



NWAI
DOM MAKLERSKI

**REGULAMIN
WYKONYWANIA PRZEZ NWAI DOM MAKLERSKI S.A.
ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
(OBRÓT WTÓRNY)**

Warszawa, 27 maja 2022 roku

Spis treści

Definicje	3
Postanowienia ogólne.....	6
Zawarcie Umowy oraz rozpoczęcie świadczenia Usługi Maklerskiej.....	7
Szczegółowe warunki zawierania Umowy Ramowej w postaci elektronicznej (on-line)	11
Przedmiot Umowy Ramowej, zakres i przedmiot realizacji Usługi Maklerskiej.....	12
Udzielanie, modyfikowanie oraz odwoływanie pełnomocnictw przez Klienta	12
Obowiązki Klienta	13
Składanie Dyspozycji, w tym Zleceń	14
Sprawozdawczość wobec Klienta	18
Opłaty i prowizje	18
Ograniczenie odpowiedzialności	19
Reklamacje	20
Konflikt Interesów	22
Odstąpienie, wypowiedzenie i rozwiązanie Umowy Ramowej.....	23
Zmiany Regulaminu.....	24
Dane Osobowe	25
Postanowienia końcowe	26

§ 1 Definicje

1. Terminy pisane dużą literą w Regulaminie mają następujące znaczenie:
 - 1) **Ankieta AML** – oznacza dokument obejmujący w szczególności: oświadczenie o beneficjencie rzeczywistym, oświadczenie o źródle pochodzenia majątku (wartości majątkowych), oświadczenie dot. zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego (PEP);
 - 2) **Cena Instrumentu Finansowego** - oznacza wyrażoną w PLN cenę Instrumentu Finansowego podaną przez Nwai, uwzględniającą Marżę, przy czym w przypadku Instrumentów Finansowych nabywanych przez Nwai w obrocie pierwotnym rozumie się przez to cenę emisyjną danego Instrumentu Finansowego powiększoną o Marżę, a w przypadku Instrumentów Finansowych nabywanych przez Nwai w obrocie wtórnym – cenę nabycia (kupna) danego Instrumentu Finansowego przez Nwai powiększoną o Marżę;
 - 3) **Dyspozycja** – oznacza oświadczenie woli lub wiedzy, w tym Zlecenia, a także wszelkie inne oświadczenia składane przez Klienta w związku ze świadczeniem przez Nwai na rzecz Klienta Usługi Maklerskiej. Nwai może określić obowiązujący formularz Dyspozycji dla konkretnych oświadczeń woli lub wiedzy;
 - 4) **Dzień Emisji** - oznacza dzień dokonania zapisu Instrumentów Finansowych w Ewidencji;
 - 5) **Dzień Rejestracji** – oznacza dzień rejestracji Instrumentów Finansowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, będący jednocześnie dniem dokonania po raz pierwszy zapisu praw z Instrumentów Finansowych na rachunkach papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie;
 - 6) **Dzień Roboczy** – oznacza każdy dzień tygodnia, który nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy, sobotą bądź innym dniem wskazanym przez Zarząd KDPW jako dzień, w którym zlecenia rozrachunku nie są rejestrowane w systemie depozytowym;
 - 7) **Emitent** – emitent w rozumieniu art. 3 pkt 11 Ustawy o Obrocie, z którym Nwai zawarł lub ma zamiar zawrzeć umowę o organizację emisji;
 - 8) **Ewidencja** – oznacza ewidencję osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzoną przez agenta emisji zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4) w zw. z art. 7a ust. 7a i 7b Ustawy o Obrocie;
 - 9) **e-Wniosek** – oznacza internetowy formularz wypełniany przez Klienta za pośrednictwem Platformy, obejmujący:
 - a) formularz kontaktowy i osobowy;
 - b) ankietę oceny adekwatności i test rynku docelowego – w przypadku usług maklerskich, o których mowa art. 83h ust. 1 Ustawy o Obrocie;
 - c) Ankietę AML;
 - d) wymagane prawem zgody Klienta, niezbędne do świadczenia usług w rozumieniu *”Regulamin korzystania z kanałów elektronicznych Nwai Dom Maklerski S.A.”*, w szczególności właściwe zgody marketingowe, zgoda na składanie oświadczeń w postaci elektronicznej na Trwałym Nośniku;
 - 10) **Grupa Docelowa** – oznacza określoną grupę nabywców Instrumentu Finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami Instrument Finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego Instrumentu, w szczególności niezależnie od jego nabycia lub objęcia w ramach prowadzenia działalności maklerskiej lub w związku z jej prowadzeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych podmiotów;
 - 11) **Instrumenty Finansowe** – oznaczają instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
 - 12) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

- 13) **Klient** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła lub zamierza zawrzeć Umowę z NWAI;
- 14) **Klient Detaliczny** – oznacza klienta detalicznego w rozumieniu art. 3 pkt 39c Ustawy o Obrocie;
- 15) **Klient Profesjonalny** – oznacza klienta profesjonalnego w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie;
- 16) **KNF** – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
- 17) **Konflikt Interesów** – oznacza znane NWAI okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy interesem NWAI, Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez NWAI w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane NWAI okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów NWAI;
- 18) **Kodeks Cywilny** – oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1740, ze zm.);
- 19) **Konsument** – oznacza konsumenta w rozumieniu Kodeksu Cywilnego;
- 20) **Konto Użytkownika** – dedykowane konto Klienta na Platformie, do którego dostęp mają zarejestrowani i zalogowani użytkownicy z wykorzystaniem loginu i hasła identyfikacyjnego, spełniające kryteria uznania za Trwały Nośnik;
- 21) **Lista Sankcyjna Unii Europejskiej** – oznacza listę obejmującą osoby i podmioty, o których mowa w:
 - a) rozporządzeniu Rady (WE) nr 881/2002 z dnia 27 maja 2002 r. wprowadzającym niektóre szczególne środki ograniczające skierowane przeciwko niektórym osobom i podmiotom związanym z Osamą bin Ladenem, siecią Al-Kaida i talibami i uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 467/2001 zakazujące wywozu niektórych towarów i usług do Afganistanu, wzmacniającym zakaz lotów i rozszerzającym zamrożenie funduszy i innych środków finansowych w odniesieniu do talibów w Afganistanie,
 - b) rozporządzeniu Rady (UE) nr 753/2011 z dnia 1 sierpnia 2011 r. w sprawie środków ograniczających skierowanych przeciwko niektórym osobom, grupom, przedsiębiorstwom i podmiotom w związku z sytuacją w Afganistanie,
 - c) rozporządzeniu Rady (WE) nr 2580/2001 z dnia 27 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych środków restrykcyjnych skierowanych przeciwko niektórym osobom i podmiotom mających na celu zwalczanie terroryzmu,
 - d) innych bezpośrednio stosowanych aktach prawa unijnego;
- 22) **Marża** oznacza marżę należną NWAI, obliczaną jako różnica procentowa pomiędzy ceną sprzedaży danego Instrumentu Finansowego, a ceną jego nabycia przez NWAI, uwzględnioną w Cenie Instrumentu Finansowego;
- 23) **NWAI** – oznacza NWAI Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304374, NIP: 5252423576;
- 24) **Osoba Zaangażowana** – oznacza osobę zaangażowaną w odniesieniu do NWAI w rozumieniu art. 2 pkt 1 Rozporządzenia 2017/565;
- 25) **Platforma** – oznacza platformę inwestycyjną NWAI, umożliwiającą nabywanie Instrumentów Finansowych w obrocie pierwotnym, oferowanych za pośrednictwem NWAI w ramach ofert publicznych, a w przypadku uruchomienia przez NWAI stosownych funkcjonalności – również zawieranie Umowy Ramowej oraz nabywanie lub zbywanie Instrumentów Finansowych w obrocie wtórnym, dostępną dla Klientów pod adresem: <https://enwai.pl/>;

- 26) **Podmiot Prowadzący Rachunek PW** – oznacza podmiot, będący bezpośrednim uczestnikiem KDPW, który na podstawie odrębnej umowy z Klientem, prowadzi na jego rzecz rachunki papierów wartościowych i rachunki pieniężne i obsługuje instrukcje rozliczeniowe składane w KDPW, a w przypadku zawarcia umowy o prowadzenie Rachunku PW z Klientem przez NWAi, odpowiednio NWAi;
- 27) **Polityka** – oznacza Politykę wykonywania zleceń w NWAi Dom Maklerski S.A. (obróć wtórny);
- 28) **Przepisy Prawa** – oznaczają wszelkie przepisy prawa powszechnie obowiązującego na terenie Rzeczypospolitej Polskiej zgodnie z Rozdziałem III Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 r. (Dz.U. z 1997 r., nr 78, poz. 483, ze zm.) oraz wszelkie rekomendacje, decyzje i postanowienia organów sprawujących nadzór nad działalnością NWAi lub Klienta. Przepisy Prawa obejmują również wszystkie powszechnie obowiązujące regulacje przyjęte przez właściwe instytucje unijne i obowiązujące w państwach Unii Europejskiej;
- 29) **Rachunek PW** – oznacza rachunek papierów wartościowych, w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, należący do Klienta;
- 30) **Regulamin** – oznacza niniejszy Regulamin wykonywania przez NWAi Dom Maklerski S.A. zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (obróć wtórny);
- 31) **Rozporządzenie** – oznacza Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1922);
- 32) **Rozporządzenie SFTR** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012;
- 33) **Rozporządzenie 2017/565** – oznacza 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;
- 34) **Strony** – oznacza NWAi oraz Klienta, jako strony Transakcji;
- 35) **System Obrotu** – oznacza system obrotu instrumentami finansowymi w rozumieniu art. 3 pkt 9a Ustawy o Obrocie;
- 36) **System Wykonywania Zleceń** – oznacza system wykonywania zleceń w rozumieniu art. 64 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565;
- 37) **Sytuacje Nadzwyczajne** – oznaczają sytuacje, o których mowa w § 14 ust. 9 Regulaminu poniżej;
- 38) **Transakcja** - oznacza umowę kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, w tym obligacji emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, zawieraną pomiędzy Klientem a NWAi działającym na rachunek własny, w tym, w przypadku ustanowienia przez NWAi Szczegółowych zasad realizacji Transakcji SBB/BSB, transakcja tego typu. W przypadku ustanowienia przez NWAi Szczegółowych zasad realizacji Transakcji SBB/BSB, stanowią one Załącznik do Regulaminu;
- 39) **Trwały Nośnik** – oznacza nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmięnionej postaci;
- 40) **Umowa, Umowa Ramowa** – oznacza zawartą między Klientem a NWAi umowę, której przedmiotem jest świadczenie Usługi Maklerskiej;

- 41) **Uprawniony Kontrahent** – oznacza uprawnionego kontrahenta w rozumieniu art. 3 pkt 39d Ustawy o Obrocie;
 - 42) **Usługa Maklerska** – oznacza wykonywanie przez NWAI na rzecz Klienta czynności określonych w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie, tj. wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, świadczone przez NWAI na rzecz zleceniodawców na podstawie Umowy, w sposób określony w art. 73 ust. 2 Ustawy o Obrocie oraz wyłącznie poza Systemem Obrotu;
 - 43) **Ustawa o Obrocie** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 861, ze zm.);
 - 44) **Ustawa AML** - ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 593, ze zm.);
 - 45) **Ustawa o Ofercie** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983, ze zm.);
 - 46) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Instrumenty Finansowe.
2. W zależności od kontekstu słowa użyte w liczbie pojedynczej obejmują też liczbę mnogą i odwrotnie.
 3. Odniesienia do „artykułów”, „punktów” lub „Załączników” zawarte w Regulaminie są odniesieniami do artykułów Regulaminu, punktów Regulaminu i Załączników do niego, chyba że Regulamin wyraźnie stanowi inaczej. Załączniki do Regulaminu stanowią jego integralną część.
 4. W przypadku niezgodności pomiędzy treścią Regulaminu a treścią Załączników do Regulaminu rozstrzygające znaczenie ma treść Regulaminu.
 5. Każde odniesienie do Przepisów Prawa stanowi odniesienie do odpowiednich przepisów prawa wraz z ich późniejszymi zmianami, uzupełnieniami lub przepisami prawa je zastępującymi, przy uwzględnieniu przepisów przejściowych.
 6. W przypadku odniesienia do osoby fizycznej, osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, odniesienie to obejmuje również odniesienie do przedstawicieli prawnych oraz następców prawnych takiej osoby lub jednostki.
 7. Ilekroć w Regulaminie i Umowie Ramowej lub podczas ich wykonywania pojawia się odniesienie do czasu, należy przez to rozumieć czas środkowoeuropejski (Central European Time, CET).

§ 2

Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin określa: zasady i sposób świadczenia przez NWAI Usługi Maklerskiej, w tym prawa i obowiązki Klienta oraz NWAI, zakres odpowiedzialności NWAI, a także zasady zawierania i rozwiązywania Umowy Ramowej.
2. Usługa Maklerska świadczona jest na podstawie Regulaminu i Umowy Ramowej.
3. Usługa Maklerska może być świadczona przez NWAI zarówno na rzecz Klientów Detalicznych, jak i Klientów Profesjonalnych. Postanowienia Regulaminu nie znajdują zastosowania do Klientów będących Uprawnionymi Kontrahentami.
4. NWAI zobowiązuje się do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem Zlecenia.
5. NWAI może ustalić i wprowadzić obowiązujące Klienta wzory dokumentów lub formularzy służących świadczeniu Usługi Maklerskiej oraz wykonywaniu czynności określonych w Przepisach Prawa lub Regulaminie.
6. Regulamin jest integralną częścią Umowy Ramowej.

7. Rozmowy telefoniczne prowadzone z Klientem są nagrywane, a korespondencja elektroniczna jest zapisywana, w przypadku gdy są one związane z czynnościami, które mogłyby skutkować świadczeniem Usługi Maklerskiej, nawet jeżeli w wyniku prowadzenia tych rozmów lub korespondencji nie dochodziłoby do świadczenia Usługi Maklerskiej. Nwai uprawniony jest do utrwalania Dyspozycji, w szczególności poprzez tworzenie w systemie informatycznym odpowiednich plików, które następnie będą przechowywane, zgodnie z Przepisami Prawa na elektronicznych nośnikach informacji.
8. W trakcie spotkań osobistych z Klientem w związku ze świadczoną Usługą Maklerską, Nwai będzie sporządzać notatki służbowe z przebiegu tych rozmów.
9. Kopia nagrań rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem, o których mowa w ust. 7 będzie udostępniana na żądanie Klienta, złożone w formie pisemnej i dostarczone na adres Nwai, przez okres 5 lat od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym nagrania te zostały wykonane, a w przypadku, gdy zażąda tego organ nadzoru, przez okres do 7 lat. Klient upoważnia Nwai do wykorzystania takich zapisów dla celów dowodowych. W przypadku wyboru przez Klienta dostarczenia kopii na niektórych nośnikach, wskazanych w Tabeli opłat i prowizji, zostanie naliczona opłata w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji, w przypadku podjęcia przez Nwai decyzji o wprowadzeniu stosownej opłaty.
10. W przypadkach braku możliwości zarejestrowania rozmowy z Klientem prowadzącej do złożenia Zlecenia, Nwai zastrzega sobie prawo do sporządzenia notatek z treści ww. rozmowy oraz ich rejestrowania i przechowywania w sposób określony przez Nwai w przyjętej „*Polityce nagrywania rozmów telefonicznych i zapisywania korespondencji elektronicznej w Nwai Dom Maklerski S.A.*”.
11. Nwai rejestruje i przechowuje nagrania rozmów telefonicznych lub korespondencję elektroniczną oraz notatki, o których mowa niniejszym paragrafie, na elektronicznych, magnetycznych, optycznych lub innych nośnikach informacji i zobligowany jest do ich archiwizowania przez okres 5 lat licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym nośniki zostały otrzymane bądź sporządzone, a gdy zażąda tego organ nadzoru, przez okres do 7 lat.

§ 3

Zawarcie Umowy oraz rozpoczęcie świadczenia Usługi Maklerskiej

1. Umowa może być zawarta:
 - 1) w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi:
 - a) w przypadku udostępnienia stosownych funkcjonalności oraz umożliwienia przez Nwai nabywania lub zbywania Instrumentów Finansowych w obrocie wtórnym za pośrednictwem Platformy - w postaci elektronicznej (on-line), na podstawie wypełnionego e-Wniosku, po założeniu Konta Użytkownika, przed złożeniem pierwszego Zlecenia;
 - b) korespondencyjnie (w formie pisemnej), przy czym w przypadku umożliwienia przez Nwai nabywania lub zbywania Instrumentów Finansowych w obrocie wtórnym za pośrednictwem Platformy, wybór tej formy zawarcia Umowy Ramowej może spowodować, że Klient nie będzie miał możliwości korzystania z Platformy, a Nwai zastrzega sobie prawo do odmowy zawarcia z Klientem Umowy Ramowej;
 - c) osobiście (w formie pisemnej), w siedzibie Nwai, przy czym w przypadku umożliwienia przez Nwai nabywania lub zbywania Instrumentów Finansowych w obrocie wtórnym za pośrednictwem Platformy, wybór tej formy zawarcia Umowy może spowodować, że Klient nie będzie miał możliwości korzystania z Platformy, a Nwai zastrzega sobie prawo do odmowy zawarcia z Klientem Umowy.
 - 2) w przypadku Klientów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną:
 - a) osobiście (w formie pisemnej), w siedzibie Nwai,

- b) korespondencyjnie (w formie pisemnej), oraz
 - c) w formie elektronicznej, poprzez złożenie oświadczenia w postaci elektronicznej oraz opatrzenie go kwalifikowanym podpisem elektronicznym,
- a po podjęciu przez NWAI decyzji o udostępnieniu Platformy także dla Klientów, o których mowa w niniejszym punkcie, również w postaci elektronicznej (on-line), na podstawie wypełnionego e-Wniosku.
2. Przed zawarciem Umowy Ramowej Klient zobowiązany jest do przedstawienia NWAI, zgodnie z aktualnie obowiązującym w NWAI formularzem, informacji dotyczących poziomu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym niezbędnych dla oceny, czy Usługa Maklerska lub Instrument Finansowy, będący jej przedmiotem, są adekwatne dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
 3. Z zastrzeżeniem przepisu art. 83h ust. 5 Ustawy o Obrocie, na podstawie otrzymanych od Klienta informacji, o których mowa ust. 2 powyżej NWAI dokonuje oceny adekwatności Usługi Maklerskiej lub Instrumentu Finansowego będącego jej przedmiotem dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację oraz przechowuje informacje dotyczące przeprowadzonej oceny zgodnie z art. 55 i art. 56 Rozporządzenia 2017/565. NWAI polega na informacjach przedstawionych przez Klienta, chyba że są one oczywiście nieaktualne, niedokładne lub niepełne.
 4. Jeżeli Usługa Maklerska lub Instrument Finansowy będący jej przedmiotem są nieadekwatne dla Klienta, NWAI niezwłocznie informuje o tym Klienta na piśmie lub za pomocą innego Trwałego Nośnika. Jeżeli Klient w dalszym ciągu, pomimo ostrzeżenia przez NWAI, chce zawrzeć Umowę Ramową, NWAI będzie do tego uprawniony, ale nie zobowiązany.
 5. W przypadku nieprzedstawienia przez Klienta informacji, o których mowa w ust. 2 powyżej albo przedstawienia informacji niewystarczających, NWAI informuje Klienta na piśmie lub za pomocą innego Trwałego Nośnika, że brak tych informacji uniemożliwia mu dokonanie oceny czy Usługa Maklerska lub Instrument Finansowy będący jej przedmiotem są adekwatne dla Klienta. Jeżeli Klient w dalszym ciągu, pomimo ostrzeżenia przez NWAI, chce zawrzeć Umowę Ramową, NWAI może zaakceptować wniosek Klienta o zawarcie Umowy Ramowej.
 6. Postanowienia ustępu 5 nie znajdują zastosowania do Klientów przekazujących informacje za pośrednictwem e-Wniosku, albowiem w tym przypadku brak przedstawienia stosownych informacji uniemożliwi wypełnienie e-Wniosku oraz aktywację Konta Użytkownika na Platformie.
 7. Przed zawarciem z Klientem Umowy Ramowej NWAI dokonuje podziału Klientów na kategorie, klasyfikując ich odpowiednio jako Klientów Detalicznych lub Klientów Profesjonalnych. NWAI przekazuje Klientom na Trwałym Nośniku informacje o tym, czy przysługuje im prawo do złożenia wniosku o zmianę tak wyznaczonej kategorii, oraz o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony. NWAI zastrzega sobie prawo do odmowy zmiany kategorii Klienta.
 8. Co do zasady NWAI przyznaje wszystkim swoim Klientom kategorię Klienta Detalicznego, za wyjątkiem Klientów, o których mowa w art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie, którym NWAI może przyznać kategorię Klienta Profesjonalnego.
 9. Przed zawarciem Umowy Ramowej z Klientem Profesjonalnym informuje go o zasadach traktowania przez NWAI Klientów Profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia pisemnego żądania traktowania go jak Klienta Detalicznego, o którym mowa w art. 45 ust. 3 lit. b Rozporządzenia 2017/565.
 10. Szczegółowe zasady i tryb kategoryzacji Klienta oraz zmiany przypisanej Klientowi kategorii określa „*Procedura klasyfikacji Klientów i dokonywania oceny adekwatności w NWAI Dom Maklerski S.A.*”.
 11. Przed zawarciem Umowy Ramowej, Klient składa oświadczenie, w którym dokonuje wyboru sposobu, w jaki będą przekazywane mu wymagane Przepisami Prawa informacje, tj.:
 - 1) w postaci elektronicznej za pośrednictwem Trwałego Nośnika innego niż papier (tj. poprzez przesłanie stosownych informacji w formacie zamkniętym na adres poczty elektronicznej

- wskazany przez Klienta, a po utworzeniu przez Konto Użytkownika na Platformie, w przypadku Klientów posiadających Konto Użytkownika, za pośrednictwem Platformy, po zalogowaniu się przez Klienta do Konta Użytkownika) lub za pośrednictwem dedykowanej zakładki strony internetowej NWAI;
- 2) w formie papierowej
- z zastrzeżeniem § 4 ust. 7.
 12. Przed zawarciem Umowy Ramowej NWAI przekazuje Klientowi warunki Umowy Ramowej, Regulamin oraz szczegółowe informacje dotyczące NWAI oraz Usługi Maklerskiej, ogólny opis Instrumentów Finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Instrumenty Finansowe, Tabelę opłat i prowizji - w przypadku jej przyjęcia przez NWAI, informacje o kosztach i powiązanych opłatach oraz o ich wpływie na zwrot inwestycji (tzw. informacja o kosztach *ex ante*), a także obowiązującą w NWAI Politykę. Bez uszczerbku dla postanowień ust. 13 poniżej, informacje, o których mowa w zdaniu poprzedzającym NWAI przekazuje na piśmie lub za pomocą innego Trwałego Nośnika. Przez zawarcie Umowy Ramowej Klient wyraża zgodę na stosowanie przez NWAI zasad określonych w Polityce.
 13. Informacje, o których mowa w ust. 12 powyżej, mogą być przekazywane Klientom poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej NWAI <http://www.nwai.pl/>, jeżeli:
 - 1) Klient wyraził jednoznaczną zgodę na przekazywanie informacji w tej formie, a także wskazał, iż ma regularny dostęp do Internetu podając swój adres poczty elektronicznej (e-mail);
 - 2) Klient uzyskał powiadomienie w postaci elektronicznej zawierające adres strony internetowej NWAI oraz wskazanie miejsca na tej stronie internetowej, gdzie można znaleźć informacje;
 - 3) Informacje te są aktualne i stale dostępne na stronie internetowej NWAI tak długo, jak jest prawdopodobne, że Klient ma potrzebę się z nimi zapoznać.
 14. Przed zawarciem Umowy Ramowej, Klient zobowiązany jest wypełnić Ankietę AML, w tym zwłaszcza wskazać beneficjenta rzeczywistego oraz źródło pochodzenia środków (wartości majątkowych) w rozumieniu Ustawy AML. Odmowa wypełnienia ankiety, o której mowa w zdaniu poprzedzającym wiąże się z brakiem zgody NWAI na zawarcie Umowy Ramowej z Klientem.
 15. NWAI nie zawiera Umowy Ramowej z Klientem, który po przeprowadzeniu oceny ryzyka Klienta znajdzie się w kategorii ryzyka nieakceptowalnego, w tym zwłaszcza z Klientem wpisanym na Listę Sankcyjną Unii Europejskiej. W przypadku, gdy Klient znajdzie się w kategorii ryzyka nieakceptowalnego po zawarciu Umowy Ramowej, w tym w szczególności w przypadku, gdy zostanie wpisany na Listę Sankcyjną Unii Europejskiej w trakcie trwania Umowy Ramowej, NWAI jest uprawniony do jej natychmiastowego rozwiązania, bez zachowania terminu wypowiedzenia i podjęcia wszystkich przewidzianych Przepisami Prawa czynności.
 16. Przed zawarciem Umowy Ramowej, Klient zobowiązany jest udzielić NWAI informacji dotyczących jego sytuacji finansowej, celów oraz potrzeb inwestycyjnych m.in. w celu określenia, do jakiej Grupy Docelowej należy Klient.
 17. Informacje, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 16 powyżej. NWAI wykorzystuje do określenia profilu ryzyka Klienta.
 18. Po określeniu, do jakiej Grupy Docelowej należy Klient, Klient może składać Zlecenia wyłącznie w odniesieniu do Instrumentów Finansowych właściwych dla Grupy Docelowej, do której należy Klient.
 19. Grupy Docelowe, w których znajduje się Klient mogą ulegać zmianie, w szczególności, gdy zmianie ulegną informacje podane przez Klienta zgodnie z ust. 2 oraz ust. 16 lub zmianie ulegną zasady określenia Grup Docelowych.
 20. Ocena zgodności charakterystyki Klienta z rynkiem docelowym Instrumentów Finansowych służy wypełnieniu obowiązku regulacyjnego NWAI określonego w Ustawie o Obrocie i nie stanowi doradztwa inwestycyjnego.
 21. Przed zawarciem Umowy Ramowej:

- 1) Klient będący osobą prawną zobowiązany jest przedstawić Nwai następujące dokumenty:
 - a) aktualny odpis z odpowiedniego rejestru wskazujący na zawiązanie i utworzenie Klienta, miejsce jego siedziby rejestrowej lub siedziby zarządu oraz sposób reprezentacji Klienta;
 - b) na żądanie Nwai - statut, akt założycielski, umowę lub inny dokument wskazujący osoby upoważnione do składania oświadczeń woli i zaciągania zobowiązań w imieniu i na rzecz Klienta;
 - c) na żądanie Nwai - dokumenty należycie identyfikujące osoby, o których mowa w lit. b powyżej, a działające w imieniu i na rzecz Klienta;
 - d) numer REGON, a w przypadku zagranicznych podmiotów jego odpowiednik;
 - e) inne dokumenty, na żądanie Nwai w zakresie wskazanym w żądaniu;
 - f) inne dokumenty wymagane Przepisami Prawa.
- 2) Klient będący jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, zobowiązany jest przedstawić Nwai następujące dokumenty:
 - a) aktualny odpis z odpowiedniego rejestru wskazujący na zawiązanie i utworzenie Klienta, miejsce jego siedziby rejestrowej lub siedziby zarządu oraz sposób reprezentacji Klienta;
 - b) na żądanie Nwai - statut, akt założycielski, umowę lub inny dokument wskazujący osoby upoważnione do składania oświadczeń woli i zaciągania zobowiązań w imieniu i na rzecz Klienta;
 - c) na żądanie Nwai - dokumenty należycie identyfikujące osoby, o których mowa w lit. b powyżej, a działające w imieniu i na rzecz Klienta;
 - d) inne dokumenty, na żądanie Nwai w zakresie wskazanym w żądaniu;
 - e) inne dokumenty wymagane Przepisami Prawa.
- 3) Klient będący osobą fizyczną, zobowiązany jest przedstawić Nwai:
 - a) dokument potwierdzający tożsamość: dowód osobisty lub paszport;
 - b) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z odrębnych Przepisów Prawa.
22. Umowa Ramowa jest zawarta z chwilą złożenia oświadczeń przez obie Strony, z zastrzeżeniem § 4 ust. 2.
23. Klient ponosi odpowiedzialność za dane podane przez siebie lub przez osoby trzecie działające na jego rzecz lub w jego imieniu.
24. Dokumenty powinny być przedstawione przez Klienta w oryginałach lub kopiach poświadczonych notarialnie, z zastrzeżeniem § 4 ust. 5. Nwai może odstąpić od powyższego wymogu jeśli Klient przedstawi dokumenty poświadczone w inny sposób uzgodniony wcześniej z Nwai i uznany przez Nwai za wiarygodny.
25. Dokumenty urzędowe sporządzone, wydane lub wystawione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska Klient przedstawia po uzyskaniu klauzuli apostille w przypadku dokumentów pochodzących z państw będących stroną Konwencji Haskiej z dnia 5 października 1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych albo po ich legalizacji, tj. poświadczeniu przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny – w przypadku dokumentów pochodzących z państw nie będących stroną tej Konwencji. W przypadkach dokumentów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Nwai może żądać ich przedstawienia wraz z tłumaczeniem na język polski przez tłumacza przysięgłego.
26. W razie powzięcia wątpliwości co do prawdziwości, kompletności lub rzetelności przedłożonych przez Klienta dokumentów, Nwai może: (i) zażądać przedłożenia dodatkowych dokumentów; (ii) odmówić zawarcia Umowy Ramowej; (iii) wstrzymać świadczenie Usługi Maklerskiej, lub (iv) rozwiązać Umowę Ramową bez zachowania terminu wypowiedzenia.
27. W trakcie trwania Umowy Ramowej Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Nwai o wszelkich zmianach jego danych wymaganych przy zawarciu i wykonywaniu Umowy Ramowej. Zmiany takie są skuteczne wobec Nwai od momentu ich doręczenia Nwai.

§ 4

Szczegółowe warunki zawierania Umowy Ramowej w postaci elektronicznej (on-line)

1. Klient otrzymuje dostęp do zawarcia Umowy Ramowej w postaci elektronicznej (on-line) po prawidłowym wypełnieniu e-Wniosku, zawarciu umowy o zawieranie umów drogą elektroniczną oraz założeniu Konta Użytkownika na Platformie. Klient, wypełniając e-Wniosek zobowiązany jest do podania aktualnych i zgodnych ze stanem rzeczywistym informacji.
2. Umowa Ramowa zostaje zawarta z chwilą wyrażenia przez Klienta zgody na zawarcie Umowy Ramowej za pośrednictwem odpowiedniego formularza elektronicznego na Platformie, po uprzedniej akceptacji przez Klienta postanowień Regulaminu.
3. Zmiana Umowy Ramowej, zawartej pomiędzy Klientem a NWAI po zawarciu umowy o zawieranie umów drogą elektroniczną, może nastąpić jedynie w postaci elektronicznej za pośrednictwem Platformy pod rygorem nieważności, chyba że Strony uzgodnią zmianę Umowy Ramowej w formie pisemnej.
4. W przypadku zawierania Umowy Ramowej w postaci elektronicznej (on-line), informacje, o których mowa w § 3 ust. 2, 14, 16 powyżej przekazywane są NWAI w postaci elektronicznej poprzez wypełnienie odpowiednich pól e-Wniosku.
5. Obowiązek przedstawienia NWAI dokumentów, o których mowa w § 3 ust. 21 powyżej uznaje się za spełniony w przypadku wprowadzenia do systemu teleinformatycznego NWAI, za pośrednictwem odpowiedniego formularza na Platformie, pliku ze zdjęciem (skanem) właściwego dokumentu we wskazanym przez system teleinformatyczny formacie pliku.
6. Obowiązki, o których mowa w § 3 ust. 2, 14, 16 i 21 powyżej uważa się za spełnione, jeśli Klient przekazał NWAI dokumenty i informacje wskazane w tych ustępach podczas zawierania umowy o zawieranie umów drogą elektroniczną, a przekazane dokumenty i informacje pozostają aktualne.
7. W przypadku zawierania Umowy Ramowej w postaci elektronicznej (on-line), Klient wyraża zgodę na otrzymywanie wszystkich informacji wymaganych prawem, w tym niezbędnych do zawarcia Umowy Ramowej, w postaci elektronicznej za pośrednictwem Trwałego Nośnika innego niż papier (tj. poprzez przesłanie stosownych informacji w formacie zamkniętym na adres poczty elektronicznej wskazany przez Klienta w e-Wniosku, a po utworzeniu przez Konta Użytkownika na Platformie za pośrednictwem Platformy, po zalogowaniu się przez Klienta do Konta Użytkownika) lub za pośrednictwem dedykowanej zakładki strony internetowej NWAI Dom Maklerski S.A. znajdującej się pod adresem <https://www.nwai.pl/>. Po prawidłowym wypełnieniu przez Klienta e-Wniosku, Platforma automatycznie generuje odrębne pliki w formacie spełniającym wymogi Trwałego Nośnika zawierające:
 - 1) wynik oceny adekwatności, o której mowa w § 3 ust. 3 powyżej oraz właściwe dla Klienta ostrzeżenie, o którym mowa w § 3 ust. 4 i 5 powyżej, o ile ma zastosowanie;
 - 2) informację o wyniku kategoryzacji zgodnie z § 3 ust. 7 powyżej;
 - 3) informacje, o których mowa w § 3 ust. 9 powyżej;
 - 4) podsumowanie wypełnienia e-Wniosku;
 - 5) wzór umowy o zawieranie umów drogą elektroniczną;
 - 6) regulamin korzystania z kanałów elektronicznych,oraz przesyła je niezwłocznie na wskazany przez Klienta adres e-mail w wiadomości z linkiem aktywnym do zawarcia Umowy o zawieranie umów drogą elektroniczną, która zostaje zawarta po pomyślnej weryfikacji tożsamości Klienta, w momencie utworzenia Konta Użytkownika. Zawartą Umowę o zawieranie umów drogą elektroniczną wraz z informacją o założeniu Konta Użytkownika, Klient również otrzymuje na wskazany przez Klienta adres e-mail.

§ 5

Przedmiot Umowy Ramowej, zakres i przedmiot realizacji Usługi Maklerskiej

1. Przedmiotem Umowy Ramowej jest świadczenie przez NWAi na rzecz Klienta Usługi Maklerskiej, polegającej na wykonywaniu przez NWAi czynności określonych w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie, tj. wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, w sposób określony w art. 73 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na rzecz Klienta, który może nie posiadać w NWAi Rachunku PW i rachunku pieniężnego, wyłącznie poza Systemem Obrotu.
2. W ramach świadczenia Usługi Maklerskiej, NWAi zobowiązuje się do:
 - 1) wykonywania Zleceń, każdorazowo poprzez zawieranie Transakcji pomiędzy NWAi a Klientem, na warunkach uzgodnionych przez Strony, w granicach obowiązujących Przepisów Prawa oraz w zakresie udzielonych zezwoleń,
 - 2) dokonywania uzgodnień warunków Transakcji w jednej z form określonych w § 8 ust. 2 poniżej, w tym przyjmowania oświadczeń woli Klienta (Zleceń lub Dyspozycji) dotyczących zamiaru zawarcia Transakcji, w szczególności dotyczących złożenia, modyfikacji lub anulowania Zleceń kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych,
 - 3) przekazywania do Klienta, Podmiotu Prowadzącego Rachunek PW lub również innych podmiotów ewentualnie wskazanych przez Klienta, informacji o zawartych z Klientem Transakcjach, niezwłocznie po zawarciu Transakcji,
 - 4) wyznaczenia autoryzowanych pracowników NWAi do obsługi Zleceń lub Dyspozycji Klienta oraz zawierania Transakcji z Klientem, a także każdorazowego informowania o zmianie autoryzowanych pracowników NWAi, w celu ograniczenia kręgu pracowników dedykowanych do obsługi Zleceń lub Dyspozycji Klienta.
3. Całkowity koszt świadczenia przez NWAi Usług Maklerskich zawarty będzie każdorazowo w Cenie Instrumentu Finansowego, a w przypadku gdy NWAi wprowadzi Tabelę opłat i prowizji, taki koszt świadczenia Usług Maklerskich wynikać będzie z Tabeli opłat i prowizji, zgodnie z postanowieniami § 11 i 12 Regulaminu.
4. NWAi nie powierza wykonywania podmiotowi trzeciemu czynności stanowiących Usługę Maklerską.

§ 6

Udzielanie, modyfikowanie oraz odwoływanie pełnomocnictw przez Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej

1. W przypadku Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, Umowa Ramowa może zostać zawarta przez pełnomocnika, z zastrzeżeniem ust. 2
2. W przypadku podjęcia przez NWAi decyzji o umożliwieniu nabywania lub zbywania Instrumentów Finansowych w obrocie wtórnym za pośrednictwem Platformy, Umowa Ramowa w postaci elektronicznej (on-line), sporządzona na podstawie wypełnionego e-Wniosku, będzie mogła zostać zawarta przez pełnomocnika, a pełnomocnik będzie również uprawniony do zawierania Transakcji na Platformie, lub przez osoby uprawnione do reprezentacji Klienta, w przypadku gdy NWAi udostępni na Platformie funkcjonalność umożliwiającą odpowiednio składanie oświadczeń woli przez pełnomocnika lub potwierdzanie oświadczeń woli przez drugą osobę uprawnioną do reprezentacji Klienta (w przypadku reprezentacji łącznej). W przypadku braku udostępnienia przez NWAi funkcjonalności umożliwiającej składanie oświadczeń woli przez pełnomocnika, Umowa Ramowa nie będzie mogła zostać zawarta przez pełnomocnika, a pełnomocnik nie będzie również uprawniony do zawierania Transakcji na Platformie.
3. Pełnomocnictwo może upoważniać pełnomocnika do zawierania Transakcji w imieniu Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2.
4. Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.

5. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy Ramowej udzielane jest w formie pisemnej pod rygorem nieważności w obecności upoważnionego pracownika Nwai, lub w formie z co najmniej podpisem notarialnie poświadczonym, lub w formie elektronicznej, obejmującej dokument pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, opatrzony kwalifikowanym podpisem elektronicznym.
6. Umocowanie do dokonywania w imieniu i na rzecz Klienta czynności prawnych i faktycznych związanych z Umową Ramową wynika z treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 5 powyżej lub z wypełnionej przez Klienta i przekazanej Nwai Karty Osób Uprawnionych, stanowiącej załącznik do Umowy Ramowej, która określa osoby umocowane do działania w imieniu i na rzecz Klienta, jak również ich zakres umocowania.
7. Pełnomocnik umocowany do zawarcia Umowy Ramowej nie może sam siebie ustanowić pełnomocnikiem do dokonywania w imieniu i na rzecz Klienta czynności prawnych i faktycznych związanych z Umową Ramową, chyba że co innego wynika wprost z treści udzielonego pełnomocnictwa.
8. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy Ramowej może zawierać w swej treści upoważnienie do udzielania dalszych pełnomocnictw (substytucja).
9. Nwai nie jest zobowiązany do respektowania pełnomocnictw lub dalszych pełnomocnictw, udzielonych w inny sposób niż za pośrednictwem Karty Osób Uprawnionych, o której mowa w ust. 6, które nie zostały przedstawione Nwai do uprzedniej akceptacji.
10. Pełnomocnictwo może być czasowe lub bezterminowe.
11. Klient może odwołać lub zmienić zakres pełnomocnictwa w każdym czasie w takiej samej formie jaka jest wymagana do jego udzielenia, pod rygorem nieważności.
12. Karta Osób Uprawnionych, pełnomocnictwo udzielone przez Klienta, a także dalsze pełnomocnictwo oraz ich zmiany i odwołania są skuteczne od poinformowania Nwai o fakcie wystąpienia zdarzenia powodującego udzielenie pełnomocnictwa, dalszego pełnomocnictwa, ich zmiany lub odwołania. Za wszelkie szkody wynikające z braku poinformowania o zdarzeniach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym odpowiada Klient i zawierając Umowę Ramową zwalnia on Nwai z wszelkiej odpowiedzialności z tego tytułu w największym przewidzianym Przepisami Prawa zakresie. Do czasu poinformowania Nwai o odwołaniu pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, Nwai traktować będzie pełnomocnictwo jako obowiązujące.
13. W każdym czasie Nwai może odmówić respektowania pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, jeśli poweźmie podejrzenie, że pełnomocnictwo wygasło, lub zmieniło treść. W takim przypadku Nwai skontaktuje się z Klientem w celu wyjaśnienia powstałych wątpliwości. Klient zawierając Umowę Ramową zwalnia Nwai z wszelkiej odpowiedzialności w największym przewidzianym Przepisami Prawa zakresie za wszelkie szkody i utracone korzyści wynikające z braku respektowania pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta z uwagi na podjęte przez Nwai podejrzenie, o którym mowa w niniejszym ustępie.
14. Klient będący osobą fizyczną zawierając Umowę Ramową oraz składając Zlecenia w jej wykonaniu działa osobiście.

§ 7

Obowiązki Klienta

1. Klient zobowiązany jest do współdziałania z Nwai, w szczególności poprzez:
 - 1) złożenie odpowiednich oświadczeń, niezbędnych do świadczenia Usługi Maklerskiej;
 - 2) zapewnienie dyspozycyjności osób odpowiedzialnych ze strony Klienta w zakresie udzielania informacji;
 - 3) niezwłoczne informowanie o wszelkich zdarzeniach mających istotny wpływ na świadczenie Usługi Maklerskiej;

- 4) niezwłoczne przekazywanie do NWAI: (i) kopii dokumentów i materiałów otrzymanych z innych instytucji lub urzędów, wpływających na świadczenie Usługi Maklerskiej, (ii) innych dokumentów i materiałów wpływających na świadczenie Usługi Maklerskiej;
 - 5) umożliwienie NWAI przeprowadzenie badania Klienta w celu weryfikacji informacji przekazanych przez Klienta;
 - 6) zobowiązanie doradców Klienta do współdziałania z NWAI w trakcie świadczenia Usługi Maklerskiej, w takim zakresie, w jakim wymaga tego NWAI.
2. Klient zobowiązuje się, że nie zatai żadnych informacji oraz innych faktów, które mogą mieć istotny wpływ na świadczenie Usługi Maklerskiej.

§ 8

Składanie Dyspozycji, w tym Zleceń

1. Z inicjatywą zawarcia Transakcji wystąpić może zarówno Klient, jak i NWAI.
2. Strony mogą dokonywać uzgodnienia warunków Transakcji w następujących formach:
 - 1) pisemnie,
 - 2) telefonicznie,
 - 3) w postaci elektronicznej, za pośrednictwem wiadomości e-mail wysłanej przez Klienta z adresu e-mail wskazanego w Umowie Ramowej na właściwy adres NWAI wskazany w Umowie Ramowej, lub w formie elektronicznej poprzez złożenie Zlecenia w postaci elektronicznej i opatrzenie go kwalifikowanym podpisem elektronicznym,
 - 4) w postaci elektronicznej za pośrednictwem odpowiedniego formularza dostępnego na Platformie, po zalogowaniu się do właściwego Konta Użytkownika, jeżeli NWAI podejmie decyzję o udostępnieniu stosownej funkcjonalności Klientom,
 - 5) w innej formie udostępnionej Klientowi przez NWAI.
4. NWAI wykonuje Zlecenia niezwłocznie po ziszczeniu się warunków określonych w ust. 5 oraz ewentualnych pozostałych warunków wykonania Zlecenia, ustalonych pomiędzy NWAI a Klientem, w kolejności przyjęcia tych Zleceń, chyba, że co innego wynika z instrukcji Klienta, charakteru Zlecenia lub jeżeli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta.
5. Zlecenie jest wykonywane przez NWAI pod następującymi warunkami:
 - 1) w przypadku Instrumentów Finansowych istniejących w chwili złożenia Zlecenia – znalezienia drugiej strony Transakcji (zbywcy lub nabywcy Instrumentu Finansowego) dla NWAI w taki sposób, aby NWAI posiadał w dacie Transakcji Instrument Finansowy o rodzaju i parametrach określonych przez Klienta w Zleceniu;
 - 2) w przypadku Instrumentów Finansowych nabywanych przez NWAI na własny rachunek w obrocie pierwotnym – łączne spełnienie wymienionych obok warunków: wybór oferty NWAI przez Emitenta, zawarcie umowy o organizację emisji pomiędzy Emitentem a NWAI, przeprowadzenie przez Emitenta emisji Instrumentów Finansowych wszystkich serii objętych Zleceniem Klienta we współpracy z NWAI oraz dokonanie przez Emitenta przydziału Instrumentów Finansowych na rzecz NWAI;
 - 3) złożenia przez Klienta poprawnego Zlecenia zgodnie z zasadami ustalonymi w ust. 7.
Zawierając Umowę Klient oświadcza, że ma świadomość powyższych warunków oraz wyraża na nie zgodę.
6. Zawarcie Transakcji następuje poprzez złożenie przez obie Strony zgodnych oświadczeń woli o zawarciu Transakcji i następuje z chwilą uzgodnienia pomiędzy Stronami warunków Transakcji, w jednej z form określonych w ust. 2 powyżej, po ziszczeniu się warunków wskazanych w ust. 5, przy czym za złożenie oświadczenia woli zawarcia Transakcji w imieniu Klienta Strony uważać będą złożenie Zlecenia, natomiast za złożenie oświadczenia woli zawarcia Transakcji w imieniu NWAI Strony uważać będą potwierdzenie warunków zawarcia Transakcji, dokonane przez NWAI w jednej z form określonych w ust. 2 powyżej.

7. Zlecenie musi zawierać co najmniej:
- 1) dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
 - 2) datę i czas wystawienia Zlecenia;
 - 3) parametry jednoznacznie identyfikujące przedmiot Transakcji (tj. w szczególności ISIN, *ticker*), a w przypadku obligacji nabywanych przez NWAI w obrocie pierwotnym - określenie Emitenta i serii z uwzględnieniem roku emisji,
 - 4) cenę Instrumentu Finansowego,
 - 5) datę rozliczenia Transakcji, przy czym brak oznaczenia daty rozliczenia Transakcji oznaczać będzie wolę dokonania rozliczenia Transakcji w dwa dni robocze po dniu jej zawarcia,
 - 6) liczbę (sztuk) Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Transakcji lub ich wartość nominalną;
 - 7) pozostałe elementy Transakcji ewentualnie wymagane w odniesieniu do danego rodzaju instrumentów finansowych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
 - 8) w odniesieniu do Transakcji buy-sell back (BSB) dodatkowo Cenę Odkupu, Kwotę Odkupu oraz Dzień Odkupu (pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 2 do Regulaminu),
 - 9) oznaczenie terminu ważności Zlecenia,
- chyba że powyższe uniemożliwiają Przepisy Prawa lub zasady regulujące obrót Instrumentami Finansowymi, których dotyczy Zlecenie lub Dyspozycja.
8. Złożenie Zlecenia nie jest równoznaczne z jego realizacją. NWAI jest związany przyjętym Zleceniem, ale nie gwarantuje możliwości jego wykonania w każdym przypadku. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 pkt 2) powyżej, NWAI jest uprawniony do częściowego wykonania Zlecenia, jeżeli Emitent odstąpi od przeprowadzania emisji części spośród wszystkich serii Instrumentów Finansowych objętych uchwałą emisyjną, co uniemożliwi wykonanie Zlecenia Klienta w całości.
10. Propozycja zawarcia danej Transakcji, niezależnie od okoliczności, czy zostanie złożona przez Klienta w formie Zlecenia, czy z inicjatywą zawarcia Transakcji wystąpi NWAI, a Klient złoży Zlecenie kupna lub sprzedaży przedmiotu Transakcji w odpowiedzi na propozycję NWAI, przestaje wiązać jeżeli potwierdzenie warunków zawarcia Transakcji przez Strony nie nastąpi w terminie określonym w Umowie Ramowej.
11. NWAI przyjmuje i realizuje Zlecenia złożone wyłącznie przez osoby umocowane przez Klienta do zawierania Transakcji z NWAI, w szczególności w załączniku do Umowy Ramowej (Karta Osób Uprawnionych), osoby lub podmioty prawidłowo umocowane do działania w imieniu i na rzecz Klienta na podstawie pełnomocnictw udzielonych zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta, jak również osoby uprawnione do reprezentacji Klienta.
12. Do uzgadniania warunków Transakcji w imieniu i na rzecz NWAI uprawnione są osoby umocowane przez NWAI do zawierania Transakcji z Klientem, jak również osoby uprawnione do reprezentacji NWAI. Lista osób wskazanych w zdaniu pierwszym jest określana w załączniku do Umowy Ramowej.
13. Dyspozycje telefoniczne dla swej skuteczności wymagają podania ustalonego pomiędzy Stronami hasła. Numery telefonów, za pomocą których przekazywane będą Dyspozycje Klienta oraz hasło, za pomocą którego dokonywana będzie identyfikacja Klienta, zostaną wskazane w załączniku do Umowy Ramowej. Brzmienie hasła nie może być udostępniane osobom trzecim.
14. Dom Maklerski dokonuje uzgodnień warunków Transakcji, w Dni Robocze, w godzinach pomiędzy 9:00 a 17:00.
15. NWAI informuje Klienta o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie Zleceń niezwłocznie po stwierdzeniu takich trudności, w szczególności o okolicznościach wskazujących na brak możliwości ziszczenia się warunku, o którym mowa w ust. 5 lub wskazujących jedynie na możliwość częściowego wykonania Zlecenia.
16. Klient ponosi odpowiedzialność za zabezpieczenie dostępu do danych logowania umożliwiających dostęp do Konta Użytkownika przed dostępem osób nieuprawnionych. W przypadku utraty danych

logowania Klient jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania o tym NWAI. NWAI nie odpowiada za Dyspozycje złożone przez osobę nieuprawnioną, która posługuje się danymi logowania Klienta.

17. Dyspozycje są złożone pod warunkiem ich przyjęcia przez NWAI. NWAI nie może odmówić przyjęcia Dyspozycji w przypadku, gdy nie występują ku temu uzasadnione powody.
18. NWAI może, choć nie jest zobowiązany, weryfikować zgodność Dyspozycji z Regulaminem, Umową Ramową lub Przepisami Prawa.
19. NWAI może wstrzymać realizację Dyspozycji w sytuacji zgłoszenia żądania przez właściwy organ nadzoru oraz w przypadkach, gdy wynika to z Przepisów Prawa.
20. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 17 powyżej, NWAI nie ponosi odpowiedzialności za ewentualną szkodę wynikłą wskutek odmowy przyjęcia Dyspozycji lub wstrzymania realizacji Dyspozycji.

§ 9

Realizacja Transakcji

1. Szczegółowe zasady, terminy i warunki realizacji Transakcji mogą zostać określone przez NWAI i Klienta w Umowie.

§ 10

Rozliczanie Transakcji

1. Transakcje zawierane w wykonaniu Umowy Ramowej są rozliczane:
 - 1) w przypadku Transakcji dotyczących zdematerializowanych Instrumentów Finansowych – za pośrednictwem uczestników bezpośrednich KDPW, w tym Podmiotu Prowadzący Rachunek PW, w formie rozrachunku DvP (ang. Delivery versus Payment), w uzgodnionych pomiędzy Stronami datach rozliczenia Transakcji oraz zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa i regulacjami KDPW, do czego wymagana będzie obsługa instrukcji rozliczeniowych przez Podmiot Prowadzący Rachunek PW oraz oświadczenie Klienta złożone w treści Umowy, że takim Rachunkiem PW dysponuje;
 - 2) w przypadku Transakcji dotyczących obligacji wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2019 r. – rozliczenie następuje w ewidencji obligacji prowadzonej na podstawie przepisów dotychczasowych, co oznacza, że do dnia rozliczenia Transakcji Klient zobowiązany jest do przelania środków pieniężnych w wysokości odpowiadającej Cenie Instrumentu Finansowego na rachunek bankowy NWAI, wskazany w Umowie Ramowej, a NWAI na wskazanym rachunku bankowym przechowuje środki pieniężne Klienta do czasu ich przeznaczenia na zapłatę Ceny Instrumentu Finansowego;
 - 3) w przypadku Transakcji dotyczących nowopowstających obligacji, nabywanych przez NWAI na własny rachunek w obrocie pierwotnym – rozliczenie następuje w Ewidencji prowadzonej przez NWAI jako agenta emisji, co oznacza, że do Dnia Emisji Klient zobowiązany jest do przelania środków pieniężnych w wysokości odpowiadającej Cenie Instrumentu Finansowego na rachunek bankowy NWAI, wskazany w Umowie Ramowej, a NWAI na wskazanym rachunku bankowym przechowuje środki pieniężne Klienta do czasu ich przeznaczenia na zapłatę Ceny Instrumentu Finansowego; w tym przypadku przeniesienie własności obligacji następuje poprzez dokonanie odpowiedniego wpisu w Ewidencji, a obligacje rejestrowane są w depozycie KDPW już jako przysługujące Klientowi;
 - 4) na zasadach ewentualnie ustalonych przez NWAI i Klienta bezpośrednio w treści Umowy.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1) powyżej, Strony Umowy są wzajemnie zobowiązane do posiadania na prowadzonych dla nich rachunkach papierów wartościowych takich ilości Instrumentów Finansowych, które będą wystarczające do każdorazowego rozliczenia i rozrachunku Transakcji, jak również do zapewniania na właściwych rachunkach bankowych środków w wysokości pozwalającej

- na każdorazowe rozliczenie Transakcji zgodnie z ustalonymi przez Strony warunkami jej zawarcia i wykonania.
3. Strony Umowy zobowiązują się dokonywać wszelkich czynności niezbędnych do każdorazowego rozliczenia Transakcji zgodnie z ust. 1 powyżej. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1) powyżej, Klient i Nwai w szczególności zobowiązaniu są składać w KDPW właściwe instrukcje rozliczeniowe za pośrednictwem uczestników bezpośrednich KDPW.
 4. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1) lub odpowiednio pkt 4 powyżej, w celu umożliwienia realizacji postanowień Umowy, Klient niezwłocznie poinformuje Podmiot Prowadzący Rachunek PW o zawarciu Umowy z Nwai, jak również o udzielonym Nwai upoważnieniu do uzyskiwania informacji i potwierdzeń w zakresie wymaganym na potrzeby składania w KDPW kompletnych instrukcji rozliczeniowych związanych rozliczaniem i rozrachunkiem Transakcji.
 5. Klient, o ile wymaga tego Podmiot Prowadzący Rachunek PW, zobowiązuje się do składania Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek PW dyspozycji upoważniających Podmiot Prowadzący Rachunek PW do rozliczania Transakcji na Rachunkach PW Klienta, w wykonaniu złożonych przez Klienta Zleceń.
 6. Klient wskazuje w załączniku do Umowy Ramowej numery oraz pełne nazwy rachunków prowadzonych na jego rzecz przez Podmiot Prowadzący Rachunek PW, poprzez które następować będzie rozliczanie Transakcji zawartych z Nwai w wykonaniu Zleceń Klienta dotyczących zdematerializowanych Instrumentów Finansowych.
 7. Klient zawierając Umowę Ramową przyjmuje do wiadomości, że Nwai, jako uczestnik raportujący w rozumieniu obowiązującego w KDPW Regulaminu repozytorium transakcji dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, będzie przekazywał w jego imieniu do KDPW raporty obejmujące szczegóły Transakcji, o których mowa w Szczegółowych zasadach realizacji Transakcji SBB/BSB, które mogą stanowić Załącznik do Regulaminu.
 8. W przypadku braku możliwości rozliczenia Transakcji w wyniku niewykonania bądź nienależytego wykonania zobowiązań przez Klienta, Nwai dokonuje odpowiednio odkupu lub odsprzedaży Instrumentów Finansowych, według własnego uznania, w szczególności w ustalonym przez Nwai terminie i po ustalonej przez Nwai cenie.

§ 11

Opłaty i prowizje

1. Wysokość opłat i prowizji oraz terminy i sposób ich płatności, w przypadku podjęcia przez Nwai decyzji o wprowadzeniu takich opłat i prowizji, określa Tabela opłat i prowizji, która może stanowić Załącznik do Regulaminu.
2. Nwai może potrącić należne opłaty i prowizje ze środków pieniężnych pochodzących od Klientów, którzy dokonali wpłat na nabycie Instrumentów Finansowych.
3. Opłaty i prowizje są opłatami i prowizjami netto. Oznacza to, że w przypadku wprowadzania podatku od towarów i usług (VAT) na Usługę Maklerską, wartość opłat i prowizji wzrośnie o należną stawkę VAT.
4. W przypadku, gdy Klient nie uiszcza terminowo należności wobec Nwai wynikających z Umowy Ramowej, Nwai ma prawo do naliczania odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych. Nie wyłącza to uprawnień Nwai do dochodzenia roszczeń na zasadach ogólnych.
5. Nwai może wymagać ustanowienia zabezpieczenia swoich interesów w przypadku niewywiązywania się Klienta z przyjętych zobowiązań, w zależności od oceny ryzyka niewypłacalności Klienta, w postaci zaliczki, weksla lub gwarancji bankowej. Umowa Ramowa może przewidywać ustanowienie przez Klienta innych zabezpieczeń.

§ 12

Zasady ustalania Ceny Instrumentu Finansowego

NWAI określa Cenę Instrumentu Finansowego każdorazowo uwzględniając postanowienia Polityki oraz stosowaną przez NWAI metodologię kalkulacji ceny godziwej Instrumentów Finansowych.

§ 13

Sprawozdawczość wobec Klienta

1. NWAI przekazuje Klientowi powiadomienie potwierdzające wykonanie Zlecenia w ramach świadczenia Usługi Maklerskiej w postaci elektronicznej na Trwałym Nośniku (plik PDF), na adres e-mail podany przez Klienta w Umowie Ramowej, o ile Umowa Ramowa nie stanowi inaczej. Powiadomienie może być przekazywane w formie wystandaryzowanej, pod warunkiem że forma ta jest przejrzysta i zrozumiała dla Klienta. NWAI wystawia i przesyła do końca każdego Dnia Roboczego, w którym zawarło Transakcje na podstawie Zleceń, powiadomienia potwierdzające wykonanie Zlecenia (potwierdzenia Transakcji).
 2. Potwierdzenie Transakcji obejmuje:
 - 1) oznaczenie NWAI;
 - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta;
 - 3) dzień Transakcji;
 - 4) czas Transakcji;
 - 5) rodzaj Zlecenia;
 - 6) oznaczenie Systemu Obrotu;
 - 7) oznaczenie Instrumentu Finansowego;
 - 8) identyfikator kupna/sprzedaży;
 - 9) charakter Zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedaży;
 - 10) liczbę Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia;
 - 11) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie, w tym cenę jednostkową i cenę ogółem;
 - 12) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz – na żądanie Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz ewentualnych innych kosztów wykonania Zlecenia;
 - 13) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem Transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy Instrumentu Finansowego, oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta;
 - 14) w przypadku wykonania Zlecenia w sposób określony w art. 73 ust. 2 Ustawy o Obrocie – informację o takim sposobie wykonania Zlecenia;
 - 15) w przypadku gdy kontrahentem Klienta był NWAI lub dowolny podmiot wchodzący w skład grupy, do której należy NWAI lub inny klient NWAI – wskazanie tego faktu, chyba że Zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie Transakcji.
 3. W przypadku, gdy Zlecenie jest wykonywane w kilku transzach (partiach), informacje o których mowa w ust. 2, mogą zawierać wskazanie:
 - 1) cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze (partie), albo;
 - 2) ceny średniej, po jakiej wykonane zostało Zlecenie – w tym wypadku, na żądanie Klienta, NWAI przekazuje dane zawierające wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze (partie).
- bez wpływu na inne określone powyżej dane.

4. NWAI, na żądanie Klienta przekazuje Klientowi informacje na temat bieżącego wykonania Usługi Maklerskiej, w tym dotyczących aktualnego stanu wykonania Zlecenia, w postaci elektronicznej za pośrednictwem Konta Użytkownika (dotyczy wyłącznie Klientów posiadających Konto Użytkownika na Platformie), bądź na adres e-mail wskazany na Koncie Użytkownika lub w Umowie Ramowej.
5. Klient ma prawo wskazania dodatkowego podmiotu lub podmiotów, które świadczą na jego rzecz usługi, w tym usługi księgowe, upoważnionych do otrzymywania potwierdzeń Transakcji zawieranych z Klientem.
6. W przypadku stwierdzenia przez Klienta niezgodności pomiędzy potwierdzeniem Transakcji a uzgodnionymi pomiędzy Stronami warunkami Transakcji, Klient poinformuje NWAI o istniejących zastrzeżeniach w terminie 24 godzin od chwili doręczenia Klientowi potwierdzenia Transakcji. Zastrzeżenia dotyczące potwierdzenia Transakcji powinny być zgłaszane przez osoby, uprawnione do składania Dyspozycji w imieniu Klienta, wskazane w Umowie Ramowej.
7. Brak zastrzeżeń, co do treści potwierdzenia Transakcji zgłoszonych w terminie 24 godzin od chwili doręczenia Klientowi potwierdzenia Transakcji, uważać się będzie za akceptację danego potwierdzenia Transakcji przez Klienta.
8. Jeżeli po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia Transakcji, Klient terminowo zgłosi zastrzeżenia do jego treści, NWAI zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania o tym fakcie Podmiot Prowadzący Rachunek PW, w celu uzgodnienia warunków rozliczenia Transakcji odzwierciedlających zgodne ustalenia Stron.
9. W przypadku uznania przez NWAI zastrzeżeń Klienta zgłoszonych do potwierdzenia Transakcji za uzasadnione, NWAI sporządza skorygowane potwierdzenia zawarcia Transakcji i przesyła je Klientowi niezwłocznie, przy czym nie później niż do godziny 12:00 w następnym Dniu Roboczym po dniu, w którym Klient zgłosił zastrzeżenie zgodnie z ust. 7 powyżej.
10. W przypadku braku uznania przez NWAI zastrzeżeń Klienta zgłoszonych do potwierdzenia Transakcji za uzasadnione, Klientowi przysługuje prawo zgłoszenia reklamacji zgodnie z postanowieniami § 15 Regulaminu.
11. NWAI przekazuje Klientowi roczne informacje *ex post* o wszystkich kosztach i opłatach związanych z Instrumentami Finansowymi objętymi Transakcjami, w przypadku gdy w ciągu danego roku pozostaje lub pozostawał w stałym stosunku z danym Klientem.

§ 14

Ograniczenie odpowiedzialności

1. NWAI nie gwarantuje nabycia lub zbycia wszystkich lub części Instrumentów Finansowych, których dotyczy Zlecenie.
2. W zakresie dopuszczalnym Przepisami Prawa, NWAI odpowiada jedynie za rzeczywiste szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Usługi Maklerskiej, gdy szkoda spowodowana jest okolicznościami wynikającymi z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa NWAI. NWAI nie odpowiada za utracone korzyści.
3. Umowa jest umową starannego działania.
4. Klient składa Zlecenia w wykonaniu Umowy Ramowej na własne ryzyko i odpowiedzialność. Klient jest odpowiedzialny za składane przez siebie oraz swoich pełnomocników Zlecenia i Dyspozycje, a także za terminowe składanie instrukcji rozliczeniowych. Decyzje inwestycyjne dotyczące nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych stanowią suwerenną decyzję Klienta i NWAI nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody i straty finansowe poniesione przez Klienta lub utracone korzyści Klienta, a także poniesione przez Klienta wydatki związane z realizacją przez NWAI Zleceń oraz Dyspozycji zgodnie z ich niebudzącą wątpliwości treścią.

5. Nwai działa w zaufaniu do otrzymanych od Klienta materiałów i informacji i uznaje je za kompletne oraz prawdziwe oraz obejmujące wszystkie dokumenty i informacje, niezbędne dla wykonania Umowy Ramowej.
6. Nie będzie uważane za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy przez Nwai dokonanie przez Nwai czynności na podstawie błędnych lub nieprawdziwych danych, informacji lub wyjaśnień przekazanych Nwai przez Klienta.
7. Nie będzie uważane za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy przez Nwai dokonanie przez Nwai czynności na podstawie błędnych lub nieprawdziwych danych, informacji lub wyjaśnień przekazanych Nwai przez Emitenta danych Instrumentów Finansowych, chyba że dokonanie takich czynności nastąpiłoby z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Nwai.
8. Nwai nie odpowiada za:
 - 1) Sytuacje Nadzwyczajne;
 - 2) straty powstałe w wyniku niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej lub Regulaminu przez Klienta, pełnomocników Klienta lub osób, którymi Klient się posługuje w relacji z Nwai;
 - 3) wykonywanie przez danego Emitenta świadczeń z wyemitowanych przez niego Instrumentów Finansowych;
 - 4) skutki wynikłe z niepowiadomienia Nwai o zmianie danych Klienta oraz zastrzega sobie prawo niewykonania Dyspozycji Klienta zawierających dane odmienne od posiadanych przez Nwai;
 - 5) skutki niedoręczenia lub nieodebrania przez Klienta zawiadomień i korespondencji przekazanej w sposób przewidziany w Umowie Ramowej.
9. Przez Sytuacje Nadzwyczajne rozumie się sytuacje pozostające poza wpływem lub kontrolą Nwai, którym Nwai, przy dochowaniu należytej staranności nie był w stanie zapobiec, lub w stosunku do których nie istniała możliwość ich przewidzenia lub była ona znacznie utrudniona, powstałe z przyczyn, za które Nwai nie ponosi odpowiedzialności, w tym zwłaszcza:
 - 1) kataklizmy spowodowane działaniem sił przyrody, w szczególności pożary i powodzie, opady śniegu i zamiecie śnieżne, wyładowania elektryczne, pioruny, huragany, bardzo silne wiatry;
 - 2) konflikty zbrojne, akty terroru, zamachy terrorystyczne, zamieszki, strajki, zerwanie komunikacji lub łączności;
 - 3) szczególne środki prawne wprowadzone przez organy administracji państwowej, organy administracji publicznej lub inne uprawnione organy, także w stosunku do Nwai lub Klienta;
 - 4) przyjęcie Przepisów Prawa uniemożliwiających lub utrudniających dokonywanie dalszego świadczenia Usługi Maklerskiej;
 - 5) zniszczenie lub uszkodzenie siedziby Nwai, które utrudnia w znacznym stopniu lub uniemożliwia świadczenia Usługi Maklerskiej;
 - 6) nienależytej jakości transmisję, zmodyfikowanie transmisji lub nieotrzymanie Dyspozycji;
 - 7) awarię sieci lub przerwanie połączenia w trakcie składania Dyspozycji, przerwy w dostawach energii elektrycznej;
 - 8) brak działania lub nieprawidłowe działanie urządzeń wykorzystywanych przez Klienta;
 - 9) awarię systemu depozytowo-rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW;
 - 10) siłę wyższą;
 - 11) inne okoliczności niezależne od Nwai.

§ 15

Reklamacje

1. Klient w związku ze świadczeniem na jego rzecz Usługi Maklerskiej może złożyć reklamację. Przez reklamację należy rozumieć każde wystąpienie kierowane do Nwai przez Klienta, odnoszące się do jego zastrzeżeń dotyczących Usługi maklerskiej świadczonej przez Nwai.
2. Reklamacja może być złożona:
 - 1) pisemnie na adres pocztowy ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa z dopiskiem „reklamacja”;
 - 2) osobiście w godzinach pracy Nwai (tj. w godzinach 9:00-17:30) w siedzibie Nwai przy ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, pisemnie lub ustnie do protokołu;
 - 3) w postaci elektronicznej – za pośrednictwem poczty elektronicznej (skan w formie pliku PDF) na adres: kontakt@nwai.pl.
3. Nwai przyjmuje reklamacje od Klientów lub ich pełnomocników. Nwai umożliwi Klientowi złożenie reklamacji przez pełnomocnika dysponującego pełnomocnictwem złożonym w co najmniej zwykłej formie pisemnej. W przypadku złożenia reklamacji przez pełnomocnika, odpowiedź na reklamację zostaje przesłana do Klienta i pełnomocnika.
4. Reklamacja powinna być złożona niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji i zawierać:
 - 1) imię i nazwisko albo firmę;
 - 2) imię i nazwisko osoby składającej reklamację, o ile nie jest tożsamy z osobą, o której mowa w pkt 1;
 - 3) opis zdarzeń wraz z określeniem niezgodności z Dyspozycją, Zleceniem, Umową Ramową lub Regulaminem;
 - 4) sposób oczekiwanego uzyskania odpowiedzi na reklamację (w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta / pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta);
 - 5) wyczerpujący opis przedmiotu reklamacji, czas objęty reklamacją i okoliczności uzasadniające reklamację,
 - 6) jednoznaczne określenie oczekiwań dotyczących sposobu załatwienia reklamacji.
5. W przypadku, w którym reklamacja nie spełnia kryteriów wskazanych w ust. 4 powyżej, Nwai wezwie osobę składającą reklamację do jej uzupełnienia. W przypadku braku uzupełnienia danych w terminie 7 dni od takiego wezwania, Nwai pozostawi ją bez rozpoznania.
6. Na prośbę Klienta lub osoby reprezentującej Klienta, Nwai prześle potwierdzenie otrzymania reklamacji, w formie pisemnej lub w innej formie, uzgodnionej z Klientem.
7. Nwai rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie przez Nwai odpowiedzi przed jego upływem.
8. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, w informacji przekazywanej Klientowi:
 - 1) Nwai wyjaśnia przyczynę opóźnienia;
 - 2) Nwai wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy;
 - 3) Nwai określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
9. Jeżeli z treści reklamacji nie można ustalić jej przedmiotu, Nwai wezwie osobę składającą reklamację do złożenia, w terminie 30 dni od dnia otrzymania wezwania, wyjaśnienia lub uzupełnienia reklamacji, z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie reklamacji bez rozpoznania.
10. W trakcie rozpatrywania reklamacji Nwai może zwrócić się do osoby składającej reklamację o przedstawienie uzupełniających informacji i dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.

11. Odpowiedź na reklamację lub wezwanie do uzupełnienia reklamacji, o którym mowa w ust. 10 powyżej przekazywane są w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta lub pocztą elektroniczną, jeżeli o taką formę komunikacji wnioskował Klient składając reklamację.
12. W trakcie procesu rozpatrywania reklamacji oraz w zakresie realizacji zgłoszonych żądań lub naprawienia szkody Klient powinien współpracować z NWAI. Brak współpracy może spowodować rozstrzygnięcie reklamacji w oparciu o dane, którymi dysponuje NWAI, oraz nieść za sobą dalsze skutki np. polegające w szczególności na przyczynieniu się do powstania lub zwiększenia szkody.
13. W przypadku negatywnego dla Klienta rozpatrzenia reklamacji przez NWAI Klientowi przysługuje prawo do zwrócenia się w tej samej sprawie w formie pisemnej do Zarządu NWAI. Zarząd NWAI rozpatrzy sprawę Klienta w ciągu 30 dni od daty wpływu wniosku Klienta o rozpoznanie sprawy do Zarządu NWAI, a pisemna odpowiedź zostanie przekazana Klientowi na w sposób wskazany przez Klienta w reklamacji.
14. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego, w przypadku sporu z NWAI, Klient może:
 - 1) zawrzeć ugodę na podstawie negocjacji przeprowadzonych z NWAI,
 - 2) zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumenta – w przypadku Klienta będącego konsumentem;
 - 3) wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego – w przypadku Klienta będącego konsumentem,
 - 4) przedstawić NWAI propozycję zawarcia pisemnej umowy w sprawie poddania sporu pod rozstrzygnięcie Sądu Polubownego (zapisu na sąd polubowny) przy Komisji Nadzoru Finansowego, przy czym NWAI może odmówić zawarcia takiej umowy,
 - 5) wnieść powództwo przeciwko NWAI do właściwego sądu powszechnego – sądem właściwym do rozpoznania sprawy jest:
 - a) Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, ul. Marszałkowska 82, 00 – 517 Warszawa w przypadku wartości przedmiotu sporu do 75.000 PLN;
 - b) Sąd Okręgowy w Warszawie, ul. Solidarności 127, 00 – 898 Warszawa w przypadku wartości przedmiotu sporu powyżej 75.000 PLN.

§ 16

Konflikt Interesów

1. W przypadku świadczenia Usługi Maklerskiej mogą powstać Konflikty Interesów, w związku z tym NWAI zapewnia:
 - 1) aby świadczenie Usługi Maklerskiej nie odbywało się w sposób nienależyty lub aby nie wystąpiła sytuacja, w której NWAI nie wykonuje Usługi Maklerskiej w przypadku gdyby jej wykonanie lub wykonanie w sposób należyty wiązałyby się ze stratą lub nadmiernymi kosztami dla NWAI,
 - 2) zapobieganie sytuacji, w której NWAI lub Osoba Zaangażowana wykonuje Zlecenie od Klienta na zasadach preferencyjnych względem innego Klienta lub grupy Klientów ze względu na dodatkowe korzyści natury finansowej,
 - 3) zapobieganie sytuacji, w której NWAI lub Osoba Zaangażowana wykonuje Zlecenie od Klienta na zasadach preferencyjnych względem innego Klienta lub grupy Klientów ze względu na fakt, że Klient jest Osobą Zaangażowaną,
 - 4) zapobieganie sytuacji, w której NWAI lub Osoba Zaangażowana ma interes w określonym wyniku Usługi Maklerskiej świadczonej na rzecz Klienta albo Transakcji przeprowadzanej na rzecz Klienta i jest on rozbieżny z interesami Klienta, oraz
 - 5) zapobieganie sytuacji, w której NWAI lub Osoba Zaangażowana otrzyma od osoby innej niż Klient korzyść majątkową inną niż standardowe opłaty i prowizje w związku z Usługą Maklerską świadczoną na rzecz Klienta.

2. W przypadku stwierdzenia przez NWA istnienia Konflikту Interesów związanego ze świadczeniem Usługi Maklerskiej, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne NWA nie zapewniają, że w przypadku powstania Konflikту Interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta:
 - 1) NWA przed zawarciem Umowy Ramowej informuje Klienta w formie pisemnej lub za pomocą innego Trwałego Nośnika o istniejących Konfliktach Interesów związanych ze świadczeniem Usługi Maklerskiej na rzecz tego Klienta, a Klient potwierdza otrzymanie od NWA takiej informacji pisemnie, w formie dokumentowej lub w postaci elektronicznej (za pośrednictwem poczty e-mail);
 - 2) NWA uzależnia podpisanie Umowy Ramowej z Klientem od potwierdzenia przez Klienta – w formie odrębnego oświadczenia lub bezpośrednio poprzez podpisanie Umowy Ramowej – otrzymania informacji, o której mowa w pkt 1) powyżej oraz wyraźnej woli zawarcia Umowy Ramowej przez Klienta pomimo istnienia Konflikту Interesów.
3. Przy ujawnianiu informacji, o której mowa w ust. 2 pkt 1), NWA jasno wskazuje, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez NWA w celu zapobieżenia temu Konfliktowi Interesów lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało. Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis Konfliktów Interesów powstających przy świadczeniu Usługi Maklerskiej, z uwzględnieniem charakteru Klienta, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła Konfliktów Interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek Konfliktów Interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu Klientowi podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do Usługi Maklerskiej, w tym co do zawarcia Umowy Ramowej z NWA, w kontekście, w którym te Konflikty Interesów się pojawiają.
4. Zasady postępowania NWA w przypadku powstania Konflikту Interesów stosuje się z zachowaniem wymogu ciągłości ujawniania Konflikту Interesów, tj. zarówno przed zawarciem Umowy Ramowej, jak również po jej zawarciu, chyba że w ocenie NWA rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez NWA zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
5. W przypadku powstania Konflikту Interesów po zawarciu z Klientem Umowy Ramowej:
 - 1) Postanowienia ust. 2 pkt 1) oraz ust. 3 stosuje się odpowiednio, z tym że NWA jest obowiązany poinformować Klienta o Konfliktcie Interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu;
 - 2) Postanowienia ust. 2 pkt 2) stosuje się odpowiednio, z tym że NWA powstrzymuje się od świadczenia Usługi Maklerskiej, której dotyczy Konflikt Interesów do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy Ramowej.
6. NWA wznawia świadczenie Usługi Maklerskiej niezwłocznie po otrzymaniu od Klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 2 pkt 2).
7. NWA zapewnia, aby ujawnienie informacji Klientom stanowi środek ostateczny stosowany wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązanie organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez NWA w celu zapobieganiu Konfliktom Interesów lub zarządzania nimi zgodnie z „Regulaminem zarządzania konfliktami interesów w NWA Dom Maklerski S.A.” nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.
8. Szczegółowe zasady postępowania z Konfliktami Interesów są określone w „Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w NWA Dom Maklerski S.A.”

§ 17

Odstąpienie, wypowiedzenie i rozwiązanie Umowy

1. Umowa Ramowa zawierana jest na czas nieoznaczony. Umowa pomiędzy Klientem a NWA może dotyczyć również zawarcia i rozliczenia konkretnej Transakcji i wówczas jest zawierana na czas oznaczony.

2. Stronom nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy, z zastrzeżeniem ust. 3. W przypadku Klienta będącego konsumentem prawo odstąpienia od Umowy nie przysługuje Klientowi stosownie do art. 40 ust. 6 pkt 2 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, albowiem Umowa dotyczy zbywalnych papierów wartościowych.
3. W przypadku częściowego wykonania Zlecenia, NWAI przysługuje prawo do odstąpienia jedynie od tej części Zlecenia, w której nie zostało ono wykonane, tj. w przypadku, gdyby Emitent zrezygnował z części emisji i nie byłoby możliwości wykonania całości Zlecenia Klienta, a także w przypadkach i na warunkach przewidzianych przez Strony w Umowie Ramowej. NWAI wykonuje prawo odstąpienia poprzez oświadczenie w postaci elektronicznej złożone na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta w Umowie Ramowej, lub w e-Wniosku (w przypadku Klienta, który zawarł Umowę Ramową w postaci elektronicznej i posiada Konto Użytkownika) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia, w którym NWAI dowiedział się o braku możliwości wykonania Zlecenia Klienta w całości bądź o wystąpieniu podstawy odstąpienia przewidzianej w Umowie Ramowej.
4. Każda ze stron może rozwiązać Umowę Ramową z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w Umowie Ramowej.
5. W drodze porozumienia stron, Umowa Ramowa może być rozwiązana bez zachowania terminu wypowiedzenia w każdym czasie.
6. NWAI uprawniony jest do rozwiązania Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym, bez zachowania terminu wypowiedzenia w następujących przypadkach:
 - 1) gdy Klient opóźnia się z zapłatą opłat lub prowizji przez okres dłuższy niż 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych;
 - 2) między NWAI a Klientem wystąpi Konflikt Interesów, a Klient nie wyraził zgody na istnienie takiego konfliktu, zgodnie z § 16 powyżej;
 - 3) gdy NWAI poweźmie wątpliwość co do pełności, dokładności lub rzetelności informacji podanych przez Klienta przy zawieraniu Umowy Ramowej lub później;
 - 4) w przypadku stwierdzenia przez NWAI, iż Klient korzysta z Usługi Maklerskiej w sposób rażąco naruszający postanowienia Umowy Ramowej, Regulaminu lub Przepisy Prawa;
 - 5) w przypadkach braku możliwości wykonania lub w wykonaniu przez NWAI obowiązków wynikających z Przepisów Prawa, w szczególności Ustawy AML.
 - 6) w innych sytuacjach określonych w Regulaminie.
7. Upływ terminu wypowiedzenia Umowy Ramowej oznacza zaprzestanie świadczenia Usługi Maklerskiej.
8. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta następuje pod rygorem nieważności: w postaci elektronicznej za pośrednictwem formularza elektronicznego, w przypadku jego udostępnienia na Platformie lub w formie pisemnej, drogą korespondencyjną na adres NWAI, w przypadku braku udostępnienia takiego formularza elektronicznego na Platformie lub w przypadku Klientów, którzy nie posiadają Konta Użytkownika na Platformie.
9. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej przez NWAI, wypowiedzenie zostanie przesłane Klientowi niezwłocznie listem poleconym za potwierdzeniem odbioru, chyba że NWAI przekaże Klientowi wypowiedzenie w postaci elektronicznej.
10. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się z dniem otrzymania przez drugą stronę oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Ramowej przez stronę wypowiadającą Umowę Ramową.
11. Wypowiedzenie Umowy Ramowej nie ma wpływu na ważność czynności dokonanych przed jej rozwiązaniem, w tym na ważność Zleceń złożonych przed jej rozwiązaniem, a także na wysokość oraz płatność opłat i prowizji.

§ 18

Zmiany Regulaminu

1. NWAI zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian w Regulaminie oraz Załącznikach do Regulaminu w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z następujących przyczyn:
 - 1) obowiązku dostosowania Regulaminu lub Załączników do Regulaminu do Przepisów Prawa lub orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji, wytycznych lub innych aktów właściwych organów administracji publicznej lub urzędów, w tym KNF;
 - 2) zmiany Przepisów Prawa;
 - 3) konieczności dostosowania produktów i usług świadczonych przez NWAI na podstawie niniejszego Regulaminu do warunków rynkowych lub warunków ekonomicznych; oraz
 - 4) zmiany zakresu lub sposobu świadczenia Usługi maklerskiej na podstawie Regulaminu lub Załączników do Regulaminu.
2. NWAI zobowiązuje się informować o zmianach w Regulaminie lub Załącznikach do Regulaminu w formie elektronicznej na adres e-mail Klienta podany w Umowie Ramowej oraz na stronie internetowej NWAI. Podanie przez Klienta adresu poczty elektronicznej uważa się za wyrażenie zgody na otrzymywanie w/w oświadczenia drogą elektroniczną w postaci elektronicznej po zalogowaniu się do Konta Użytkownika na Platformie (dotyczy wyłącznie Klientów posiadających Konto Użytkownika na Platformie), poprzez zamieszczenie na stronie internetowej NWAI lub poprzez przekazanie na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta odpowiednio na Koncie Użytkownika lub w Umowie Ramowej.
3. Postanowienia Regulaminu lub Załączników do Regulaminu w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będą wiążące dla Klienta, o ile w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu w sposób, o którym mowa w ust. 2 powyżej, NWAI nie otrzyma pisemnego wypowiedzenia przez Klienta Umowy Ramowej w trybie określonym w § 17 powyżej. Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że Klient akceptuje postanowienia Regulaminu lub Załączników do Regulaminu w nowym brzmieniu.
4. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej przez Klienta w terminie, o którym mowa w ust. 3, do czasu upływu okresu wypowiedzenia w odniesieniu do takiego Klienta stosuje się niezmienione postanowienia Regulaminu.
5. Wprowadzenie zmian w Regulaminie lub Załącznikach do Regulaminu nieograniczających praw Klienta oraz nierozszerzających zakresu jego dotychczasowych obowiązków nie wymaga zachowania trybu wskazanego w ust. 3-4 powyżej. W szczególności zachowania tego trybu nie wymaga rozszerzenie praw Klienta oraz wprowadzenie zmian wynikających z Przepisów Prawa, o ile nie ograniczają praw Klienta oraz nie rozszerzają jego dotychczasowych obowiązków. Korekta oczywistych omyłek lub odesłań do właściwych Przepisów Prawa pisarskich nie stanowi zmiany dokumentów, o których mowa w niniejszym paragrafie.

§ 19

Dane osobowe

1. Administratorem danych osobowych Klienta oraz osób uprawnionych do reprezentacji Klienta jest NWAI Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304374, NIP: 5252423576..
2. Administrator powołał inspektora ochrony danych, z którym Klient może się kontaktować we wszelkich sprawach dotyczących ochrony danych osobowych, kierując korespondencję na wskazanym powyżej adres siedziby z dopiskiem „Inspektor ochrony danych”, a także drogą elektroniczną poprzez adres email: RODO@nwai.pl.

§ 20

Postanowienia końcowe

1. W przypadku wystąpienia sprzeczności postanowień Regulaminu z postanowieniami Umowy, pierwszeństwo znajdują postanowienia Umowy.
2. Postanowienia Regulaminu w żaden sposób nie ograniczają uprawnień Nwai i Klienta do dochodzenia roszczeń na drodze sądowej lub polubownej zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, z wyjątkiem ograniczeń przewidzianych wprost w Umowie lub Regulaminie.
3. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, nie będzie ono miało wpływu na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień oraz warunków Regulaminu lub Umowy.
4. Prawem właściwym dla Umowy jest prawo polskie.
5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie zastosowanie mają ogólnie obowiązujące Przepisy Prawa, w tym w szczególności Rozporządzenia 2017/565, Ustawy o Obrocie oraz Kodeksu Cywilnego.
6. Regulamin w niniejszym brzmieniu obowiązuje od dnia 27 maja 2022 roku.

Załącznik nr 1 do Regulaminu wykonywania przez NWAi Dom Maklerski S.A. zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (obróć wtórny)

Tabela opłat i prowizji

prowizja z tytułu zawarcia Transakcji BSB/SBB	0,01% wartości Transakcji, nie mniej niż 500,00 zł
Marża w przypadku Transakcji typu outright	do 3%
opłata, o której mowa w §2 ust. 9 Regulaminu	20,00 zł za wydanie kopii nagrań rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem na elektronicznym nośniku danych (np. pendrive, płyta CD)

Opłaty i prowizje wymienione powyżej uwzględniają opłaty przekazywane przez NWAi na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Więcej informacji na temat opłat przekazywanych na rzecz wskazanych podmiotów można uzyskać na poniższych stronach internetowych:

- 1) www.gpw.pl,
- 2) www.kdwp.pl.

Ewentualne inne opłaty związane ze świadczoną na rzecz Klienta Usługą Maklerką, które nie zostały ujęte powyżej, będą ustalane indywidualnie z Klientem.

Wysokość opłat związanych z rozliczaniem Transakcji oraz przechowywaniem Instrumentów Finansowych, w przypadku, w którym Rachunek PW prowadzi NWAi jest określana tabelą opłat i prowizji stanowiącą załącznik do Regulaminu prowadzenia rachunków papierów wartościowych przez NWAi Dom Maklerski S.A., zaś w przypadku prowadzenia Rachunku PW przez inny podmiot niż NWAi – zgodnie z regulacjami wewnętrznymi takiego podmiotu.

Niniejsza Tabela opłat i prowizji obowiązuje od dnia **27 maja 2022 roku**.

Załącznik nr 2 do Regulaminu wykonywania przez NWAi Dom Maklerski S.A. zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (obróć wtórny)

Szczegółowe zasady realizacji Transakcji SBB/BSB

§ 1

1. Terminy pisane w Szczegółowych zasadach realizacji Transakcji SBB/BSB dużą literą mają następujące znaczenie:
 - 1) **Cena Nabycia** - oznacza cenę jednostkową Instrumentu Finansowego, w przypadku obligacji – wraz z odsetkami narosłymi do Dnia Nabycia, ustaloną w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, jaką w Dniu Nabycia kupujący ma zapłacić sprzedającemu;
 - 2) **Cena Odkupu** - oznacza cenę jednostkową Instrumentu Finansowego, w przypadku obligacji – wraz z odsetkami narosłymi do Dnia Odkupu, ustaloną w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, jaką w Dniu Odkupu sprzedający ma zapłacić kupującemu;
 - 3) **Dzień Nabycia** - oznacza dzień ustalony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, w którym sprzedający ma przenieść na kupującego prawo własności zbywanych Instrumentów Finansowych, a kupujący ma dokonać na rzecz sprzedającego płatności Kwoty Nabycia;
 - 4) **Dzień Odkupu** - oznacza dzień, w którym kupujący ma przenieść na rzecz sprzedającego prawo własności równoważnych Instrumentów Finansowych, a sprzedający ma dokonać na rzecz kupującego płatności Kwoty Odkupu;
 - 5) **Kwota Nabycia** – oznacza kwotę stanowiącą sumę iloczynu Ceny Nabycia oraz liczby Obligacji będących przedmiotem Transakcji BSB/SBB oraz prowizji należnej NWAi zgodnie z Tabelą opłat i prowizji, jaką kupujący ma zapłacić sprzedającemu w Dniu Nabycia;
 - 6) **Kwota Odkupu** – oznacza kwotę stanowiącą iloczyn Ceny Odkupu oraz liczby Obligacji będących przedmiotem Transakcji BSB/SBB, jaką sprzedający ma zapłacić kupującemu w Dniu Odkupu;
 - 7) **Transakcja Buy-Sell Back / Transakcja BSB** (Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż), **Transakcja Sell-Buy Back / Transakcja SBB** (Transakcja zwrotna sprzedaż - kupno) - oznacza Transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje Instrumenty Finansowe, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup Instrumentów Finansowych tego samego rodzaju (równoważnych) w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego Instrumenty Finansowe Transakcja taka stanowi Transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie Instrumenty Finansowe stanowi ona Transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, w rozumieniu art. 3 pkt 9 Rozporządzenia SFTR;
 - 8) **Uzgodnione Warunki Transakcji** – oznacza warunki Transakcji zaakceptowane przez Strony w trybie § 8 ust. 6 Regulaminu.
2. Pozostałe terminy pisane dużą literą, niezdefiniowane w Szczegółowych zasadach realizacji Transakcji SBB/BSB, mają znaczenie nadane im w Regulaminie.
3. W przypadku wystąpienia sprzeczności postanowień Szczegółowych zasad realizacji Transakcji z postanowieniami Umowy Ramowej, pierwszeństwo znajdują postanowienia Umowy Ramowej.

§ 2

1. Postanowienia niniejszego załącznika znajdują zastosowanie wyłącznie w odniesieniu do Transakcji Buy-Sell Back oraz Transakcji Sell-Buy Back.
2. W zakresie nieuregulowanym niniejszym załącznikiem stosuje się postanowienia Regulaminu.

§ 3

1. W wykonaniu Umowy Ramowej Strony mogą zawierać między innymi Transakcje Buy-Sell Back (Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż) lub Transakcje Sell-Buy Back (transakcja zwrotna sprzedaż-kupno) stanowiące uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń w rozumieniu Rozporządzenia SFTR, w związku z czym każda ze Stron zawierając Umowę Ramową przyjmuje do wiadomości, że Instrumenty Finansowe będące przedmiotem Transakcji tego typu mogą być wykorzystywane przez Stronę, na którą został przeniesiony tytuł własności, co wiąże się z ryzykami i konsekwencjami określonymi i zaakceptowanymi przez Strony w Umowie Ramowej.
2. Zawierając Umowę Ramową, każda ze Stron wyraża stałą, tj. obowiązującą w całym okresie obowiązywania Umowy Ramowej, zgodę na zawieranie Transakcji obejmujących uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń w rozumieniu Rozporządzenia SFTR, w tym na każdorazowe zapewnianie zabezpieczeń polegających na przeniesieniu tytułu własności Instrumentów Finansowych i ponowne wykorzystywanie instrumentów otrzymywanych jako zabezpieczenie, na warunkach określonych w danym uzgodnieniu dotyczącym zabezpieczeń. Dla uniknięcia wątpliwości Strony zgodnie potwierdzają, że każda z nich może być zarówno kontrahentem przekazującym zabezpieczenie, jak i otrzymującym zabezpieczenie polegające na przeniesieniu tytułu własności Instrumentów Finansowych.

§ 4

1. Do uzgodnienia warunków Transakcji dochodzi w sposób, o którym mowa w § 8 ust. 6 Regulaminu.
2. W wyniku zawarcia Transakcji Buy-Sell Back lub Transakcji Sell-Buy Back Strony zobowiązane są do następujących świadczeń:
 - 1) w Dniu Nabycia:
 - a) sprzedający przenosi na kupującego prawo własności zbywanych Instrumentów Finansowych;
 - b) kupujący dokonuje na rzecz sprzedającego płatności Kwoty Nabycia będącej sumą następujących kwot:
 - (i) kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Nabycia (obejmującej narosłe pożytki) i liczby zbywanych Instrumentów Finansowych;
 - (ii) kwoty stanowiącej prowizję należną NWAI zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.
 - 2) w Dniu Odkupu:
 - a) kupujący przenosi na sprzedającego prawo własności równoważnych Instrumentów Finansowych;
 - b) sprzedający dokonuje na rzecz kupującego płatności Kwoty Odkupu stanowiącej iloczyn Ceny Odkupu i liczby równoważnych Instrumentów Finansowych.
3. Świadczenia Stron określone w ust. 1 i 2 spełniane są jednocześnie, chyba że Strony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji postanowią inaczej.
4. W przypadku, gdy Dzień Odkupu będzie dniem wskazanym przez Strony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, Ceną Odkupu będzie cena określona przez Strony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji.
5. Dzień Odkupu może być określony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji jedynie jako oznaczona data.