

REGULAMIN

BIURO MAKLERSKIE PEKAO

Regulamin świadczenia usług maklerskich



Bank Pekao
Biuro Maklerskie

Spis treści

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH PRZEZ BIURO MAKLERSKIE PEKAO

ROZDZIAŁ I	3
Postanowienia ogólne	
ROZDZIAŁ II	6
Tryb i warunki zawierania Umowy oraz prowadzenia Rachunku	
ROZDZIAŁ III	12
Zasady przyjmowania, wykonywania i przekazywania dyspozycji oraz Zleceń	
ROZDZIAŁ IV	18
Świadczenie usług w zakresie obrotu derywatami	
ROZDZIAŁ V	21
Świadczenie usług wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych	
ROZDZIAŁ VI	22
Świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym	
ROZDZIAŁ VII	23
Świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa	
ROZDZIAŁ VIII	24
Świadczenie usług przyjmowania i przekazywania lub wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia pozagiełdowych instrumentów finansowych	
ROZDZIAŁ IX	25
Zabezpieczenia wierzytelności	
ROZDZIAŁ X	25
Zamknięcie Rachunku	
ROZDZIAŁ XI	26
Pełnomocnictwa	
ROZDZIAŁ XII	26
Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy	
ROZDZIAŁ XIII	28
Postanowienia końcowe	

ROZDZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE

S 1.

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez BM usług maklerskich w zakresie:
 - 1) wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - 2) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych,
 - 3) przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa,
 - 4) przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia innych instrumentów finansowych niż wskazane w pkt 3,
2. Dokonywanie czynności wymienionych w ust. 1 odbywa się na podstawie Regulaminu i Umowy.
3. Umowa określa katalog usług maklerskich świadczonych przez BM na rzecz Klienta, o których mowa w ust. 1 oraz ich zakres. Klient, który zawarł Umowę nieobjmującą katalogu wszystkich usług maklerskich, o których mowa w ust. 1, lub Umowę w ograniczonym zakresie w przypadku określonej usługi maklerskiej, może zawrzeć aneks lub nową Umowę rozszerzającą katalog usług maklerskich lub rozszerzyć ich zakres. Przed zawarciem aneksu lub nowej Umowy BM może wymagać od Klienta spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa lub niniejszym Regulaminie.
4. Do zawarcia aneksu, o którym mowa w ust. 3, stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące zawarcia Umowy.
5. BM świadczy usługę wymiany walutowej w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w ust. 1 pkt 1, 3, 4.

S 2.

Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) **Adres korespondencyjny dla Kanałów zdalnych** – adres wskazany przez Klienta na potrzeby Kanałów zdalnych, w tym Systemu, na który wysyłane są powiadomienia związane z dostępem do Kanałów zdalnych,
- 2) **Adres korespondencyjny do Rachunku** – adres, na który wysyłane są powiadomienia i raporty związane z realizacją postanowień Umowy,
- 3) **Adres korespondencyjny Klienta** – adres korespondencyjny Klienta, na który wysyłane są informacje podatkowe, albo adres korespondencyjny pełnomocnika,
- 4) **Agent** – podmiot, któremu BM powierzyło na podstawie umowy wykonywanie w imieniu i na rachunek BM czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez BM lub inne czynności określone w art. 79 Ustawy; BM będzie Podawcą Do Wiadomości Klientów:
 - a) datę rozpoczęcia wykonywania czynności przez pierwszego z Agentów oraz
 - b) datę zakończenia wykonywania czynności przez ostatniego z Agentów oraz

- c) wykaz jednostek Agentów, w których będą świadczone usługi przez każdego z Agentów,
- 5) **alternatywny system obrotu (ASO)** – prowadzony poza rynkiem regulowanym wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniewego,
- 6) **Bank** – Bank Pekao S.A.,
- 7) **BM** – Biuro Maklerskie Pekao,
- 8) **Broker** – podmiot, który zobowiązał się do zawierania umów kupna i sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych na podstawie zleceń złożonych przez BM,
- 9) **derywaty** – instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
- 10) **Dokument informacyjny** – dokument sporządzony na podstawie prawa powszechnie obowiązującego dotyczącego przeprowadzania ofert publicznych lub ubiegania się o dopuszczenie instrumentu finansowego do Rynku, w tym:
 - a) prospekt,
 - b) memorandum informacyjne,
 - c) warunki emisji,
 - d) inny dokument regulujący zasady, tryb emisji i obrotu instrumentami finansowymi sporządzony w związku z daną emisją,
- 11) **Grupa docelowa** – określona grupa Klientów – nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami produkt inwestycyjny jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu, w szczególności bezpośrednio lub pośrednio w ramach świadczenia usług maklerskich przez BM,
- 12) **Indywidualny rachunek Klienta do wpłat** – przyporządkowany Klientowi numer rachunku prowadzonego w złotych, służący do wpłat w złotych na Rachunek,
- 13) **instrumenty finansowe** – papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 Ustawy,
- 14) **Jednostka Banku** – oddział lub filia Banku na terenie kraju; wykaz wszystkich Jednostek Banku, ich adresów i godzin otwarcia jest dostępny na Stronie internetowej Banku oraz w każdej Jednostce Banku,
- 15) **Kanały zdalne** – Podawane Do Wiadomości Klientów akceptowane przez BM Kanały składania dyspozycji, w tym Zleceń, za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, w tym System,
- 16) **Karta Klienta Banku** – formularz Banku zawierający dane Klienta oraz jego podpis,
- 17) **KID** – dokument, który w zwięzły i prosty sposób przedstawia kluczowe informacje o instrumencie finansowym, o którym mowa w rozdziale II rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego

inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),

- 18) **KIID** – kluczowe informacje dla inwestorów, o których mowa w art. 220a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz w rozporządzeniu Komisji (UE) nr 583/2010 z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie kluczowych informacji dla inwestorów i warunków, które należy spełnić w przypadku dostarczania kluczowych informacji dla inwestorów lub prospektu emisyjnego na trwałym nośniku innym niż papier lub za pośrednictwem strony internetowej,
- 19) **Klient** – osoba fizyczna lub osoba prawna, a także jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, w tym osoba zagraniczna w rozumieniu przepisów ustawy o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub stowarzyszenie zwykłe, z którym BM zawarło lub zamierza zawrzeć Umowę lub na rzecz której jest lub ma być wykonywana czynność z zakresu usług maklerskich wskazanych w § 1 ust. 1,
- 20) **Klient detaliczny** – Klient, który został przez BM sklasyfikowany jako Klient detaliczny zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- 21) **Klient profesjonalny** – Klient, który został przez BM sklasyfikowany jako Klient profesjonalny zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- 22) **kod jednorazowy** – kod cyfrowy służący do autoryzacji i logowania w Systemie,
- 23) **Organ Nadzoru** – Komisja Nadzoru Finansowego lub inny organ nadzorujący działalność firm inwestycyjnych,
- 24) **Organizator Rynku** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., BondSpot S.A. lub inny podmiot prowadzący dany Rynek,
- 25) **Pakiet informacyjny** – dokument zawierający m.in. informacje o firmie inwestycyjnej i jej usługach, charakterystykę instrumentów finansowych będących w ofercie firmy inwestycyjnej i ryzyk z nimi związanych, zasad ochrony aktywów Klienta, zasad przyjmowania i przekazywania opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych oraz zasad zarządzania konfliktem interesów,
- 26) **Podawanie Do Wiadomości Klientów** – informacje podawane do wiadomości Klientów w PUM w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów, u Agenta, na Stronie internetowej BM lub Banku, lub za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych,
- 27) **Podmiot współpracujący** – podmiot wykonujący zlecenie, któremu BM przekazuje Zlecenia i dyspozycje Klientów w celu ich wykonania lub podmiot współpracujący z podmiotem wykonującym zlecenie,
- 28) **Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta** – dokument określający kryteria brane pod uwagę przy wyborze systemu wykonywania Zleceń oraz wskazujący miejsca wykonywania Zleceń, z których korzysta firma inwestycyjna,
- 29) **Polityka klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta** – dokument, którego celem jest przedstawienie informacji o kategoriach klasyfikacji Klientów, zasadach traktowania i ochrony Klientów ze względu na kategorię klasyfikacji oraz o możliwości złożenia wniosku w sprawie zmiany kategorii,
- 30) **pozagiełdowe instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy, które:
 - a) nie są w obrocie w systemie obrotu instrumentami finansowymi lub
 - b) nie zostały dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi,
- 31) **PRIIP** – to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 4 pkt 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP); BM Podaje Do Wiadomości Klientów instrumenty finansowe sklasyfikowane jako PRIIP,
- 32) **produkt inwestycyjny** – instrument finansowy w kontekście usługi maklerskiej, której jest przedmiotem, będący w ofercie BM,
- 33) **przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych** – przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub oferującego taki instrument, w celu ich wykonania lub kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami,
- 34) **PUM** – Punkt Usług Maklerskich zlokalizowany w Jednostce Banku, w której wykonywane są czynności związane z prowadzeniem przez Bank działalności maklerskiej na podstawie art. 113 Ustawy; wykaz wszystkich PUM, ich adresów i godzin otwarcia wraz z informacją o obsłudze kasowej jest dostępny na Stronie internetowej BM,
- 35) **Rachunek** – rachunek inwestycyjny składający się z:
 - a) rachunku papierów wartościowych,
 - b) rachunku derywatów,
 - c) rejestru operacyjnego,
 - d) rejestru zagranicznych instrumentów finansowych,
 - e) rachunku pozagiełdowych instrumentów finansowych, w tym bankowych papierów wartościowych,
 - f) innych rachunków i rejestrów jeżeli jest to wymagane przepisami prawa,
 - g) rachunku pieniężnego,
- 36) **rachunek bankowy** – wskazany przez Klienta rachunek prowadzony przez bank służący do realizacji wypłat i przelewów z Rachunku przez BM,

- 37) **Regulamin** – rozumie się przez to Regulamin świadczenia usług maklerskich przez BM,
- 38) **rejestr operacyjny** – rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, zdefiniowany w rozumieniu Rozporządzenia,
- 39) **reklamacja** – określone w art. 2 pkt 2 Ustawy z 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym wystąpienie skierowane przez Klienta będącego osobą fizyczną, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez BM,
- 40) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych wydane na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy lub akt prawa powszechnie obowiązującego je zastępujący,
- 41) **Rynek** – system obrotu instrumentami finansowymi lub inny system wykonywania Zleceń,
- 42) **rynek regulowany** – działający w sposób stały wielostronny system zawierania transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu w tym systemie, zapewniający inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie przy kojarzeniu ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych oraz jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów, zorganizowany i podlegający nadzorowi właściwego organu na zasadach określonych w przepisach Ustawy,
- 43) **skarga** – każde wystąpienie Klienta, w tym reklamacja zdefiniowana w pkt 39 powyżej, związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem czynności przez BM, wynikających z zawartej z Klientem Umowy, w tym dotyczące sposobu wykonania jego dyspozycji lub Zlecenia albo odmowy wykonania takiej dyspozycji lub Zlecenia, a także związane z naruszeniem interesów Klienta, w tym jego dóbr osobistych lub dotyczące wszelkich uchybień w przedmiocie działalności BM,
- 44) **Strategia dystrybucji** – określony przez BM sposób, w jaki produkt inwestycyjny powinien być nabyty lub objęty przez Grupę docelową, bezpośrednio lub pośrednio w ramach świadczenia usług maklerskich przez BM,
- 45) **Strona internetowa Banku** – strona internetowa Banku dostępna pod adresem www.pekao.com.pl,
- 46) **Strona internetowa BM** – strona internetowa BM dostępna pod adresem www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie,
- 47) **System** – rozumie się przez to Kanał zdalny służący do składania dyspozycji, w tym Zleceń, poprzez sieć Internet,
- 48) **system obrotu instrumentami finansowymi** – rynek regulowany, ASO lub OTF;
- 49) **Tabela kursowa** – Tabela kursowa Banku, w której publikowane są przez Bank kursy kupna i sprzedaży walut obcych za PLN. Kursy ustalane są w oparciu o referencyjne kursy walut ustalane przez Bank na podstawie kursów rynkowych dostępnych na międzybankowym rynku walutowym, prezentowane i publikowane w serwisie Refinitiv (dawniej Reuters). Referencyjne kursy walut są pomniejszane w przypadku kursów kupna oraz powiększane w przypadku kursów sprzedaży o obowiązującą w Banku marżę kursową. Maksymalna wysokość marży kursowej Banku jest ustalona na poziomie 6% kursu referencyjnego. Aktualna tabela kursowa Banku dostępna jest w jednostkach Banku oraz na stronie internetowej Banku www.pekao.com.pl,
- 50) **Taryfa** – Taryfa prowizji i opłat Biura Maklerskiego Pekao dostępna w PUM, na Stronie internetowej BM, Stronie internetowej Banku lub w Systemie,
- 51) **transakcja na zobowiązaniach warunkowych** – transakcja, która powinna obejmować dowolne, rzeczywiste lub potencjalne, zobowiązania Klienta, których wartość przekracza koszt nabycia instrumentu,
- 52) **Tytuły Uczestnictwa** – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą w państwach należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, co do których BM zawarł umowy mające za przedmiot pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu odpowiednio jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa,
- 53) **Umowa** – zawarta z Klientem umowa świadczenia usług maklerskich przez BM z wyłączeniem umów, w odniesieniu do których zastosowanie ma Regulamin świadczenia usług maklerskich dla Klientów posiadających Rachunek w Banku Powierniczym,
- 54) **Uprawniony kontrahent** – Klient, który został sklasyfikowany jako Uprawniony kontrahent, zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- 55) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi; w przypadku jej uchylenia przez ustawę rozumie się akt prawny regulujący obrót instrumentami finansowymi w Polsce,
- 56) **właściwa izba rozliczeniowa** – podmioty uprawnione do dokonywania rozliczeń transakcji, wskazane w definicji właściwej izby rozliczeniowej zgodnie z Rozporządzeniem,
- 57) **właściwa izba rozrachunkowa** – podmioty uprawnione do dokonywania rozrachunku transakcji, wskazane w definicji właściwej izby rozrachunkowej zgodnie z Rozporządzeniem,
- 58) **wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych** – nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na rachunek zleceńodawcy lub dokonywanie innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 59) **zagraniczne instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe, zdefiniowane w Rozporządzeniu, w tym obligacje rządu Rzeczypospolitej Polskiej (euroobligacje) nominowane w walutach obcych, nie zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.,

- 60) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli, wywołujące równoważne do takiego zlecenia skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 61) **zlecenie brokerskie** – zlecenie lub oferta, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez BM wykonujące złożone przez Klienta Zlecenie na podstawie tego Zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania w celu wykonania,
- 62) **Zlecenie DDM** – Zlecenie do dyspozycji BM, umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego,
- 63) **zorganizowana platforma obrotu (OTF)** – wielostronny system kojarzący w sposób uznaniowy składane przez podmioty trzecie oferty kupna i sprzedaży obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji, instrumentów pochodnych lub produktów energetycznych będących przedmiotem obrotu hurtowego, które muszą być wykonywane przez dostawę, niebędący rynkiem regulowanym ani ASO.

§ 3.

1. Rachunek papierów wartościowych służy do zapisywania:
 - 1) zdematerializowanych papierów wartościowych,
 - 2) niebędących papierami wartościowymi instrumentów finansowych dopuszczonych do Rynku,
 - 3) operacji związanych z tymi instrumentami.
2. Rachunek derywatów służy do zapisywania derywatów i operacji związanych z tymi instrumentami.
3. Rachunek pozagiełdowych instrumentów finansowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania pozagiełdowych instrumentów finansowych Klienta.
4. Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania zagranicznych instrumentów finansowych.
5. Rachunek pieniężny służy do obsługi zobowiązań z tytułu usług świadczonych przez BM oraz rejestrowania środków pieniężnych Klienta.
6. Rachunek powinien być wykorzystywany przez Klienta zgodnie z jego przeznaczeniem.

§ 4.

Niezależnie od prowadzenia Rachunku, BM na podstawie odrębnej umowy może zobowiązać się do świadczenia innych usług z zakresu przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym do prowadzenia rejestru sponsora emisji na zlecenie emitenta – rachunek papierów wartościowych w rejestrze sponsora emisji służy do zapisywania zdematerializowanych papierów wartościowych i jest prowadzony bez umowy pomiędzy BM i osobą, której przydzielono papiery wartościowe.

§ 5.

1. BM opracowuje i wdraża rozwiązania dotyczące świadczenia usług maklerskich, obejmujące:
 - 1) określenie Grupy docelowej produktu inwestycyjnego,

- 2) określenie Strategii dystrybucji produktu inwestycyjnego odpowiedniej dla określonej Grupy docelowej.
2. Wykonywanie czynności związanych z określeniem Grupy docelowej nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego.

ROZDZIAŁ II

TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY ORAZ PROWADZENIA RACHUNKU

§ 6.

1. Przed zawarciem Umowy BM, na zasadach przewidzianych w Polityce klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta, dokonuje klasyfikacji Klienta do jednej z kategorii:
 - 1) Klient detaliczny,
 - 2) Klient profesjonalny,
 - 3) Uprawniony kontrahent.
2. BM informuje Klienta o przyznanej kategorii i poziomie ochrony danej kategorii Klientów, pisemnie lub elektronicznie, na zasadach określonych w Polityce klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta.
3. Klasyfikacja Klienta może zostać zmieniona w wyniku:
 - 1) wystąpienia Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii w odniesieniu do wszystkich lub wskazanych usług maklerskich, instrumentów finansowych lub transakcji,
 - 2) zmiany kategorii przez BM w wyniku weryfikacji klasyfikacji Klientów.
4. BM może uzależnić rozpatrzenie wniosku o przyznanie kategorii Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego kontrahenta od dostarczenia do BM dokumentów potwierdzających spełnianie odpowiednich kryteriów. Wykaz dokumentów jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
5. Każdorazowo po rozpatrzeniu wniosku Klienta o zmianę przyznanej mu kategorii, BM powiadamia Klienta o swojej decyzji w formie pisemnej.
6. W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta o zmianę przyznanej mu kategorii, BM informuje o poziomie ochrony przyznawanej przez BM dla danej kategorii Klientów.
7. W przypadku złożenia wniosku o zmianę kategorii, która skutkuje podwyższeniem poziomu ochrony, tj. zmianie kategorii z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego, realizacja wniosku następuje niezwłocznie po jego otrzymaniu przez BM.
8. Klient zobowiązany jest do przekazywania BM informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego.

§ 7.

1. Przed zawarciem Umowy BM przekazuje Klientowi w postaci papierowej lub elektronicznej, w sposób wymagany przepisami prawa:
 - 1) szczegółowe informacje dotyczące BM oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy, zasady zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy Klienta, a także katalog instrumentów finansowych znajdujących się

- w ofercie BM (ogólny opis istoty i ryzyka związanego z inwestowaniem w dane instrumenty finansowe), które zawarte są w Pakiecie Informacyjnym – informacje te obejmują w szczególności dane określone w Rozporządzeniu oraz w innych przepisach prawa powszechnie obowiązującego,
- 2) wzór Umowy, Taryfę oraz Regulamin,
 - 3) Politykę wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
 - 4) informacje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne wdrożone przez BM nie gwarantują, że w wyniku istnienia tych konfliktów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta,
 - 5) informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Klienta będącego osobą fizyczną, jego reprezentantów, pełnomocników, lub innych osób, których dane BM będzie przetwarzał w związku z Umową – informacje te mogą występować samodzielnie lub być zawarte w dokumentacji związanej z Umową,
 - 6) opis zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych, w tym opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych innych niż pobierane od Klienta lub przekazywane na rzecz Klienta, a także opis kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług,
 - 7) inne niezbędne regulacje lub informacje wymagane zgodnie z przepisami Rozporządzenia.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1, 3, 6 i 7 lub ich aktualizacja, nieadresowane indywidualnie do Klienta mogą być przekazywane za pomocą Strony internetowej BM, o ile Klient udzieli zgody na takie przekazywanie. W takiej sytuacji BM powiadamia Klienta w formie elektronicznej o zamieszczeniu informacji z podaniem adresu strony internetowej oraz wskazaniem miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informacje.
 3. Warunkiem zawarcia Umowy z Klientem detalicznym i Klientem profesjonalnym jest przekazanie Klientowi Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, o której mowa w ust. 1 pkt 3.
 4. Przed zawarciem Umowy, BM zwraca się do Klienta o przedstawienie:
 - 1) informacji niezbędnych do dokonania klasyfikacji Klienta,
 - 2) informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy usługi wymienione w § 1 ust. 1 lub instrumenty finansowe będące ich przedmiotem są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację; w celu realizacji zadań, o których mowa w § 5, BM może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych informacji w zakresie jego preferencji oraz potrzeb i celów inwestycyjnych, celem ustalenia, które produkty inwestycyjne są zgodne z Grupą docelową,
 - 3) informacji o źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w dyspozycji Klienta – w przypadkach uzasadnionych okolicznościami, zgodnie z przepisami ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
 5. Informacje, o których mowa w ust. 4 pkt 2, mogą być udzielone w imieniu Klienta przez pełnomocnika, jeżeli zakres pełnomocnictwa upoważnia do złożenia takiego oświadczenia wiedzy.
 6. W przypadku gdy przedstawione przez Klienta uprzednio informacje, o których mowa w ust. 4 pkt 2, nie odnoszą się do usługi, z której chce skorzystać Klient, BM celem rozpoczęcia jej świadczenia zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny, czy ta usługa lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem (przedmiot świadczonej usługi) są odpowiednie dla danego Klienta.
 7. Jeżeli BM na podstawie zebranych informacji uzna, że usługa lub instrumenty finansowe będące przedmiotem świadczonej usługi nie są odpowiednie dla Klienta, BM ostrzega o tym Klienta. Złożenie przez Klienta Zlecenia po otrzymaniu ostrzeżenia BM uznaje jako wniosek Klienta o zrealizowanie Zlecenia.
 8. W przypadku gdy Klient:
 - 1) nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 4 pkt 2,
 - 2) przedstawia niepełne informacje,
 BM ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie oceny, czy przewidziana usługa lub instrumenty finansowe, będące przedmiotem oferowanej usługi, są dla niego odpowiednie. Złożenie przez Klienta Zlecenia po otrzymaniu ostrzeżenia BM uznaje jako wniosek Klienta o zrealizowanie Zlecenia.
 9. W przypadku gdy Klient nie przedstawi informacji, o której mowa w ust. 4 pkt 3, BM ma prawo odmówić zawarcia Umowy.
 10. BM okresowo weryfikuje aktualność oceny, o której mowa w ust. 4 pkt 2, oraz w przypadku wątpliwości co do aktualności, rzetelności lub kompletności informacji niezbędnych do dokonania oceny BM zwraca się do Klienta o ich przedstawienie, a Klient jest zobowiązany do ich przedstawienia.
- ## § 8.
1. Zawieranie Umów, przyjmowanie oświadczeń, w tym dyspozycji i Zleceń Klientów, oraz przekazywanie informacji dla Klientów odbywa się w dowolnym PUM, chyba że zakres działalności danego PUM jest ograniczony do niektórych czynności wykonywanych przez BM, z zastrzeżeniem ust. 3.
 2. Wykaz PUM wraz z zakresem działalności jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
 3. Z zastrzeżeniem czynności opisanych w § 37–43, Umowy mogą być zawierane, a dyspozycje i Zlecenia mogą być podpisywane poza PUM, pod warunkiem należytego sprawdzenia danych Klienta oraz potwierdzenia własnoręczności jego podpisu lub zastosowania innych wybranych przez Klienta metod autoryzacji:
 - 1) przez podanie przez Klienta ciągu cyfr z wiadomości SMS wysłanej przez Bank na numer telefonu komórkowego Klienta wskazany do kontaktu z Bankiem lub
 - 2) autoryzowania za pośrednictwem Systemu przy użyciu indywidualnych danych uwierzytelniających lub użyciu przycisku potwierdzającego złożenie dyspozycji,
 o ile BM udostępni taką możliwość. Obecnie dostępne dla Klienta metody autoryzacji, w tym ich zakres oraz dyspozycje i Zlecenia

możliwe do realizacji przy użyciu danego sposobu autoryzacji są Podawane do Wiadomości Klientów. Informacja w sprawie obsługi poza PUM jest Podawana Do Wiadomości Klientów.

4. Wszystkie dokumenty składane w BM w związku ze świadczeniem usług maklerskich, w tym dokumenty dotyczące Klienta, czynności prawnych oraz związane z zawarciem Umowy, powinny zostać podpisane w obecności pracownika PUM, albo złożone z podpisami poświadczonymi przez notariusza, albo polską placówkę dyplomatyczną lub urząd konsularny.
5. Dokumenty, o których mowa w ust. 4, wystawione poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinny być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny albo, w odniesieniu do dokumentów urzędowych, poprzez *apostille* zgodnie z przepisami prawa międzynarodowego wiążącego Rzeczpospolitą Polską, a dokumenty w języku obcym także przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej.
6. BM zastrzega sobie prawo sporządzenia kserokopii przedstawionych dokumentów, chyba że nie jest to dopuszczalne na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego.
7. Niezależnie od możliwości składania dyspozycji, w tym Zleceń, przewidzianych w niniejszym Regulaminie Klient może zawierać umowy, a także składać inne oświadczenia, w tym oświadczenia woli związane z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi lub inne czynności w ramach prowadzonej przez BM działalności, w postaci elektronicznej, zgodnie z Ustawą, o ile BM udostępni taką możliwość.
8. BM uznaje, że Klient, który wskaże adres poczty elektronicznej posiada regularny dostęp do Internetu.
9. Z uwzględnieniem art. 13 Ustawy w PUM możliwe jest uwierzytelnianie (autoryzowanie) umów oraz dyspozycji i zleceń bez podpisu Klienta poprzez wykorzystanie wybranych przez Klienta metod autoryzacji, o których mowa w ust. 3, o ile BM udostępnia taką możliwość.

§ 9.

1. BM wykonuje zobowiązania wynikające z Umowy z należytą starannością oraz działając w najlepszym interesie Klienta zgodnie z Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepszym interesie Klienta.
2. Należytą staranność BM określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru prowadzonej działalności.
3. BM zapewnia Klientowi zachowanie tajemnicy zawodowej, o której mowa w Ustawie.
4. BM odpowiada tylko za normalne następstwa działania lub zaniechania, z którego szkoda wynika.
5. W granicach, o których mowa w ust. 4, w przypadku braku odmiennego przepisu Ustawy lub postanowienia Umowy i Regulaminu, naprawienie szkody obejmuje straty, które poszkodowany poniósł oraz korzyści, które mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzone.

6. BM ponosi odpowiedzialność za zachowanie w tajemnicy informacji stanowiących tajemnicę zawodową, w granicach określonych przepisami prawa.
7. Celem zapewnienia prawidłowej obsługi Klienta w PUM i kanałach zdalnych, oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez Bank obowiązków wynikających z przepisów prawa, BM może przekazywać informacje stanowiące tajemnicę zawodową do innych jednostek Banku, o ile przekazanie tych informacji jest niezbędne dla zawarcia lub wykonania Umowy.
8. Klient może wyrazić zgodę na przekazanie przez BM do innych jednostek organizacyjnych Banku informacji stanowiących tajemnicę zawodową w zakresie szerszym niż wskazano w ust. 7.

§ 10.

1. Zawarcia Umowy można dokonać osobiście lub przez przedstawiciela.
2. Otwarcie Rachunku następuje po wejściu w życie Umowy.
3. Klienci przy zawieraniu Umowy obowiązani są umożliwić BM weryfikację ich tożsamości oraz ustalenie i zapisanie informacji niezbędnych do jej zawarcia i wykonywania oraz wypełnienia obowiązków BM wynikających z przepisów prawa, w tym osoby fizyczne są zobowiązane przedstawić ważny dokument stwierdzający lub poświadczający tożsamość.
4. Osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, przy zawieraniu Umowy składają:
 - 1) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru potwierdzający posiadanie osobowości prawnej lub zarejestrowanie jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej wskazujący nazwę (firmę) Klienta, formę organizacyjną, siedzibę i jej adres, a w przypadku stowarzyszenia zwykłego – odpis regulaminu,
 - 2) dokument wskazujący numer statystyczny REGON, w stosunku do osób, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru oraz w przypadku podmiotów z siedzibą w kraju, oświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP wraz z informacją o właściwym urzędzie skarbowym oraz oświadczenie o przeważającej działalności gospodarczej, o ile wyciąg, o którym mowa w pkt 1, nie zawiera tych informacji,
 - 3) dokumenty wskazujące dane osób umocowanych do dysponowania Rachunkiem i składania w imieniu tego podmiotu innych oświadczeń dotyczących Umowy wraz ze wzorami ich podpisów.
5. Do zagranicznych osób prawnych, a także jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej ust. 4 stosuje się odpowiednio.
6. Wykaz wymaganych informacji, o których mowa w ust. 3 i 4, jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
7. W razie jakiegokolwiek zmiany danych dotyczących dokumentu tożsamości lub innych danych, o których mowa w ust. 3–6 i ust. 9, § 105 ust. 4 oraz § 114 ust. 3, Klient ma obowiązek złożyć dyspozycję zmiany danych.
8. W razie odmowy wykonania dyspozycji zmiany danych, BM powiadamia o tym Klienta, podając przyczyny tej odmowy.

- Jeżeli po zawarciu Umowy BM zwróci się o przedstawienie informacji lub dokumentu, wymaganych przepisami prawa z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, należności publicznoprawnych lub instrumentów finansowych, a Klient ich nie przedstawi, BM ma prawo wstrzymać się z wykonaniem Umowy w zakresie, w jakim powodowałoby to niezgodność z przepisami prawa.

§ 11.

- Rachunek może być otwarty i prowadzony jako Rachunek wspólny dla dwóch posiadaczy, w tym małżonków.
- Rachunek może być prowadzony dla małżonków, o ile obowiązuje małżeńska wspólność ustawowa lub gdy ich udziały w środkach pieniężnych i instrumentach finansowych, które będą zapisane na Rachunku wspólnym, są równe.
- Dla pozostałych posiadaczy Rachunek wspólny może być prowadzony, o ile ich udziały w środkach pieniężnych i instrumentach finansowych, które będą zapisane na Rachunku wspólnym, są równe.
- Posiadacze Rachunku wspólnego są upoważnieni do samodzielnego składania wszystkich oświadczeń dotyczących otwartego w BM Rachunku wspólnego, w szczególności do samodzielnego dysponowania wszystkimi instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku wspólnym.
- Posiadacze Rachunku wspólnego odpowiadają solidarnie wobec BM za wszelkie zobowiązania wynikające ze świadczonych przez BM usług, a w szczególności zobowiązania wynikające z Umowy.
- Z zastrzeżeniem § 114 ust. 2 BM przekazuje powiadomienia lub korespondencję na Adres korespondencyjny do Rachunku lub elektronicznie, w tym do Systemu.
- Po zawarciu Umowy nie jest możliwa jej modyfikacja powodująca zmianę liczby posiadaczy Rachunku.

§ 12.

- Umowa związana z prowadzeniem Rachunku wspólnego wygasa, poza przyczynami wskazanymi w Umowie, także w przypadku ustania przesłanek otwarcia tego Rachunku określonych w § 11 ust. 2 albo ust. 3.
- W przypadku wygaśnięcia Umowy dotyczącej Rachunku wspólnego stosuje się § 101–102 oraz odpowiednio § 103 ust. 2 i 3 oraz § 122.

§ 13.

- Identyfikacja Klienta, przy dokonywaniu wszelkich czynności wynikających z Umowy, odbywa się na podstawie przedstawionego dokumentu poświadczającego tożsamość Klienta. W celu identyfikacji, BM może wymagać okazania dodatkowego dokumentu tożsamości lub dokonać weryfikacji podpisu Klienta.
- Przy dokonywaniu czynności opisanych w § 37–43 nie stosuje się postanowień ust. 1.

§ 14.

Zawiadomienie BM o wygaśnięciu uprawnień do dysponowania aktywami, w tym zapisanymi na Rachunku instrumentami finansowymi, prawami do instrumentów finansowych,

prawami z instrumentów finansowych i środkami pieniężnymi zarejestrowanymi lub przechowywanymi na Rachunku oraz do składania wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy może być przekazane w PUM lub za pomocą Kanałów zdalnych.

§ 15.

- Zapisanie instrumentów finansowych na Rachunku odzwierciedlające zmianę stanu posiadania następuje na podstawie dowodów ewidencyjnych lub zgodnie z Dokumentem informacyjnym, niezwłocznie po ich otrzymaniu przez BM, z zastrzeżeniem ust. 4.
- W celu zapisania instrumentów finansowych na Rachunku, Klient zobowiązany jest złożyć w PUM:
 - dyspozycję, przedstawiając dokument zaświadcający posiadanie instrumentów finansowych, lub
 - dyspozycję przeniesienia instrumentów finansowych z innego rachunku na Rachunek Klienta.
- Warunkiem zapisania instrumentów finansowych na Rachunku jest potwierdzenie zgodności danych z powyższych dyspozycji odpowiednio: z rejestrem prowadzonym przy oferowaniu instrumentów finansowych lub z saldem rachunku, z którego instrumenty finansowe są przenoszone.
- W przypadku przenoszenia instrumentów finansowych z innej firmy inwestycyjnej, podstawą ich zapisania na Rachunku są dokumenty otrzymane od tej firmy z uwzględnieniem ust. 1 oraz § 19 ust. 2.
- Do zapisywania instrumentów finansowych nabytych w wyniku transakcji stosuje się odpowiednio § 23.

§ 16.

- Klient może zlecić BM blokadę instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku.
- Zniesienie blokady następuje niezwłocznie po otrzymaniu pisemnej dyspozycji Klienta.

§ 17.

W przypadkach przewidzianych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz w Rozporządzeniu, BM zastrzega sobie prawo do ograniczenia możliwości dysponowania przez Klienta instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku poprzez:

- wstrzymanie wykonania zlecenia/wstrzymanie transakcji,
- dokonanie blokady Rachunku,
- zamrożenie aktywów Klienta.

§ 18.

BM dokonuje blokady instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych stanowiących pokrycie Zleceń sprzedaży, z zastrzeżeniem postanowień § 34, § 36 i § 56.

§ 19.

- Instrumenty finansowe mogą być wycofane z Rachunku tylko wskutek przeniesienia ich na inny rachunek albo ich zbycia, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej.

- Przeniesienie instrumentów finansowych na inny rachunek wykonywane jest na podstawie dyspozycji Klienta. W przypadku zmiany praw własności wymagane jest dołączenie do dyspozycji Klienta dokumentów wskazujących podstawę przeniesienia instrumentów finansowych.
- Na żądanie Klienta BM wystawia, oddzielnie dla każdego rodzaju instrumentu finansowego, za wyjątkiem zagranicznych instrumentów finansowych, imienne świadectwo depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. W treści świadectwa oraz zaświadczenia może zostać wskazana, na żądanie Klienta, część instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku.

§ 20.

- Rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych lub w walucie obcej.
- Rachunek pieniężny jest nieoprocentowany.
- BM może zawrzeć z Klientem odrębną umowę wnoszenia środków pieniężnych na rachunek lokaty terminowej.
- BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów:
 - wykaz walut, w których prowadzi rachunki walutowe,
 - wykaz walut, w odniesieniu do których dopuszcza wpłaty i wypłaty w formie gotówkowej,
 - warunki zawarcia umowy wnoszenia środków pieniężnych na rachunek lokaty.
- W ramach rachunku pieniężnego poszczególne waluty rejestrowane są odrębnie.

§ 21.

Wpłaty na rachunek pieniężny i wypłaty z tego rachunku mogą być dokonywane na podstawie dyspozycji Klienta w formie:

- bezgotówkowej (przelewy),
- gotówkowej, z zastrzeżeniem § 22 ust. 1 i § 23 ust. 1.

§ 22.

- Dokonywanie wpłaty gotówkowej jest możliwe w punkcie kasowym Jednostki Banku, gdzie znajduje się PUM, w którym złożono dyspozycję wpłaty gotówkowej.
- Wpłaty gotówkowe dokonywane na podstawie dyspozycji złożonych w PUM oraz przelewy z Rachunków bankowych prowadzonych przez Bank są księgowane na Rachunku po dokonaniu wpłaty, nie później niż w następnym dniu roboczym.
- Przelewy dokonywane w bankach lub innych jednostkach prowadzących rozliczenia pieniężne są księgowane na Rachunku niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów rozliczeniowych z Banku.
- W przypadku dokonywania przelewów na Rachunek w złotych, Klient zobowiązany jest wskazać w dyspozycji: nazwę Banku, jako odbiorcę – BM, numer Indywidualnego rachunku Klienta do wpłat w formacie NRB/IBAN oraz podać w treści przelewu, na czyją rzecz jest prowadzony Rachunek. Przez NRB rozumie się Numer Rachunku Bankowego używany dla rozliczeń krajowych, a przez IBAN rozumie się Międzynarodowy Numer Rachunku Bankowego używany w rozliczeniach międzynarodowych.

- Wykaz rachunków BM do wpłat w walutach obcych jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
- W przypadku dokonywania przelewów na Rachunek w walutach obcych, Klient zobowiązany jest wskazać w dyspozycji: nazwę Banku, jako odbiorcę – BM, numer rachunku bankowego BM właściwy dla danej waluty w formacie NRB/IBAN oraz podać w treści przelewu numer Rachunku i na czyją rzecz jest prowadzony.
- Środki pieniężne z tytułu wpłaty księgowane są na Rachunku w walucie, w której jest prowadzony rachunek, o którym mowa w ust. 6. Jeżeli waluta przelewu zleconego przez Klienta jest inna niż waluta rachunku, o którym mowa w ust. 6, Bank dokona przewalutowania środków według kursu kupna/sprzedaży aktualnie obowiązującego w Banku ogłoszonego w Tabeli kursowej.

§ 23.

- Dokonywanie wypłaty gotówkowej jest możliwe w punkcie kasowym Jednostki Banku, gdzie znajduje się PUM, w którym złożono dyspozycję wypłaty gotówkowej.
- Przelew środków z rachunku pieniężnego może być wykonany tylko na rachunek bankowy, który jest prowadzony na rzecz posiadacza Rachunku lub inny rachunek, w związku z realizacją złożonego przez Klienta Zlecenia dotyczącego obrotu instrumentami finansowymi. Składając dyspozycję przelewu, Klient zobowiązany jest wskazać nazwę jednostki banku, do której przelew jest kierowany oraz numer rachunku i na czyją rzecz jest prowadzony, a w międzybankowym obrocie walutowym, dodatkowo kod BIC/SWIFT banku. Przez kod BIC/SWIFT rozumie się 8-znakowy (liter i cyfry) kod banku/institucji finansowej używany do transakcji międzynarodowych w systemie SWIFT (Society for WorldWide Interbank Financial Telecommunication), obsługującym telekomunikację finansową pomiędzy przyłączonymi do tego systemu bankami i innymi instytucjami finansowymi.
- Zlecenia płatnicze są realizowane zgodnie z dyspozycją Klienta.
- Klient może złożyć dyspozycję cyklicznego przelewu środków z rachunku pieniężnego z tytułu:
 - saldy wolnych środków pieniężnych na koniec dnia operacyjnego,
 - świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku.
- W dyspozycji cyklicznego przelewu świadczeń pieniężnych, o których mowa w ust. 4 pkt 2, Klient może wskazać tylko jeden rachunek bankowy dla danego instrumentu finansowego.
- Dyspozycja cyklicznego przelewu świadczeń pieniężnych, o których mowa w ust. 4 pkt 2, jest realizowana w dniu zwiększenia salda rachunku pieniężnego o te świadczenia.
- BM wykona zlecony przez Klienta przelew środków z rachunku pieniężnego, pod warunkiem zdefiniowania przez Klienta w PUM lub za pomocą Systemu, rachunku bankowego do przelewów w obrocie krajowym.
- Przelewy środków pieniężnych w danej walucie mogą być realizowane tylko na rachunek prowadzony w tej samej walucie.

§ 24.

Klient zamierzający złożyć dyspozycję wypłaty gotówkowej na

kwotę równą lub większą od limitu określonego przez Jednostkę Banku, w której wypłata ma być realizowana, zobowiązany jest poinformować daną Jednostkę Banku o wysokości dokonywanej wypłaty i walucie wypłaty, w terminie, który podawany jest do wiadomości Klientów przez daną Jednostkę Banku w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów.

§ 25.

1. BM dokonuje zapisu na rachunku pieniężnym Klienta niezwłocznie po rozrachunku w całości lub w części transakcji, na podstawie dowodów ewidencyjnych i transakcyjnych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Sposób dokonania rozrachunku lub rozliczenia przez właściwą izbę rozrachunkową lub właściwą izbę rozliczeniową może być przyczyną, że BM, zamiast jednego zapisu na rachunku pieniężnym dotyczącego transakcji, może dokonać kilku zapisów.
2. Przed przekazaniem Zlecenia kupna do wykonania BM blokuje środki pieniężne lub środki pieniężne należne Klientowi z tytułu zawartych transakcji sprzedaży, o ile ich rozliczenie nastąpi nie później niż rozliczenie transakcji kupna w wysokości pełnego pokrycia wartości Zlecenia kupna i przewidzianej prowizji, z zastrzeżeniem Zleceń, o których mowa w § 50–52 oraz postanowieniach § 99.
3. Terminy rozrachunku są Podawane Do Wiadomości Klientów.
4. Rozliczenie finansowe z tytułu transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym, ASO lub OTF następuje po rozrachunku między podmiotami pośredniczącymi w tych transakcjach.
5. Rozliczenie finansowe z tytułu transakcji zawartych na rynkach zagranicznych na Rachunku następuje po rozrachunku zgodnie z warunkami obrotu obowiązującymi w miejscu wykonania Zlecenia i otrzymaniu środków pieniężnych od Brokera. Koszt rozrachunku transakcji zawartej na rynku zagranicznym zawiera się w prowizji za wykonanie Zlecenia, na podstawie którego została zawarta.
6. W przypadku powstania ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta, BM może skorzystać z prawa do działania na Rachunku Klienta, na podstawie pełnomocnictwa zawartego w Umowie, które umożliwia pobranie środków pieniężnych w dowolnej walucie, z rachunku pieniężnego Klienta prowadzonego w BM, do wysokości aktywów, w wysokości niezbędnej do pokrycia zadłużenia Klienta wobec BM, a w przypadku pobrania z Rachunku wspólnego, nie więcej niż połowę środków pieniężnych zapisanych na tym Rachunku.

§ 26.

1. BM zwiększa saldo rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość dywidendy netto wypłacanej akcjonariuszom, odsetek od obligacji i innych świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku, po wypłynięciu środków na rachunek BM.
2. W przypadku wypłacanych za pośrednictwem BM kwot stanowiących wartość dywidendy netto i innych świadczeń pieniężnych związanych z instrumentami finansowymi niezapisanymi na Rachunku – środki te są stawiane do dyspozycji uprawnionych po wypłynięciu na rachunek BM.

3. Otrzymane środki pieniężne w walucie obcej, związane z prawami wynikającymi z zagranicznych instrumentów finansowych notowanych w złotych, zostaną przez Bank wymienione na złote, niezwłocznie po ich wypłynięciu na rachunek Banku, według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień wpływu, a następnie zaksięgowane na Rachunku.

4. W przypadku gdy prawa lub pożytki z zagranicznych instrumentów finansowych, także zdeponowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., pozwalają na różny sposób realizacji tych praw lub pożytków polegający na:
 - 1) wyborze waluty, w której realizowane są prawa – wówczas BM wskazuje:
 - a) w przypadku instrumentów zdeponowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. – walutę notowań zagranicznego instrumentu finansowego,
 - b) w pozostałych przypadkach – walutę notowań zagranicznego instrumentu finansowego na najodpowiedniejszym pod względem płynności rynku dla tego instrumentu finansowego,
 - 2) realizacji w formie pieniężnej lub w innej formie określonej przez emitenta – wówczas BM dokonuje:
 - a) w przypadku instrumentów zdeponowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. – realizacji we wskazanej przez emitenta formie domyślnej, chyba że Klient wybrał inną formę dopuszczoną przez emitenta i złożył stosowną dyspozycję,
 - b) w pozostałych przypadkach – realizacji w formie pieniężnej, chyba że Klient wybrał inną formę dopuszczoną przez emitenta i złożył stosowną dyspozycję,
 - 3) innym sposobie realizacji niż wskazano w pkt 1 i 2 – wówczas BM podejmuje czynności, które określił i Podał Do Wiadomości Klienta,

przy czym BM zastrzega, że nie ma możliwości zmiany sposobu realizacji praw lub pożytków z zagranicznych instrumentów finansowych, jeżeli podmiot przechowujący skorzystał z przysługującego mu prawa do samodzielnego wyboru sposobu realizacji tych praw lub pożytków.

§ 27.

1. W związku ze świadczeniem usług maklerskich BM, w przypadku gdy wynika to z inwestycji prowadzonej na podstawie Umowy, BM może dokonać wymiany środków pieniężnych pomiędzy różnymi walutami.
2. Wykaz walut, których zamiany można dokonać za pośrednictwem BM, jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
3. Przed wykonaniem usługi wymiany walutowej BM uzgadnia z Klientem wysokość prowizji i kurs wymiany nie gorszy (nie wyższy niż kurs sprzedaży i nie niższy niż kurs kupna danej waluty) niż kurs aktualnie obowiązujący w Banku w Tabeli kursowej.
4. Wymiana walut dokonywana jest według kursu, który nie może być mniej korzystny dla Klienta niż aktualny kurs ogłoszony w Tabeli kursowej.

5. Wymiana walutowa odbywa się na podstawie dyspozycji Klienta. Klient może anulować lub zmodyfikować dyspozycję wymiany walutowej, o ile ta dyspozycja nie została wykonana.

ROZDZIAŁ III

ZASADY PRZYJMOWANIA, WYKONYWANIA I PRZEKAZYWANIA DYSPOZYCJI ORAZ ZLECEŃ

§ 28.

1. BM zawierając Umowę z Klientem zobowiązuje się do przyjmowania, wykonywania i przekazywania Zleceń na Rachunek Klienta.
2. BM wykonuje Zlecenia, o których mowa w ust. 1, zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, regulacjami właściwej izby rozrachunkowej i rozliczeniowej, regulacjami Organizatora Rynku, Dokumentami informacyjnymi oraz Umową i Regulaminem.
3. BM wykonuje Zlecenie zbycia instrumentu finansowego na Rynku, na którym instrument został nabyty i zaewidencjonowany. BM zobowiązuje się do wykonania Zlecenia zbycia instrumentu finansowego na innym Rynku niż Rynek, na którym Klient nabył dany instrument finansowy, w przypadku określenia takiego ządania przez Klienta w treści Zlecenia, o ile zostanie złożona dyspozycja transferu instrumentu finansowego do właściwej izby rozliczeniowej właściwej dla innego Rynku oraz po spełnieniu przez Klienta wymogów określonych przez daną izbę rozliczeniową lub Organizatora Rynku. Złożenie dyspozycji transferu pomiędzy izbami rozliczeniowymi możliwe jest dopiero po rozliczeniu transakcji nabycia.
4. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów godziny przyjmowania i wykonywania dyspozycji, w tym Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
5. W przypadku określenia w warunkach obrotu, regulacjach danego Rynku lub przepisach dotyczących obrotu danym instrumentem przepisami innych godzin przyjmowania Zleceń niż określone przez BM, obowiązują godziny przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych określone w warunkach obrotu, regulacjach danego Rynku lub przepisach dotyczących obrotu danym instrumentem finansowym. BM będzie Podawać Do Wiadomości Klientów strony internetowej, na których została podana podstawa prawna lub można uzyskać informacje o godzinach przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o których mowa w zdaniu poprzednim.

§ 29.

1. Klient może składać Zlecenia po otwarciu Rachunku, z zastrzeżeniem § 56.
2. Klient może składać Zlecenia:
 - 1) w PUM lub jednostce Agenta, zgodnie z zakresem ich działalności,
 - 2) za pomocą Kanałów zdalnych, zgodnie z określonym zakresem Podawanym do Wiadomości Klientów.
3. Zlecenie, poza numerem Rachunku, powinno zawierać:
 - 1) datę i czas wystawienia,

- 2) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia,
- 3) przedmiot Zlecenia,
- 4) określenie ceny,
- 5) termin ważności Zlecenia,
- 6) podpis klienta w przypadku Zleceń składanych w formie pisemnej,
- 7) inne dane, jeśli wymagane są przez Organizatora Rynku, na którym wykonywane jest Zlecenie.

4. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeśli nie są one sprzeczne z przepisami i regulaminami Rynku, na którym Zlecenie ma być wykonane. BM wykonuje Zlecenia niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków Zlecenia określonych przez Klienta, charakteru Zlecenia, panujących warunków rynkowych, lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta. BM informuje Klienta o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie Zlecenia niezwłocznie po stwierdzeniu tych trudności.
5. Termin ważności Zlecenia nie może być dłuższy niż określają to regulacje danego Rynku. BM przyjmuje Zlecenia z krótszym terminem ważności, zgodnie z informacją w tym zakresie Podawaną Do Wiadomości Klientów.
6. Zlecenia dotyczące:
 - 1) kupna instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone od BM na zasadach określonych w odrębnej umowie, o ile taka umowa została zawarta,
 - 2) na podstawie których może zostać wystawione więcej niż jedno zlecenie brokerskie – są oznaczane w sposób umożliwiający ich odróżnienie od innych rodzajów Zleceń.
7. BM może żądać podania przez Klienta dodatkowych danych, związanych ze Zleceniem, pod warunkiem uprzedniego Podania Do Wiadomości Klientów zakresu tych danych. Podawanie dodatkowych danych, o których mowa w zdaniu powyżej, wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub regulacji właściwego Rynku, na którym ma być realizowane Zlecenie Klienta.
8. W celu umożliwienia Klientowi zrozumienia szacunkowego całkowitego kosztu, a także jego szacunkowego skumulowanego wpływu na zwrot z inwestycji. BM przekazuje informację dotyczącą:
 - 1) opłat, prowizji i innych kosztów,
 - 2) opłat uiszczanych przez osoby trzecie i otrzymywanych przez BM, w postaci przykładów ilustrujących wpływ kosztów i opłat na wynik z inwestycji w Pakiecie informacyjnym lub, o ile wymagają tego przepisy prawa powszechnie obowiązującego, przed przyjęciem Zlecenia z uwzględnieniem kosztów danego instrumentu finansowego.

§ 30.

1. BM potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia.
2. Potwierdzenie przyjęcia Zlecenia przez BM nie oznacza przyjęcia go przez Organizatora Rynku, na który Zlecenie jest kierowane.

§ 31.

1. Lista Rynków, na których BM wykonuje Zlecenia, jest Podawana Do Wiadomości Klientów.
2. BM określa i Podaje do Wiadomości Klientów rodzaje Zleceń składanych na Rynkach znajdujących się na liście, o której mowa w ust. 1, wraz z ewentualnymi warunkami odnoszącymi się do poszczególnych rodzajów Zleceń, w tym dotyczącymi blokady środków pod Zlecenia kupna bez określonego limitu ceny.
3. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów instrumenty finansowe lub rodzaje instrumentów finansowych, notowanych na Rynkach znajdujących się na liście, o której mowa w ust. 1, które nie są przedmiotem jego usług maklerskich.
4. Ograniczenie, o którym mowa w ust. 3, odnosi się do instrumentów finansowych jeszcze niezapisanych na Rachunku Klienta, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej.
5. Zlecenia z limitem ceny Klienta, którego przedmiotem są akcje dopuszczone do obrotu lub będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, które BM niezwłocznie przekazuje do wykonania i które nie zostało bezzwłocznie wykonane w związku z przeważającymi warunkami rynkowymi, zostaje upublicznione przez ten Rynek umożliwiając jego wykonanie w przypadku, gdy tylko warunki rynkowe na to pozwolą.

§ 32.

1. Dyspozycje wpłat i wypłat, dyspozycje przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek, a także inne dyspozycje Klienta powinny być składane w sposób jednoznaczny i czytelny oraz powinny zawierać dane wskazane przez BM w formularzu dyspozycji.
2. Jeżeli na podstawie dyspozycji instrumenty finansowe lub środki pieniężne mają być przekazane na rachunek w innej firmie inwestycyjnej, dyspozycja musi zawierać również dane rachunku, na który mają być przekazane instrumenty finansowe lub środki pieniężne.

§ 33.

BM odmawia wykonania Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, dyspozycji przeniesienia ich na inny rachunek lub dokonania wypłaty z Rachunku, w razie:

- 1) zakazu wydanego przez sąd, prokuratora, organ egzekucyjny lub inny uprawniony przepisami prawa podmiot,
- 2) braku wystarczającej liczby instrumentów finansowych albo środków pieniężnych na Rachunku, z zastrzeżeniem rodzajów Zleceń wskazanych w Regulaminie, dla których nie jest wymagane pokrycie w instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych,
- 3) blokady zleconej przez Klienta.

§ 34.

1. BM może zobowiązać się do przyjmowania Zleceń w celu zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży pod warunkiem zawarcia z Klientem odrębnej umowy określającej zasady pozyskania i termin dostarczenia instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji w terminie określonym przez właściwą izbę rozrachunkową.

2. BM przyjmuje Zlecenia, o których mowa w ust. 1, wyłącznie na instrumenty finansowe Podawane Do Wiadomości Klientów.
3. Do Zleceń, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się postanowień § 18.

§ 35.

1. BM może, za zgodą Klienta, doprowadzić do zawarcia transakcji z inwestorem/inwestorami poza Rynkiem.
2. Zgoda, o której mowa w ust. 1, zawiera każdorazowo wskazanie Zlecenia lub Zleceń, których dotyczy.
3. Czynności, o których mowa w ust. 1, BM podejmuje niezwłocznie po otrzymaniu w treści Zlecenia, zgody Klienta na ich podjęcie lub w terminie wskazanym przez Klienta, jeśli taki termin został wskazany.

§ 36.

1. BM przyjmuje do wykonania Zlecenia DDM.
2. Klient, składając Zlecenie DDM, określa maksymalną łączną wartość Zlecenia, uwzględniającą prowizję związaną z realizacją Zlecenia DDM lub liczbę instrumentów finansowych.
3. Do Zleceń DDM nie stosuje się postanowień § 18 i § 48.
4. Na podstawie Zlecenia DDM złożonego przez Klienta upoważniony pracownik wystawia Zlecenia brokerskie, decydując o Rynku oraz czasie przekazania ich do realizacji, chyba że co innego wynika ze Zlecenia Klienta.
5. Zlecenia brokerskie, które mają na celu wykonanie Zlecenia DDM Klienta, wystawiane są na warunkach nie gorszych niż określone w Zleceniu DDM Klienta.
6. Klient może określić dodatkowe warunki realizacji Zlecenia DDM, jeśli nie są one sprzeczne z Regulaminem lub regulacjami Organizatora Rynku.
7. Klient może anulować Zlecenie DDM. Anulowanie Zlecenia DDM nie wiąże BM w zakresie transakcji już zawartych.
8. Minimalna wielkość Zlecenia DDM jest Podawana Do Wiadomości Klientów.
9. BM może odmówić przyjęcia Zlecenia DDM, jeżeli pracownik, który realizowałby Zlecenie DDM, realizuje Zlecenie przeciwstawne, a złożone przez Klienta Zlecenie DDM mogłoby doprowadzić do powstania konfliktu interesów.
10. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów instrumenty finansowe lub Rynki, na których nie wykonuje Zleceń DDM.

§ 37.

1. Klient może składać oświadczenia i dyspozycje, w tym Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z wykorzystaniem Kanałów zdalnych, z zastrzeżeniem, że w przypadku pozagiełdowych instrumentów finansowych szczególną formę i tryb składania Zleceń może określać Dokument informacyjny.
2. Rodzaje oświadczeń i dyspozycji, o których mowa w ust. 1, dodatkowe warunki ich realizacji, godziny, w których są przyjmowane, a także numery telefonów i faksów, pod którymi są przyjmowane, są Podawane Do Wiadomości Klientów.
3. Udostępnienie Kanałów zdalnych wymaga zawarcia przez Klienta Umowy.

4. Wykaz udostępnianych Kanałów zdalnych oraz wyposażenie techniczne i niezbędne oprogramowanie jakie powinien posiadać Klient do ich poprawnego działania wraz z zasadami dotyczącymi funkcjonowania i bezpiecznego użytkowania, są Podawane Do Wiadomości Klientów.

§ 38.

1. PIN służący do identyfikacji podczas składania dyspozycji z wykorzystaniem Kanałów zdalnych Klient i jego pełnomocnik według swojego wyboru:
 - 1) ustanawiają telefonicznie,
 - 2) otrzymują drogą pocztową na swój Adres korespondencyjny dla Kanałów zdalnych lub
 - 3) otrzymują za pomocą wiadomości SMS.
2. PIN znany jest wyłącznie osobie, której został przydzielony i jest ona zobowiązana do ochrony swojego PIN i niedostępniania go żadnym innym osobom.

§ 39.

1. Klient składający dyspozycję telefonicznie identyfikowany jest na podstawie:
 - 1) Numeru Klienta,
 - 2) PIN lub
 - 3) innych danych Podawanych Do Wiadomości Klientów.
2. Niezależnie od identyfikacji dokonywanej zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1, Klient może dodatkowo uwierzytelnić (autoryzować) dyspozycję udostępnionymi przez BM formami autoryzacji dyspozycji, w tym Zleceni.
3. BM wprowadza dla określonego rodzaju dyspozycji obowiązek ich każdorazowej autoryzacji.
4. Formy autoryzacji dyspozycji, w tym Zleceni oraz rodzaj dyspozycji wymagających autoryzacji są Podawane Do Wiadomości Klientów.
5. BM może wymagać dodatkowego potwierdzenia złożenia dyspozycji, oddzwaniając na wskazany przez Klienta numer telefonu.
6. Klient przy składaniu dyspozycji telefonicznie zobowiązany jest każdorazowo podać istotne elementy dyspozycji, o które zwróci się przyjmujący dyspozycję, a także potwierdzić numer Rachunku.
7. Klient, składając telefonicznie Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, zobowiązany jest podać dane wymienione w § 29 ust. 3 do prawidłowego przekazania Zlecenia do wykonania, a także potwierdzić numer Rachunku. W przypadku anulowania lub modyfikacji takiego Zlecenia, Klient podaje także numer Zlecenia lub dane jednoznacznie identyfikujące Zlecenie.
8. Dyspozycję składaną telefonicznie uważa się za przyjętą po zaakceptowaniu przez Klienta treści tej dyspozycji, odczytanej przez pracownika przyjmującego dyspozycję, zawierającej dane, o których mowa w ust. 6 lub 7. Jako wiążącą przyjmuje się treść dyspozycji zaakceptowaną przez Klienta. BM przedstawia informacje na temat zbiorczych kosztów i opłat oraz ich wpływu na zwrot z inwestycji w Pakiecie informacyjnym. W przypadku, gdy BM zobowiązane jest do przedstawienia informacji o wpływie kosztów lub opłat na wynik z inwestycji z uwzględnieniem kosztów

właściwych dla danego instrumentu finansowego, za zgodą Klienta BM przedstawia je w formie elektronicznej na trwałym nośniku poprzez przekazanie informacji o kosztach do Systemu lub na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta.

9. W przypadku, gdy BM zobowiązane jest do przedstawienia KID lub KIID w związku ze złożeniem Zlecenia, BM za zgodą Klienta przekazuje KID lub KIID w formie elektronicznej:
 - 1) na trwałym nośniku poprzez przekazanie go do Systemu lub na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta lub
 - 2) za pośrednictwem strony internetowej BM
 Przekazanie KID lub KIID możliwe jest również w inny uzgodniony między BM, a Klientem sposób.
10. W przypadku braku zgody Klienta na przedstawienie Klientowi informacji o kosztach i opłatach, KID lub KIID w formie elektronicznej, w sytuacjach o których mowa w ust. 8 i 9 BM umożliwia przyjęcie zlecenia w PUM, gdzie ww. informacje Klient otrzyma w formie papierowej.
11. BM nie przyjmie Zlecenia lub dyspozycji, o ile nie są spełnione warunki określone w ust. 8. Ustalając treść Zlecenia lub dyspozycji w sytuacjach wątpliwych, BM bierze pod uwagę okoliczności ich złożenia.

§ 40.

1. Klient składający dyspozycję faksowe obowiązany jest podać: numer Rachunku, imię i nazwisko posiadacza Rachunku (nazwę Klienta, o którym mowa w § 10 ust. 4–5), imię, nazwisko i numer dokumentu tożsamości osoby składającej dyspozycję, datę i czas wystawienia oraz dane, wymienione w § 29 ust. 3, a także złożyć podpis zgodny ze wzorem podpisu.
2. Zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych składane za pomocą faksu musi zawierać informacje, o których mowa w ust. 1, oraz dane wymagane przepisami prawa do prawidłowego przekazania Zlecenia do wykonania, a w przypadku anulowania lub modyfikacji takiego Zlecenia – numer Zlecenia lub dane jednoznacznie identyfikujące Zlecenie.
3. Dyspozycja powinna być złożona na formularzu stosowanym w BM. Jeżeli dyspozycja nie jest złożona na formularzu stosowanym w BM, musi zawierać dane, wymienione w § 29 ust. 3.
4. Realizacja podlegają wyłącznie dyspozycje, które spełniają łącznie następujące warunki:
 - 1) są prawidłowe i kompletne pod względem formalnym i merytorycznym,
 - 2) przekaz faksowy jest czytelny i nie budzi zastrzeżeń.
5. Klient zobowiązany jest potwierdzić telefonicznie w BM prawidłowość transmisji faksowej i zanotować imię i nazwisko osoby przyjmującej faks.
6. Dyspozycję uważa się za przyjętą z chwilą potwierdzenia prawidłowości transmisji faksowej, o której mowa w ust. 5.

§ 41.

1. Klient składający dyspozycję za pomocą Systemu identyfikowany jest na podstawie:
 - 1) Numeru Klienta,

- 2) PIN, hasła lub biometrii lub
- 3) innych danych Podanych Do Wiadomości Klientów.
Okresowo BM może wymagać podania kodu jednorazowego.
2. Hasło do logowania do Systemu ustalane jest przez Klienta podczas pierwszego logowania, przy użyciu numeru PIN, o którym mowa w § 38 ust. 1. Zasady ustalania hasła do Systemu są Podawane Do Wiadomości Klientów.
3. W przypadku gdy Klient posiada dostęp do kanałów elektronicznych Banku, dostęp do Systemu będzie możliwy na podstawie danych identyfikacyjnych używanych w kanałach elektronicznych Banku.
4. Niezależnie od identyfikacji dokonywanej za pomocą hasła, Klient może dodatkowo uwierzytelnić (autoryzować) dyspozycje udostępnionymi przez BM formami autoryzacji dyspozycji.
5. BM może wprowadzić dla określonego rodzaju dyspozycji obowiązek ich każdorazowej autoryzacji z uwzględnieniem ust. 6.
6. Formy autoryzacji dyspozycji, w tym Zleceń, oraz rodzaj dyspozycji wymagających autoryzacji są Podawane Do Wiadomości Klientów.
7. BM może wymagać dodatkowego potwierdzenia złożenia dyspozycji, oddzwaniając na numer telefonu wskazany przez Klienta.

§ 42.

1. Klient jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy danych służących do identyfikacji w Kanałach zdalnych, urządzeń lub technologii służących do generowania kodów do autoryzacji oraz informacji umożliwiających bezpieczne korzystanie z Kanałów zdalnych i niedostępniania ich osobom trzecim.
2. W przypadku podejrzenia, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie danych do logowania lub urządzeń służących do generowania kodów do autoryzacji, Klient jest zobowiązany niezwłocznie:
 - 1) zablokować dostęp do Kanałów zdalnych lub dokonać zmiany właściwego hasła, PIN lub metody autoryzacji,
 - 2) zgłosić ten fakt osobiście lub telefonicznie, w BM lub Banku.
3. Blokada pojedynczego Kanału zdalnego ze względów bezpieczeństwa następuje automatycznie w przypadku trzeciego kolejnego błędnego wprowadzenia PIN lub hasła i dotyczy tylko Kanału zdalnego, w którym błędny PIN lub hasło wprowadzono, jako ostatni.
4. Odblokowanie pojedynczego Kanału zdalnego następuje bezpośrednio po poprawnym zalogowaniu się do innego Kanału zdalnego lub bezpośrednio po złożeniu dyspozycji odblokowania serwisu, złożonej w PUM lub oddziale Banku.
5. BM niezwłocznie zablokuje dostęp do Kanałów zdalnych Klientowi albo jego pełnomocnikom w przypadku:
 - 1) złożenia odpowiedniej dyspozycji za pomocą Systemu, telefonicznie lub pisemnie w PUM lub oddziale Banku,
 - 2) wprowadzenia błędnego hasła lub PIN w jednym z Kanałów zdalnych, podczas gdy jeden z nich został już zablokowany,
 - 3) trzykrotnego podania błędnego kodu do autoryzacji,
 - 4) powzięcia uzasadnionego podejrzenia posługiwania się hasłem lub PIN przez osobę nieuprawnioną.
6. W celu zniesienia blokady dostępu do Kanałów zdalnych, Klient zobowiązany jest złożyć dyspozycję telefonicznie lub osobiście w PUM lub oddziale Banku.

7. Zasady zniesienia blokady w przypadkach, o których mowa w ust. 3–5, są Podawane Do Wiadomości Klientów.
8. Klient może dezaktywować na dowolny okres dostęp do wybranych Kanałów zdalnych telefonicznie, w Systemie, osobiście w PUM lub w oddziale Banku. Klient może dezaktywować wyłącznie własny dostęp do wybranego Kanału. Dezaktywacja jest skuteczna od momentu złożenia dyspozycji dezaktywacji.

§ 43.

1. Złożenie dyspozycji przez Klienta za pomocą Systemu polega na wypełnieniu formularza umieszczonego na stronie Systemu oraz potwierdzeniu wprowadzonych danych poprzez zastosowanie się do informacji i poleceń Systemu.
2. BM potwierdza za pomocą Systemu przyjęcie dyspozycji Klienta.
3. Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych są przekazywane do wykonania na Rynek podczas najbliższej sesji, o ile Klient nie określił innego terminu, w jakim ma być przekazane Zlecenie.
4. Termin najbliższej sesji jest wskazywany przez BM, na podstawie regulacji Organizatora Rynku, w momencie poprawnego przyjęcia Zlecenia przez System.
5. Terminy realizacji Zleceń mogą ulegać zmianom, stosownie do zmian obowiązujących regulacji Organizatora Rynku w zakresie przyjmowania zleceń brokerskich na danym Rynku.

§ 44.

1. BM określa szczególne rodzaje dyspozycji, w tym związane z realizacją praw z zagranicznych instrumentów finansowych, które powinny być składane w formie pisemnej w odpowiednich terminach przed datą ich realizacji.
2. Rodzaje dyspozycji, o których mowa w ust. 1 i terminy ich realizacji są Podawane Do Wiadomości Klientów, co najmniej na 7 dni przed możliwością ich realizacji w BM.

§ 45.

1. BM kieruje Zlecenie lub zlecenia brokerskie do wykonania na danym Rynku niezwłocznie z uwzględnieniem regulacji obowiązujących na danym Rynku i terminów wskazanych w Zleceniu przez Klienta.
2. BM kieruje Zlecenia do wykonania według kolejności ich przyjęcia przez BM, chyba że co innego wynika z warunków Zlecenia określonych przez Klienta.
3. BM zastrzega sobie możliwość nieskierowania do realizacji Zlecenia Klienta, o ile zostało ono złożone po terminie określonym przez Organizatora Rynku.

§ 46.

1. BM może wykonać Zlecenia Klienta łącznie ze Zleceniami innych Klientów.
2. Przed wykonaniem Zlecenia w sposób, o którym mowa w ust. 1, BM informuje Klienta o możliwości realizacji Zlecenia w ten sposób oraz zasadach alokacji Zleceń wykonywanych w taki sposób przez BM.

3. Szczegółowe zasady i warunki łączenia Zleceń oraz ich alokacji, o ile mają zastosowanie, są Podawane Do Wiadomości Klientów.

§ 47.

1. BM może wykonywać Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych dopuszczonych do Rynku poprzez zawieranie na własny rachunek umów nabycia lub zbycia instrumentów finansowych ze zleceniodawcą, o ile Klient wyraził zgodę na wykonywanie Zlecenia w ten sposób.
2. BM prowadzi i Podaje do Wiadomości listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zleceń wykonywanych w sposób, o którym mowa w ust. 1.
3. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów kryteria, na podstawie których ustalana jest możliwość wykonania Zlecenia w sposób określony w ust. 1.

§ 48.

1. Zlecenie zbycia instrumentów finansowych może być wystawione wyłącznie na niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych, które są zaewidencjonowane w rejestrze operacyjnym z uwzględnieniem dat rozrachunku, chyba że warunki blokady dopuszczają wystawienie Zlecenia zbycia zablokowanych instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem postanowień § 99.
2. W przypadku Zlecenia kupna instrumentów finansowych Klient zobowiązany jest posiadać na rachunku pieniężnym niezablokowane środki pieniężne lub środki stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży w wysokości 100% wartości Zlecenia oraz przewidywanej prowizji związanej z dokonaniem danej transakcji, a także występujących w miejscu wykonywania Zlecenia należności publicznoprawnych, najpóźniej w chwili wystawienia Zlecenia kupna (pełne pokrycie wartości Zlecenia), z zastrzeżeniem postanowień § 99.
3. Warunkiem wykorzystania należności, o których mowa w ust. 2, przed rozliczeniem transakcji we właściwej izbie rozliczeniowej jest zabezpieczenie ich rozliczenia przez fundusz zabezpieczający, o którym mowa w Ustawie.
4. BM sprawdza pokrycie Zlecenia Klienta przed wystawieniem zlecenia brokerskiego.
5. BM, na podstawie odrębnej umowy, może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości składanych Zleceń, o którym mowa w ust. 2 – wówczas mają zastosowanie postanowienia § 50–52.
6. BM może anulować zlecenia Klienta, w których Klient nie podał limitu ceny, jeżeli w okresie pomiędzy ich złożeniem a wykonaniem zabrakło dla nich pełnego pokrycia.
7. Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia kupna, w którym Klient nie podał limitu ceny, wartość zawartej transakcji oraz koszty jego realizacji będą większe niż pokrycie Zlecenia posiadane przez Klienta, BM wezwie Klienta do natychmiastowej wpłaty brakującej kwoty. W takim przypadku mają zastosowanie postanowienia § 25 ust. 6.

8. Klient jest informowany w treści Zlecenia o wysokości stawki prowizji zastosowanej dla Zlecenia, szacowanej wartości naliczonej prowizji oraz dodatkowych kosztach wykonania Zlecenia, o ile mają zastosowanie. Szacowana wartość prowizji jest ustalana jako iloczyn stawki prowizji i wartości Zlecenia. Klient składając dyspozycję dotyczącą realizacji zlecenia akceptuje wysokość prowizji przedstawioną w treści Zlecenia.
9. O całkowitym koszcie wykonania Zlecenia, Klient jest informowany w treści powiadomienia, o którym mowa w § 111. Prowizja od wykonanej transakcji może różnić się od szacowanej wartości prowizji od Zlecenia, ponieważ stanowi iloczyn stawki prowizji zastosowanej do Zlecenia i wartości faktycznie zawartej transakcji.
10. Postanowienia ust. 8–9 mają zastosowanie zarówno do Zleceń kupna jak i sprzedaży.

§ 49.

1. Do dnia rozrachunku transakcji kupna instrumentów finansowych środki pieniężne w wysokości wartości transakcji, naliczonej prowizji, a także występujących w miejscu wykonywania Zlecenia należności publicznoprawnych pozostają zablokowane na Rachunku.
2. Środki pieniężne uzyskane ze sprzedaży instrumentów finansowych Klient może wypłacić z Rachunku po dokonaniu rozrachunku transakcji przez BM, z zastrzeżeniem ust. 3 oraz § 25 ust. 5.
3. Zawieszenie rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej skutkuje brakiem rozliczenia transakcji na Rachunku Klienta.
4. W przypadku, gdy właściwa izba rozrachunkowa, z uwagi na dostępne aktywa do rozrachunku, dokonała rozrachunku części transakcji, BM dokonuje rozliczenia transakcji w częściach na Rachunku Klienta.

§ 50.

1. BM może zobowiązać się do przyjmowania Zleceń kupna instrumentów finansowych na Rachunku bez posiadania przez Klienta pełnego pokrycia, o którym mowa w § 48 ust. 2, w chwili wystawiania przez BM zlecenia brokerskiego (Zlecenia z odroczonym terminem płatności „OTP”).
2. Przed rozpoczęciem świadczenia usługi w zakresie, o którym mowa w ust. 1, BM dokonuje oceny indywidualnej sytuacji Klienta oraz ustala w odrębnej umowie:
 - 1) indywidualny limit maksymalnej wysokości należności za nabywane instrumenty finansowe,
 - 2) minimalny procent pokrycia Zlecenia kupna, jaki Klient musi posiadać
 - 3) współczynnik portfela określający maksymalny stosunek wartości nieuregulowanych zobowiązań z tytułu OTP do wartości aktywów własnych zgromadzonych na Rachunku.
3. Warunkiem świadczenia usługi, o której mowa w ust. 1, jest złożenie przez Klienta w formie pisemnej oświadczenia o jego sytuacji finansowej, pozwalającego na ocenę stopnia zabezpieczenia wykonania zobowiązań przez Klienta.
4. Limit, o którym mowa w ust. 2, oznacza maksymalną wysokość nieuregulowanych zobowiązań, jakie Klient może zaciągnąć wobec BM z tytułu zawartych transakcji nabycia instrumentów finansowych na podstawie Zleceń bez posiadania pełnego pokrycia.

§ 51.

1. Zapłata za instrumenty finansowe nabyte na podstawie Zlecenia bez posiadania pełnego pokrycia musi zostać uregulowana przez Klienta najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
2. BM może odmówić przyjęcia Zlecenia kupna instrumentów finansowych bez posiadania przez Klienta pełnego pokrycia. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów instrumenty finansowe, Rynki, systemy notowań lub fazy obrotu, dla których nie będzie przyjmował Zleceń bez posiadania pełnego pokrycia, jak również może różnicować wysokość pokrycia Zleceń w zależności od płynności poszczególnych instrumentów finansowych.
3. BM odmawia przyjęcia Zlecenia kupna instrumentów finansowych bez posiadania pełnego pokrycia, jeżeli jego realizacja doprowadziłaby do przekroczenia limitu, o którym mowa w § 50 ust. 2 i 4.
4. BM ma prawo odmówić przyjęcia Zleceń bez posiadania pełnego pokrycia, gdy na Rachunku Klienta została ustanowiona blokada.
5. BM Podaje Do Wiadomości Klientów minimalną wysokość pokrycia Zleceń w zależności od płynności poszczególnych instrumentów finansowych.
6. BM anuluje Zlecenie Klienta nieopłacone w całości, jeżeli nie spełnia ono warunków wynikających z ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4.
7. W przypadku niedotrzymania przez Klienta terminu zapłaty, o którym mowa w ust. 1, BM zaprzestaje wykonywania Zleceń kupna Klienta bez posiadania pełnego pokrycia, o którym mowa w § 50 ust. 1 ze skutkiem natychmiastowym przez okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.
8. W przypadku niedotrzymania przez Klienta terminu zapłaty, o którym mowa w ust. 1, BM pobiera opłatę zgodnie z Taryfą.

§ 52.

1. Dla zabezpieczenia zapłaty zobowiązań Klienta wynikających z tytułu wykonania Zleceń bez posiadania pełnego pokrycia, BM przysługuje prawo do zaspokojenia roszczeń wynikających ze zobowiązania Klienta do zapłaty na podstawie i w zakresie udzielonego przez Klienta odrębnego pełnomocnictwa.
2. Do chwili pełnej zapłaty za nabyte instrumenty finansowe w trybie odroczonej płatności BM odmawia dokonania wypłaty lub przeniesienia instrumentów finansowych, które doprowadziłyby do sytuacji, w której wartość zgromadzonych na Rachunku aktywów byłaby mniejsza od kwoty zobowiązań Klienta wynikających z tytułu realizacji Zleceń z odroczonym terminem płatności.
3. W przypadku, gdy Klient nie ureguluje należności wobec BM za instrumenty finansowe nabyte na podstawie Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej, BM zaspokaja swoje roszczenia, zgodnie z ust. 1, z aktywów Klienta na jego Rachunkach.
4. Sprzedaż instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych dokonywana przez BM w przypadku, o którym mowa w ust. 3, odbywa się na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1, oraz zgodnie z umową, o której mowa § 50 ust. 2.

§ 53.

1. W celu anulowania lub modyfikacji Zlecenia Klient powinien złożyć odpowiednią dyspozycję.
2. Anulowanie lub modyfikacja Zlecenia w trakcie sesji jest dopuszczalne, o ile nie doszło do zawarcia transakcji realizującej to Zlecenie. W przypadku, gdy Zlecenie zostało zrealizowane częściowo, dyspozycja anulowania lub modyfikacji Zlecenia może być przyjęta jedynie do wysokości niezrealizowanej jego części.
3. BM zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia w przypadku, gdy jej realizację uniemożliwiają warunki obrotu, regulacje danego Rynku lub przepisy dotyczące obrotu danym instrumentem finansowym. BM będzie Podawać Do Wiadomości Klientów strony internetowe, na których została podana podstawa prawna lub można uzyskać informacje o rodzajach dyspozycji, które nie mogą być anulowane lub modyfikowane, o których mowa w zdaniu poprzednim.

§ 54.

1. Złożenie dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia jest możliwe, o ile przewidują to dokumenty regulujące zasady i tryb emisji oraz obrotu danymi pozagiełdowymi instrumentami finansowymi, o których mowa w § 96.
2. Realizacja Zlecenia anulowania lub modyfikacji Zlecenia odbywa się na warunkach zapisanych w dokumentach regulujących zasady i tryb obrotu danymi pozagiełdowymi instrumentami finansowymi, o których mowa w § 96.

§ 55.

1. W przypadku anulowania przez Organizatora Rynku zlecenia brokerskiego, BM anuluje Zlecenie Klienta, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie (nie dotyczy Zleceń DDM).
2. W przypadku odrzucenia zlecenia brokerskiego przez Organizatora Rynku, z powodów określonych w regulacjach obowiązujących na danym Rynku, BM ponownie przekazuje Zlecenie do realizacji, o ile jest to zgodne z warunkami Zlecenia.
3. BM anuluje Zlecenie Klienta w przypadku decyzji Organizatora Rynku o utracie ważności Zleceń o parametrach określonych w treści takiej decyzji.
4. W przypadku odrzucenia zlecenia brokerskiego przez Brokera z powodów technicznych, BM ponownie przekazuje Zlecenie do realizacji, o ile jest to zgodne z warunkami Zlecenia.
5. BM anuluje Zlecenie w przypadku odmowy realizacji zlecenia brokerskiego przez Brokera.
6. BM anuluje Zlecenie w przypadku, gdy zostało ono anulowane przez Brokera, zgodnie z regulacjami prawnymi obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
7. W przypadku podjęcia decyzji przez Organizatora Rynku o utracie ważności zleceń brokerskich, tracą ważność Zlecenia Klientów, na podstawie których wystawiono zlecenia brokerskie.
8. Informacja o anulowaniu lub odrzuceniu Zlecenia, o których mowa w ust. 1–7 jest dostępna w PUM w godzinach ich otwarcia, a także za pomocą Kanałów zdalnych.

§ 56.

1. O ile jest to zgodne z przepisami prawa oraz regulacjami danego Rynku, BM na podstawie odrębnej umowy z Klientem może wykonywać Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych zapisanych na innym rachunku papierów wartościowych niż określony w § 3.
2. Do Zleceń, o których mowa w ust. 1 stosuje się odpowiednio właściwe postanowienia niniejszego Regulaminu, z wyłączeniem § 18 i § 48 ust. 1–2 oraz 4–7.

§ 57.

BM w prowadzonej działalności kieruje się dbałością o bezpieczeństwo Rynku, wskazując, że manipulacja instrumentami finansowymi jest zakazana.

ROZDZIAŁ IV ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE OBROTU DERYWATAMI

§ 58.

Ileokroć w niniejszym rozdziale jest mowa o:

- 1) rachunku zabezpieczającym – rozumie się przez to wydzielone subkonta na Rachunku w celu zabezpieczenia realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
- 2) NKK – rozumie się przez to Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez podmiot zobowiązany do jego nadawania zgodnie z Ustawą,
- 3) zabezpieczeniu – rozumie się przez to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie wywiązania się przez Klienta z zobowiązań wynikających z derywatów.

§ 59.

BM zobowiązuje się do wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia derywatów po dopełnieniu formalności i zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Ustawy, Rozporządzenia, regulacjami Organizatora Rynku oraz regulacjami właściwej izby rozliczeniowej i rozrachunkowej, po uzgodnieniu z Klientem aktywowania tej usługi.

§ 60.

1. Przed aktywowaniem usługi, o której mowa w § 59, Klient zobowiązany jest:
 - 1) złożyć oświadczenie o posiadaniu NKK lub wniosek o nadanie NKK, jeżeli Klient nie posiada numeru NKK,
 - 2) złożyć oświadczenie o sytuacji finansowej,
 - 3) spełnić dodatkowe warunki, inne niż w pkt 1 i 2, Podawane Do Wiadomości Klientów, wynikające z warunków obrotu, regulacji danego Rynku lub przepisów dotyczących obrotu danym instrumentem finansowym.
2. BM niezwłocznie po złożeniu przez Klienta wniosku o nadanie NKK występuje do podmiotu, o którym mowa w § 58 pkt 2, o otwarcie konta indywidualnego.

3. Klient może składać Zlecenia po uzyskaniu przez BM od podmiotu, o którym mowa w § 58 pkt 2, potwierdzenia, że dla Klienta zostało otwarte konto indywidualne oraz co najmniej jeden portfel, a informacje o tym fakcie zostały przekazane do Organizatora Rynku.

§ 61.

1. BM, dla Klienta, któremu aktywował usługę określoną w § 59, otwiera rachunek zabezpieczający.
2. Rachunek zabezpieczający składa się z wydzielonych subkont rachunku pieniężnego Klienta.
3. Środki pieniężne zaewidencjonowane na rachunku zabezpieczającym stanowią zabezpieczenie wywiązania się Klienta z zobowiązaniami wynikających z derywatów.

§ 62.

Uznanie lub obciążenie rachunku zabezpieczającego środkami pieniężnymi następuje w wyniku:

- 1) złożenia, anulowania lub modyfikacji Zlecenia nabycia lub zbycia derywatów,
- 2) zawarcia transakcji nabycia lub zbycia derywatów,
- 3) uzupełnienia lub zwrotu zabezpieczenia na zasadach określonych w § 75,
- 4) dokonania dziennego lub ostatecznego rozliczenia związanego z posiadanymi derywatami w sposób i na zasadach przewidzianych w standardach derywatów oraz warunkach obrotu,
- 5) innych operacji na derywatach, zgodnych ze standardem i warunkami obrotu ustalonymi dla poszczególnych derywatów.

§ 63.

1. Podczas aktywacji usługi wykonywania zleceń dotyczących derywatów Klient i BM uzgadniają limit zaangażowania w derywaty. Standardową wysokość limitów zaangażowania w derywaty BM Podaje Do Wiadomości Klientów.
2. Na wniosek Klienta BM może uzgodnić z Klientem indywidualny limit zaangażowania Klienta w derywaty, inny niż wskazany w ust. 1.
3. Wysokość limitu, o którym mowa w ust. 2, jest uzależniona od wartości instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku, wartości obrotów na tym Rachunku, terminowości rozliczeń transakcji zawartych z odroczonym terminem zapłaty oraz rzetelności spłaty kredytu na zakup instrumentów finansowych.
4. Przekroczenie limitu, o którym mowa w ust. 1 lub 2, skutkuje odmową przyjęcia przez BM kolejnych Zleceń powodujących otwarcie pozycji na derywatach.
5. BM poinformuje Klienta o konieczności zlikwidowania przekroczenia limitu koncentracji dla NKK, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową, jeżeli właściwa izba rozliczeniowa nie dokonała zamknięcia pozycji w liczbie powodującej przekroczenie tego limitu i poinformuje BM o przekroczeniu tego limitu. W przypadku braku likwidacji przekroczenia limitu koncentracji dla NKK, BM lub właściwa izba rozliczeniowa dokona zamknięcia pozycji w liczbie powodującej przekroczenie limitu koncentracji.

§ 64.

BM odmawia zrealizowania Zlecenia Klienta w przypadku, gdy realizacja Zlecenia Klienta spowoduje przekroczenie przez BM limitów zaangażowania określonych dla BM przez właściwą izbę rozliczeniową lub Organizatora Rynku.

§ 65.

1. Przed złożeniem Zlecenia Klient zobowiązany jest zapoznać się z dokumentami określającymi warunki obrotu danymi derywatami dostępnymi na stronie internetowej Organizatora Rynku.
2. Dokumenty, o których mowa w ust. 1, BM dodatkowo udostępnia w PUM.
3. Przez złożenie Zlecenia Klient wyraża zgodę na warunki określone w dokumentach, o których mowa w ust. 1.
4. BM przedstawia informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w derywaty w treści Pakietu informacyjnego.

§ 66.

1. Z uwzględnieniem § 28 ust. 2. BM ustala maksymalną liczbę derywatów, na którą będzie mogło opiewać Zlecenie. Liczba ta jest określona odrębnie dla poszczególnych rodzajów derywatów. Informację w tym zakresie BM Podaje Do Wiadomości Klientów.
2. BM odmawia przyjęcia Zlecenia nabycia lub zbycia derywatów w sytuacjach, w których ograniczenia przyjmowania Zleceń wynikają z warunków obrotu.

§ 67.

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, składając Zlecenie nabycia lub zbycia derywatów, Klient zobowiązany jest posiadać na Rachunku środki pieniężne niezbędne do ustanowienia wstępnego zabezpieczenia. Ponadto Klient zobowiązany jest posiadać na Rachunku środki pieniężne w wysokości równej przewidywanej prowizji.
2. W przypadku Zleceń zamykających otwarte pozycje, BM odstępuje od wymogu posiadania na Rachunku środków pieniężnych w wysokości równej przewidywanej prowizji.
3. W przypadku Zleceń nabycia, których przedmiotem są opcje i jednostki indeksowe, pokrycie sprawdzane jest na zasadach określonych w § 48 ust. 2, o ile Zlecenie nie jest Zleceniem zamykającym otwarte pozycje.
4. Wartość wstępnego zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1, sprawdzana jest przed przekazaniem do realizacji Zlecenia brokerskiego.

§ 68.

1. W przypadku gdy Klient składa kilka Zleceń nabycia lub zbycia derywatów, zabezpieczenie sprawdzane jest w kolejności ich składania.
2. W przypadku stwierdzenia braku zabezpieczenia w środkach pieniężnych na Rachunku Klienta BM nie realizuje Zlecenia Klienta.

§ 69.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w celu zabezpieczenia realizacji zobowiązań wynikających z derywatów, Klient zobowiązany jest do

utrzymywania na rachunku zabezpieczającym zabezpieczenia wszystkich otwartych pozycji w takiej wysokości, aby wszystkie otwarte pozycje oraz aktywne Zlecenia na derywaty były zabezpieczone.

2. Zabezpieczenia nie ustanawia się, jeżeli świadczenie przez BM usług maklerskich w zakresie derywatów nie wymaga ustanowienia zabezpieczenia przez Klienta.
3. Wymagane zabezpieczenie jest określane przez BM, w oparciu o metodykę oraz parametry ryzyka inwestycyjnego określone przez właściwą izbę rozliczeniową.
4. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, jest ustanawiane w środkach pieniężnych zaewidencjonowanych na Rachunku, na zasadach określonych w niniejszym rozdziale oraz warunkach obrotu.

§ 70.

BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów informację o wysokości lub sposobie wyliczenia wysokości wstępnego, minimalnego oraz maksymalnego zabezpieczenia wymaganego dla poszczególnych derywatów, w tym informacje o:

- 1) przyjętej metodyce oraz parametrach ryzyka inwestycyjnego, określonych przez właściwą izbę rozliczeniową,
- 2) współczynnikach, które modyfikują metodykę lub parametry, o których mowa w pkt 1.

§ 71.

1. Wstępne zabezpieczenie wnoszone jest przez Klienta w przypadku, gdy Zlecenie składane w ramach usługi wykonywania Zleceń, jest Zleceniem otwierającym pozycję.
2. Wstępne zabezpieczenie nie musi być wnoszone, jeżeli realizacja składanego Zlecenia doprowadzi do zamknięcia otwartej pozycji, jak również do otwarcia pozycji skorelowanej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Wniesienie wstępnego zabezpieczenia jest konieczne także w przypadku, gdy w wyniku złożenia przez Klienta Zlecenia zamykającego otwartą pozycję może powstać sytuacja, w której niezabezpieczona zostanie pozycja uprzednio skorelowana.
4. BM może zażądać wniesienia dodatkowego zabezpieczenia w związku z posiadaniem przez Klienta pozycji skorelowanych, jeżeli zażąda tego właściwa izba rozliczeniowa z powodu:
 - 1) ryzyka związanego z liczbą otwieranych lub już otwartych przez Klienta pozycji skorelowanych lub
 - 2) spreadu wewnątrz klasy.

W przypadku niewniesienia dodatkowego zabezpieczenia przez Klienta, BM dokona zamknięcia skorelowanych pozycji Klienta oraz odmówi przyjęcia kolejnych Zleceń powodujących zwiększenie liczby pozycji skorelowanych, albo ustali z Klientem inny sposób postępowania.

§ 72.

1. Jeżeli w wyniku zawarcia transakcji nabycia lub zbycia derywatów wartość zabezpieczenia, pomniejszona o ewentualną stratę wynikającą z zamknięcia pozycji, przewyższa maksymalną wartość

zabezpieczenia, BM, z zastrzeżeniem ust. 2, znosi blokadę środków pieniężnych stanowiących nadwyżkę ponad maksymalną wartość zabezpieczenia.

2. Zniesienie blokady zabezpieczenia wniesionego do właściwej izby rozliczeniowej następuje na podstawie dokumentów otrzymanych przez BM z tej izby.

§ 73.

1. Wysokość wniesionego przez Klienta zabezpieczenia, począwszy od dnia otwarcia pozycji, podlega bieżącym rozrachunkom rynkowym prowadzonym przez właściwą izbę rozliczeniową.
2. Dokonanie na podstawie dziennej/ostatecznej ceny rozliczeniowej bieżących rozrachunków rynkowych prowadzi do aktualizacji wysokości wniesionego przez Klienta zabezpieczenia. W przypadku zamknięcia pozycji przez Klienta aktualizacja następuje na podstawie cen, po jakich zostały zawarte transakcje zamykające pozycje.

§ 74.

1. BM kontroluje wysokość zabezpieczenia dla otwartych przez Klienta pozycji, zgodnie z postanowieniami niniejszego rozdziału.
2. Informacja o wysokości wymaganego zabezpieczenia oraz zobowiązaniach wynikających z otwartych pozycji Klienta, dostępna jest nie wcześniej, niż po dokonaniu bieżących rozrachunków rynkowych, o których mowa w § 73, w PUM w godzinach ich otwarcia, a także za pomocą Kanałów zdalnych.

§ 75.

1. Jeżeli w wyniku bieżących rozrachunków rynkowych łączna wartość zabezpieczenia przekroczy maksymalną wysokość zabezpieczenia, BM znosi blokadę środków pieniężnych stanowiących nadwyżkę ponad maksymalne zabezpieczenie, przy czym blokada nie będzie zniesiona, o ile to zniesienie spowodowałoby obniżenie posiadanego zabezpieczenia poniżej minimalnej wysokości zabezpieczenia, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
2. Jeżeli wskutek zmiany w składzie portfela lub niekorzystnej dla Klienta sytuacji na Rynku łączna wartość zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta spadnie poniżej minimalnej wysokości zabezpieczenia, BM dokonuje uzupełnienia zabezpieczenia do maksymalnej wysokości ze środków pieniężnych znajdujących się na Rachunku Klienta.
3. W przypadku nadzwyczajnej zmiany ceny mającej miejsce w trakcie sesji, a w szczególności w sytuacji, w której środki pieniężne na rachunku zabezpieczającym nie wystarczają na pokrycie strat wynikających z otwartych przez Klienta pozycji, BM uzupełnia zabezpieczenie do maksymalnej wysokości przed dokonaniem bieżących rozrachunków rynkowych, o których mowa w § 25, z uwzględnieniem potencjalnej straty wynikającej ze zmiany ceny derywatów. Postanowienia § 76 ust. 1 oraz ust. 3–5, stosuje się wówczas odpowiednio, z tym że BM żąda od Klienta natychmiastowego uzupełnienia zabezpieczenia do maksymalnej wysokości.
4. BM uzupełnia zabezpieczenie również w przypadku podniesienia przez właściwą izbę rozliczeniową wysokości wymaganego zabez-

pieczenia, o ile taka zmiana doprowadzi do spadku wartości zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta poniżej wymaganej wartości.

§ 76.

1. Jeżeli wartość środków pieniężnych na Rachunku Klienta nie jest wystarczająca do uzupełnienia zabezpieczenia w przypadkach określonych w § 75, Klient jest zobowiązany do uzupełnienia zabezpieczenia do maksymalnej wysokości zabezpieczenia.
2. Informacja o konieczności uzupełnienia zabezpieczenia dostępna jest w Systemie i w PUM.
3. Z zastrzeżeniem § 75 ust. 2 uzupełnienie zabezpieczenia w trybie, o którym mowa w ust. 1, powinno nastąpić nie później niż na 30 minut przed rozpoczęciem notowań danych derywatów w dniu następującym po dniu, w którym zabezpieczenie spadło poniżej minimalnej wartości.
4. Jeżeli zabezpieczenie nie zostanie uzupełnione w trybie określonym w ust. 1 i 3, BM, na podstawie i w zakresie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta przy zawieraniu Umowy, zamyka pozycje Klienta.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, BM dokonuje zamknięcia pozycji Klienta w zakresie, w jakim jest to niezbędne do przywrócenia zabezpieczenia do maksymalnej wysokości zabezpieczenia dla pozostałych na Rachunku pozycji, kierując się zasadą minimalizacji ewentualnej nadwyżki ponad wymagane zabezpieczenie maksymalne oraz zasadą minimalizacji liczby zamykanych pozycji.
6. Zlecenie zamykające pozycję jest wystawiane przez BM na warunkach umożliwiających jego wykonanie z uwzględnieniem wielkości, płynności i możliwego czasu realizacji zamykanej pozycji w stosunku do bieżącej sytuacji na Rynku.
7. Jeżeli realizacja Zlecenia zamykającego pozycję doprowadzi do powstania straty, pomimo uwzględnienia wartości zabezpieczenia wniesionego przez Klienta, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego uzupełnienia brakującej kwoty.
8. Jeżeli w przypadku wystąpienia sytuacji, o której mowa w ust. 7, Klient nie uzupełni brakującej kwoty bez zbędnej zwłoki, BM w celu dokonania ostatecznego rozliczenia zawartej transakcji, skorzysta z prawa do działania na Rachunku Klienta, na podstawie i w zakresie pełnomocnictwa udzielonego przy zawieraniu Umowy. BM ma prawo pokryć powstałą stratę z aktywów Klienta zgromadzonych na Rachunku w następujący sposób:
 - 1) pobrać środki pieniężne w sposób przewidziany w § 25 ust. 6,
 - 2) sprzedać instrumenty finansowe zgromadzone na Rachunku Klienta w BM, na wybranym przez BM Rynku bez określania limitu ceny, a w przypadku, gdy warunki obrotu nie dopuszczają takiej możliwości, z limitem ceny umożliwiającym niezwłoczne wykonanie Zlecenia.

§ 77.

1. Jeżeli rozliczenie derywatów następuje poprzez dostawę instrumentu bazowego, Klient zobowiązany do dostawy ma obowiązek posiadania instrumentów finansowych, będących przedmiotem dostawy na Rachunku i złożenia w terminie określonym

w warunkach obrotu dyspozycji przelewu tych instrumentów finansowych na konto dostawy we właściwej izbie rozrachunkowej.

2. Jeżeli Klient posiada na Rachunku instrumenty finansowe mogące być przedmiotem dostawy, a nie dopełni obowiązku, o którym mowa w ust. 1, BM, na podstawie pełnomocnictwa zawartego w Umowie, bez odrębnej dyspozycji Klienta dokona przelewu wybranych przez BM instrumentów finansowych.
3. Klient zobowiązany do zapłaty za instrumenty finansowe będące przedmiotem dostawy ma obowiązek posiadania na Rachunku środków pieniężnych w wysokości wymaganej do nabycia tych instrumentów.
4. W przypadku niewywiązania się Klienta z obowiązków wynikających z posiadania derywatów rozliczanych poprzez dostawę instrumentu bazowego postanowienia § 76 ust. 8 stosuje się odpowiednio.

§ 78.

1. Dla zabezpieczenia zapłaty zobowiązań wynikających z posiadanych derywatów Klient udziela BM pełnomocnictwa przy zawieraniu Umowy, do działania na Rachunku Klienta w BM.
2. BM ma prawo zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta na jego Rachunkach w zakresie pełnomocnictwa udzielonego przy zawieraniu Umowy, jeżeli zaspokojenie roszczeń BM z ustanowionych zabezpieczeń nie pokryło w całości roszczeń BM. BM ma prawo zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta innych niż środki pieniężne poprzez ich sprzedaż. Sprzedaż będzie dotyczyć aktywów o najniższej wartości umożliwiającej uzyskanie środków na pokrycie tych roszczeń.

ROZDZIAŁ V ŚWIADCZENIE USŁUG WYKONYWANIA ZLECIEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 79.

1. BM umożliwi Klientowi składanie Zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych na rynkach zagranicznych po aktywowaniu usługi.
2. Warunki aktywacji usługi i dostępu do poszczególnych rynków zagranicznych BM Podaje Do Wiadomości Klientów.
3. W przypadku niespełnienia przez Klienta warunków określonych w trybie, o którym mowa w ust. 2, BM blokuje dostęp do poszczególnych rynków zagranicznych.

§ 80.

1. BM zobowiązuje się do nabycia lub zbycia na rachunek Klienta zagranicznych instrumentów finansowych w krajach, o których mowa w ust. 2, jeżeli:
 - 1) na podstawie umowy zawartej z BM przynajmniej jeden podmiot zobowiązał się do przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych należących do Klientów, zwany dalej podmiotem przechowującym, oraz
 - 2) BM jest uczestnikiem Rynku, określonego zgodnie z ust. 2, lub na podstawie umowy zawartej z BM przynajmniej

jeden Broker zobowiązał się do zawierania transakcji kupna i sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych, na podstawie Zleceń złożonych przez BM.

2. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów wykaz krajów wraz z informacją o rynkach zagranicznych, na których BM będzie dokonywać czynności, o których mowa w ust. 1, a także terminach rozliczenia transakcji.
3. BM określa i Podaje Do Wiadomości Klientów informacje o podmiocie przechowującym oraz o Brokerze, o których mowa w ust. 1.
4. BM nie wykonuje Zleceń zbycia zagranicznych instrumentów finansowych, będących w posiadaniu Klienta, oraz nie realizuje dyspozycji dotyczących przechowywania lub rejestrowania zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli nie są one przedmiotem obrotu na rynkach zagranicznych, na których BM świadczy usługi w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych lub nie są one przedmiotem usług świadczonych przez podmiot przechowujący.

§ 81.

1. BM określa zagraniczne instrumenty finansowe, które są przedmiotem jego usług na poszczególnych rynkach zagranicznych, o których mowa w § 80 ust. 2.
2. Lista zagranicznych instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, jest Podawana Do Wiadomości Klientów.

§ 82.

Zlecenie dotyczące nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku zagranicznym składane przez Klienta, powinno zawierać dane wymagane przepisami prawa polskiego lub prawa obowiązującego w krajach, o których mowa § 80 ust. 2, z zastrzeżeniem regulacji obowiązujących na danym rynku zagranicznym.

§ 83.

1. Rodzaje Zleceń związanych z rynkami zagranicznymi oraz dodatkowe warunki ich realizacji są Podawane Do Wiadomości Klientów.
2. BM Podaje Do Wiadomości Klientów godziny wykonywania Zleceń na rynkach zagranicznych.
3. Warunkiem wykorzystania należności wynikających z transakcji zawieranych na rynkach zagranicznych jest:
 - 1) zabezpieczenie ich rozliczenia przez fundusz zabezpieczający dla danego rynku zagranicznego, chyba że:
 - a) w warunkach dodatkowych, o których mowa w ust. 1, zostało określone inaczej,
 - b) należności pochodzą z transakcji na zagranicznych instrumentach finansowych, których wykaz został przez BM określony i Podawany Do Wiadomości Klientów.
 - 2) w przypadku należności z transakcji sprzedaży wykorzystywanych do transakcji kupna – rozliczenie przebiega w tej samej izbie rozliczeniowej i dotyczy tego samego Rachunku, a także odbywa się w tej samej walucie.

§ 84.

1. Po uzyskaniu odpowiedniego wyciągu z rachunku prowadzonego

przez podmiot przechowujący zagraniczne instrumenty finansowe lub potwierdzenia zawarcia transakcji od Brokera, BM zapisuje na Rachunku prawa do otrzymania zagranicznych instrumentów finansowych lub należności z tytułu sprzedaży.

2. Po rozliczeniu transakcji zawartej na rynku zagranicznym, BM zapisuje na Rachunku nabyte lub deponowane zagraniczne instrumenty finansowe.
3. Jeżeli Zlecenie nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych wykonywane na rynkach zagranicznych zostanie zrealizowane poprzez więcej niż jedną transakcję w trakcie jednej sesji, BM zapisuje te transakcje na Rachunku Klienta zbiorczo z danej sesji – o ile jest to technicznie możliwe i z uwzględnieniem czasu realizacji poszczególnych transakcji. Z tytułu wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych BM pobiera opłatę lub prowizję zgodnie z Taryfą.

§ 85.

1. Zapisy na Rachunku dokonywane są zgodnie z przepisami prawa określającymi przeniesienie praw z zagranicznych instrumentów finansowych w kraju, w którym nabywane lub zbywane są zagraniczne instrumenty finansowe i następuje po rozrachunku tych transakcji w czasie pracy BM.
2. Koszty publicznoprawne poniesione przez BM w związku z realizacją, na Zlecenie Klienta, transakcji na rynkach zagranicznych obciążają Klienta.
3. W przypadku, gdy na rynku zagranicznym przepisy prawne uniemożliwiają rejestrowanie zagranicznych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych należących do Klientów w sposób zapewniający wyodrębnienie ich od aktywów podmiotu przechowującego lub aktywów BM, BM taką informację Podaje Do Wiadomości Klientów oraz uzyskuje zgodę Klienta na taki sposób przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych.

ROZDZIAŁ VI ŚWIADCZENIE USŁUG PRYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W OFERCIE PUBLICZNEJ LUB W OBROCIE PIERWOTNYM

§ 86.

1. BM świadczy usługi w zakresie nabywania instrumentów finansowych oferowanych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym na podstawie Zlecenia Klienta.
2. Klient może składać Zlecenia w trybie wskazanym w § 29 ust. 2, chyba że co innego wynika z Dokumentu informacyjnego.
3. Przyjęcie Zlecenia nabycia instrumentów finansowych oferowanych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym jest uzależnione od potwierdzenia przez Klienta zapoznania się z Dokumentami informacyjnymi i przyjęcia ich warunków oraz złożenia innych oświadczeń wymaganych przez emitenta lub związanych z ofertą.

4. Wykaz Podmiotów współpracujących z BM w zakresie, o którym mowa w ust. 1, a także wykaz instrumentów finansowych, rodzaj Zleceń, które BM przekazuje do Podmiotu współpracującego oraz dodatkowe warunki przyjmowania i przekazywania Zleceń obowiązyjących przez BM jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
5. BM wykonując usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych działa na zlecenie Podmiotu współpracującego, z którym zawarł stosowną umowę, chyba że przyjęcie takiego Zlecenia wynika z Dokumentu informacyjnego.

§ 87

1. Zlecenie Klienta w usłudze przyjmowania i przekazywania Zleceń powinno zawierać dane, o których mowa w § 29 ust. 3 i 4.
2. Przed złożeniem zlecenia nabycia instrumentów finansowych klasyfikowanych jako PRIIP Klient zobowiązany jest zapoznać się z udostępnionym przez BM dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).
3. BM przekazuje Klientowi KID zgodnie z ustalonym z Klientem trybem:
 - 1) w formie papierowej w PUM,
 - 2) na trwałym nośniku: w Systemie lub na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta,
 - 3) za pośrednictwem Strony internetowej BM,
 - 4) w inny, uzgodniony między BM a Klientem sposób.
4. Warunkiem przyjęcia Zlecenia nabycia instrumentów finansowych klasyfikowanych jako PRIIP jest potwierdzenie przez Klienta zapoznania się z KID. KID stanowi załącznik do Zlecenia.
5. BM przekazuje informację dotyczącą wpływu skumulowanego kosztu na zwrot z inwestycji w odniesieniu do opłat związanych z realizowaną usługą i przewidywanymi kosztami zamknięcia inwestycji w postaci przykładów ilustrujących wpływ kosztów i opłat na wynik z inwestycji w Pakiecie informacyjnym lub, o ile wymagają tego przepisy, przed przyjęciem Zlecenia z uwzględnieniem kosztów danego instrumentu finansowego.
6. Osobą upoważnioną do składania Zleceń w ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym wystawianych za pośrednictwem Rachunku jest Klient lub jego przedstawiciel, w tym pełnomocnicy, posiadający umocowanie w pełnym zakresie do dysponowania Rachunkiem, o ile postanowienia odpowiedniego Dokumentu informacyjnego nie wykluczają tej zasady.

§ 88

1. Zasady blokowania środków lub instrumentów finansowych określone zostały w Rozdziale III Zasady przyjmowania, wykonywania i przekazywania dyspozycji oraz Zleceń. Dokument informacyjny może przewidywać inny sposób zapewnienia pokrycia Zlecenia.
2. BM przekazuje Zlecenia do Podmiotu współpracującego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie określonym w Zleceniu lub przez Podmiot współpracujący. Termin wykonania Zleceń określony jest w Dokumencie informacyjnym.
3. Przyjęcie Zlecenia przez BM nie oznacza przyjęcia Zlecenia przez Podmiot współpracujący.

§ 89

1. Klient może modyfikować lub anulować Zlecenie, o ile nie zostało przekazane do Podmiotu współpracującego i pod warunkiem, że pozwala na to Dokument informacyjny.
2. W celu anulowania lub modyfikacji Zlecenia Klient składa dyspozycję umożliwiającą w sposób jednoznaczny zidentyfikować Zlecenie, którego dotyczy.

§ 90

1. BM Podaje Do Wiadomości Klientów informację o obsługiwanych ofertach publicznych lub obrocie pierwotnym, zawierającą szczegółowe warunki składania Zleceń oraz wysokość prowizji i sposób jej określenia.
2. Postanowienia § 48 i 49 stosuje się odpowiednio.

§ 91

BM na podstawie odpowiedniej dyspozycji oraz pełnomocnictwa udzielonego BM składa w imieniu Klienta:

- 1) zapis w ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,
- 2) wymagane oświadczenia związane z tym zapisem.

§ 92

1. BM podejmuje czynności mające na celu kojarzenie Klienta z jednym lub więcej podmiotami w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji, na podstawie Zlecenia Klienta.
2. W celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji, BM może w szczególności zwrócić się do podmiotów, które wcześniej wyraziły zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych lub zbliżonych do zleconych przez Klienta lub uzyskać deklaracje zainteresowania transakcją od innych podmiotów na podstawie udostępnionych im informacji o transakcji.
3. W przypadku znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Klienta w Zleceniu lub do nich zbliżonych, BM pośredniczy w zawarciu transakcji lub doprowadza do bezpośredniego zawarcia transakcji między jej stronami, w zależności od zgodnego żądania Klienta i podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji.
4. BM uzależnia przyjęcie Zlecenia, o którym mowa w ust. 1, od jego wartości lub spełnienia innych warunków. BM Podaje Do Wiadomości Klientów minimalną wartość Zlecenia lub inne warunki realizacji Zlecenia.

ROZDZIAŁ VII

ŚWIADCZENIE USŁUG PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA TYTUŁÓW UCZESTNICTWA

§ 93.

1. BM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa, o ile przewiduje to Umowa zawarta z Klientem. Jeżeli Umowa nie przewiduje wprost świadczenia

usługi, o której mowa w zdaniu poprzednim, to BM świadczy usługę dotyczącą przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa po zawarciu właściwego aneksu.

2. Klient może składać Zlecenia, o których mowa w ust. 1, w trybie wskazanym w § 29 ust. 2.
3. Zakres świadczonych usług oraz wykaz Podmiotów współpracujących z BM w zakresie, o którym mowa w ust. 1, jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
4. BM, wykonując usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa, działa na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych, instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, z którymi zawarł stosowne umowy, mające za przedmiot, w szczególności pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu Tytułów uczestnictwa.
5. Wykaz funduszy inwestycyjnych, z którymi BM zawarł umowę, której przedmiotem jest przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Tytułów uczestnictwa, lub umowę, której przedmiotem jest pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu Tytułów uczestnictwa, jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
6. Prawa i obowiązki Klientów oraz informacje związane z nabyciem lub zbyciem Tytułów Uczestnictwa są szczegółowo opisane w statutach, prospektach informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestorów lub informacjach dla Klientów alternatywnego funduszu inwestycyjnego poszczególnych funduszy inwestycyjnych.
7. Warunki oraz wysokość opłat i prowizji związanych z inwestycjami w Tytuły Uczestnictwa, jakie ponosi Klient określone są w prospektach informacyjnych i tabelach opłat manipulacyjnych poszczególnych funduszy. Prospekty informacyjne określają podmiot uprawniony do pobierania opłat i prowizji oraz podmiot, któremu te opłaty są należne. W celu umożliwienia Klientowi zrozumienia szacunkowego całkowitego kosztu, a także jego szacunkowego skumulowanego wpływu na zwrot z inwestycji, BM przekazuje informację dotyczącą opłat, prowizji i innych kosztów związanych z nabyciem lub zbyciem Tytułów Uczestnictwa w postaci przykładów ilustrujących wpływ kosztów na wynik z inwestycji w Pakiecie informacyjnym lub, o ile wymagają tego przepisy prawa powszechnie obowiązującego, przed przyjęciem Zlecenia z uwzględnieniem kosztów danego instrumentu finansowego Tabele opłat manipulacyjnych pobieranych przez fundusz BM Podaje Do Wiadomości Klientów
8. BM może otrzymywać od towarzystw funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą świadczenia pieniężne oraz świadczenia niepieniężne, w szczególności obejmujące szkolenia dla pracowników, materiały dydaktyczne oraz materiały i systemy informatyczne, w celu poprawy jakości usługi świadczonej na rzecz Klientów.
9. BM przekazuje informację dotyczącą istnienia, charakteru i szacunkowej maksymalnej wysokości świadczeń, o których mowa w ust. 8 w Pakiecie informacyjnym lub, o ile wymagają tego przepisy prawa powszechnie obowiązującego, przed przyjęciem Zlecenia z uwzględnieniem świadczeń w odniesieniu do danego instrumentu finansowego.

§ 94.

1. W przypadku gdy statut lub prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych przewidują możliwość nabywania Tytułów Uczestnictwa przez współmałżonków lub współuczestników, wymagane jest aby małżonkowie lub współuczestnicy, którzy zgodnie z postanowieniami statutu lub prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego składają Zlecenia, byli stroną zawartej z BM Umowy. Jeżeli statuty lub prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych dopuszczają możliwość składania Zleceń przez jednego ze współmałżonków lub współuczestników, wymagane jest, aby stroną Umowy była osoba składająca Zlecenie.
2. BM przyjmuje Zlecenia od przedstawicieli należycie umocowanych zgodnie z wymogami określonymi w statutach, prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych. Do składania Zleceń przez przedstawicieli nie mają zastosowania przepisy Rozdziału XI Pełnomocnictwa.
3. BM przyjmuje Zlecenia od należycie umocowanych pełnomocników, którym pełnomocnictwo zostało udzielone zgodnie z postanowieniami prospektów informacyjnych odpowiednich funduszy inwestycyjnych. Weryfikacja zakresu umocowania danego pełnomocnika jest dokonywana przez BM na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazywanych przez fundusz inwestycyjny, jednak ostateczną weryfikację w powyższym zakresie wykonuje fundusz inwestycyjny w momencie realizacji Zlecenia, zgodnie z zapisami swojego prospektu informacyjnego.

§ 95.

1. BM udostępnia Klientowi informacje dotyczące posiadanych przez niego Tytułów Uczestnictwa w takim zakresie, w jakim posiada dostęp do tych informacji zgodnie z postanowieniami umów, o których mowa w § 93, o ile udostępnienie tych informacji nie narusza przepisów powszechnie obowiązującego prawa.
2. BM wykonuje wszelkie czynności związane z przyjmowaniem i przekazywaniem Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa z należytą starannością i nie później niż w terminach określonych w statutach i prospektach informacyjnych funduszy inwestycyjnych.

ROZDZIAŁ VIII ŚWIADCZENIE USŁUG PRYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA LUB WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA POZAGIEŁ- DOWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 96.

1. BM świadczy usługi w zakresie nabycia lub zbycia pozagiełdowych instrumentów finansowych.
2. Do transakcji, których przedmiotem są pozagiełdowe instrumenty finansowe zastosowanie mają zapisy Rozdziału III Zasady przyjmowania, wykonywania i przekazywania dyspozycji oraz Zleceń z wyłączeniem zapisów dotyczących zleceń DDM i OTP lub zapisy Rozdziału VI Świadczenie usług przyjmowania i przekazywania

Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym z wyłączeniem § 92.

3. BM Podaje Do Wiadomości Klientów wykaz oferowanych w ofercie pierwotnej pozagiełdowych instrumentów finansowych oraz w jakiej usłudze realizuje Zlecenia na dany pozagiełdowy instrument finansowy.

§ 97.

Przed złożeniem Zlecenia Klient zobowiązany jest zapoznać się z Dokumentem informacyjnym oraz wyrazić zgodę na warunki w nim określone, o ile istnieje Dokument informacyjny mający zastosowanie do danego zlecenia lub pozagiełdowego instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia.

§ 98.

1. Zlecenie nabycia lub zbycia pozagiełdowych instrumentów finansowych realizowane w trybie usługi wykonywania zleceń zawiera dane, o których mowa w § 29 ust. 3 i 4. Postanowienia § 29 ust. 3 i 4 mają zastosowanie również w przypadku zlecenia realizowanego w trybie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, chyba że co innego wynika z Dokumentu informacyjnego.
2. Przed złożeniem Zlecenia nabycia pozagiełdowych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako PRIIP Klient zobowiązany jest zapoznać się z udostępnionym przez BM dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).
3. Warunkiem przyjęcia Zlecenia nabycia pozagiełdowych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako PRIIP jest potwierdzenie przez Klienta zapoznania się z KID. KID stanowi załącznik do Zlecenia.
4. BM przekazuje informację dotyczącą wpływu skumulowanego kosztu na zwrot z inwestycji w odniesieniu do opłat związanych z realizowaną usługą i przewidywanymi kosztami zamknięcia inwestycji w postaci przykładów ilustrujących wpływ kosztów na wynik z inwestycji w Pakiecie informacyjnym lub, o ile wymagają tego przepisy, przed przyjęciem Zlecenia z uwzględnieniem kosztów danego instrumentu finansowego.

§ 99.

1. Zlecenie zbycia pozagiełdowych instrumentów finansowych może być wystawione tylko na niezablokowane pozagiełdowe instrumenty finansowe, które są zaewidencjonowane na Rachunku, chyba że warunki blokady dopuszczają wystawienie Zlecenia zbycia zablokowanych pozagiełdowych instrumentów finansowych, lub co innego wynika z Dokumentu informacyjnego, o ile istnieje Dokument informacyjny mający zastosowanie do danego zlecenia lub pozagiełdowego instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia.
2. W przypadku Zlecenia nabycia pozagiełdowych instrumentów finansowych Klient zobowiązany jest posiadać na rachunku pieniężnym niezablokowane środki pieniężne w wysokości 100% wartości Zlecenia oraz przewidzianej prowizji związanej z dokonaniem danej transakcji najpóźniej w chwili wystawienia Zlecenia

nabycia. Dokument informacyjny może przewidywać inny sposób zapewnienia pokrycia Zlecenia.

3. Środki pieniężne oraz pozagiełdowe instrumenty finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia są blokowane do chwili rozrachunku transakcji.
4. Środki pieniężne stanowiące należność ze sprzedaży pozagiełdowych instrumentów finansowych nie wchodzą w skład rejestru sesji ani rejestru operacyjnego i nie mogą być stanowić pokrycia zleceń kupna instrumentów finansowych przed dokonaniem rozrachunku transakcji sprzedaży, z której pochodzą.

ROZDZIAŁ IX ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI

§ 100.

1. BM wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na instrumentach finansowych, z zastrzeżeniem ust. 6.
2. BM dokonuje na Rachunku blokady instrumentów finansowych w związku z ustanawianiem zabezpieczenia wyłącznie na podstawie: dyspozycji Klienta, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność.
3. BM znosi blokadę instrumentów finansowych ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady następuje wraz ze spełnieniem warunków przewidzianych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.
4. BM przenosi instrumenty finansowe, na których ustanawiane jest zabezpieczenie na rachunek wierzyciela z utrzymaniem lub zwolnieniem blokady, o ile tak stanowi umowa o ustanowieniu zabezpieczenia.
5. BM odmawia, w formie pisemnej wraz z uzasadnieniem, podjęcia czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności, po umożliwieniu złożenia przez Klienta wyjaśnień, jeżeli z dokumentów dotyczących zabezpieczonej wierzytelności lub z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wynika, że są one sprzeczne z Kodeksem cywilnym, Ustawą, Rozporządzeniem, ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, ustawą z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz przepisami wykonawczymi.
6. BM określa rodzaj instrumentów finansowych, w zakresie których nie będzie wykonywał czynności związanych z zabezpieczeniem wierzytelności. Odpowiednia informacja jest Podawana Do Wiaomości Klientów.

ROZDZIAŁ X ZAMKNIĘCIE RACHUNKU

§ 101.

1. Każda ze stron Umowy może ją wypowiedzieć z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia.
2. BM ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku zaistnienia co najmniej jednego z następujących ważnych powodów:
 - 1) niedostarczenie informacji lub dokumentu umożliwiającego BM zastosowanie środków bezpieczeństwa finansowego, zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 2) wykorzystanie Rachunku do wprowadzania do obrotu wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych źródeł, nieujawnionych źródeł lub finansowania terroryzmu,
 - 3) objęcie Klienta, jego przedstawiciela lub strony transakcji realizowanej na Rachunku krajowymi bądź międzynarodowymi sankcjami lub embargami,
 - 4) wykorzystanie Rachunku przez Klienta/jego przedstawiciela do aktywności przynoszącej korzyści podmiotom objętym krajowymi bądź międzynarodowymi sankcjami lub embargami,
 - 5) nieprzedstawienie informacji lub dokumentu wymaganego przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa, powodujące brak możliwości wykonania obowiązków prawnych przez BM,
 - 6) pobranie należności z tytułu opłat lub innych należności związanych z prowadzeniem Rachunku nie jest możliwe pomimo, że:
 - a) upłynęło co najmniej 2 miesiące od dnia wymagalności,
 - b) Klient został powiadomiony o obowiązku pokrycia zadłużenia (wezwany do zapłaty),
 - 7) przez okres 6 miesięcy na Rachunku nie były zapisane instrumenty finansowe ani też środki pieniężne,
 - 8) zmiana przepisów prawa, która uniemożliwia dalsze świadczenie przez BM usług maklerskich w zakresie ustalonym Umową,
 - 9) zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem wydania orzeczenia sądowego lub uchwały, decyzji, rekomendacji, innego aktu przez urząd lub organ uprawniony do wydawania wiążących firmy inwestycyjne regulacji, która uniemożliwia dalsze świadczenie przez BM usług maklerskich w zakresie ustalonym Umową.

§ 102.

Wygąsnięcie Umowy następuje wskutek:

- 1) rozwiązania Umowy, w tym upływu terminu wypowiedzenia,
- 2) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
- 3) wykreślenia z odpowiedniego rejestru w wyniku likwidacji lub upadłości Klienta, o którym mowa w § 10 ust. 4 i 5.

§ 103.

1. Zamknięcie Rachunku następuje na podstawie dyspozycji Klienta albo w wyniku wypowiedzenia Umowy lub jej wygaśnięcia.

Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia Rachunku jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy i powoduje jej wygaśnięcie po upływie okresu wypowiedzenia.

2. Przed złożeniem dyspozycji zamknięcia Rachunku Klient powinien zadysponować zapisanymi na Rachunku instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi oraz pokryć wszystkie opłaty i prowizje z tytułu świadczonych Klientowi usług oraz innych zobowiązań Klienta wobec BM wynikających z Umowy.
3. Jeżeli po zamknięciu Rachunku BM poniosł koszty w związku z przechowywaniem instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku, BM może żądać zwrotu tych kosztów od Klienta lub innych osób uprawnionych do dysponowania tymi instrumentami finansowymi. Dochodzenie roszczeń BM następuje na zasadach ogólnych.

§ 104.

W przypadku wygaśnięcia Umowy z przyczyn innych niż wypowiedzenie Umowy przez Klienta § 103 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ XI PEŁNOMOCNICTWA

§ 105.

1. Klient może udzielić pełnomocnictwa do dysponowania jego Rachunkiem oraz szczegółowego pełnomocnictwa do składania oświadczeń wiedzy, o którym mowa w § 7 ust. 5.
2. Pełnomocnikiem może być osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
3. BM ma prawo ograniczyć liczbę pełnomocników uprawnionych do dysponowania Rachunkiem. Informacja o ograniczeniu liczby pełnomocników jest Podawana Do Wiadomości Klientów.
4. Zakres danych pełnomocnika wymaganych do ustanowienia pełnomocnictwa jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
5. Z zastrzeżeniem § 106 pełnomocnictwo jest udzielane w formie pisemnej poprzez złożenie oświadczenia w PUM. Potwierdzenia danych zawartych w pełnomocnictwie oraz podpisów lub autoryzacji Klienta lub jego pełnomocnika dokonuje pracownik PUM lub upoważniony pracownik BM w ich obecności.
6. Pełnomocnikiem Klienta może być osoba prawna na zasadach określonych z BM odrębną umową. W tym przypadku nie stosuje się § 108 ust. 1.
7. Wzory pełnomocnictw są Podawane Do Wiadomości Klientów.

§ 106.

1. Skuteczne jest również pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej z podpisem mocodawcy notarialnie poświadczonym lub w formie aktu notarialnego. Wzór podpisu pełnomocnika powinien być poświadczony notarialnie lub przez pracownika PUM.
2. Pełnomocnictwo udzielane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej musi być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny albo, w odniesieniu

do dokumentów urzędowych, poprzez *apostille* zgodnie z przepisami prawa międzynarodowego wiążącego Rzeczpospolitą Polską, a pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej.

§ 107.

1. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
 - 1) pełnomocnictwo w pełnym zakresie, w ramach którego pełnomocnik ma prawo do działania na Rachunku w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem ust. 2 i § 108 ust. 1, w tym do składania i odbierania wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy i jej wypowiedzenia, jak również do dysponowania wszystkimi instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku,
 - 2) pełnomocnictwo do określonych czynności w zakresie dopuszczonym przez BM.
2. Pełnomocnik nie może odwoływać innych pełnomocników Klienta oraz zmieniać zakresu udzielonych im pełnomocnictw.

§ 108.

1. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw.
2. Pełnomocnictwo może być udzielone wyłącznie na czas nieokreślony i obowiązuje do odwołania przez mocodawcę.

§ 109.

1. BM informuje niezwłocznie Klienta pisemnie listem poleconym o odmowie uznania za skuteczne pełnomocnictwa złożonego w PUM, które nie zawiera elementów wskazanych we wzorach, o których mowa w § 105 ust. 7.
2. Jeżeli Klient nie zgadza się z treścią powiadomienia, może złożyć skargę w PUM.
3. Do skarg tych stosuje się odpowiednio § 119.

§ 110.

1. W razie uznania pełnomocnictwa, które nie zostało sporządzone z wykorzystaniem wzoru, o których mowa w § 105 ust. 7, za niejednoznaczne, BM zwraca się do Klienta o jego właściwe sformułowanie.
2. W przypadku wskazanym w ust. 1 BM wstrzymuje się z wykonaniem zleceń złożonych przez pełnomocnika do czasu usunięcia wątpliwości.

ROZDZIAŁ XII POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY

§ 111.

1. BM, niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, udostępnia informacje o przeprowadzonych transakcjach wynikających ze Zlecenia.

2. Informacje o zawarciu transakcji są przekazywane, nie później niż do końca następnego dnia roboczego po wykonaniu Zlecenia.
3. W przypadku transakcji dotyczących pozagiełdowych instrumentów finansowych, potwierdzenia rozrachunku transakcji przekazywane są zgodnie z Dokumentami informacyjnymi, nie później niż do końca następnego dnia roboczego po rozrachunku transakcji.
4. BM udziela niezbędnych informacji o wykonaniu lub niewykonaniu Zleceń, każdorazowo na zapytanie Klienta.
5. Klient może w sposób określony w ust. 1 uzyskiwać informacje o stanie posiadanych w BM rachunków papierów wartościowych niewchodzących w skład Rachunku.
6. W przypadku przyjmowania i przekazywania Zleceń w ramach oferty publicznej, zgodnie z § 138 ust. 2 Rozporządzenia BM nie przekazuje klientowi sprawozdania dotyczącego przyjęcia i przekazania zlecenia, pod warunkiem, że Klient otrzymał formularz zapisu i warunki emisji, które zawierają wszystkie informacje określone w § 138 ust. 1 Rozporządzenia. W przeciwnym wypadku BM przekazuje sprawozdanie nie później niż do końca następnego dnia roboczego po przyjęciu i przekazaniu zlecenia, w trybie określonym w § 114 Regulaminu.
7. W przypadku usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń w zakresie Tytułów Uczestnictwa przekazanie potwierdzenia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa następuje przez fundusz inwestycyjny, na zasadach określonych w prospekcie informacyjnym tego funduszu. BM nie przekazuje uczestnikowi sprawozdań dotyczących przyjęcia i przekazania Zleceń przyjmowanych w ramach wykonania Umowy. W przypadku gdy fundusz nie dostarcza Klientowi potwierdzenia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa lub potwierdzenie to nie zawiera wszystkich elementów określonych w § 138 ust. 1 Rozporządzenia wynikających ze specyfiki usługi, BM przekazuje Klientowi w trybie wskazanym w § 114 sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania Zlecenia.

§ 112.

BM informuje Klienta detalicznego o spadku o 10%, a następnie o wielokrotności 10%, wyceny instrumentów finansowych opartych o dźwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych. Informacja jest przekazywana osobno w odniesieniu do każdego instrumentu finansowego, którego dotyczy, nie później niż przed zakończeniem dnia roboczego, w którym nastąpił spadek lub, jeśli przekroczenie progu nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego dnia roboczego. Klient jest informowany z wykorzystaniem trwałego nośnika – poprzez System, a jeśli Klient nie korzysta z Systemu – pisemnie na Adres korespondencyjny do Rachunku.

§ 113.

1. Po zakończeniu kwartału kalendarzowego BM przekazuje Klientowi wyciąg kwartalny zawierający zestawienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych Klienta przechowywanych lub rejestrowanych na Rachunku w BM.

2. Po zakończeniu roku kalendarzowego BM przekazuje Klientowi wyciąg roczny zawierający:

- 1) informacje wymienione w ust. 1,
- 2) informację o wszystkich należnych od Klienta opłatach, opłatach uiszczanych przez osoby trzecie i otrzymywanych przez BM w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta, prowizjach i innych kosztach związanych z instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi Klienta przechowywanymi lub rejestrowanymi na Rachunku w BM,
- 3) informację o skumulowanym wpływie całkowitego kosztu związanego z instrumentem finansowym na zwrot z inwestycji w ten instrument,
- 4) informację o posiadanych przez Klienta Tytułach Uczestnictwa w takim zakresie, w jakim BM posiada dostęp do tych danych zgodnie z postanowieniami umów, o których mowa w § 93,
- 5) informację o wszystkich kosztach i opłatach związanych z instrumentami, o których mowa w pkt 4, które zostały poniesione w związku ze Zleceniami nabycia lub zbycia zrealizowanymi za pośrednictwem BM oraz informację o świadczeniach pieniężnych i niepieniężnych, o których mowa w § 93 ust. 8, które wystąpiły w danym roku kalendarzowym.

W przypadku zamknięcia rachunku przed zakończeniem roku BM może przekazać wyciąg roczny we wcześniejszym terminie.

3. Wyciąg roczny zastępuje wyciąg kwartalny za czwarty kwartał roku lub ostatni kwartał przed zamknięciem rachunku.
4. Z informacji wymienionych w ust. 1 i 2 będzie wynikać, do której usługi wymienionej w § 1 ust. 1, przypisana jest dana opłata, prowizja lub inny koszt.

§ 114.

1. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy są przekazywane do PUM oraz na Adres korespondencyjny do Rachunku lub elektronicznie, w tym do Systemu oraz na trwałym nośniku w przypadku gdy wymaga tego Ustawa.
2. Klient określa przy zawarciu Umowy sposób przekazywania przez BM informacji, o których mowa w ust. 1.
3. Powiadomienia w postaci elektronicznej, o których mowa w ust. 1, BM przekazuje:
 - 1) na adres e-mail – Klientowi, który wybrał taką formę otrzymywania powiadomień i w Umowie lub w Karcie Klienta Banku wskazał adres e-mail,
 - 2) za pomocą Systemu – Klientowi posiadającemu dostęp do Systemu.
4. W przypadku gdy Klient wskazał w Umowie lub w Karcie Klienta Banku numer telefonu – o przekazanych elektronicznie powiadomieniu Klient może być zawiadamiany za pomocą SMS.

§ 115.

Informacje podatkowe są przysyłane na Adres korespondencyjny Klienta, o ile nie zostaną odebrane przez Klienta w PUM lub za pomocą Systemu.

§ 116.

1. Klient ma obowiązek sprawdzić prawidłowość otrzymanych informacji, o których mowa w § 111, 113 oraz 115 i niezwłocznie zgłosić wszystkie zastrzeżenia.
2. Informacja o anulowaniu Zlecenia lub utracie ważności Zlecenia na podstawie warunków obrotu, regulacji danego Rynku lub przepisów dotyczących obrotu danym instrumentem finansowym jest dostępna w Systemie lub w PUM. BM Podaje Do Wiadomości Klientów strony internetowe, na których została podana podstawa prawna lub można uzyskać informację o rodzajach Zleceń, które mogą zostać anulowane lub mogą utracić ważność, o których mowa w zdaniu poprzednim.

§ 117.

1. W przypadku gdy przepisy prawa przewidują obowiązek udzielenia Klientowi niezbędnych informacji także w innych okolicznościach lub terminach niż określone w Regulaminie, BM dokonuje odpowiednich czynności w sposób Podawany Do Wiadomości Klientów.
2. BM niezwłocznie informuje Klienta, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 1, o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie Zlecenia złożonego przez Klienta, telefonicznie na numer wskazany przez Klienta do kontaktu z BM lub w inny sposób Podawany Do Wiadomości Klientów.

§ 118.

BM zastrzega sobie prawo do wprowadzania przerw technicznych w dostępie do Strony internetowej BM lub Systemu, koniecznych dla przeprowadzenia niezbędnych czynności celem poprawnego jego działania. O planowanych przerwach BM informuje na stronie logowania do Systemu, co najmniej z 1-dniowym wyprzedzeniem.

ROZDZIAŁ XIII

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 119.

1. Skargi, w tym reklamacje, dotyczące świadczenia usług przez BM, Klient powinien złożyć niezwłocznie od powzięcia informacji o fakcie niewykonania lub nienależytego wykonania czynności, której skarga dotyczy, co ułatwi i przyspieszy rzetelne jej rozpatrzenie.
2. Skargi Klientów mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej – osobiście w BM, w PUM lub drogą pocztową,
 - 2) ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty w PUM,
 - 3) telefonicznie,
 - 4) za pomocą Systemu (poczty wewnętrznej) pod warunkiem posiadania przez Klienta dostępu do Systemu.
3. Dane adresowe BM oraz PUM, a także numery telefonów, pod którymi można składać skargi, są Podawane Do Wiadomości Klientów.
4. BM rozpatruje zgłoszone skargi niezwłocznie po ich wpływie i udziela odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia jej otrzymania, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających udzielenie odpowiedzi w terminie określonym w ust. 4, BM przekazuje Klientowi wyjaśnienia przyczyn opóźnienia, informacje o okolicznościach, które muszą zostać ustalone oraz o przewidywanym terminie udzielenia odpowiedzi. Termin ten nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania skargi.
6. Na życzenie Klienta BM potwierdza wpływ skargi.
7. Klient powinien dołączyć do skargi kopie dokumentów (np. dyspozycji), których skarga dotyczy, oraz powinien udzielić BM wszelkich informacji dotyczących zgłaszanych żądań niezbędnych do wyjaśnienia skargi.
8. BM udziela odpowiedzi na skargi pisemnie na Adres korespondencyjny do Rachunku, chyba że w treści skargi Klient wskaże inny adres. Dodatkowo, na wniosek Klienta, BM może dostarczyć odpowiedź na skargę za pomocą Systemu (poczty wewnętrznej).
9. Niezależnie od powyższego BM i Klient mogą zakończyć spór zawierając pisemną ugodę.
10. W przypadku nieuwzględnienia skargi lub rozpatrzenia skargi niezgodnie z żądaniem Klienta, Klient może złożyć odwołanie od decyzji BM w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na złożoną skargę. Do odwołania mają zastosowanie zasady przewidziane dla skargi.
11. Odpowiedź BM na odwołanie Klienta kończy proces rozpatrywania skargi przez BM.
12. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń:
 - 1) Klientowi będącemu osobą fizyczną (w tym konsumentowi) przysługuje prawo wystąpienia o rozpatrzenie jego sprawy do Rzecznika Finansowego, zgodnie z Ustawą z 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym,
 - 2) Klient będący konsumentem ma prawo:
 - a) zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumentów; organem nadzoru właściwym w sprawach z zakresu ochrony konsumentów jest Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
 - b) skorzystania z pozasądowego rozstrzygania ewentualnych sporów z Bankiem – Biuro Maklerskie Pekao. Podmiotami właściwymi do rozstrzygania takich sporów są:
 - Bankowy Arbitraż Konsumentów (Arbiter Bankowy) działający przy Związku Banków Polskich; tryb i zasady prowadzenia postępowań pozasądowych przed Arbitrem Bankowym dostępne są na stronie internetowej Związku Banków Polskich (zbp.pl),
 - Rzecznik Finansowy; tryb i zasady prowadzenia postępowań pozasądowych przed Rzecznikiem Finansowym dostępne są na stronie internetowej Rzecznika Finansowego (rf.gov.pl).
13. Klient może również wnieść skargę na BM do Organu Nadzoru, którym jest Komisja Nadzoru Finansowego.
14. Niezależnie od powyższych uprawnień, Klientowi w każdym czasie przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko Bankowi – Biuro Maklerskie Pekao do właściwego sądu powszechnego.

§ 120.

1. W zakresie świadczonej na podstawie Umowy usługi BM w zakresie przewidzianym przepisami prawa rejestruje i archiwizuje:
 - 1) rozmowy telefoniczne,
 - 2) korespondencję elektroniczną,
 - 3) informacje dotyczące spotkań (notatkę ze spotkania).
 O rozpoczęciu rejestracji rozmów telefonicznych oraz zapisywaniu korespondencji elektronicznej Klient jest informowany.
2. Na wniosek Klienta BM udostępnia kopie nagrań rozmów telefonicznych, notatek ze spotkania oraz korespondencji elektronicznej przeprowadzonych pomiędzy nim a BM. Zasady udostępniania nagrań rozmów telefonicznych oraz treści korespondencji elektronicznej są Podawane Do Wiadomości Klientów.
3. Kopie nagrań rozmów z Klientami, notatek ze spotkań oraz korespondencji elektronicznej z Klientami są przechowywane przez okres 5 lat. Okres ten może być wydłużony do 7 lat na żądanie Organu Nadzoru.

§ 121.

BM ma prawo dokonać odpowiedniego sprostowania błędnego zapisu na Rachunku we własnym zakresie. W razie powiadomienia Klienta o zapisie, który został sprostowany, stosuje się odpowiednio § 119.

§ 122.

1. Spadkobierca Klienta, w celu zawarcia Umowy z BM, na podstawie której instrumenty finansowe lub środki pieniężne wchodzące w skład spadku zostaną przeksięgowane na jego Rachunek, albo w celu przeniesienia na rachunek/rejestr w innej firmie inwestycyjnej lub wypłacenia środków pieniężnych lub uzyskania informacji objętych tajemnicą zawodową dotyczących spadkodawcy lub wykonania innych dyspozycji lub Zleceń, jest zobowiązany przedstawić następujące dokumenty:
 - 1) odpis aktu zgonu spadkodawcy,
 - 2) prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowany akt poświadczenia dziedziczenia.
2. Jeżeli jest kilku spadkobierców, powinni przedstawić także:
 - 1) prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku, albo
 - 2) zgodne oświadczenia wszystkich spadkobierców o podziale instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku spadkodawcy wraz z jednoznaczными dyspozycjami dotyczącymi przekazania instrumentów finansowych lub pozagiełdowych instrumentów finansowych i środków pieniężnych spadkobiercy/spadkobiercom.
3. Jeżeli spadkobiercami są osoby małoletnie lub ubezwłasnowolnione należy przedstawić, poza dokumentami wymienionymi wyżej, prawomocne postanowienie sądu opiekuńczego o zezwoleniu na dokonanie odpowiednich czynności przez ich przedstawicieli ustawowych.
4. Niezależnie od postanowień ust. 1–3, BM może żądać dodatkowo innych dokumentów wymaganych przepisami prawa.

§ 123.

Następcy prawni Klienta, o którym mowa w § 10 ust. 4–5, w celu wykazania swoich praw do instrumentów finansowych lub pozagiełdowych instrumentów finansowych i środków pieniężnych, powinni przedstawić dokumenty potwierdzające to następstwo.

§ 124.

BM nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych Klienta podjętych na podstawie sporządzonych przez BM analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym i innych materiałów analitycznych wydawanych na podstawie zezwolenia Organu Nadzoru, a skierowanych do nieoznaczonego kręgu odbiorców, o ile przy ich udzielaniu BM dołoży należytej staranności.

§ 125.

1. Za świadczenie usług maklerskich oraz czynności związanych z obsługą Rachunku, BM pobiera opłaty i prowizje określone w Taryfie bez dodatkowej zgody Klienta.
2. Opłaty i prowizje określone w Taryfie są opłatami i prowizjami maksymalnymi. Klient, w momencie składania Zlecenia lub dyspozycji, jest informowany o całkowitym koszcie wykonania takiego Zlecenia lub dyspozycji.
3. BM może pobierać opłaty i prowizje w niższej wysokości niż przewidziane w Taryfie. Informacja o obniżeniu opłat i prowizji oraz terminie obowiązywania obniżonych stawek, jest Podawana Do Wiadomości Klientów, przed wprowadzeniem. W przypadku innych zmian prowizji i opłat określonych w Taryfie Klienti są informowani pisemnie lub w formie dokumentu elektronicznego.
4. W przypadku powstania zobowiązania Klienta wobec BM z tytułu zaległych opłat lub prowizji, BM pobiera środki pieniężne w sposób przewidziany w § 25 ust. 6.
5. Klienci uiszczają opłatę za otwarcie i prowadzenie Rachunku przy zawieraniu Umowy. W następnych latach (w przypadku opłaty kwartalnej – w następnych kwartałach) opłata za prowadzenie Rachunku w danym roku kalendarzowym staje się wymagalna w dniu 2 stycznia tego roku (w przypadku opłaty kwartalnej – w pierwszym dniu po zakończeniu kwartału) i może być potrącana począwszy od tego dnia. W przypadku braku odpowiedniej kwoty na Rachunku BM w pierwszej kolejności, przed Zleceniami kupna instrumentów finansowych, może potrącić opłatę za prowadzenie Rachunku, jeżeli będzie na to pozwalało saldo rachunku pieniężnego.
6. BM zaspokaja swoje roszczenia z aktywów Klienta innych niż środki pieniężne poprzez ich sprzedaż, jeżeli pobranie opłaty lub prowizji z rachunku pieniężnego jest niemożliwe lub utrudnione. Sprzedaż będzie dotyczyć aktywów o najniższej wartości umożliwiającej uzyskanie środków na pokrycie opłaty lub prowizji.
7. Warunkiem wykonania jakiegokolwiek Zlecenia lub dyspozycji dotyczących Umowy jest uiszczenie zaległych opłat za prowadzenie Rachunku.
8. BM zastrzega sobie możliwość pobierania dodatkowych opłat i prowizji, niewymienionych w Taryfie, z uwzględnieniem § 48 i 49:

- 1) indywidualnie uzgodnionych z Klientem, za świadczenie dodatkowych usług na życzenie Klienta,
 - 2) Podawanych Do Wiadomości Klienta – za zgodą Klienta na ich pobranie.
9. Opłaty i prowizje mogą być pobierane w kilku częściach.
10. W przypadku opłat i prowizji pobieranych w walucie innej niż waluuta podana w Taryfie, BM dokonuje w dniu naliczenia, przeliczeń stawek przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień naliczenia

§ 126.

1. Zmiana Regulaminu jest możliwa, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn, która spowoduje konieczność dostosowania postanowień Regulaminu:
 - 1) wprowadzenie nowych lub zmiana dotychczas obowiązujących przepisów Ustawy, Rozporządzenia oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa z zakresu rynków finansowych,
 - 2) zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Organ Nadzoru, Narodowy Bank Polski lub inne właściwe urzędy lub organy,
 - 3) wprowadzenie nowych produktów lub usług do oferty BM lub zmiana oferty BM polegająca na modyfikacji zakresu usług lub produktów, o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy oraz nie będzie prowadziło do zwiększenia obciążeń finansowych Klienta.
2. Zmiana Taryfy jest możliwa, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
 - 1) zmiana wysokości kosztów realizacji usług/usługi ponoszonych przez BM związanych z obsługą Rachunku i powiązanych z nim usług/usługi o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy lub wskazanego tytułu w Taryfie, w następstwie zmiany wysokości kosztów związanych z infrastrukturą rynku finansowego, ponoszonych przez BM na rzecz właściwej izby rozliczeniowej, właściwej izby rozrachunkowej, Organizatorów Rynku, Brokerów oraz nadzoru finansowego,
 - 2) zmiana zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług/usługi, w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, o ile powyższa zmiana powoduje zmianę wysokości kosztów realizacji usług/usługi o co

- najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy lub wskazanego tytułu w Taryfie,
- 3) zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub zmiana wykładni przepisów prawa związanych ze świadczeniem usług maklerskich, będąca skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Organ Nadzoru, Narodowy Bank Polski lub inne właściwe urzędy lub organy, mająca wpływ na zmianę poziomu kosztów związanych z realizacją usług/usługi o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy lub wskazanego tytułu w Taryfie,
- 4) ukształtowanie się kwartalnego oraz rocznego wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (inflacja), o ile mają wpływ na koszty ponoszone przez BM, w związku z realizacją usług/usługi, w wysokości co najmniej 2% w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy lub wskazanego tytułu w Taryfie.
3. Zmiana Taryfy będzie każdorazowo poprzedzona analizą zaistnienia przesłanek wskazanych w ust. 2. Wynik analizy jest Podawany Do Wiadomości Klientów.
4. Zmiana prowizji lub opłaty w Taryfie może nastąpić każdorazowo po zaistnieniu przesłanek wskazanych w ust. 2, jednakże nie częściej niż 4 razy w roku. Wysokość zmiany będzie współmierna do wysokości zmiany kosztów, a w przypadku podwyżki opłaty lub prowizji zostanie powiększona maksymalnie o 2-krotność sumy półrocznych wskaźników inflacji liczonych od dnia ostatniej zmiany Taryfy lub wskazanego tytułu w Taryfie.
5. W przypadku zmiany postanowień Umowy, Regulaminu lub Taryfy, BM powiadamia wszystkich Klientów na trwałym nośniku w sposób określony w Umowie, tj. pisemnie na Adres korespondencyjny do Rachunku lub elektronicznie. Zmienione postanowienia wiążą strony Umowy, jeżeli Klient nie złoży wypowiedzenia w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji o zmianie.
6. Powiadomienie o zmianie Umowy, Regulaminu lub Taryfy BM przekazuje elektronicznie, z zastrzeżeniem § 114:
 - 1) na adres e-mail – Klientowi, który w Umowie lub w Karcie Klienta Banku wskazał adres e-mail,
 - 2) za pomocą Systemu – Klientowi posiadającemu dostęp do Systemu.
7. W przypadku, gdy Klient wskazał w Umowie lub w Karcie Klienta Banku numer telefonu – o przekazaniu elektronicznie powiadomieniu Klient może być zawiadamiany za pomocą SMS.

5-31-8830/6

800 105 800*

+48 22 591 22 00*

www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie

* koszt połączenia wg taryfy operatora



Bank Pekao
Biuro Maklerskie