

## REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO PRZEZ BANK MILLENNIUM S.A.

### Zakres Regulaminu

#### § 1.

1. Niniejszy „Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Bank Millennium S.A.”, zwany dalej „Regulaminem” określa zasady i tryb świadczenia przez Bank Millennium S.A. usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Regulamin stanowi integralną część Umowy. W przypadku sprzeczności pomiędzy postanowieniami Umowy oraz Regulaminu pierwszeństwo zastosowania mają postanowienia Umowy.

### Definicje

#### § 2.

Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) Ankieta Inwestycyjna – formularz przedstawiony przez Bank Klientowi mający na celu pozyskanie od Klienta niezbędnych z perspektywy Banku informacji zgodnie z Ustawą stanowiących dla Banku podstawę do możliwości świadczenia na rzecz Klienta Usługi Doradztwa.
- 2) Bank – Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 3) COT - Usługa bankowości telefonicznej polegająca na dostępie do rachunku płatniczego przez telefon za pośrednictwem infolinii Banku, umożliwiającą w szczególności sprawdzenie salda rachunku płatniczego lub złożenie innego rodzaju dyspozycji do rachunku,
- 4) Dyrektywa MiFID – Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE,
- 5) Fundusze – subfundusze funduszy inwestycyjnych, których Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem Rekomendacji Inwestycyjnej w ramach świadczonej przez Bank Usługi Doradztwa,
- 6) Horyzont inwestycji – okres inwestycji wskazany przez Klienta dla jego celu inwestycyjnego,
- 7) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w znaczeniu określonym w Ustawie, w zakresie których Bank świadczy Usługę Doradztwa tj., Jednostki Uczestnictwa,
- 8) Jednostki Uczestnictwa – jednostki uczestnictwa Funduszy oferowanych w ramach Usługi Doradztwa,
- 9) Klient – osoba fizyczna, która zawarła z Bankiem Umowę,
- 10) Klient Detaliczny – klient detaliczny w rozumieniu Ustawy,
- 11) Millennium TFI – Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- 12) Placówka – terenowa placówka Banku obsługująca Klienta,
- 13) Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju - wybór Klienta lub potencjalnego Klienta dotyczący tego, czy jego inwestycja ma spełniać wymogi dla Produktu zielonego lub Produktu z ujawnieniami dot. zrównoważonego rozwoju,
- 14) Produkt zielony - produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019), zwane dalej Rozporządzeniem SFDR, czyli mający na celu promocję aspektów środowiskowych i/lub społecznych (tzw. Light Green Product), lub produkt finansowy, o którym mowa w art. 9 Rozporządzenia SFDR, czyli mający na celu zrównoważone inwestycje (tzw. Dark Green Product),
- 15) Produkt z ujawnieniami dot. zrównoważonego rozwoju - produkt finansowy, który uwzględnia główne niekorzystne skutki o których mowa w Rozporządzeniu SFDR, a ich ujawnianie następuje na podstawie art. 7 Rozporządzenia SFDR,
- 16) Profil ryzyka Funduszu - miara ryzyka inwestycji określona przez Bank na podstawie informacji od TFI, w tym 7-stopniowej skali wskaźnika SRRRI, wyliczona jako odchylenie standardowe tygodniowych stóp zwrotu w okresie ostatnich 5 lat,
- 17) Raport ex-ante – raport wydawany Klientom zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego, przedstawiający szacunkowe koszty i opłaty związane z inwestycją w wybrany Instrument finansowy,
- 18) Rekomendacja Inwestycyjna – opis proponowanego zachowania inwestycyjnego (kupna, zmiany, lub braku zmiany) Klienta w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Funduszy przedstawiony przez Bank Klientowi w ramach Umowy,
- 19) Rozporządzenie Delegowane – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 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,
- 20) Strona - odpowiednio Bank lub Klient,
- 21) Trwały nośnik informacji – nośnik umożliwiający Klientowi przechowywanie i odtwarzanie przez odpowiedni okres zaadresowanych do niego informacji w niezmiennionej postaci,
- 22) Umowa - Umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 23) Usługa Doradztwa – usługa doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy świadczona przez Bank przy wykorzystaniu zautomatyzowanego systemu informatycznego (tzw. Robo-Doradztwo) na podstawie Umowy oraz Regulaminu,
- 24) Ustawa - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2021.328 t.j.), wraz ze wszelkimi aktami wykonawczymi,
- 25) Wynik oceny – wynik oceny grupy docelowej, adekwatności oraz odpowiedniości Jednostek uczestnictwa dokonany przez Bank zgodnie z „Umową ramową o świadczenie usług finansowych”,
- 26) Zlecenie – zlecenie nabycia, zamiany, zbycia Instrumentów finansowych.

### Zawarcie Umowy

#### § 3.

1. Przed zawarciem Umowy Bank udostępni Klientowi:

- 1) Regulamin,
- 2) „Broszurę informacyjną o wymogach MiFID dla Klientów Banku Millennium S.A.”, zawierającą między innymi informacje o konfliktach interesów i sposobach przeciwdziałania przez Bank konfliktom interesów,
- 3) „Politykę przyjmowania i przekazywania opłat, prowizji i korzyści niepieniężnych w Banku Millennium S.A.”,

- 4) „Opis ryzyka związanego z instrumentami finansowymi i produktami finansowymi dla osób fizycznych w Banku Millennium S.A.” związanego z obrotem tymi Instrumentami finansowymi i Produktami finansowymi,
  - 5) Raport kosztów ex-ante.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 są przekazywane Klientowi na Trwałym nośniku informacji lub, w zakresie i na zasadach dozwolonych przez prawo, udostępniane na stronie internetowej Banku.
3. Przed zawarciem oraz w trakcie obowiązywania Umowy, Bank informuje Klienta o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi Doradztwa w przypadku, gdy rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Bank w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, że nie wystąpi ryzyko szkody dla Klienta. W przypadku, gdy Klient nie potwierdzi otrzymania powyższej informacji oraz woli korzystania z usług Banku w tym zakresie w związku z zaistniałym konfliktem interesów:
- 1) przed zawarciem Umowy - Umowa nie może zostać zawarta,
  - 2) w trakcie obowiązywania Umowy – stosuje się zapisy ust. 4.
4. Brak potwierdzenia przez Klienta woli kontynuowania Umowy skutkuje brakiem możliwości świadczenia przez Bank na rzecz Klienta Usługi Doradztwa.

#### § 4.

1. Warunkiem zawarcia Umowy jest:
- 1) wcześniejsze zawarcie z Bankiem „Umowy ramowej o świadczenie usług finansowych” oraz „Umowy dostępu do usług przez Kanaly Bankowości Elektronicznej” tj. „KBE”,
  - 2) uzyskanie wyniku oceny odpowiedności Usługi Doradztwa w ramach Ankiety Inwestycyjnej jako „odpowiednie”,
  - 3) wyrażenie przez Klienta zgód na otrzymywanie informacji o charakterze indywidualnym za pośrednictwem Millenet oraz informacji o charakterze ogólnym za pośrednictwem strony internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl),
  - 4) techniczna możliwość korzystania z Aplikacji mobilnej oraz zatwierdzania dyspozycji związanych ze świadczeniem Usługi Doradztwa za pośrednictwem Autoryzacji mobilnej.
2. W celu zawarcia Umowy Klient udziela Bankowi informacji niezbędnych do jej zawarcia i wykonywania oraz wypełnienia obowiązków Banku wynikających z przepisów prawa.
3. Świadczenie przez Bank na rzecz Klienta Usługi Doradztwa łącznie z innymi usługami świadczonymi na rzecz Klienta przez Bank (sprzedaż krzyżowa) nie wpływa na zwiększenie ryzyk istniejących w związku takimi usługami. Koszt usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej jest sumą opłat i prowizji za korzystanie z każdej z usług. Bank nie pobiera dodatkowych opłat i prowizji w związku z tym, że świadczy usługi w ramach sprzedaży krzyżowej, lub też w sytuacji, jeżeli Klient zrezygnuje z którejś z usług, którą Bank świadczy w ramach sprzedaży krzyżowej.

#### § 5.

1. Zawarcie Umowy w kanałach bankowości elektronicznej (Millenet, Aplikacja mobilna, telefon) jest równoznaczne z zawarciem Umowy w formie elektronicznej.
2. Uznaje się, że miejscem zawarcia Umowy jest siedziba Banku.

#### **Pełnomocnictwa**

#### § 6.

Nie jest możliwe zawarcie Umowy i jej wykonywanie przez pełnomocnika ustanowionego przez Klienta.

#### **Przedmiot Usługi Doradztwa**

#### § 7.

1. W ramach świadczenia Usługi Doradztwa Bank przekazuje Klientowi Rekomendacje Inwestycyjne.
2. Przedmiotem Rekomendacji Inwestycyjnej w ramach Usługi Doradztwa może być nabycie wyłącznie Jednostek Uczestnictwa wymienionych poniżej Funduszy zarządzanych przez Millennium TFI, tj.:

  - 1) Plan Spokojny Millennium SFIO,
  - 2) Plan Wyważony Millennium SFIO,
  - 3) Plan Aktywny Millennium SFIO,

3. Bank świadczy Usługę Doradztwa inwestycyjnego w sposób zależny i opiera się ona na analizie ograniczonej liczby Instrumentów finansowych, tj. takich, które są dostarczane przez podmiot mający powiązania kapitałowe z Bankiem w rozumieniu Ustawy o rachunkowości (Dz.U.2021.217 t.j.), tj. Millennium TFI.
4. Nabycie Jednostek Uczestnictwa Bank będzie realizował w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń świadczonej przez Bank na rzecz Klienta na podstawie Umowy ramowej o świadczenie usług finansowych.
5. Informacje o profilu ryzyka Funduszu oraz o rekomendowanym Horyzoncie inwestycji Funduszu są zaczerpnięte przez Bank z dokumentu „Kluczowe Informacje dla Inwestorów” publikowanego dla właściwego Funduszu przez Millennium TFI. Na ich podstawie Bank dokonuje określenia Profilu ryzyka Funduszu.
6. Usługa Doradztwa jest świadczona przez Bank przy użyciu zautomatyzowanego systemu informatycznego zarówno w Millenecie, w Placówce oraz poprzez COT. Szczegółowe zasady wykorzystania przez Bank zautomatyzowanego systemu informatycznego do świadczenia Usługi Doradztwa opisuje § 11. Bank parametryzuje algorytm wykorzystywany w ramach zautomatyzowanego systemu informatycznego do świadczenia Usługi Doradztwa a także okresowo dokonuje jego przeglądu oraz w razie konieczności także aktualizacji.

#### **Klasyfikacja Klienta i Ocena Odpowiedności Usługi Doradztwa**

#### § 8.

1. Klient przyjmuje do wiadomości, że został sklasyfikowany jako Klient Detaliczny według zasad określonych Ustawą i Rozporządzeniem Delegowanym, co gwarantuje Klientowi odpowiedni poziom ochrony wynikający z Ustawy oraz Rozporządzenia Delegowanego. Zmiana klasyfikacji nie wymaga podpisania aneksu do Umowy. Klient jest upoważniony do złożenia wniosku o zmianę przyznanej klasyfikacji, przy czym w zakresie świadczenia Usługi Doradztwa Bank stosuje do każdego Klienta poziom ochrony jak dla Klienta Detalicznego.
2. Bank przed zawarciem Umowy dokonuje oceny zmierzającej do ustalenia, czy Usługa Doradztwa oraz Jednostki Uczestnictwa będące jej przedmiotem są odpowiednie dla Klienta biorąc pod uwagę jego osobistą sytuację lub potrzeby inwestycyjne, w szczególności jego zdolność do ponoszenia strat, poziom akceptowalnego ryzyka oraz dodatkowo jego Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ocena odpowiedności Jednostek Uczestnictwa uwzględnia Wynik oceny. Bank za pośrednictwem przedstawionej Klientowi Ankiety Inwestycyjnej pozyskuje od Klienta informacje odnośnie jego:

- 1) wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym w Jednostki Uczestnictwa oraz wiedzy w zakresie Usługi Doradztwa,
  - 2) sytuacji finansowej, w tym zdolności do ponoszenia strat, oraz
  - 3) celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowalnego ryzyka,
  - 4) Horyzontu inwestycji,
  - 5) Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.
3. Wyłącznie dla celów świadczenia Usługi Doradztwa, Klient odrębnie określi cel inwestycyjny jaki będzie realizowany w ramach Usługi Doradztwa, poprzez określenie Horyzontu inwestycji i nazwy celu.
4. Dodatkowo Bank wymaga wskazania kwoty pierwszej wpłaty w ramach Usługi Doradztwa i kwoty regularnej wpłat. Dane te będą wykorzystywane przy monitorowaniu realizacji celu wskazanego przez Klienta, ale nie będą brane pod uwagę przy wydawaniu Rekomendacji Inwestycyjnej.
5. Bank na podstawie informacji, o których mowa w ust. 2 powyżej, dokonuje oceny odpowiedniości Usługi Doradztwa oraz Jednostek Uczestnictwa biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta. Wynikiem oceny może być:
- 1) stwierdzenie, że Usługa Doradztwa lub Jednostki Uczestnictwa są dla Klienta nieodpowiednie w wyniku czego Usługa Doradztwa nie może być świadczona przez Bank na rzecz Klienta;
  - 2) stwierdzenie, że Usługa Doradztwa oraz Jednostki Uczestnictwa są dla Klienta odpowiednie, w wyniku czego Bank może świadczyć Usługę Doradztwa na rzecz Klienta.
6. Bank na podstawie informacji, o których mowa w ust. 2 powyżej, dokonuje przed wydaniem Rekomendacji Inwestycyjnej oceny odpowiedniości Jednostek Uczestnictwa. W przypadku jeżeli Jednostki Uczestnictwa więcej niż jednego Funduszu będą odpowiednie dla Klienta, Bank wyda Rekomendację Inwestycyjną nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu o minimalnym horyzoncie inwestycji odpowiadającym Horyzontowi celu inwestycyjnego zdefiniowanego przez Klienta.
7. Bank nie rekomenduje Klientowi Jednostek Uczestnictwa jako odpowiadających jego osobistym Preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeżeli Jednostki Uczestnictwa nie odpowiadają tym preferencjom.
8. Klient w każdym czasie może dostosować swoje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju poprzez aktualizację Ankiety Inwestycyjnej w tym zakresie.
9. Informacje przekazane przez Klienta w Ankiecie Inwestycyjnej oraz Horyzont inwestycji wskazany przez Klienta zgodnie z ust. 3 stanowią wyłączną podstawę dla Banku do ustalenia jego sytuacji, celu i potrzeb Klienta w konsekwencji wydania Rekomendacji Inwestycyjnej.
10. Klient zobowiązany jest do aktualizacji parametrów celu inwestycyjnego, opisanych w pkt. 3 i 4 oraz przekazanych w Ankiecie Inwestycyjnej informacji w przypadku ich zmiany.
11. Bank weryfikuje aktualność posiadanych informacji na podstawie procesu cyklicznego przedstawienia Klientowi do wypełnienia Ankiety Inwestycyjnej minimum raz na dwa lata. W sytuacji, jeżeli Klient nie wypełni Ankiety Inwestycyjnej w ramach cyklicznej aktualizacji posiadanych przez Bank informacji lub też wypełni ją częściowo, Bank zawiesza wydawanie Rekomendacji Inwestycyjnych na rzecz Klienta do czasu wypełnienia przez niego Ankiety Inwestycyjnej. Jeżeli w wyniku dokonanej aktualizacji Ankiety Inwestycyjnej Bank oceni, że Usługa Doradztwa nie jest odpowiednia dla Klienta, Bank nie będzie mógł świadczyć na rzecz Klienta Usługi Doradztwa, to jest Bank nie będzie wydawał na rzecz Klienta Rekomendacji Inwestycyjnych.
12. Na wniosek Klienta Bank w każdym czasie przeprowadzi ponowną ocenę odpowiedniości. Klient może w każdym czasie ponownie wypełnić Ankiety Inwestycyjną w celu aktualizacji przekazanych informacji.
13. Dokonanie przez Bank oceny odpowiedniości ma na celu umożliwienie Bankowi działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

### **Rekomendacje Inwestycyjne**

#### **§ 9.**

1. Sporządzenie przez Bank Rekomendacji Inwestycyjnej w ramach Usługi Doradztwa następuje: z inicjatywy Klienta, w przypadku zmiany celu inwestycyjnego wskazanego przez Klienta w ramach Usługi Doradztwa, ponownego wypełnienia przez Klienta Ankiety Inwestycyjnej, albo w ramach kwartalnego monitoringu celu inwestycyjnego wskazanego przez Klienta. Sporządzenie przez Bank Rekomendacji Inwestycyjnej odbywa się w pełni z wykorzystaniem zautomatyzowanego systemu informatycznego, który:
- 1) analizuje odpowiedzi, których Klient udzielił w Ankiecie Inwestycyjnej oraz dodatkowe informacje przekazane w ramach Usługi Doradztwa i przyporządkowuje wyniki tej analizy do Funduszy,
  - 2) analizuje Profil ryzyka Funduszu na podstawie danych udostępnionych przez Millennium TFI,
  - 3) określa, Jednostki Uczestnictwa którego z Funduszy są odpowiednie dla Klienta i w przypadku osiągnięcia poziomu zgodności generuje treść Rekomendacji Inwestycyjnej, z zastrzeżeniem, że pierwsza Rekomendacja Inwestycyjna dotyczy zawsze jednego Funduszu, a jej aktualizacje mogą odnosić się do więcej niż jednego Funduszu.
2. Rekomendacja Inwestycyjna przekazywana jest Klientowi w formie papierowej w Placówce lub w formie innego Trwałego nośnika informacji za pośrednictwem Millenetu.
3. Rekomendacja Inwestycyjna zawiera co najmniej następujące elementy:
- 1) datę i czas sporządzenia,
  - 2) wskazanie zachowania inwestycyjnego i Instrumentu finansowego,
  - 3) uzasadnienie odpowiedniości rekomendowanego zachowania inwestycyjnego,
  - 4) termin ważności Rekomendacji Inwestycyjnej.
4. W ramach przekazywanej Klientowi Rekomendacji Inwestycyjnej Bank przekazuje Klientowi raport potwierdzający jej odpowiedność z wyjaśnieniem przyczyn, dla których Rekomendacja Inwestycyjna jest dla niego odpowiednia.
5. Rekomendacja Inwestycyjna pozostaje ważna i aktualna jedynie w terminie określonym w Rekomendacji Inwestycyjnej, chyba, że przed upływem tego terminu zostanie udzielona kolejna Rekomendacja Inwestycyjna.
6. Rekomendacja Inwestycyjna nie ma zastosowania do instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu, którego Jednostki Uczestnictwa są objęte Rekomendacją Inwestycyjną.
7. Przedmiotem Rekomendacji Inwestycyjnej nie jest moment nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa z punktu widzenia wartości Jednostek Uczestnictwa i sytuacji rynkowej.
8. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Regulaminie, Bank nie dokonuje analizy aktywów Klienta dla celów przygotowania Rekomendacji Inwestycyjnej.
9. Realizacja Rekomendacji Inwestycyjnej przez Klienta jest możliwa poprzez złożenie przez Klienta w Banku Zlecenia w zakresie Jednostek Uczestnictwa w oparciu o Umowę ramową o świadczenie usług finansowych.

## Aktualizacja Rekomendacji Inwestycyjnych

### § 10.

- Bank dokonuje aktualizacji Rekomendacji Inwestycyjnych tylko poprzez Millenet i Aplikację mobilną, a na żądanie Klienta również w Placówce oraz tylko w sytuacji, w której Klient w całości skorzystał z Rekomendacji Inwestycyjnej udzielonej przez Bank oraz pod warunkiem, że wartość Zlecenia wskazanego w Rekomendacji Inwestycyjnej spełni minimalną wymaganą kwotę inwestycji dla danego Funduszu, określoną w jego Prospekcie. W sytuacji, jeżeli Klient nie zrealizuje Rekomendacji Inwestycyjnej w całości w ramach wybranego przez siebie celu inwestycyjnego, Bank nie będzie monitorował realizacji takiego celu inwestycyjnego przez Klienta i nie będzie wydawał kolejnych Rekomendacji Inwestycyjnych w odniesieniu do tego celu.
- Bank z własnej inicjatywy dokonuje aktualizacji przekazanej Klientowi Rekomendacji Inwestycyjnej oraz przekazuje Klientowi nową Rekomendację Inwestycyjną w następujących sytuacjach:
  - Klient wypełni nową Ankietę Inwestycyjną i jednocześnie zmieni się ocena odpowiedniości Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
  - Klient zmieni w ramach swojego celu inwestycyjnego wcześniej określony Horyzont inwestycji,
  - upływu Horyzontu inwestycji celu inwestycyjnego wskazanego przez Klienta.
- Jeżeli w związku z aktualizacją Ankietę Inwestycyjnej lub innych informacji przekazanych przez Klienta w ramach Usługi Doradztwa zarekomendowane Klientowi Jednostki Uczestnictwa przestaną być odpowiednie, Bank udziela Klientowi nowej Rekomendacji Inwestycyjnej, której przedmiotem jest dokonanie zamiany na Jednostki Uczestnictwa innego Funduszu lub Funduszy, których Jednostki Uczestnictwa zostaną ocenione jako odpowiednie.
- W związku z tym, że wszystkie Fundusze objęte Usługą Doradztwa wydzielone są w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego, Klient nie ponosi opłat z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa.
- W sytuacji oddalenia się rzeczywistego poziomu inwestycji Klienta od wyznaczonego celu inwestycyjnego Bank poinformuje Klienta o możliwości podjęcia przez niego jednego z działań (w ramach Funduszu objętego pierwotnie Rekomendacją Inwestycyjną), między innymi:
  - zmiana Horyzontu inwestycji,
  - zmiany celu.
- W sytuacji zmiany przez Klienta Horyzontu inwestycji, Bank wyda nową Rekomendację Inwestycyjną wyłącznie, jeśli inny Fundusz lub Funduszy ocenione będą jako odpowiednie dla Klienta i będą miały rekomendowany Horyzont inwestycji bardziej dopasowany do Horyzontu inwestycji wskazanego przez Klienta dla jego celu inwestycyjnego.
- W sytuacji zbliżania się do realizacji celu inwestycyjnego wyznaczonego przez Klienta, w określonych punktach czasu inwestycji, Bank zarekomenduje Klientowi Jednostki Uczestnictwa Funduszu lub Funduszy o bezpieczniejszym Profilu ryzyka Funduszu (o ile inwestycja Klienta nie obejmuje Jednostek Uczestnictwa Funduszu o najniższym Profilu ryzyka Funduszu). W sytuacji wydania przez Bank ponownej Rekomendacji Inwestycyjnej zgodnie z § 10, zastosowanie do takiej Rekomendacji Inwestycyjnej mają zasady i postanowienia określone w § 9.
- W sytuacji, gdy żaden z Funduszy dostępnych w ramach Usługi Doradztwa nie zostanie oceniony jako odpowiedni dla Klienta, Bank nie wyda Rekomendacji inwestycyjnej.

### **Postanowienia szczególne dla Usługi Doradztwa świadczonej przez Bank z wykorzystaniem zautomatyzowanego systemu informatycznego**

### § 11.

- Z zastrzeżeniem ust. 2, Usługa Doradztwa jest w pełni zautomatyzowana, co oznacza, że proces wypełniania Ankietę Inwestycyjnej, podpisywania Umowy, przeprowadzania oceny odpowiedniości, analizy informacji o Jednostkach Uczestnictwa oraz wydania Rekomendacji Inwestycyjnej przebiega w ramach systemu informatycznego Banku, za pośrednictwem którego ta usługa jest świadczona. Bank udziela Klientom wsparcia technicznego w sposób określony na stronie internetowej Banku <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/o-banku/mifid/oraz> pod nr Infolinii 801 331 331 i (+48) 22 598 40 40, w szczególności za pośrednictwem infolinii bądź osobistego kontaktu z pracownikami Banku.
- Zaangażowanie pracowników Placówek Banku w proces świadczenia Usługi Doradztwa następuje na etapie przeprowadzenia Ankietę Inwestycyjnej, zawarcia Umowy o doradztwo inwestycyjne oraz pozyskania dodatkowych informacji przekazanych przez Klienta w ramach Usługi Doradztwa, o ile następuje to w Placówce, a także okresowych przeglądów Rekomendacji i ich zmian, jak również w sytuacji przekazania Klientowi wydruku Rekomendacji Inwestycyjnej w Placówce. Ocena odpowiedniości Instrumentów finansowych objętych Usługą oraz przygotowanie Rekomendacji Inwestycyjnej w każdym przypadku następuje automatycznie, na podstawie algorytmów, których metodologia została opracowana przez licencjonowanych pracowników Banku.
- W przypadku awarii systemów informatycznych, za pośrednictwem których świadczona jest Usługa Doradztwa, jak również w przypadku wykrycia nieprawidłowości w działaniu tych systemów wpływających na sposób świadczenia tej usługi, Bank zawiesza możliwość korzystania przez Klientów z Usługi Doradztwa do czasu usunięcia wspomnianych awarii lub zidentyfikowanych błędów, o czym informuje Klientów za pośrednictwem tego systemu informatycznego Banku oraz na stronie internetowej Banku. Zawieszenie Usługi Doradztwa nie wyłącza możliwości składania przez Klientów Zleceń, których przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa Funduszu objętego Rekomendacją Inwestycyjną.

- W toku korzystania z Usługi Doradztwa Klient może zwrócić się do Banku z prośbą o kontakt poprzez Infolinię.

### **Opłaty, prowizje i wydatki**

### § 12.

Za świadczenie Usługi Doradztwa Bank nie pobiera od Klienta opłat.

### **Wynagrodzenie Banku**

### § 13.

- Za świadczenie Usługi Doradztwa na rzecz Klienta Bank nie pobiera świadczeń pieniężnych oraz niepieniężnych od podmiotów trzecich, w tym od wystawców Jednostek Uczestnictwa, które są przez Bank rekomendowane.
- Nabycie Jednostek Uczestnictwa objętych zakresem Usługi Doradztwa jest możliwe w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń świadczonej przez Bank, jak również, Bank może otrzymywać wynagrodzenie od Millennium TFI w sytuacji, gdy wynagrodzenie to jest niezbędne w celu świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń na rzecz Klienta lub ma na celu poprawę jakości świadczonej na rzecz Klienta usługi przyjmowania i przekazywania zleceń oraz nie ma negatywnego wpływu na przestrzeganie przez Bank obowiązku uczciwego, sprawiedliwego i profesjonalnego działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

### **Informacje przekazywane Klientowi w toku świadczenia Usługi Doradztwa**

### § 14.

- Bank przekazuje Klientowi raz na kwartał okresowe sprawozdanie ze świadczonej Usługi Doradztwa. Okresowe sprawozdanie obejmuje:
  - oznaczenie Banku,
  - oznaczenie Klienta,

- 3) datę i czas udzielenia Rekomendacji Inwestycyjnej,
  - 4) formę udzielonej rekomendacji,
  - 5) oznaczenie Jednostek Uczestnictwa objętych Rekomendacją Inwestycyjną,
  - 6) kierunek inwestycyjny Rekomendacji Inwestycyjnej,
  - 7) oznaczenie, że Rekomendacja Inwestycyjna udzielana jest w ramach doradztwa inwestycyjnego świadczonego w sposób zależny,
  - 8) podział na poszczególne Instrumenty finansowe, o ile Rekomendacja Inwestycyjna obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy,
  - 9) oznaczenie terminu ważności Rekomendacji Inwestycyjnej.
2. Okresowe sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, przekazywane jest w formie Trwałego nośnika informacji.
3. Bank przekazuje Klientowi raz do roku zestawienie faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta Usługi Doradztwa, a także kosztów i opłat dotyczących Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem Usługi Doradztwa. W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.

### **Rozpatrywanie reklamacji**

#### **§ 15.**

1. Klient ma prawo do składania reklamacji w zakresie Usługi Doradztwa. Klient powinien złożyć reklamację niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia. Reklamacje mogą być składane:
- 1) w formie pisemnej:
    - a) osobiście w dowolnej placówce Banku,
    - b) listownie na adres siedziby Banku, z dopiskiem „Reklamacje”,
    - c) za pośrednictwem Millenet i Aplikacji mobilnej,
  - 2) w formie ustnej podczas wizyty w placówce Banku lub za pośrednictwem COT. Bank na podstawie reklamacji złożonej w Placówce Banku sporządza protokół.
2. Bank rozpatruje reklamację złożoną przez Klienta udzielając odpowiedzi w formie papierowej lub za pomocą innego Trwałego nośnika informacji niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia wpływu reklamacji do Banku, z zastrzeżeniem ust. 4. Na wniosek Klienta odpowiedź może być wysłana za pośrednictwem poczty elektronicznej.
3. W szczególnie skomplikowanym przypadku termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu nie więcej niż do 60 dni, gdy rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi nie jest możliwe w terminie 30 dni. Bank powiadomi Klienta o wydłużeniu okresu rozpatrzenia ze wskazaniem:
- 1) przewidywanego terminu udzielenia odpowiedzi,
  - 2) przyczyny opóźnienia,
  - 3) okoliczności, które muszą być ustalone w celu rozpatrzenia reklamacji.
4. Klient ma możliwość złożenia reklamacji bezpośrednio do Banku bądź skierowania sprawy do:
- 1) Bankowego Arbitrażu Konsumenckiego (<https://www.zbp.pl/dla-klientow/arbitrer-bankowy>), który działa przy Związku Banków Polskich i został powołany w celu rozstrzygania sporów pomiędzy klientami banków a bankami,
  - 2) Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumentów,
  - 3) Rzecznika Finansowego ([www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)),
  - 4) sądu powszechnego zgodnie z ust. 5.
5. Istnieje możliwość wystąpienia z powództwem do właściwego miejscowo sądu powszechnego, ustalonego zgodnie z przepisami kodeksu postępowania cywilnego.
1. Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji dostępne są na stronie internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)

### **Skutki podatkowe**

#### **§ 16.**

1. Wszelkie podatki z tytułu inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, obciążają Klienta. Bank wykonuje obowiązki płatnika podatku tylko wówczas, gdy obowiązek poboru takiego podatku wyraźnie wynika z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa polskiego lub obowiązujących Polskę umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.
2. Bank nie świadczy usługi doradztwa podatkowego. W celu ustalenia własnych obowiązków podatkowych Klient winien skontaktować się z doradcą podatkowym bądź właściwym organem podatkowym.

### **Wypowiedzenie oraz rozwiązanie Umowy**

#### **§ 17.**

1. Klient, który zawarł Umowę na odległość może od niej odstąpić bez podania przyczyn, składając oświadczenie na piśmie, w terminie do 14 dni od dnia zawarcia Umowy. Termin uważa się za zachowany, jeżeli przed jego upływem oświadczenie zostało wysłane. Klient nie ponosi kosztów związanych z odstąpieniem.
2. W przypadku odstąpienia od Umowy, Umowa jest uważana za niezawartą, a Klient jest zwolniony z wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy. Bank nie będzie również wydawać kolejnych Rekomendacji Inwestycyjnych.
3. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron w każdym czasie w formie pisemnego wypowiedzenia z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. Skutek rozwiązania następuje wraz z upływem okresu wypowiedzenia.
4. Umowa ulega również rozwiązaniu z dniem rozwiązania „Umowy ramowej o świadczenie usług finansowych” oraz „Umowy dostępu do usług przez Kanały Bankowości Elektronicznej”. W takiej sytuacji umowa ulega rozwiązaniu bez konieczności złożenia przez którąkolwiek ze Stron osobnego oświadczenia woli.
5. Jeśli Klient wypowiada Umowę z powodu zmian w Regulaminie, Umowa rozwiązuje się z dniem, w którym Klient przekaze Bankowi taką informację z zastrzeżeniem, że takie zawiadomienie musi zostać złożone do dnia, w którym te zmiany mają wejść w życie.
6. W terminie wypowiedzenia Usługa Doradztwa jest świadczona na rzecz Klienta z wyłączeniem sytuacji, w której Bank stwierdził, że Usługa Doradztwa przestała być dla Klienta odpowiednia w rozumieniu Ustawy i Regulaminu.

## Odpowiedzialność Klienta

### § 18.

1. Klient zobowiązany jest do nieujawniania osobom trzecim oraz do nieupubliczniania treści Rekomendacji Inwestycyjnych otrzymanych od Banku w wykonaniu Umowy.
2. Klient odpowiada za szkody poniesione przez Bank będące wynikiem niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie zgodnie z Umową i Regulaminem na zasadach ogólnych wynikających z Kodeksu Cywilnego.
3. Inwestując w Fundusze, w wyniku realizacji Rekomendacji Inwestycyjnej wydanej w ramach Usługi Doradztwa, Klient jest narażony na ryzyko związane z inwestowaniem na rynku kapitałowym oraz związanych z nim możliwości poniesienia straty części lub nawet całości inwestowanych środków finansowych.
4. Informacje, które Klient otrzymuje od Banku, nie mogą być traktowane przez Klienta jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia korzyści czy zysków z rekomendowanej przez Bank transakcji. Ostateczną decyzję dotyczącą nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu podejmuje Klient, wyłącznie na podstawie indywidualnej decyzji.

## Odpowiedzialność Banku

### § 19.

1. Bank zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy świadczeniu na rzecz Klienta Usługi Doradztwa właściwej dla podmiotów zawodowo trudniących się tego typu działalnością, zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, z uwzględnieniem wskazanych przez Klienta celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej oraz wiedzy i doświadczenia Klienta.
2. Bank ponosi odpowiedzialność wyłącznie za szkody, które wyrządzi Klientowi przez niedołożenie należytej staranności w związku ze świadczoną Usługą Doradztwa. Sporządzając Rekomendację Inwestycyjną Bank kieruje się informacjami otrzymanymi od Klienta w Ankiecie inwestycyjnej oraz w ramach świadczenia Usługi Doradztwa. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z przekazania przez Klienta niezgodnych z prawdą, nieaktualnych lub niekompletnych informacji oraz za skutki wynikające z braku aktualizacji takich informacji przez Klienta.
3. Klient nie jest zobowiązany do działania zgodnie z Rekomendacjami Inwestycyjnymi, przy czym niezłożenie Zlecenia zgodnie z przedstawioną przez Bank Rekomendacją Inwestycyjną, bądź złożenie przez Klienta Zlecenia niewynikającego z Rekomendacji Inwestycyjnej, może przyczynić się do utrudnienia lub uniemożliwienia realizacji zakładanego celu inwestycyjnego.
4. Bank nie gwarantuje, że w wyniku zrealizowania Rekomendacji Inwestycyjnych wydanych w ramach Usługi Doradztwa, wartość Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Klienta utrzyma się lub zwiększy. Rekomendacje Inwestycyjne nie mogą być traktowane jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych zysków z inwestycji. Ostateczną decyzję odnośnie nabycia lub zbycia Jednostek Uczestnictwa podejmuje Klient, podejmując niezależną od Banku decyzję, na własne ryzyko i odpowiedzialność.

## Postanowienia końcowe

### § 20.

1. Bank zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian Regulaminu w razie wystąpienia jednej z następujących przyczyn:
  - 1) zmiana przepisów prawa regulujących sektor rynku kapitałowego lub bankowego, zmiana rekomendacji lub dobrych praktyk wydanych przez instytucje nadzorujące lub związane z sektorem bankowym, wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki Stron Umowy,
  - 2) publikacja stanowisk organów nadzoru, ich zmiany lub pojawienia się aktualnych interpretacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa na skutek orzeczeń sądów lub decyzji, rekomendacji, wytycznych lub zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów albo innych organów władzy i administracji publicznej, wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki Stron Umowy,
  - 3) zmiana warunków rynkowych związanych z postępem technicznym, technologicznym i informatycznym,
  - 4) wprowadzenie do oferty Banku lub wycofanie z niej usług lub produktów,
  - 5) rozszerzenie lub zmiana funkcji istniejących produktów i usług,
  - 6) zmiana sposobu świadczenia usług, w tym w zakresie systemów informatycznych,
  - 7) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej, zmiana zakresu i/lub sposobu świadczenia Usługi Doradztwa, w tym poprzez wprowadzenie nowych albo wycofanie Instrumentów finansowych objętych Usługą Doradztwa, lub zmianę cech Usługi Doradztwa,
  - 8) zmiany wynikające z potrzeby sprostowania omyłki pisarskiej, rachunkowej, czy też wynikające z potrzeby zapewnienia, aby postanowienia Regulaminu były jednoznaczne.
2. Bank informuje Klienta o zmianie Regulaminu przysyłając Klientowi tekst zmian na Trwałym nośniku informacji.
3. Aktualny Regulamin jest dostępny również w Placówkach oraz na stronie internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl) w sekcji poświęconej Usłudze doradztwa inwestycyjnego.
4. Zmieniony Regulamin wiąże Bank oraz Klienta po 14 dniach od dnia doręczenia tekstu zmian, chyba że Klient w tym okresie złoży pisemne wypowiedzenie Umowy.

### § 21.

1. Wszelka korespondencja listowna w formie papierowej dla Klienta jest dostarczana na ostatni znany Bankowi adres korespondencyjny Klienta.
2. Klient zobowiązany jest do uaktualnienia adresu korespondencyjnego w przypadku jego zmiany.
3. Za zgodą Banku, przed zawarciem Umowy Klient, może złożyć Bankowi oświadczenie w zakresie przekazywania informacji za pośrednictwem strony internetowej Banku.

### § 22.

1. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami w związku ze świadczoną przez Bank Usługą Doradztwa będą rejestrowane i utrwalane przez Bank. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Klientem może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym taka komunikacja została zarejestrowana, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. Bank nie pobiera opłaty z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji.
2. Bank przechowuje i archiwizuje dokumenty związane ze świadczeniem Usługi Doradztwa przez okres pięciu lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym przestały one obowiązywać, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu.

### § 23.

W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie mają zastosowanie postanowienia zawarte w Regulaminie świadczenia usług finansowych dla osób fizycznych przez Bank oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.