



NWAI  
DOM MAKLERSKI

**REGULAMIN**

**OFEROWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, GWARANCJI EMISJI ORAZ DORADZTWA DLA  
PRZEDSIĘBIORSTW W NWAI DOM MAKLERSKI S.A.**

LISTOPAD 2022

## Spis treści

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Rozdział I                          |    |
| Postanowienia wstępne .....         | 3  |
| Rozdział II                         |    |
| Oferowanie .....                    | 9  |
| Rozdział III                        |    |
| Doradztwo dla przedsiębiorstw ..... | 13 |
| Rozdział IV                         |    |
| Gwarancja emisji .....              | 14 |
| Rozdział V                          |    |
| Pełnomocnictwo .....                | 15 |
| Rozdział VI .....                   | 15 |
| Wynagrodzenie .....                 | 15 |
| Rozdział VII                        |    |
| Postanowienia końcowe .....         | 16 |

## Rozdział I Postanowienia wstępne

### § 1

#### Zakres regulacji

1. Ustala się Regulamin oferowania instrumentów finansowych, gwarancji emisji oraz doradztwa dla przedsiębiorstw w Nwai Dom Maklerski S.A.
2. Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia przez Nwai Dom Maklerski S.A. usług maklerskich w zakresie oferowania instrumentów finansowych, gwarancji emisji oraz doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, a także zawierania z Klientami umów związanych z tymi usługami.
3. Nwai świadczy usługę maklerską oferowania instrumentów finansowych zgodnie z przepisami prawa, w tym zgodnie z art. 38 – 39 Rozporządzenia 2017/565 (zdef. poniżej), oraz regulacjami obowiązującymi na danym rynku lub w odniesieniu do danych Instrumentów finansowych.

### § 2

#### Definicje

1. W rozumieniu niniejszego Regulaminu:

**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);

**Doradztwo dla przedsiębiorstw** – oznacza usługę polegającą na doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, w rozumieniu Ustawy o Obrocie,

**GPW** – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

**Emitent** – oznacza podmiot prawny, który emituje lub zamierza emitować papiery wartościowe,

**Forma pisemna** - oznacza:

- a) złożenie własnoręcznego podpisu na dokumencie obejmującym treść oświadczenia woli, lub
- b) złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej i opatrzenie go kwalifikowanym podpisem elektronicznym, zgodnie z art. 78 i 78<sup>1</sup> ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksy Cywilny (tj. Dz. U. z 2022 r., poz. 1360 z późn. zm.),

**Instrumenty finansowe** – oznaczają instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy o Obrocie,

**KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych,

**Klient** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej:

- a) która zawarła z Nwai Umowę o Oferowanie, Umowę o Doradztwo lub Umowę o Gwarancję emisji,
- b) z którą Umowa o Oferowanie, Umowa o Doradztwo lub Umowa o Gwarancję emisji ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez Nwai działań mających na celu zawarcie tej Umowy,

**Klient detaliczny** - oznacza podmiot o którym mowa w art. 3 pkt 39 c) Ustawy o Obrocie,  
**Klient profesjonalny** – oznacza podmiot o którym mowa w art. 3 pkt 39 b) Ustawy o Obrocie,

**Kodeks Spółek Handlowych** - oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2022 roku, poz. 1467 z późn. zm.),

**Konto Profilu Zaufanego** – oznacza konto profilu zaufanego w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Cyfryzacji z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie profilu zaufanego i podpisu zaufanego (Dz.U. z 2020 roku, poz. 1194 z późn. zm.),

**KNF** – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (tj. Dz. U. z 2022 roku, poz. 660 z późn. zm.),

**NWAI** – oznacza NWAI Dom Maklerski S.A., spółkę prowadzącą działalność maklerską w rozumieniu Ustawy o Obrocie,

**Oferta publiczna** - oznacza ofertę publiczną papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129, tj. komunikat skierowany do odbiorców w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków, przedstawiający wystarczające informacje na temat warunków oferty i oferowanych papierów wartościowych, w celu umożliwienia inwestorowi podjęcia decyzji o nabyciu lub subskrypcji tych papierów wartościowych,

**Oferta prywatna** – oznacza ofertę takich rodzajów papierów wartościowych, dla których nie ma zastosowania Rozporządzenie 2017/1129, a także taką ofertę papierów wartościowych, która jest kierowana wyłącznie do jednego adresata.

**Oferta** – oznacza Ofertę publiczną lub Ofertę prywatną,

**Papiery wartościowe** – rozumie się przez to papiery wartościowe w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie, z wyłączeniem instrumentów rynku pieniężnego o terminie zapadalności krótszym niż 12 miesięcy,

**Podpis Zaufany** - – oznacza podpis zaufany w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Cyfryzacji z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie profilu zaufanego i podpisu zaufanego (Dz.U. z 2020 roku, poz. 1194 z późn. zm.),

**Regulamin** – oznacza Regulamin oferowania instrumentów finansowych, gwarancji emisji oraz doradztwa dla przedsiębiorstw przez NWAI Dom Maklerski S.A.,

**Rozporządzenie 2017/1129** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/we z dnia 14 czerwca 2017 r.,

**Rozporządzenie 2017/565** – oznacza 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,

**Umowa o Oferowanie** – oznacza zawieraną przez NWAI z Klientem umowę o świadczenie usługi, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6) Ustawy,

**Umowa o Doradztwo** – oznacza zawieraną przez NWAI z Klientem umowę o świadczenie usługi, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 3) Ustawy,

**Umowa o Gwarancję emisji** - oznacza zawieraną przez NWAI z Klientem umowę o świadczenie usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 7) oraz ust. 3 pkt 7) Ustawy o Obrocie,

**Umowa** – oznacza Umowę o Oferowanie, Umowę o Doradztwo lub Umowę o Gwarancję emisji,

**Ustawa o Obrocie** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie Instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2022 roku, poz. 1500 z późn. zm.),

**Ustawa o Ofercie** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2021 roku, poz. 1983 z późn. zm.),

2. Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie, a użyte w jego treści, należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Ofercie.

### §3

#### Klasyfikacja Klienta

1. Przed zawarciem Umowy NWAI klasyfikuje Klienta do jednej z dwóch kategorii:
  - 1) Klient detaliczny,
  - 2) Klient profesjonalny.
2. Klasyfikując Klienta do danej kategorii, NWAI stosuje kryteria określone w Ustawie o Obrocie oraz Rozporządzeniu 2017/565.
3. Informacja o sklasyfikowaniu Klienta przekazywana jest Klientowi w formie pisemnej.
4. W szczególnych przypadkach, na pisemny wniosek Klienta lub z własnej inicjatywy NWAI, NWAI może dokonać zmiany klasyfikacji Klienta, o ile spełnione są warunki określone w obowiązujących przepisach prawa oraz zgodnie z ust. 5 – 9 poniżej
5. Klient detaliczny może złożyć pisemny wniosek o uznanie go przez NWAI za Klienta profesjonalnego. Przed uwzględnieniem takiego żądania NWAI informuje Klienta o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych. Wniosek taki jest rozpatrywany przez NWAI pozytywnie pod warunkiem, że:
  - 1) Klient posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami i spełnia stosowne kryteria przewidziane przepisami prawa
  - 2) Klient złożył pisemne oświadczenie o znajomości zasad traktowania przez NWAI Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jako Klienta profesjonalnego.
6. Klient profesjonalny może złożyć pisemny wniosek o uznanie go przez NWAI za Klienta detalicznego.
7. Klient profesjonalny jest zobowiązany do niezwłocznego przekazywania NWAI informacji o okolicznościach lub zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jak Klienta profesjonalnego.
8. W przypadku powzięcia przez NWAI informacji o tym, że Klient profesjonalny przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta profesjonalnego lub w przypadku podjęcia przez NWAI decyzji o uznaniu Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego, NWAI informuje Klienta na piśmie o zaprzestaniu uznawania go za Klienta profesjonalnego.
9. Dom Maklerski przekazuje Klientowi, przed zawarciem z nim Umowy, szczegółowe informacje dotyczące NWAI, jak również usług, które mają być świadczone w oparciu o zawieraną Umowę przy użyciu trwałego nośnika informacji lub poprzez umieszczenie na stronie internetowej NWAI, o ile spełnione są warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565.
10. Szczegółowe zasady klasyfikacji Klientów zostały określone w obowiązującej w NWAI „Procedurze klasyfikacji Klientów i dokonywania oceny adekwatności w NWAI Dom Maklerski S.A.”.

## §4

### Szczegółowe informacje dotyczące Nwai

1. Przed zawarciem Umowy, Nwai przekazuje Klientowi „Informacje na temat Nwai Dom Maklerski S.A. i świadczonych usług maklerskich dla Klientów i potencjalnych Klientów” zawierające następujące informacje:
  - 1) nazwę i adres firmy inwestycyjnej, dane teleadresowe umożliwiające klientom skuteczne kontaktowanie się z Nwai;
  - 2) informację odnośnie języków, w których Klient może kontaktować się z Nwai i w których sporządzane będą dokumenty oraz przekazywane informacje,
  - 3) sposoby komunikowania się Klienta z Nwai,
  - 4) oświadczenie potwierdzające, że Nwai posiada zezwolenie oraz nazwę organu nadzoru i jego adres, który udzielił mu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej,
  - 5) informacje dotyczące systemów gwarantujących bezpieczeństwo aktywów Klientów oraz opis działań podejmowanych przez Nwai w celu zapewnienia ochrony takich aktywów,
  - 6) szczegółowe zasady świadczenia usług na podstawie zawieranej Umowy,
  - 7) podstawowe zasady wnoszenia i załatwiania przez Nwai reklamacji Klientów składanych w związku ze świadczonymi usługami,
  - 8) informację, czy Nwai działa za pośrednictwem agenta firmy inwestycyjnej wraz ze wskazaniem adresu oraz jego danych teleadresowych,
  - 9) podstawowe zasady postępowania Nwai w przypadku powstania konfliktu interesów oraz informację, że na żądanie Klienta przekazane mogą mu zostać szczegółowe informacje dotyczące tych zasad,
  - 10) zakres, częstotliwość i terminy raportów ze świadczenia usługi maklerskiej, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy,
  - 11) koszty i opłaty związane bezpośrednio i/lub pośrednio z usługami świadczonymi przez Nwai
2. Powyższe informacje przekazywane są Klientowi [w](#) jeden ze sposobów określonych w §3 ust. 9 Regulaminu powyżej.
3. Klient potwierdza przekazanie i zapoznanie się z informacjami, o których mowa w ust. 1, w treści Umowy.

## §5

### Konflikt interesów

1. Przed zawarciem Umowy Nwai informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Nwai w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
2. W przypadku istnienia konfliktów interesów, o których mowa w ust. 1 powyżej, Umowa może zostać zawarta jedynie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w ust. 1 powyżej oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
3. Nwai informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o powstałych po zawarciu Umowy konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta niezwłocznie po ich stwierdzeniu, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Nwai w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.

4. Od dnia poinformowania Klienta o zaistnieniu konfliktu interesów, o którym mowa w ust. 3 powyżej, NWAI powinien powstrzymać się od świadczenia usługi maklerskiej, z którą związany jest konflikt interesów do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy

## §6

### Ocena wiedzy i doświadczenia

1. Przed zawarciem Umowy o Oferowanie oraz Umowy o Gwarancję emisji NWAI zwraca się do Klienta detalicznego o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia Klienta detalicznego w zakresie inwestowania w Instrumenty finansowe. Powyższa ocena ma na celu stwierdzenie, czy Klient detaliczny będzie w stanie samodzielnie dokonać oceny ryzyka związanego z transakcją lub produktem, które są oferowane na podstawie zawieranej Umowy.
2. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 1 powyżej, usługa, która ma być świadczona na podstawie Umowy o Oferowanie lub Umowy o Gwarancję emisji, jest nieodpowiednia dla Klienta detalicznego biorąc pod uwagę zadeklarowaną przez Klienta detalicznego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, lub w przypadku, gdy Klient detaliczny nie udzieli informacji umożliwiających dokonanie oceny, o której mowa w ust. 1 albo przedstawi informacje niewystarczające, NWAI ostrzega Klienta detalicznego, że okoliczności te uniemożliwiają mu dokonanie oceny, czy przewidziana usługa lub Instrument finansowy są dla niego odpowiednie. W takim przypadku zawarcie Umowy jest możliwe po złożeniu przez Klienta detalicznego oświadczenia, iż został ostrzeżony o powyższym.
3. W celu wykonania obowiązku, o którym mowa w ust. 1, NWAI jest uprawniony do wykorzystania informacji dotyczących Klienta detalicznego, które pozostają w jego posiadaniu, o ile informacje te są aktualne. W takim przypadku NWAI nie jest zobowiązany do zwracania się do Klienta detalicznego o przedstawienie informacji, o których mowa w ust. 1.
4. W przypadku Klientów profesjonalnych, NWAI może założyć, że posiadają oni niezbędną wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty finansowe. W odniesieniu do takich Klientów NWAI może nie przeprowadzać oceny, o której mowa w ust. 1.

## §7

### Dodatkowe wymogi informacyjne

1. Przed rozpoczęciem świadczenia usługi oferowania, w przypadku gdy NWAI dodatkowo świadczy na rzecz Klienta usługę doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, NWAI przekazuje dodatkowo Klientowi:
  - 1) informacje o różnych sposobach pozyskania finansowania oferowanych za pośrednictwem NWAI oraz o wysokości wynagrodzenia pobieranego przez NWAI w każdym przypadku,
  - 2) informacje o terminarzu i procesie udzielania porad dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do wyceny oferty,
  - 3) informacje o terminarzu i procesie udzielania porad dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do złożenia oferty,
  - 4) szczegółowe informacje dotyczące inwestorów, którym NWAI zamierza zaoferować instrumenty finansowe;



- 5) informacje o stanowiskach osób zaangażowanych zajmujących się świadczeniem usług dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do ceny i przydziału instrumentów finansowych, oraz o jednostkach organizacyjnych w których te osoby są zatrudnione;
  - 6) informacje o rozwiązaniach stosowanych przez NWA I pozwalających zapobiegać konfliktom interesów lub zarządzać konfliktami interesów, które mogą powstać w przypadku plasowania instrumentów finansowych wśród klientów lub poprzez obejmowanie instrumentów finansowych przez NWA I.
2. Jeżeli, w ramach jednej umowy, usługa oferowania Instrumentów finansowych ma być świadczona łącznie z inną usługą lub produktem finansowym, NWA I informuje Klienta przed zawarciem takiej umowy, czy jest możliwe odrębne zawarcie umowy o świadczenie usługi oferowania oraz umowy o świadczenie innych usług lub produktów finansowych, a jeżeli jest to możliwe, przekazuje Klientowi odrębne zestawienie kosztów i opłat związanych z poszczególnymi umowami.
  3. W przypadku, gdy ryzyko wynikające z zawarcia umowy, o której mowa ust. 2, może różnić się od ryzyka wynikającego ze świadczenia na rzecz Klienta poszczególnych usług, Dom Maklerski informuje o tym Klienta i przedstawia opis ryzyk oraz ich relacji w zależności od tego, czy występują łącznie czy osobno.

## §8

### Zawarcie Umowy

1. Klient będący osobą fizyczną przed zawarciem Umowy okazuje:
  - 1) dokument potwierdzający tożsamość (dowód osobisty lub paszport),
  - 2) inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przed zawarciem Umowy okazuje:
  - 1) aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz statut lub akt założycielski albo inny dokument wskazujący osoby upoważnione do reprezentowania Klienta;
  - 2) dokumenty potwierdzające tożsamość osób reprezentujących Klienta (dowód osobisty lub paszport),
  - 3) inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
3. W przypadku dokumentów wystawionych poza granicami Polski, NWA I może zażądać poświadczenia dokumentów przez organy upoważnione na podstawie prawa miejscowego, a następnie uwierzytelnienia tych dokumentów przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że umowy międzynarodowe stanowią inaczej.
4. W razie powzięcia wątpliwości co do przedłożonych dokumentów, o których mowa w ust. 1-2 NWA I może zażądać przedłożenia dodatkowych dokumentów i informacji, w szczególności w przypadku dokumentów sporządzonych w języku obcym NWA I może żądać przedstawienia tłumaczenia dokumentów sporządzonych w języku obcym na język polski dokonanego przez tłumacza przysięgłego.
5. Wszelkie dane dotyczące Klienta i jego działalności niezbędne do zawarcia Umowy muszą być złożone w formie pisemnej lub, o ile przewidują to przepisy prawa oraz zostało to uzgodnione z NWA I, za pomocą elektronicznych nośników informacji, Klient powinien niezwłocznie zawiadomić NWA I o każdej zmianie tych danych, w tym o zmianie dokumentu tożsamości w przypadku osób fizycznych, a także wszelkich informacjach istotnych z punktu widzenia realizacji Umowy. NWA I nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z nie powiadomienia NWA I o zmianie wyżej powołanych danych i informacjach.
6. Klient może zawrzeć Umowę przez pełnomocnika. W tym przypadku dokument pełnomocnictwa musi być przedstawiony NWA I.



7. Nwai zastrzega sobie prawo sporządzania kserokopii wszelkich dokumentów przedstawionych przez Klienta, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa.
8. Umowa zawierana jest w Formie pisemnej, przy czym w przypadku umowy zawieranej z Klientem detalicznym, w Formie pisemnej pod rygorem nieważności.
9. Umowa może zostać zawarta drogą korespondencyjną. W takim przypadku kopie dokumentów wskazujących osoby uprawnione do reprezentowania Klienta wraz z podpisaną przez Klienta Umową o treści uzgodnionej przez Nwai i Klienta powinny zostać przesłane na adres siedziby Nwai. Nwai może także zażądać, aby kopie tych dokumentów były poświadczane przez notariusza lub osoby wskazane przez Nwai, a także by celem weryfikacji tożsamości osoby podpisującej umowę, na adres mailowy [DBI@nwai.pl](mailto:DBI@nwai.pl) została przesłana umowa podpisana Podpisem Zaufanym przez posiadacza Konta Profilu Zaufanego wraz z plikiem .xml umożliwiającym weryfikację poprawności złożonego podpisu za pomocą Podpisu Zaufanego, zgodnie z Instrukcją dostępną na stronie [www.gov.pl](http://www.gov.pl). Nwai prześle Klientowi podpisany przez Nwai egzemplarz Umowy na adres korespondencyjny Klienta listem poleconym albo, o ile Klient wyrazi taką wolę, egzemplarz ten zostanie odebrany przez Klienta osobiście za potwierdzeniem odbioru w siedzibie Nwai.
10. Przed zawarciem Umowy Klient zobowiązany jest zapoznać się z treścią Regulaminu, którą Nwai zobowiązany jest Klientowi udostępnić.
11. Umowa zawierana jest z chwilą jej podpisania przez Klienta oraz Nwai.

## **Rozdział II**

### **Oferowanie**

#### **§ 9**

#### **Zakres usługi oferowania**

1. Nwai może na podstawie Umowy o Oferowanie zawartej z Klientem podjąć się świadczenia usług w zakresie oferowania Instrumentów finansowych, tj. pośrednictwa w:
  - 1) proponowaniu przez emitenta nabycia Papierów wartościowych nowej emisji lub w zbywaniu tych papierów,
  - 2) proponowaniu przez podmiot wystawiający Instrumenty finansowe niebędące Papierami wartościowymi nabycia tych Instrumentów lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji,
  - 3) proponowaniu przez oferującego nabycia Papierów wartościowych lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji, lub
  - 4) proponowaniu nabycia Instrumentów finansowych niebędących Papierami wartościowymi przez podmiot oferujący te Instrumenty do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji.
2. Nwai zobowiązuje się świadczyć Usługę z należytą starannością, zgodnie z Umową, niniejszym Regulaminem i przepisami prawa, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez Nwai oraz najlepiej pojętego interesu Klienta, jak też interesu nabywców oferowanych Instrumentów finansowych.
3. Szczegółowy zakres prac wykonywanych przez Nwai określa każdorazowo Umowa o Oferowanie zawierana pomiędzy Nwai i Klientem.
4. W ramach świadczenia usługi oferowania Nwai może wykonywać w szczególności następujące czynności:
  - 1) przeprowadzanie konsultacji w zakresie opracowywania struktury Oferty,
  - 2) przygotowywanie niezbędnych analiz i wycen na potrzeby przeprowadzanych ofert Instrumentów finansowych,

- 3) koordynacja działań poprzedzających emisję, tj. pomoc przy sporządzeniu propozycji uchwał organów Klienta oraz umów ze stronami trzecimi niezbędnych do przeprowadzenia emisji,
  - 4) opracowanie harmonogramu Oferty,
  - 5) ustalenie zasad dystrybucji Oferty,
  - 6) sporządzanie materiałów promocyjnych w związku z przeprowadzanymi ofertami,
  - 7) zarekomendowanie parametrów emisji Instrumentów finansowych, w tym jej rodzaju i wielkości, ustalenie przedziału cenowego lub ceny emisyjnej/ceny sprzedaży Instrumentów finansowych
  - 8) sporządzanie dokumentów ofertowych, tj. prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego, warunków emisji, propozycji nabycia, formularzy przyjęcia propozycji nabycia lub innych dokumentów związanych z ofertą,
  - 9) przedstawianie Klientowi wyników badania popytu oraz rekomendacji dotyczącej wysokości ostatecznej ceny emisyjnej/ceny sprzedaży Instrumentów finansowych ustalonej w tym procesie,
  - 10) organizacja i udział w spotkaniach z inwestorami zainteresowanymi oferowanymi Instrumentami finansowymi
  - 11) przygotowywanie i koordynacja działań mających na celu złożenie w KNF wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego
  - 12) identyfikowanie potencjalnych inwestorów,
  - 13) wykonywanie czynności w zakresie budowania księgi popytu, w szczególności przyjmowanie deklaracji potencjalnych inwestorów,
  - 14) organizacja i koordynacja pracy konsorcjów dystrybucyjnych – siecią sprzedaży Instrumentów finansowych,
  - 15) składanie inwestorom w imieniu Emitenta propozycji nabycia Instrumentów finansowych,
  - 16) przyjmowanie ofert nabycia oferowanych Instrumentów finansowych zgodnie z warunkami oferty,
  - 17) wykonywanie czynności związanych z wprowadzaniem Instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu, w tym reprezentowanie Klienta przed KNF, KDPW, GPW oraz przed innymi podmiotami w związku z Ofertą.
5. Zasady nabywania Instrumentów finansowych oferowanych za pośrednictwem Nwai, w szczególności określenie podmiotów uprawnionych do nabywania, terminy, formy składania zapisów oraz inne istotne warunki oferty, są każdorazowo określone dla danej Oferty.
6. Nwai może wykonać czynności związane z oferowaniem Instrumentów finansowych we współpracy z innymi domami maklerskimi, w szczególności współpraca może dotyczyć czynności określonych w §9 ust. 4 pkt 13). Wówczas zasady współpracy z innymi domami maklerskimi reguluje odrębna umowa.

## § 10

### Sposób wykonania usługi oferowania

1. Dyrektor Departamentu Bankowości Inwestycyjnej ponosi odpowiedzialność za koordynowanie działań, związanych z proponowaniem nabycia Instrumentów finansowych, określonych w Umowie, w tym m.in.:
  - 1) wyznaczenie osób odpowiedzialnych za realizację czynności związanych z proponowaniem nabycia Instrumentów finansowych;
  - 2) koordynację współpracy z Klientem oraz z innymi podmiotami zaangażowanymi w czynności oferowania Instrumentów finansowych Klienta w zakresie proponowania nabycia tych Instrumentów finansowych.

2. NWAI identyfikuje wszystkie czynności wykonywane w ramach usługi oferowania Instrumentów finansowych oraz prowadzi rejestr takich czynności, w tym obejmujący datę poinformowania NWAI o potencjalnych czynnościach realizowanych w ramach takiej usługi.
3. NWAI identyfikuje wszystkie potencjalne konflikty interesów, wynikające z innych działań NWAI lub grupy kapitałowej, do której należy NWAI (w przypadku, kiedy NWAI należy do grupy kapitałowej), niż wskazane w ust. 2 oraz wprowadza wewnętrzne procedury w tym zakresie. Jeśli NWAI nie może zarządzać konfliktem interesów w drodze wdrożenia procedur wewnętrznych, nie realizuje czynności, o których mowa w ust. 2.
4. NWAI, w ramach procedur, o których mowa w ust. 3, wdraża odpowiednie mechanizmy kontroli w celu zarządzania wszystkimi potencjalnymi konfliktami interesów, występującymi między czynnościami realizowanymi w związku ze świadczeniem usługi oferowania Instrumentów finansowych, wykonywaniem zleceń, a różnymi Klientami, korzystającymi z tych usług.
5. NWAI wdraża systemy, mechanizmy kontroli i procedury pozwalające na rozpoznawanie konfliktów interesów, zapobieganie im oraz zarządzanie konfliktami interesów, które powstają w związku z możliwym zniżeniem lub zawyżeniem ceny emisji w ramach oferty Instrumentów finansowych lub uczestnictwem w tym procesie zaangażowanych stron, zapewniające, przede wszystkim, że:
  - 1) wycena oferty Instrumentów finansowych nie promowała interesów innych Klientów lub własnych interesów NWAI w sposób, który może kolidować z interesami Klienta będącego emitentem Instrumentów finansowych, oraz
  - 2) sytuacje, w których osoby w NWAI odpowiedzialne za świadczenie usługi oferowania Instrumentów finansowych na rzecz Klientów są bezpośrednio zaangażowane w podejmowanie decyzji w sprawie udzielania Klientowi będącemu emitentem Instrumentów finansowych porad dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do wyceny, nie wystąpią, lub w przypadku wystąpienia - będą zarządzane w ramach obowiązujących w NWAI systemów, mechanizmów kontroli i procedur z dotyczących konfliktów interesów.
6. NWAI przekazuje Klientom informacje na temat sposobu formułowania rekomendacji w sprawie ceny oferty Instrumentów finansowych oraz rekomendacji w sprawie harmonogramu oferty dla takich Instrumentów.
7. W toku realizacji usługi oferowania Instrumentów finansowych NWAI informuje Klienta będącego ich emitentem o rozwoju sytuacji dotyczącej wyceny oferty takich Instrumentów.

## § 11

### Outsourcing

1. Za zgodą Klienta i na warunkach określonych w Umowie NWAI może powierzyć wykonanie części czynności związanych z oferowaniem Instrumentów finansowych podmiotowi trzeciemu.
2. Powierzenie, o którym mowa w ust. 1 następuje w wyniku zawarcia odrębnej umowy pomiędzy NWAI a podmiotem, któremu powierzono wykonanie części czynności, pod warunkiem, że spełnione są wszystkie warunki określone w art. 31 i 32 Rozporządzenia 2017/565.
3. NWAI zawiadamia Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze zawarcia, każdej zmianie, rozwiązaniu lub wygaśnięciu umowy, o której mowa w ust. 2.
4. NWAI sprawuje bieżący nadzór oraz dokonuje bieżącej oceny wykonywania czynności powierzonych na podstawie umowy, o której mowa w ust. 2 zgodnie z wymogami Ustawy i Rozporządzenia 2017/565.
5. W przypadku powzięcia przez NWAI informacji, z których wynika, że zachodzi uzasadnione podejrzenie niewykonania lub nienależytego, wykonania umowy, o której mowa w ust. 2, lub

jej wykonania w sposób niezgodny z przepisami prawa, NWAJ niezwłocznie rozwiązuje tę umowę, o czym informuje Klienta.

6. Dom Maklerski odpowiada za szkody wyrządzone Klientowi wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, o której mowa w ust. 2 przez podmiot trzeci, zgodnie z wymogami Ustawy o Obrocie i Rozporządzenia 2017/565.

## § 12

### Przyjmowanie zapisów i wpłat

1. NWAJ przyjmuje zapisy na Instrumenty finansowe na zasadach i w terminach określonych w warunkach Oferty. NWAJ nie przyjmuje przy tym zapisów na Instrumenty finansowe od podmiotów amerykańskich, to jest uznawanych za U.S. Person zgodnie z amerykańskimi przepisami, to jest ustawą o papierach wartościowych (Securities Act of 1933), regulacją 144A oraz Regulacją „S”.
2. Wpłaty pieniężne z tytułu zapisów na Instrumenty finansowe przyjmowane są w wysokości i na warunkach określonych w Ofercie.
3. Środki pieniężne otrzymane w Ofercie są deponowane w sposób umożliwiający wyodrębnienie tych środków pieniężnych od środków własnych NWAJ oraz ustalenie wysokości roszczeń klientów NWAJ o zwrot tych środków pieniężnych.
4. Tryb, terminy i warunki przekazania Klientowi środków pieniężnych otrzymanych w odpowiedzi na Ofertę są określone w Umowie o Oferowanie.
5. Bez uszczerbku dla postanowienia ust. 6 poniżej, środki pieniężne otrzymane w Ofercie nie są oprocentowane.
6. Środki pieniężne będące wpływami z emisji Instrumentów finansowych przeprowadzanej przez Klienta, deponowane przez NWAJ w bankach w związku z zawartą Umową o Oferowanie, mogą być oprocentowane przez banki. W przypadku dojścia Oferty do skutku, pożytki z tytułu przechowywania w bankach środków pieniężnych otrzymanych w odpowiedzi na Ofertę może pobierać NWAJ, tytułem opłaty za przechowywanie tych środków. Wypłata Klientowi środków pieniężnych otrzymanych przez NWAJ w odpowiedzi na Ofertę następuje wówczas bez powiększania o ewentualne pożytki wynikające z oprocentowania środków na rachunkach bankowych prowadzonych przez banki na rzecz NWAJ.
7. Ewentualna opłata za przechowywanie środków pieniężnych Klientów jest równa wartości pożytków otrzymanych przez NWAJ w związku ze zdeponowaniem takich środków w banku. Informacja o wysokości takiej opłaty zostanie przekazana Klientowi drogą elektroniczną, na adresy email wskazane w Umowie o Oferowanie.

## §13

### Treść Umowy o Oferowanie

1. Umowa o Oferowanie zawierana z Klientem ma charakter indywidualny, a jej treść dostosowywana jest każdorazowo do specyfiki działalności Klienta, specyfiki oferowanych Instrumentów finansowych i rodzaju zlecanej usługi.
2. Każdorazowo negocjowana z Klientem Umowa o Oferowanie określa w szczególności:
  - 1) zakres czynności, do których zobowiązany jest NWAJ,
  - 2) tryb, termin i warunki przekazania Klientowi środków pieniężnych pochodzących z zapisów na Instrumenty finansowe,
  - 3) zasady odpowiedzialności za wykonanie usługi,
  - 4) sposoby, zakres i terminy raportowania o wykonanej usłudze
  - 5) wysokość wynagrodzenia należnego NWAJ

- 6) podstawy wypowiedzenia Umowy o Oferowanie,
- 7) okres obowiązywania Umowy o Oferowanie.
3. Podpisując Umowę o Oferowanie Klient poświadczają, że zapoznali się z treścią niniejszego Regulaminu oraz że zobowiązują się do jego przestrzegania.
4. Umowa o Oferowanie może upoważniać NWAI do powierzenia podmiotom trzecim wykonywania niektórych czynności stanowiących usługę oferowania Instrumentów finansowych. Zakres powierzonych czynności oraz podmiot przyjmujący ich wykonywanie NWAI uzgadnia z Klientem w Umowie o Oferowanie lub w toku świadczonej usługi, stosując przy tym postanowienia § 11 Regulaminu powyżej.
5. Zawierając Umowę o Oferowanie Klient przyjmuje do wiadomości, iż ani Regulamin ani Umowa o Oferowanie nie zobowiązuje NWAI do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, prawnego, podatkowego bądź z zakresu rachunkowości lub księgowości.
6. NWAI może odmówić zawarcia Umowy o Oferowanie, w szczególności w następujących przypadkach:
  - 1) nieudostępnienia przez Klienta danych, których brak może utrudniać lub uniemożliwiać zawarcie umowy i realizowanie jej postanowień, w szczególności w przypadku odmowy wypełnienia przez Klienta Ankiety AML,
  - 2) jeżeli w ocenie dokonanej przez NWAI na podstawie otrzymanych od Klienta informacji usługa oferowania Instrumentów finansowych jest nieadekwatna, chyba że Klient mimo ostrzeżenia go o nieadekwatności usługi podtrzyma wolę zawarcia Umowy,
  - 3) osób lub podmiotów z którymi NWAI wcześniej rozwiązał umowę o świadczenie usług maklerskich z przyczyn leżących po stronie Klienta,
  - 4) w przypadku wystąpienia wątpliwości dotyczących w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów.
7. NWAI nie ponosi odpowiedzialności za niepowodzenie Oferty, w szczególności polegające na niezrealizowaniu nabywców na oferowane Instrumenty finansowe.

### **Rozdział III Doradztwo dla przedsiębiorstw**

#### **§ 14**

#### **Zakres usługi doradztwa dla przedsiębiorstw**

W Umowie o Doradztwo NWAI może zobowiązać się do świadczenia usług w zakresie:

- 1) Przygotowania koncepcji pozyskania przez przedsiębiorcę kapitału (w formie kapitału udziałowego, dłużnego lub innej formy finansowania),
- 2) Pozyskania inwestora strategicznego lub finansowego,
- 3) Uczestnictwa w negocjacjach w trakcie procesu pozyskiwania inwestora,
- 4) Wykonania analizy fundamentalnej spółki lub przedsiębiorstwa oraz jej otoczenia rynkowego,
- 5) Przeprowadzenia wyceny spółki lub przedsiębiorstwa,
- 6) Innych usług w zakresie doradztwa dla przedsiębiorstw, związanych z ich strukturą kapitałową lub strategią.

#### **§15**

#### **Treść Umowy o Doradztwo**

1. Umowa o Doradztwo określa w szczególności:
  - 1) rodzaj świadczonych na rzecz Klienta Usług Doradztwa,
  - 2) zakres czynności, do których zobowiązany jest NWAI



- 3) zasady odpowiedzialności za wykonanie usługi,
  - 4) sposoby, zakres i terminy raportowania o wykonanej usłudze
  - 5) wysokość wynagrodzenia należnego NWA
  - 6) podstawy wypowiedzenia Umowy o Doradztwo,
  - 7) okres obowiązywania Umowy o Doradztwo,
2. Umowa o Doradztwo może upoważniać NWA do powierzenia podmiotom trzecim wykonywania niektórych czynności stanowiących Usługę Doradztwa. Zakres powierzonych czynności oraz podmiot przyjmujący ich wykonywanie, NWA uzgadnia z Klientem w Umowie o Doradztwo lub w toku świadczonej usługi.

## **Rozdział IV**

### **Gwarancja emisji**

#### **§ 16**

#### **Zakres usługi gwarancji emisji**

1. W Umowie o Gwarancję emisji NWA może zobowiązać się do:
  - 1) nabycia, na własny rachunek, całości albo części Papierów wartościowych danej emisji oferowanych wyłącznie NWA w celu dalszego ich zbywania w ofercie publicznej,
  - 2) dokonania analizy planowanej oferty w celu ustalenia zasadności udziału gwaranta emisji,
  - 3) przygotowania rekomendacji w zakresie wyboru innego niż NWA podmiotu pełniącego funkcję gwaranta emisji,
  - 4) doradztwa w zakresie negocjacji postanowień umowy zawieranej z innym niż NWA gwarantem emisji,
  - 5) reprezentowania Klienta w relacjach z gwarantem emisji.
2. W przypadku świadczenia usługi gwarancji emisji, NWA prowadzi rejestr zawierający informacje o:
  - 1) treści i momencie przekazania dyspozycji otrzymanych od Klienta,
  - 2) decyzjach w sprawie alokacji podjętych w odniesieniu do każdej operacji, realizowanej w ramach usługi gwarancji emisji,
  - 3) uzasadnieniu i rejestracji ostatecznej alokacji, dokonywanej w odniesieniu do każdego inwestora,celem zapewnienia pełnej ścieżki audytu między zmianami zarejestrowanymi na rachunkach Klienta a dyspozycjami otrzymanymi przez NWA.

#### **§17**

#### **Treść Umowy o Gwarancję emisji**

1. Umowa o Gwarancję emisji określa w szczególności:
  - 1) zakres czynności, do których zobowiązany jest NWA,
  - 2) szczegółowe określenie Instrumentów finansowych będących przedmiotem gwarancji emisji,
  - 3) sposoby i terminy wnoszenia przez Klienta opłat i prowizji oraz sposób i tryb określania ich wysokości
  - 4) zasady odpowiedzialności za wykonanie usługi,
  - 5) sposoby, zakres i terminy raportowania o wykonanej usłudze
  - 6) wysokość wynagrodzenia należnego NWA
  - 7) podstawy wypowiedzenia Umowy o Gwarancję emisji,
  - 8) okres obowiązywania Umowy o Gwarancję emisji.



- Umowa o Gwarancję emisji może upoważniać NWAJ do powierzenia podmiotom trzecim wykonywania niektórych czynności. Zakres powierzonych czynności oraz podmiot przyjmujący ich wykonywanie, NWAJ uzgadnia z Klientem w Umowie o Gwarancję emisji lub w toku świadczonej usługi.

## **Rozdział V** **Pełnomocnictwo** **§18**

- Klient może ustanowić pełnomocnika do działania w jego imieniu wobec NWAJ, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie.
- Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w tradycyjnej formie pisemnej, w obecności pracownika NWAJ, lub w formie elektronicznej, obejmującej dokument pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, opatrzony kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Pełnomocnictwo może również zostać udzielone w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie.
- NWAJ może zażądać, aby pełnomocnictwo udzielone poza granicami Polski zostało dodatkowo uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny chyba, że umowy międzynarodowe, które ratyfikowała Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej, a pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym zostało przetłumaczone na koszt Klienta, na język polski przez tłumacza przysięgłego.
- Pełnomocnictwo powinno zawierać dane osobowe pełnomocnika, a w szczególności jego imię, nazwisko, obywatelstwo, numer ewidencyjny (PESEL) lub datę urodzenia - w przypadku gdy nie nadano numeru PESEL, oraz państwo urodzenia, a także serię i numer dokumentu stwierdzającego tożsamość pełnomocnika oraz podpis pełnomocnika i zakres pełnomocnictwa.
- Odwołanie pełnomocnictwa wymaga Formy pisemnej. Odwołanie lub zmiana są skuteczne wobec NWAJ od chwili ich doręczenia NWAJ.

## **Rozdział VI** **Wynagrodzenie** **§ 19**

### **Wynagrodzenie NWAJ za świadczone usługi**

- Za świadczone na podstawie niniejszego Regulaminu oraz określone w Umowie usługi NWAJ przysługuje wynagrodzenie uzgodnione w sposób indywidualny z Klientem i szczegółowo opisane w Umowie.
- Wynagrodzenie może być jednorazowe lub wypłacane okresowo, według etapów realizacji świadczonych usług.
- Wynagrodzenie może być w całości lub w części ustalone prowizyjnie jako procent od wartości oferowanych Instrumentów finansowych lub efektów finansowych doradztwa dla przedsiębiorstw.
- Wynagrodzenie regulowane jest przez Klienta na podstawie wystawionych faktur, w terminach i na zasadach wskazanych w postanowieniach Umowy.
- Umowa może przewidywać pobranie wynagrodzenia należnego NWAJ ze środków zebranych dla Klienta w wyniku emisji Instrumentów finansowych.
- Niezależnie od wynagrodzenia NWAJ o którym mowa w ust. 1, Klient ponosi odrębnie wszelkie koszty z tytułu opłaty ewidencyjnej ponoszonej przez Klienta w związku z przyjęciem Papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej do ewidencji prowadzonej przez KNF, opłat związanych z postępowaniem przed KNF, KDPW i GPW, opłaty pobieranej przez agenta emisji oraz opłaty za opinię członka GPW. W zależności od postanowień Umowy Klient może być zobowiązany do ponoszenia wydatków związanych z

- ewentualnym drukiem i dystrybucją prospektu emisyjnego i formularzy zapisów, publikacją ogłoszeń prasowych, drukiem i dystrybucją materiałów informacyjnych i reklamowych, reklamą w środkach masowego przekazu, organizacją „road show”, organizacją spotkań z inwestorami i konferencji prasowych. Klient ponosi również opłaty notarialne, administracyjne, sądowe, w tym w szczególności koszty sądowe związane z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz koszty ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a także koszty podatkowe związane z przeprowadzeniem procesu podwyższenia kapitału zakładowego.
7. W przypadku nieuiszczenia przez Klienta należnego NWAJ wynagrodzenia we właściwym terminie, NWAJ jest uprawniona wystosować do Klienta wezwanie do zapłaty należnego wynagrodzenia wskazując Klientowi dodatkowy, przynajmniej 7-dniowy, termin na jego uregulowanie, z zastrzeżeniem, że w przypadku jego nieuregulowania w wyznaczonym terminie NWAJ będzie uprawniona rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym, a także będzie miał prawo do potrącenia swoich należności z ewentualnych zobowiązań wobec Klienta, o ile Umowa nie będzie stanowiła inaczej. W przypadku niezaspokojenia swoich roszczeń, NWAJ skieruje sprawę na drogę egzekucji sądowej. W przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań, NWAJ podejmuje kroki celem wyjaśnienia zaistniałej sytuacji, w szczególności w drodze negocjacji z Klientem, a w razie ich bezskuteczności podejmuje czynności przewidziane w Umowie o Oferowanie lub w przepisach prawa służące wywiązaniu się Klienta z przyjętych zobowiązań. W przypadku gdy w wyniku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań trwającego dłużej niż miesiąc, prawidłowe wykonywanie Umowy o Oferowanie przez NWAJ jest niemożliwe lub znacznie utrudnione, NWAJ może wypowiedzieć Umowę o Oferowanie ze skutkiem natychmiastowym lub może wstrzymać się z dalszym jej wykonywaniem do czasu wywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań lub uzyskania od Klienta lub podmiotu trzeciego gwarancji takiego wywiązania się lub innego zabezpieczenia. NWAJ zaspokaja swoje roszczenia względem Klienta po uprzednim wezwaniu Klienta do zadośćuczynienia tym roszczeniom lub podjęciu negocjacji z Klientem. Roszczenia są zaspokajane w sposób przewidziany w przepisach prawa lub wynikający z Umowy o Oferowanie.
  8. NWAJ nie przyjmuje i nie przekazuje opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych jeżeli w wyniku ich przyjęcia lub przekazania świadczenie usługi oferowania Instrumentów finansowych byłoby stroniczne lub w inny sposób zostałoby zakłócone.
  9. NWAJ na bieżąco spełnia wymogi określone w ust. 8 dopóki przyjmuje i przekazuje opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne.

## **Rozdział VII**

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 20**

#### **Korespondencja z Klientem**

1. W treści Umowy Klient i NWAJ określają zasady doręczania korespondencji związanej z wykonaniem Umowy, przy czym NWAJ dopuszcza następujące sposoby komunikowania się: osobiście, za pośrednictwem poczty kurierskiej, listem poleconym, faksem, za pośrednictwem korespondencji elektronicznej,
2. NWAJ przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz Usługi. Zakres tych informacji, a także terminy, sposób i tryb ich przekazania NWAJ uzgadnia z Klientem w Umowie lub w toku świadczonej usługi.
3. Wszelka korespondencja zawierająca dane poufne powinna być przesyłana z zachowaniem zasad bezpieczeństwa i poufności.

## §21

### Rozpatrywanie reklamacji.

1. Reklamacja dotycząca usług świadczonych przez NWAI może być składana w formie pisemnej lub ustnej w siedzibie NWAI, korespondencyjnie na adres NWAI Dom Maklerski, Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [reklamacje@nwai.pl](mailto:reklamacje@nwai.pl).
2. Reklamacja powinna zawierać informacje pozwalające w sposób niewątpliwy ustalić dane Klienta (imię i nazwisko/nazwę podmiotu innego niż osoba fizyczna, nr PESEL/nr rejestru, adres korespondencyjny), szczegółowy opis zastrzeżeń Klienta jak i jego roszczenie. Klient może złożyć reklamację za pośrednictwem pełnomocnika legitymującego się pełnomocnictwem w zwykłej Formie pisemnej.
3. Na żądanie Klienta, NWAI potwierdza otrzymanie reklamacji Klienta. Potwierdzenie otrzymania reklamacji następuje w formie pisemnej lub w innej formie, uzgodnionej z Klientem.
4. NWAI rozpatruje reklamację bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od daty jej wpływu. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi we wskazanym terminie, termin ten może zostać wydłużony do maksymalnie 60 dni, po uprzednim wyjaśnieniu Klientowi przyczyn opóźnienia i wskazania okoliczności wymagających dodatkowego ustalenia oraz przewidywanego terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi.
5. Odpowiedź na reklamację Klienta przekazywana jest w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta lub pocztą elektroniczną, jeżeli o taką formę komunikacji wnioskował Klient. 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 reklamację Klienta w ciągu 30 dni od daty wpływu, a pisemna odpowiedź zostanie przekazana Klientowi na wskazany przez niego adres.
6. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego, w przypadku sporu z NWAI, Klient może:
  - 1) zawrzeć ugodę na podstawie negocjacji przeprowadzonych z NWAI,
  - 2) 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,
  - 3) wnieść powództwo do właściwego sądu powszechnego

## §22

### Wypowiedzenie, rozwiązanie i odstąpienie od Umowy

1. Umowa może zostać rozwiązana na piśmie w każdym czasie przez NWAI lub Klienta z terminem wypowiedzenia określonym w Umowie
2. Umowa może przewidywać warunki, na których NWAI lub Klientowi przysługuje prawo do pisemnego odstąpienia od Umowy lub jej rozwiązania ze skutkiem natychmiastowym.
3. Rozwiązanie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń NWAI o zapłatę zobowiązań Klienta wobec NWAI, jeżeli takie zobowiązania nie zostały zaspokojone przez Klienta do dnia rozwiązania Umowy.

## §23

### Zmiany Regulaminu

1. NWAI zastrzega sobie prawo wprowadzenia zmian do Regulaminu.
2. NWAI jest zobowiązany powiadomić Klienta o zmianach niniejszego Regulaminu drogą elektroniczną, na adres e-mail Klienta wskazany w Umowie oraz poprzez zamieszczenie zmienionego Regulaminu na stronie internetowej NWAI .
3. Zmiany Regulaminu stają się skuteczne i wiążą Klienta, jeśli Klient nie wypowie Umowy w terminie 14 dni od daty doręczenia informacji o zmianie Regulaminu, a w przypadku, gdy Umowa przewiduje dłuższy niż 14-dniowy okres wypowiedzenia – jeśli Klient nie wypowie Umowy w przewidzianym Umową okresie wypowiedzenia.
4. W przypadku wypowiedzenia Umowy 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. 2-3 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 pisarskich lub odesłań do właściwych przepisów prawa nie stanowi zmiany dokumentów, o których mowa w niniejszym artykule.

## §24

### Postanowienia końcowe

1. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie i w Umowie stosuje się właściwe obowiązujące przepisy prawa polskiego.
2. W razie sprzeczności postanowień Umowy z postanowieniami niniejszego Regulaminu pierwszeństwo mają postanowienia Umowy.
3. Poszczególne postanowienia niniejszego Regulaminu mogą być wyłączone od stosowania lub zastąpione innymi postanowieniami zgodnie z treścią Umowy.
4. W przypadku zawarcia Umowy w języku obcym i języku polskim, wiążąca jest polska wersja językowa, chyba że NWAI i Klient postanowią co innego w Umowie.
5. Z zastrzeżeniem § 23 ust. 3 powyżej, Regulamin w niniejszym brzmieniu wchodzi w życie z dniem 21 listopada 2022 roku.