



UMOWA
O ŚWIADCZENIE USŁUG
ZARZĄDZANIA PORTFELEM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
NR ...

zwana dalej „**Umową**”,
zawarta w Warszawie w dniu ... pomiędzy,
Alior Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000350402, NIP: 1080008799, REGON: 142296921, kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 1 859 334,40 zł (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści cztery złote czterdzieści groszy),

zwaną dalej „**Spółką**”,

reprezentowaną przez:

-
-

a

Panem/Panią

Imię i nazwisko:

Data i miejsce urodzenia:

Pesel:

Dokument tożsamości:

Seria i numer dokumentu tożsamości:

Adres:

zwany/a dalej „**Klientem**”.

Dla potrzeb Umowy Klient i Spółka zwani będą dalej indywidualnie „**Stroną**”, a łącznie „**Stronami**”.

Postanowienia ogólne

§ 1

Określenia użyte w treści Umowy posiadają to samo znaczenie co określenia zdefiniowane w § 2 Regulaminu Świadczenia Usług Zarządzania Portfelem, w Skład Którego Wchodzi Jeden lub Większa Liczba Instrumentów Finansowych przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. (dalej „**Regulamin**”).

§ 2

1. Klient oświadcza, że zapoznał się z Regulaminem oraz jego załącznikami i zobowiązuje się do przestrzegania jego postanowień.

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony



2. Klient zapoznał się i wyraża zgodę na stosowanie w stosunku do usług świadczonych na podstawie Umowy, obowiązującej w Spółce „Polityki działania w jak najlepiej pojętym interesie klienta w Alior Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”
3. Klient potwierdza, że zapoznał się z dokumentem „Informacja dla klientów Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA dotycząca konfliktów interesów.”
4. Klient potwierdza, że zapoznał się z dokumentem „Regulamin Świadczenia Usług Droga Elektroniczną.”
5. Klient wyraża zgodę na przekazywanie przez Spółkę Regulaminu oraz szczegółowych informacji dotyczących Spółki, usługi Zarządzania Portfelem oraz Instrumentów Finansowych na zasadach określonych w Regulaminie.
6. Klient potwierdza, że przed zawarciem Umowy został poinformowany przez Spółkę o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług Zarządzania Portfelem na rzecz Klienta, które mogą naruszyć interesy Klienta pomimo rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych wdrożonych przez Spółkę.

Przedmiot Umowy

§ 3

1. Klient zleca Spółce Zarządzanie Portfelem Instrumentów Finansowych (dalej „**Portfel**”), zgodnie ze wskazaną przez Klienta Strategią Inwestycyjną, a Spółka zobowiązuje się Zarządzać Portfelem na zasadach zawartych w Umowie oraz Regulaminie.
2. Zarządzanie Portfelem polega na podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych w imieniu i na rachunek Klienta w ramach Aktywów wchodzących w skład Portfela zgodnie z ustaloną Strategią Inwestycyjną. Spółka może powierzyć wykonywanie usług zarządzania Portfelem osobom zatrudnionym w Spółce lub współpracującym ze Spółką.
3. Klient potwierdza, że przed dokonaniem wyboru Strategii Inwestycyjnej wypełnił Kwestionariusz Weryfikacji Profilu Klienta lub Potencjalnego Klienta w Zakresie Świadczenia Usług Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych przez Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: **Kwestionariusz Weryfikacji Profilu Klienta**).
4. Klient ma prawo do zmiany Strategii Inwestycyjnej. Zmiana Strategii Inwestycyjnej następuje na zasadach określonych w Regulaminie.

Dyspozycje Klienta i korespondencja

§ 4

1. O ile Umowa lub Regulamin nie stanowią inaczej, wszelkie dyspozycje Klienta związane z wykonywaniem Umowy będą składane przez Klienta z wykorzystaniem strony internetowej Spółki, zgodnie z postanowieniami Regulaminu Świadczenia Usług Droga Elektroniczną. Regulamin Świadczenia Usług Droga Elektroniczną jest dostępny na stronie internetowej Spółki.
2. Wszelka korespondencja kierowana do Klienta dostępna jest w formie elektronicznej na stronie internetowej indywidualnego konta Klienta (dalej: „**Konto Klienta**”), na co Klient wyraża zgodę. Klient otrzymuje powiadomienie o nowej korespondencji dostarczonej na Konto Klienta („**Powiadomienie**”), na adres poczty elektronicznej Klienta, określony przez Klienta za pośrednictwem Konta Klienta, chyba że w Umowie, Regulaminie lub w powszechnie obowiązujących przepisach prawa określono inny sposób przekazywania informacji lub dokumentów. Informacje o charakterze ogólnym, analizy rynkowe itp. mogą być przesyłane na adres poczty elektronicznej Klienta.
3. W przypadku konieczności przesłania Klientowi korespondencji w formie pisemnej będzie ona wysyłana Klientowi na adres do korespondencji wskazany w Umowie lub określony przez Klienta za pośrednictwem Konta Klienta po zawarciu Umowy, chyba że postanowienia Umowy bądź Regulaminu przewidują w danym przypadku inną formę.
4. Strony ustalają, że numerem telefonu komórkowego Klienta na potrzeby weryfikacji dyspozycji i tożsamości Klienta oraz kontaktu ze Spółką jest numer wskazany przez Klienta za pośrednictwem Konta Klienta.



§ 5

Podpis Klienta na ostatniej stronie Umowy (w ramce) stanowi wzór podpisu Klienta.

§ 6

1. Klient ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia Spółki o każdej zmianie swoich danych wskazanych w Umowie, jej załącznikach lub w innych dokumentach, w szczególności o zmianie adresu poczty elektronicznej i adresu do korespondencji. Powiadomienie takie może odbyć się za pośrednictwem strony internetowej Spółki poprzez zmianę danych osobowych Klienta na Koncie.
2. W przypadku zawiadomienia w formie pisemnej zmiana danych Klienta staje się skuteczna po upływie 3 dni roboczych od dnia doręczenia pisma do Spółki, o ile podpis Klienta będzie zgodny z wzorem podpisu. Spółka może w tym terminie dokonać telefonicznej weryfikacji treści pisma Klienta.
3. Informacje o zmianie danych osobowych dotyczących Rachunków Klienta przekazywane są wyłącznie Spółce. Spółka zobowiązana jest przekazać niezwłocznie ww. informacje właściwym podmiotom, które prowadzą Rachunki Klienta.
4. Skutki zaniedbania obowiązku, o którym mowa w ustępie pierwszym, obciążają Klienta. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za działania podejmowane przy wykorzystaniu nieaktualnych danych Klienta.

§ 7

1. Klient ma stały wgląd do informacji o składzie swojego Portfela i jego wycenie poprzez dostęp do Konta Klienta za pośrednictwem strony internetowej Spółki.
2. W celu zapewnienia wysokiego poziomu bezpieczeństwa komunikacji oraz dla potrzeb dowodowych, Spółka może rejestrować rozmowy telefoniczne lub wykonywane za pomocą środków komunikacji elektronicznej z Klientem, o czym Klient będzie informowany na początku każdej rozmowy.
3. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za udostępnienie przez Klienta haseł, adresu korespondencji elektronicznej oraz innych danych osobom trzecim również w przypadku nienależytego zabezpieczenia tych danych przez Klienta.

§ 8

1. W czasie trwania Umowy, Klient zobowiązuje się nie podejmować jakichkolwiek czynności prawnych i faktycznych, których przedmiotem byłyby Instrumenty Finansowe wchodzące w skład Portfela, z wyjątkiem wypłat i wpłat na Rachunki Klienta prowadzone na rzecz Klienta przez Dom Maklerski (DM) oraz innych czynności wyszczególnionych w Umowie i Regulaminie. Klient powiadomi o powyższym zobowiązaniu swoich pełnomocników, z wyjątkiem Spółki, umocowanych do dokonywania w jego imieniu czynności prawnych i faktycznych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Klient ponosi odpowiedzialność za czynności prawne faktyczne dotyczące Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela, dokonane przez pełnomocników innych niż Spółka.
2. Klient zobowiązuje się w czasie trwania Umowy nie ustanawiać innych niż Spółka pełnomocników do Rachunków Klienta.
3. Spółka jest uprawniona do rozwiązania Umowy bez wypowiedzenia w przypadku stwierdzenia naruszenia przez Klienta postanowień ust. 1 i 2, w terminie 30 dni od dnia powzięcia informacji o naruszeniu. Rozwiązanie umowy nie wyłącza możliwości dochodzenia przez Spółkę odszkodowania na zasadach ogólnych oraz nie zwalnia Klienta z obowiązku ponoszenia opłat, o których mowa w § 22 Regulaminu, z tytułu Zarządzania Portfelem świadczonego do momentu rozwiązania Umowy.

Pełnomocnictwo

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com



§ 9

1. Klient udziela Spółce pełnomocnictwa (dalej „**Pełnomocnictwo**”), które stanowi **Załącznik nr 1** do Umowy.
2. Pełnomocnictwo upoważnia Spółkę do Zarządzania Portfelem, do nabywania i sprzedaży Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela Klienta, a także do dokonywania innych operacji przewidzianych dla Zarządzania Portfelem Klienta w Strategii Inwestycyjnej i Regulaminie. Pełnomocnictwo upoważnia do dokonywania czynności służących wyłącznie Zarządzaniu Portfelem Klienta zgodnie z wybraną przez niego Strategią Inwestycyjną oraz wypełnieniu zobowiązań Klienta wobec Spółki wynikających z Umowy.

§ 10

1. Odwołanie Pełnomocnictwa przez Klienta skutkuje jednoczesnym rozwiązaniem Umowy z zastrzeżeniem, że Spółka uprawniona jest do pobrania ze środków pieniężnych zapisanych na Rachunkach Klienta kwoty opłat należnych Spółce z tytułu Zarządzania Portfelem.
2. W przypadku, gdy Klient odwoła Pełnomocnictwo bezpośrednio u podmiotów prowadzących Rachunki Klienta, Spółka jest uprawniona do wykonywania Umowy do czasu powzięcia wiadomości o odwołaniu Pełnomocnictwa. Odwołanie Pełnomocnictwa, nawet w odniesieniu do jednego Instrumentu Finansowego, powoduje rozwiązanie Umowy z dniem powzięcia wiadomości przez Spółkę o odwołaniu Pełnomocnictwa. W takim przypadku również stosuje się postanowienia ust. 1.
3. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązuje się do niepodejmowania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych, których przedmiotem byłby jego Portfel, z wyjątkiem czynności wskazanych w Umowie i Regulaminie. Klient powiadomi o powyższym zobowiązaniu swoich pełnomocników innych niż Spółka, umocowanych do dokonywania w jego imieniu czynności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Klient ponosi odpowiedzialność za czynności wskazane powyżej dokonane przez jego pełnomocników.
4. Klient zobowiązuje się wydać dyspozycję dla Banku Depozytariusza i/lub Domu Maklerskiego, aby ten w trakcie obowiązywania Umowy i trwania Pełnomocnictwa nie zawiadamiał go o zawartych transakcjach, których przedmiotem są Aktywa wchodzące w skład zarządzanego przez Spółkę Portfela Klienta. Klient zobowiązuje się wydać dyspozycję, aby instytucje wspólnego inwestowania przesyłały potwierdzenia operacji na adres Spółki. W przypadku otwierania rachunków przez Spółkę, Klient zgadza się, aby takie klauzule znalazły się w umowach podpisywanych przez Spółkę. Powyższe klauzule przestają obowiązywać w momencie rozwiązania Umowy i odwołania Pełnomocnictwa.
5. Klient wyraża zgodę, aby dane i odpowiedzi zawarte w Kwestionariuszu Weryfikacji Profilu Klienta były przekazane przez Spółkę firmie inwestycyjnej przyjmującej i przekazującej zlecenia nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania lub dystrybutorowi tytułów uczestnictwa, celem realizacji transakcji dotyczących tytułów, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia przez te podmioty oceny odpowiedniości i adekwatności danego instrumentu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Czas trwania Umowy

§ 11

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

§ 12

1. Klient może w każdym czasie rozwiązać Umowę za wypowiedzeniem, z zastrzeżeniem ust. 5, lub ze skutkiem natychmiastowym poprzez odwołanie Pełnomocnictwa zgodnie z § 10 Umowy oraz z zastrzeżeniem ust. 6. Wypowiedzenie Umowy przez Klienta wymaga formy pisemnej lub może nastąpić poprzez oświadczenie złożone w formie elektronicznej za pośrednictwem Konta Klienta.



2. Jednomiesięczny termin wypowiedzenia Umowy jest liczony począwszy od dnia otrzymania wypowiedzenia przez Spółkę.
3. W przypadku rozwiązania Umowy z miesięcznym terminem wypowiedzenia, Spółka spienięża całość Aktywów wchodzących w skład Portfela i dokonuje przelewu tych środków na Rachunek osobisty Klienta. Przelew dokonywany jest w okresie do jednego miesiąca od dnia złożenia wypowiedzenia – nie później niż na koniec okresu wypowiedzenia. Przelew dokonywany jest niezwłocznie po spieniężeniu całości Aktywów wchodzących w skład portfela. Spółka może nie spieniężyć poszczególnych składników Portfela w przypadku, gdy warunki rynkowe będą uniemożliwiać dokonanie transakcji sprzedaży (np. zawieszenie notowań danego waloru przez giełdę).
4. Z chwilą rozwiązania Umowy, Pełnomocnictwo wygasa z zastrzeżeniem, że Spółka uprawniona jest do pobrania ze środków pieniężnych zapisanych na Rachunkach Klienta opłat należnych Spółce z tytułu Zarządzania Portfelem.
5. W przypadkach określonych w Regulaminie, Klient może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia. W takim przypadku Spółka odstępuje od Zarządzania Portfelem bez konieczności spieniężenia Aktywów wchodzących w skład Portfela z dniem rozwiązania Umowy.
6. W przypadku wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym przez Klienta poprzez odwołanie Pełnomocnictwa, z momentem powzięcia wiadomości o odwołaniu Pełnomocnictwa, Spółka odstępuje od Zarządzania Portfelem bez spieniężenia Aktywów wchodzących w skład Portfela.

§ 13

Spółka może rozwiązać Umowę z Klientem z miesięcznym terminem wypowiedzenia, z zastrzeżeniem opisanych w Regulaminie szczególnych przypadków, gdy Spółka może wypowiedzieć Umowę bez zachowania terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie Umowy przez Spółkę dokonywane jest w formie pisemnej listem poleconym.

§ 14

W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Spółkę, bieg terminu wypowiedzenia liczy się od dnia doręczenia Klientowi pisma wypowiadającego Umowę.

Wynagrodzenie i podatki

§ 15

Wynagrodzenie Spółki stanowi Opłata za Zarządzanie, która będzie naliczana i pobierana zgodnie z zasadami opisanymi w Regulaminie oraz stawkami podanymi w Tabeli Opłat stanowiącej załącznik do Regulaminu.

§ 16

1. Wynagrodzenie należne Spółce jest pobierane z Rachunków Klienta na podstawie Pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
2. Deklaracje podatkowe związane z rozliczeniem podatków od dochodów kapitałowych będą wystawiane i wysyłane do właściwych urzędów skarbowych Klienta przez podmioty prowadzące Rachunki Klienta.

Nabycie znacznych pakietów akcji

§ 17

1. Spółka zarządzając Portfelem według wybranej przez Klienta Strategii Inwestycyjnej zapewni, aby Portfel nie zawierał Instrumentów Finansowych w ilościach powodujących powstanie po stronie Klienta (wyłącznie z tytułu posiadania tych Instrumentów Finansowych w Portfelu) obowiązków informacyjnych związanych ze znacznymi pakietami akcji, określonych w Rozdziale 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów



finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009, Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.), dalej „**Ustawa o ofercie**”.

2. Spółka w ramach Umowy nie będzie wykonywać w imieniu Klienta obowiązków informacyjnych w przypadku posiadania przez Klienta Instrumentów Finansowych nieobjętych Umową, które łącznie z Instrumentami Finansowymi objętymi Umową powodują powstanie obowiązków wskazanych w Rozdziale 4 Ustawy o Ofercie.

Świadomość ryzyka

§ 18

1. Spółka odpowiada wobec Klienta za wypełnianie wszelkich wymagań prawnych związanych ze świadczeniem usług w ramach Umowy.
2. Spółka informuje Klienta o spadku wartości Portfela lub poniesionych stratach na Instrumentach Finansowych przekraczających 25% w danym kwartale kalendarzowym, nie później niż do końca dnia, w którym ten spadek nastąpił, a jeżeli spadek nastąpił w dniu wolnym od pracy – nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po tym dniu.
3. Klient oświadcza, że został poinformowany przez Spółkę i jest świadomy czynników ryzyka związanego z inwestowaniem środków w Instrumenty Finansowe na rynku kapitałowym oraz związaną z tym możliwością poniesienia straty części lub nawet całości inwestowanych środków pieniężnych.
4. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za możliwe straty wynikłe z czynności podjętych przy zachowaniu należytej staranności zawodowej, w dobrej wierze, w ramach Zarządzania Portfelem, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Umowy i Regulaminu. W szczególności Spółka nie ponosi odpowiedzialności za:
 - a) obniżenie wartości Portfela wynikające ze zmian wartości i kursów Instrumentów Finansowych lub walut obcych,
 - b) szkody wynikające z niewypłacalności emitentów Instrumentów Finansowych lub podmiotu prowadzącego Rachunek Klienta, o ile Spółka dochowała należytej staranności przy ocenie ryzyka niewypłacalności emitenta lub tego podmiotu,
 - c) straty Klienta w związku ze zbyciem Aktywów w celu pozyskania środków pieniężnych dla realizacji złożonej przez Klienta dyspozycji wypłaty środków,
 - d) straty Klienta w związku ze zbyciem Aktywów w związku z dostosowaniem struktury Portfela do zmienionej Strategii Inwestycyjnej,
 - e) obniżenie wartości Portfela oraz wszelkie szkody wynikające z braku reakcji Klienta na Powiadomienie i nieodebrania komunikacji doręczonej przez Spółkę na Konto Klienta, w szczególności ze względu na podanie przez Klienta błędnego adresu e-mail lub wszelkie zakłócenia w funkcjonowaniu poczty elektronicznej Klienta,
 - f) straty innego rodzaju, chyba że zostanie udowodnione, że są one rezultatem działań w złej wierze lub zaniedbania ze strony Spółki.
5. Klient przyjmuje do wiadomości, że w krótkim okresie wartość jego Portfela może się obniżyć ze względu na zbycie Aktywów mające na celu dostosowania struktury Portfela do Strategii Inwestycyjnej.

Postanowienia końcowe

§ 19

1. W sprawach nieuregulowanych w Umowie stosuje się postanowienia Regulaminu, a także przepisy prawa powszechnie obowiązującego.
2. Zmiany Umowy mogą być przeprowadzone w każdym momencie, za zgodą obydwu Stron, w formie pisemnej pod rygorem nieważności, z uwzględnieniem zapisów Regulaminu o sposobach zmiany Strategii Inwestycyjnej.
3. Zmiana Regulaminu oraz Tabeli Opłat nie wymaga zmiany Umowy. Zmiany Regulaminu i Tabeli Opłat wchodzi w życie po przeprowadzeniu procedury zmiany opisanej Regulaminie.
4. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron





Klient:

** podpis w ramce stanowi wzór podpisu Klienta*

Spółka:

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony

