

**UMOWA**  
**ŚWIADCZENIA USŁUGI SPORZĄDZANIA ANALIZ INWESTYCYJNYCH**  
**PRZEZ CENTRALNY DOM MAKLERSKI PEKAO S.A.**

zwana dalej „Umową”, zawarta w dniu ..... w ..... pomiędzy:

Centralnym Domem Maklerskim Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa, z dokumentacją w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, KRS 0000024477, nr NIP 521-26-54-772, wysokością kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego 56.331.898 zł, zwanym dalej „CDM”,

a Panią./Panem:

Imię/imiona i nazwisko	
Identyfikator Klienta	
PESEL/data urodzenia	
Rodzaj dokumentu tożsamości	
Nr dokumentu tożsamości	
Ulica, nr domu, nr lokalu	
Kod pocztowy, urząd pocztowy	
Miejscowość/inne	
Kraj	

zwaną/zwanym dalej „Klientem”.

**§ 1.**  
**Postanowienia ogólne**

1. Na podstawie niniejszej Umowy CDM zobowiązuje się do świadczenia usługi w rozumieniu art. 69 ust. 4 pkt. 6) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, polegającej na sporządzaniu analiz inwestycyjnych w zakresie instrumentów finansowych oraz ich przekazywania Klientowi, zwanej dalej „Usługą sporządzania analiz inwestycyjnych”.
2. Szczegółowe zasady oraz warunki świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych określa Regulamin sporządzania i dystrybucji analiz inwestycyjnych przez Centralny Dom Maklerski Pekao S.A., zwany dalej „Regulaminem” stanowiący integralną część niniejszej Umowy.
3. Za świadczenie usługi, o której mowa w ust. 1, CDM pobiera opłaty na zasadach określonych w Regulaminie.
4. Usługa sporządzania analiz inwestycyjnych świadczona jest wyłącznie w formie elektronicznej.
5. Niniejsza umowa może być zawarta wyłącznie z Klientem, dla którego CDM prowadzi rachunek inwestycyjny na podstawie zawartej z CDM umowy dotyczącej świadczenia usług maklerskich.

**§ 2.**  
**Oświadczenia Klienta**

**Klient oświadcza, że:**

1. jest świadomy ryzyka inwestycyjnego związanego z usługami maklerskimi, w tym że podejmowane przez niego decyzje inwestycyjne, oparte o przekazane analizy inwestycyjne w ramach wykonywania przez CDM usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, nie gwarantują korzyści ani osiągnięcia celu inwestycyjnego, a także, że mogą się wiązać ze stratą,

2. jest świadomy, że CDM nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie analiz inwestycyjnych,
3. jest świadomy, że żadna z części analiz inwestycyjnych nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania zobowiązania, w szczególności nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego,
4. jest świadomy, że przedstawione analizy inwestycyjne oparte są na informacjach publicznie dostępnych – do ich sporządzenia nie wykorzystano żadnych informacji poufnych. CDM dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak CDM ani jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność jak również za jakiegokolwiek szkody powstałe w wyniku wykorzystania publikacji lub zawartych w nich informacji,
5. jest świadomy, że analizy inwestycyjne nie stanowią rekomendacji udzielanej w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, a także, że CDM nie udziela w odniesieniu do przedstawionych dokumentów żadnych gwarancji, wyraźnych ani dorozumianych, dotyczących wartości handlowej lub przydatności do określonego celu.
6. wszelkie informacje przekazane mu przez CDM w ramach usługi sporządzania analiz inwestycyjnych będzie wykorzystywał wyłącznie dla własnych potrzeb związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
7. zobowiązuje się do nieujawniania osobom trzecim, bez pisemnej zgody CDM, żadnych informacji otrzymanych od CDM w ramach usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, z zastrzeżeniem przypadków gdy informacje te:
  - a) zostały wcześniej udostępnione publicznie lub
  - b) ujawnienie takie jest wymagane przez właściwe podmioty na podstawie obowiązujących przepisów prawa,
8. przyjmuje do wiadomości, że na potrzeby zawarcia i wykonywania niniejszej Umowy CDM traktuje go jako klienta detalicznego, a także że przepisy prawa z zakresu obrotu instrumentami finansowymi oraz Polityka klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w CDM, zawarta w pakiecie informacyjnym, określają konsekwencje tego traktowania oraz przewidują możliwość wystosowania do CDM żądania innego traktowania,
9. wyraża zgodę na rejestrację i archiwizację rozmów telefonicznych, korespondencji elektronicznej oraz przebiegu spotkania (notatki ze spotkania),
10. w celu pokrycia zobowiązań Klienta wobec CDM z tytułu Umowy, udziela CDM pełnomocnictwa do działania na rachunkach inwestycyjnych Klienta w CDM, na zasadach określonych w Regulaminie oraz regulaminie świadczenia usług maklerskich stanowiącym integralną część umów, na podstawie których prowadzone są te rachunki inwestycyjne, w następującym zakresie:
  - a) CDM ma prawo do pobrania środków pieniężnych w dowolnej walucie z dowolnego rachunku inwestycyjnego Klienta w CDM w wysokości niezbędnej do pokrycia należności CDM od Klienta,
  - b) CDM ma prawo do sprzedaży instrumentów finansowych zapisanych na dowolnym rachunku inwestycyjnym Klienta w CDM w zakresie niezbędnym do pokrycia należności CDM od Klienta, o ile pobranie środków pieniężnych do pokrycia całości należności jest niemożliwe,
  - c) zrzeka się prawa do odwołania pełnomocnictwa, o którym mowa powyżej,
11. posiada regularny dostęp do Internetu,
12. akceptuje sposób dostarczania informacji, które zgodnie z postanowieniami Regulaminu lub obowiązującymi przepisami prawa CDM przesyła w toku świadczenia Usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, za pośrednictwem serwisu internetowego CDMInternet (który spełnia wymogi trwałego nośnika) i chce otrzymywać w tej formie:
  - a) informacje o zmianach Regulaminu,
  - b) sprawozdania z realizacji Usługi sporządzania analiz inwestycyjnych,
  - c) inne informacje lub raporty związane z usługą wymagane przepisami prawa,

13. akceptuje sposób dostarczania informacji nieadresowanych indywidualnie do Klienta w formie elektronicznej, za pośrednictwem strony [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl), poprzez zakładkę „Taryfy i Regulacje” i chce otrzymywać w tej formie:
- informacje o usłudze sporządzania analiz inwestycyjnych,
  - informacji o ryzyku i instrumentach finansowych,
  - informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów,
  - inne informacje nieadresowane indywidualnie do Klienta,
14. nie złożył wypowiedzenia ani dyspozycji skutkującej zamknięciem wszystkich rachunków inwestycyjnych Klienta w CDM,
15. otrzymał Regulamin oraz informacje o usłudze; jeżeli Umowa jest zawierana z zastosowaniem środka porozumiewania się na odległość, Klient potwierdza pobranie tych dokumentów z strony [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl) lub z Systemu.

### § 3.

#### Informacja dotycząca przetwarzania danych osobowych

##### **Administrator danych**

Administratorem danych jest Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 18 (dalej również jako „CDM”).

##### **Dane kontaktowe**

Z administratorem można się skontaktować poprzez adres email [infocdm@cdmpekao.com.pl](mailto:infocdm@cdmpekao.com.pl) formularz kontaktowy pod adresem [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl), telefonicznie lub pisemnie pod adresem CDM lub placówek CDM. Dane adresowe CDM oraz placówek CDM, a także numery telefonów dostępne są na stronie [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl).

U administratora danych osobowych wyznaczony jest inspektor ochrony danych, z którym można się skontaktować poprzez email: [iod@cdmpekao.com.pl](mailto:iod@cdmpekao.com.pl), formularz kontaktowy pod adresem [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl) lub pisemnie na adres CDM lub placówek CDM.

Z inspektorem ochrony danych można się kontaktować we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

##### **Cele przetwarzania oraz podstawa prawna przetwarzania**

Pani/Pana dane będą przetwarzane w celu:

- przeprowadzenia, jeszcze przed zawarciem umowy, oceny odpowiedniości i adekwatności usług instrumentów finansowych dla Pani/Pana w ramach oferowania instrumentów finansowych oraz świadczenia usług inwestycyjnych – w tym poprzez profilowanie - w szczególności w celu sprawdzenia wiedzy i doświadczenia Pani/Pana w zakresie usług inwestycyjnych i usług finansowych oraz w celu zapewnienia zgodności produktu i usługi z Pani/Pana potrzebami i cechami – podstawę prawną stanowią przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r, o obrocie instrumentami finansowymi oraz właściwe przepisy wykonawcze,
- zawarcia i wykonania umowy o świadczenie usług przez CDM lub nawiązania innego stosunku prawnego związanego ze świadczeniem przez CDM usług na Pani/Pana rzecz, w tym otwarcia i prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz świadczenia usług w zakresie działalności CDM na podstawie zawartej z Panią/Panem umowy lub na podstawie umowy z innymi podmiotami – podstawą prawną przetwarzania jest niezbędność przetwarzania danych do zawarcia i wykonywania umowy lub wypełnianie prawnych obowiązków administratora danych,
- wypełnienia przez administratora danych obowiązków prawnych ciążących na CDM w związku z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym wynikających m.in. z przepisów prawa z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, ustaw podatkowych, przepisów o rachunkowości, przepisów o wypełnianiu międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA/CRS, oraz przepisów o automatycznej wymianie informacji podatkowych z innymi państwami,
- marketingu bezpośredniego produktów i usług własnych administratora, w tym w celach analitycznych i profilowania – podstawą prawną przetwarzania danych jest niezbędność przetwarzania do realizacji prawnie uzasadnionego interesu administratora; uzasadnionym interesem administratora jest możliwość przedstawiania klientowi informacji o swoich usługach,

przedstawiania ofert dopasowanych do potrzeb i zainteresowań klienta, zwiększenie sprzedaży swoich usług,

- marketingu bezpośredniego produktów i usług innych podmiotów, w tym w celach analitycznych i profilowania – podstawą prawną przetwarzania danych jest zgoda która może zostać udzielona przez Panią/Pana,
- realizacji innych prawnie uzasadnionych interesów administratora danych, za które administrator uznaje w szczególności możliwość dochodzenia i obrony roszczeń, zapobieganie oszustwom i przestępstwom gospodarczym, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, archiwizację, stosowanie wewnętrznych procesów nadzoru zgodności z prawem.

#### **Źródła i zakres danych pozyskanych od podmiotów trzecich**

W celu ewentualnego nawiązania stosunku prawnego związanego ze świadczeniem usług na Pani/Pana rzecz, CDM pozyskuje dane osobowe w zakresie wskazanym przez emitentów lub podmioty działające na ich rzecz dla wypełniania obowiązków administratora wynikających z przepisów prawa, w tym ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i właściwych aktów wykonawczych.

#### **Odbiorcy danych**

Pani/Pana dane osobowe mogą być udostępniane innym odbiorcom lub kategoriom odbiorców danych którymi są m.in.: organy administracji publicznej, (dane nie zawsze przekazywane są w związku z konkretnym postępowaniem), banki powiernicze czy inne instytucje finansowe.

Ponadto Pani/Pana dane mogą być przekazywane podmiotom przetwarzającym dane osobowe na zlecenie administratora, m.in. dostawcom usług IT, podmiotom świadczącym usługi doradcze, audytowe, archiwizacji i niszczenia dokumentów, podmiotom przetwarzającym dane w celu windykacji należności, czy też agentom – przy czym takie podmioty przetwarzają dane na podstawie umowy z administratorem i wyłącznie zgodnie z poleceniami administratora.

Szczegółowe informacje na temat odbiorców danych znajdują się na stronie internetowej pod adresem [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl)

#### **Okres przechowywania danych**

Pani/Pana dane osobowe będą przechowywane przez okres niezbędny do realizacji wskazanych wyżej celów przetwarzania, w szczególności: w zakresie realizacji zawartej przez Panią/Pana z CDM umowy do czasu zakończenia jej realizacji, a następnie w prawnie uzasadnionym interesie dla zabezpieczenia ewentualnych roszczeń lub do momentu wygaśnięcia obowiązku przechowywania danych wynikającego z przepisów prawa, w szczególności obowiązku przechowywania dokumentów księgowych (rachunkowych) dotyczących umowy, obowiązku przechowywania wynikającego z przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przepisów o wypełnianiu międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA, oraz przepisów o automatycznej wymianie informacji podatkowych z innymi państwami.

Administrator przestanie wcześniej przetwarzać dane wykorzystywane do celów marketingu bezpośredniego jeżeli zgłosi Pani/Pan sprzeciw wobec przetwarzania Pani/Pana danych w tych celach.

#### **Prawa osoby, której dane dotyczą**

Przysługuje Pani/Panu prawo dostępu do Pani/Pana danych oraz prawo żądania ich sprostowania, ich usunięcia lub ograniczenia ich przetwarzania. Na Pani/Pana wniosek administrator dostarczy kopię danych osobowych podlegających przetwarzaniu, przy czym za wszelkie kolejne kopie, o które się Pani/Pan zwróci administrator może pobrać opłatę w rozsądnej wysokości wynikającej z kosztów administracyjnych.

W zakresie, w jakim podstawą przetwarzania Pani/Pana danych osobowych jest przesłanka prawnie uzasadnionego interesu administratora, przysługuje Pani/Panu prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania Pani/Pana danych osobowych. W szczególności przysługuje Pani/Panu prawo sprzeciwu wobec przetwarzania danych na potrzeby marketingu bezpośredniego oraz profilowania.

W zakresie, w jakim podstawą przetwarzania Pani/Pana danych osobowych jest zgoda, ma Pani/Pan prawo wycofania zgody. Wycofanie zgody nie ma wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

W zakresie, w jakim Pani/Pana dane są przetwarzane w sposób zautomatyzowany w celu zawarcia i wykonywania umowy lub przetwarzane na podstawie zgody – przysługuje Pani/Panu także prawo do przenoszenia danych osobowych, tj. do otrzymania od administratora Pani/Pana danych

osobowych, w ustrukturyzowanym, powszechnie używanym formacie nadającym się do odczytu maszynowego. Może Pani/Pan przesłać te dane innemu administratorowi danych.  
Przysługuje Pani/Panu również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych.  
W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem danych lub z inspektorem ochrony danych. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

**Informacja o wymogu podania danych**

Podanie danych jest wymogiem ustawowym, w zakresie określonym w przepisach powołanych w niniejszej klauzuli informacyjnej (Informacja o celu i podstawie prawnej przetwarzania).  
Podanie danych osobowych jest również konieczne do zawarcia i wykonywania umowy zawieranej z CDM - bez podania danych osobowych nie jest możliwe zawarcie umowy.

**§ 5.**

**Termin obowiązywania i wypowiedzenie Umowy**

1. Niniejsza Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony.
2. Z dniem zawarcia niniejszej Umowy ulegają rozwiązaniu, dotychczasowe, zawarte z CDM umowy regulujące świadczenie usługi sporządzania analiz inwestycyjnych.
3. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę. Zasady dotyczące wypowiedzenia Umowy określa Regulamin.

**§ 6.**

**Postanowienia końcowe**

1. Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu.
2. Umowę niniejszą sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Klienta i CDM.
3. Niniejsza umowa zostaje zawarta i wchodzi w życie w dniu podpisania przez obie strony. Jeżeli Umowa jest zawierana z zastosowaniem środka porozumiewania się na odległość – zostaje zawarta i wchodzi w życie w dniu akceptacji przez Klienta udostępnionej wcześniej treści Umowy i Regulaminu.

.....  
podpis i stempel za CDM

.....  
podpis Klienta