OPERA
Dom Maklerski Sp. z o.o.

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH PRZEZ OPERA DOM MAKLERSKI SP. Z O.O.

Warszawa, 29 lipca 2016 rok

SPIS TREŚCI

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE ... 2
II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY ... 5
III. TRYB I WARUNKI UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTW ... 7
IV. SKŁADANIE, MODYFIKOWANIE I ANULOWANIE ZLECEŃ ... 8
V. ZLECENIA W ZAKRESIE DERYWATÓW ... 12
VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ NABYCIA I ZBYCIA ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ... 15
VII. TRYB I WARUNKI DOKONYWANIA ROZLICZEŃ ... 15
VIII. ZLECENIA DO DYSPOZYCJI MAKLERA ... 16
IX. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE ... 16
X. WYMIANA WALUTOWA ... 17
XI. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ... 19
XII. USTANAWIANIE I REALIZACJA ZABEZPIECZEŃ ... 22
BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ... 22
ZASTAW NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH ... 25
ZABEZPIECZENIA FINANSOWE ... 26
XIII. OPŁATY I PROWIZJE ... 26
XIV. ROZPATRYWANIE SKARG ... 27
XV. TRYB WPROWADZANIA ZMIAN DO REGULAMINU, UMOWY I TABELI OPŁAT I PROWIZJI ... 27
XVI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE ... 29

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Regulamin świadczenia przez Opera Dom Maklerski sp. z o.o. usług maklerskich jest integralną częścią umowy o wykonywanie zleceń nabywania lub zbywania instrumentów finansowych będących w obrocie zorganizowanym i określa warunki oraz tryb zawierania umowy i realizacji usług w zakresie:
   a) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego,
   b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów,
   c) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych w tym zagranicznych derywatów,
   d) prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego,
   e) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z usługą maklerską, o której mowa w lit. a) – d).
2. Integralną częścią umowy o wykonywanie zleceń jest Tabela opłat i prowizji.
3. Dom Maklerski może świadczyć usługi maklerskie inne niż wskazane w ust. 1, na warunkach określonych w umowie z Klientem lub w odrębnych regulacjach Domu Maklerskiego dla poszczególnych rodzajów usług, o ile Dom Maklerski rozpocznie działalność w takim zakresie.
4. W rozumieniu niniejszego Regulaminu:

Umowa	oznacza umowę o świadczenie usług maklerskich;
DM/Dom Maklerski	oznacza Opera Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Regulamin	oznacza Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski
Ustawa	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z póź. zm.);
Klient	oznacza osobę fizyczną mającą pełną zdolność do czynności prawnych, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich, będącą rezydentem lub nierezydentem w rozumieniu ustawy Prawo dewizowe;
Pokrycie	oznacza stan instrumentów finansowych lub środków pieniężnych w rejestrze sesji w chwili złożenia zlecenia brokerskiego, wystarczający do realizacji zlecenia brokerskiego w całości wraz z uwzględnieniem należnych dla Domu Maklerskiego opłat i prowizji;
Rachunek	oznacza rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny służący do dokonywania rozliczeń jak również rachunek, na którym zapisywane są derywaty oraz rejestr zagranicznych instrumentów finansowych;
Rejestr Operacyjny	oznacza rejestr praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez Dom Maklerski przed otwarciem rejestru sesji, przy czym liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów

	finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczby: instrumentów finansowych zapisanych na rachunku, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych, ale jeszcze nierozliczonych transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku oraz praw do otrzymania instrumentów finansowych;
Dyspozycja	oznacza złożone przez Klienta polecenie wykonania przez Dom Maklerski w imieniu i na rzecz Klienta czynności związanej ze świadczeniem usługi maklerskiej na rzecz Klienta;
Zlecenie	oznacza złożone przez Klienta zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub równoważne oświadczenie woli Klienta, którego przedmiotem są instrumenty finansowe;
Zlecenie brokerskie	oznacza wystawiane przez DM na podstawie zlecenia Klienta zlecenie przekazywane do miejsca wykonania tego zlecenia;
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;
NKK	oznacza indywidualny Numer Konta Klienta nadawany przez KDPW, dla którego otwierane jest konto podmiotowe w KDPW służące ewidencji derywatów;
Portfel	oznacza subkonto otwarte w ramach NKK w KDPW;
Zagraniczne instrumenty finansowe	oznacza niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe, które są dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym lub są dopuszczone do obrotu w prowadzonym na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim systemie obrotu instrumentami finansowymi;
Zagraniczny pośrednik	oznacza zagraniczną firmę inwestycyjną, za pośrednictwem której Dom Maklerski może składać zlecenia i w której może być prowadzony rachunek dla celów rozliczania transakcji i przechowywania z zagranicznych instrumentów finansowych;
Instrumenty finansowe	rozumie się przez to :1) papiery wartościowe; 2) niebędące papierami wartościowymi: a) tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, b) instrumenty rynku pieniężnego, 3) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne, 4) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, 5) opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, 6) instrumenty pochodne dotyczące

	przenoszenia ryzyka kredytowego;
Derywaty	rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego;
Zagraniczne derywaty	rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym lub dopuszczone do obrotu w prowadzonym na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim systemie obrotu instrumentami pochodnymi, działającym w sposób stały i zorganizowany na zasadach określonych przepisami tego państwa, jak również zapewniającym, że przy kojarzeniu ofert kupna lub sprzedaży tych instrumentów pochodnych inwestorzy mają równy i powszechny dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie oraz że zachowane są jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów pochodnych;
Otwarcie pozycji	powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów;
Zamknięcie pozycji	ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów, odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia derywatu tej samej serii co derywat zamykany;
Otwarcie pozycji skorelowanej	otwarcie pozycji przeciwstawnej do pozycji zajmowanej w innej serii derywatów opartych na tym samym instrumencie bazowym;
Właściwa izba rozliczeniowa	KDPW_CCP, której KDPW powierzył wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 6) ustawy, izba rozrachunkowa lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozrachunku;
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Tabela opłat i prowizji	Tabela opłat i prowizji Opera Dom Maklerski sp. z o.o.
Komunikat DM	informacje podawane przez Dom Maklerski do wiadomości Klientom w formie ogłoszenia w siedzibie Domu Maklerskiego lub na stronie internetowej;

5. Pojęcia niezdefiniowane w regulaminie, a posiadające definicje ustawowe lub zdefiniowane w aktach wykonawczych do ustaw mają znaczenia nadane im w danej ustawie lub akcie wykonawczym.

§ 2.

1. Dom Maklerski prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jest podmiotem nadzorowanym i świadczy usługi zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi na danym rynku do danych instrumentów finansowych.
2. Dom Maklerski jest uczestnikiem obowiązkowego systemu rekompensat prowadzonego przez KDPW.

3. Dom Maklerski zapewnia Klientom zachowanie bezpieczeństwa powierzonych aktywów oraz zachowanie tajemnicy obrotów i stanu na rachunku i rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych, w granicach określonych odrębnymi przepisami.

§ 3.

1. Dom Maklerski może odmówić zawarcia umowy ze względu na bezpieczeństwo obrotu gdy Klient nie daje rękojmi należytego wywiązywania się z postanowień umowy oraz w przypadku gdy:
   a. rozwiązanie wcześniej zawartej z Klientem umowy nastąpiło z przyczyn leżących po stronie Klienta,
   b. posiadane przez DM informacje uzasadniają podejrzenie, że Klient nie będzie mógł prawidłowo wykonywać swoich obowiązków wynikających z umowy, w szczególności jeżeli sytuacja finansowa Klienta uzasadnia podejrzenie, że nie będzie on mógł ponosić kosztów związanych z zawarciem i realizacją umowy,
   c. Klient został skazany prawomocnym wyrokiem sądowym za przestępstwo lub przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu lub obrotowi instrumentami finansowymi,
   d. istnieje uzasadnione podejrzenie co do autentyczności dokumentów, którymi Klient się posługuje w związku z zamiarem zawarcia umowy.

II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY

§ 4.

1. Usługi maklerskie świadczone są przez Dom Maklerski na podstawie umowy zawieranej w formie pisemnej, po rygorem nieważności.
2. Usługa wymiany walutowej jest świadczona na podstawie umowy o świadczenie usług maklerskich polegających na wykonywaniu usług maklerskich określonych w § 1 ust.1 pkt a) –d).

§ 5.

1. Przed zawarciem umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego szczegółowych informacji dotyczących Domu Maklerskiego oraz usług, które mają być świadczone na podstawie umowy.
2. W zawiązku z zawarciem umowy Dom Maklerski informuje Klienta, że została mu przyznana kategoria klienta detalicznego.
3. Przed zawarciem umowy Dom Maklerski zwraca się również do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem usługi maklerskiej lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
4. Jeżeli w wyniku badania odpowiedniości usługi lub instrumentu finansowego Dom Maklerski uzna, że dana usługa maklerska lub instrument finansowy są dla Klienta nieodpowiednie, Dom Maklerski ostrzega Klienta o powyższym, jak również w przypadku gdy informacje przedstawione przez Klienta okazały się niewystarczające lub Klient odmówi dostarczenia informacji dla dokonania oceny odpowiedniości danej usługi lub instrumentu finansowego.
5. W razie powzięcia przez Dom Maklerski wątpliwości, w trakcie trwania umowy, czy dana usługa maklerska lub instrument finansowy pozostają nadal odpowiednie dla Klienta, Dom Maklerski może wystąpić z żądaniem przedstawienia przez Klienta informacji niezbędnych do przeprowadzenia oceny, o której mowa w ust. 3.
6. Informacje, o których mowa w ust. 3, powinny zostać przedstawione Domowi Maklerskiemu bezpośrednio przez Klienta będącego osobą fizyczną, a w przypadku Klienta będącego osobą

prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną – przez osoby uprawnione do jej reprezentacji. Informacje dotyczące poziomu wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klienta nie mogą zostać złożone przez pełnomocnika.

§ 6.

Przed zawarciem umowy Dom Maklerski stosuje środki bezpieczeństwa finansowego w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

§ 7.

1. Przed zawarciem umowy Dom Maklerski bada czy istnieje konflikt interesów, na skutek którego mogłoby powstać ryzyko naruszenia interesów Klienta.
2. W sytuacji gdy Dom Maklerski stwierdzi istnienie okoliczności powodujących lub mogących spowodować powstanie konfliktu interesów, przekazuje Klientowi, przy użyciu trwałego nośnika informacji, wszelkie informacje konieczne do podjęcia przez Klienta decyzji o zwarciu umowy.
3. Dom Maklerski w ramach obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, zarządza potencjalnymi konfliktami interesów przez eliminowanie wszelkich okoliczności mogących spowodować powstanie konfliktu interesów. W razie wystąpienia konfliktu interesów po zawarciu umowy Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o wystąpieniu konfliktu interesów oraz powstrzymuje się od realizacji zawartej umowy do czasu otrzymania oświadczenia Klienta o woli jej kontynuacji albo jej rozwiązania.

§ 8.

1. W celu zawarcia umowy, Klient będący osobą prawną bądź jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej jest zobowiązany wykazać za pomocą właściwych dokumentów następujące dane:
    a. nazwę (firmę) Klienta,
    b. formę organizacyjno-prawną,
    c. numer Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) albo numer innego właściwego rejestru,
    d. siedzibę i adres Klienta,
    e. sposób reprezentacji Klienta,
    f. informację o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) i właściwości urzędu skarbowego,
    g. informację o numerze REGON (o ile taki numer posiada),
    h. dane, o których mowa w ust. 2 lit. a) - c) osób reprezentujących Klienta,
    i. inne dokumenty, jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów,
    j. oświadczenie o statusie rezydenta lub nierezydenta.
2. W celu zawarcia umowy, Klient będący osobą fizyczną jest zobowiązany wykazać za pomocą właściwych dokumentów następujące dane:
    a. imię i nazwisko,
    b. serię i numer dokumentu tożsamości,
    c. PESEL lub data urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej PESEL,
    d. nazwa dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu,
    e. obywatelstwo,
    f. adres,
    g. informację o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) i właściwości urzędu skarbowego,
    h. oświadczenie o statusie rezydenta lub nierezydenta.

3. Dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta mającego siedzibę poza granicami Polski lub wystawiane według przepisów innego prawa niż polskie, powinny być poświadczone przez upoważnione do tego organy państwa, na którego terytorium dany dokument urzędowy został wydany (apostille), o ile umowy z danym krajem nie znoszą tego obowiązku oraz przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski.
4. Dom Maklerski może dopuścić inny sposób uwierzytelnienia dokumentów niż wskazany w ust. 3, o ile uzna go za nie budzący wątpliwości.
5. Podpisy Klienta lub osób uprawnionych do reprezentacji Klienta powinny zostać złożone na umowie w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub poświadczone przez polskiego notariusza.
6. W trakcie trwania umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Dom Maklerski o wszelkich zmianach jego danych wymaganych przy zawarciu umowy. Zmiany takie są skuteczne wobec Domu Maklerskiego począwszy od dnia roboczego następującego po dniu ich doręczenia Domowi Maklerskiemu.

§ 9.

Dom Maklerski odstępuje od otwarcia dla Klienta rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego w przypadku, gdy rachunek papierów wartościowych prowadzi na jego rzecz bank powiernik. W takim przypadku wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych odbywa się na podstawie zawartej przez Dom Maklerski z bankiem powiernikiem umowy o dostarczanie instrumentów finansowych i umowy o gwarantowanie zapłaty.

§ 10.

Dom Maklerski zobowiązuje się wobec Klienta do wykonywania zleceń zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta.

§ 11.

1. Umowa zawarta jest z chwilą podpisania przez strony.
2. Dom Maklerski otwiera rachunek dla Klienta w następnym dniu roboczym po dniu zawarcia umowy.

III. TRYB I WARUNKI UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTW

§ 12.

1. Klient może ustanawiać pełnomocników do działania na rachunku w pełnym lub ograniczonym zakresie.
2. Pełnomocnictwo może zostać udzielone do:
   a. wszelkich czynności związanych z wykonywaniem umowy, w takim samym zakresie jak mocodawca, w tym do rozwiązania umowy (pełnomocnictwo ogólne),
   b. wykonywania czynności określonych w treści pełnomocnictwa (pełnomocnictwo rodzajowe),
   c. wykonania określonej w treści pełnomocnictwa czynności (pełnomocnictwo szczególne).
3. Pełnomocnikiem, może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
4. Wszelkie pełnomocnictwa udzielone w związku z zawarciem i realizacją umowy muszą mieć formę pisemną z podpisem notarialnie poświadczonym, o ile nie zostaną udzielone w obecności upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem § 8 ust. 4.

5. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw oraz odwoływania udzielonych przez Klienta pełnomocnictw.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za czynności dokonane przez pełnomocnika, także w przypadku odwołania lub ograniczenia zakresu umocowania lub jego wygaśnięcia, o ile Dom Maklerski nie został o tym prawidłowo powiadomiony.
7. Klient może odwołać lub zmienić zakres pełnomocnictwa w każdym czasie w takiej samej formie jaka jest wymagana do jego ustanowienia, pod rygorem nieważności.
8. Z chwilą zawarcia umowy Klient udziela DM pełnomocnictwa do działania w jego imieniu i na jego rzecz w zakresie umożliwiającym wykonywanie zleceń i dyspozycji składanych przez Klienta. Dom Maklerski w drodze komunikatu DM może określać czynności, które mogą być realizowane przez Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta.
9. Pełnomocnictwo udzielone DM przez Klienta upoważnia DM do udzielania dalszych pełnomocnictw pracownikom Domu Maklerskiego.

IV. SKŁADANIE, MODYFIKOWANIE I ANULOWANIE ZLECEŃ

§ 13.

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do kupna lub sprzedaży oznaczonych w zleceniu Klienta instrumentów finansowych w imieniu własnym lecz na rachunek Klienta, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulaminami rynków zorganizowanych, na których Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klientów, na podstawie umowy oraz regulaminu. Lista rynków zorganizowanych, na których Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klientów, podawana jest w komunikacie DM.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do określenia:
    a. rodzajów lub poszczególnych instrumentów finansowych, w obrocie którymi nie będzie uczestniczył,
    b. rodzajów transakcji, w których nie będzie pośredniczył,
    c. rodzajów zleceń lub dyspozycji, których nie będzie przyjmował lub realizował.
3. Pełne informacje o ww. ograniczeniach Dom Maklerski podaje w Komunikacie DM.
4. W przypadku Klienta posiadającego rachunek w Domu Maklerskim, Dom Maklerski dokonuje blokady instrumentów finansowych nie później niż w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego sprzedaży tych instrumentów finansowych, bądź blokady środków pieniężnych nie później niż w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego kupna instrumentów finansowych.
5. Klient posiadający rachunek w Domu Maklerskim powinien posiadać pełne pokrycie w instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego.
6. Dom Maklerski sprawdza pokrycie zleceń złożonych przez Klienta nie posiadającego rachunku w Domu Maklerskim tylko w zakresie wynikającym z umowy o dostarczanie instrumentów finansowych i gwarantowanie zapłaty.
7. Dom Maklerski sprawdza pokrycie kupna i sprzedaży instrumentów finansowych najpóźniej w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego. Dom Maklerski realizuje zlecenie o ile znajduje ono pokrycie w rejestrze sesji lub uzyskał od banku prowadzącego dla Klienta rachunek papierów wartościowych potwierdzenie gotowości dostarczenia instrumentów finansowych i rozliczenia transakcji.
8. Jeżeli dane zlecenie nie znajduje pokrycia w rejestrze sesji lub Dom Maklerski nie uzyska potwierdzenia, o którym mowa w ust. 7, odstępuje od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych.
9. Jeżeli Klient składa kilka zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, o ile Klient wyraźnie nie wskazał innej kolejności.

§ 14.

1. Na wniosek Klienta, dla którego Dom Maklerski odstąpił od otwarcia rachunku, Dom Maklerski prowadzi rejestr sesji tego Klienta.
2. Początkowy zapis w rejestrze sesji jest dokonywany w wysokości uzgodnionej przez bank powiernik z Klientem i potwierdzonej Domowi Maklerskiemu przez ten bank.
3. Rejestr sesji jest otwierany przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania i prowadzony jest wyłącznie w celu sprawdzenia pokrycia zleceń, gdy obowiązek sprawdzenia przez Dom Maklerski pokrycia wynika z odrębnych przepisów, rejestr sesji jest zamykany z chwilą zakończenia sesji.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze sesji na podstawie:
   a. dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, o których mowa w art. 7 ust. 5 pkt 1) i 2) ustawy, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi w odrębnych niż ustawa przepisach,
   b. dokumentów stanowiących na zagranicznym rynku regulowanym potwierdzenia zawarcia transakcji nabycia papierów wartościowych, o której mowa w art. 7 ust. 5 pkt 3) ustawy oraz stanowiących potwierdzenie złożenia właściwej dyspozycji ich przeniesienia w celu dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych.
5. Wartość zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania Klienta wobec Domu Maklerskiego, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane instrumenty finansowe, przy całkowitej realizacji zlecenia zgodnie z postanowieniami regulaminu i umowy.
6. Dla Klientów posiadających rachunek w Domu Maklerskim, rejestr sesji jest prowadzony zgodnie z zapisami niniejszego paragrafu.

§ 15.

1. Dom Maklerski przyjmuje do realizacji zlecenia, anulacje oraz modyfikacje zleceń Klientów, o ile są one:
   a. złożone prawidłowo, w sposób czytelny i niebudzący wątpliwości co do ich treści i autentyczności,
   b. w przypadku zleceń składanych osobiście w formie pisemnej, podpisane przez uprawnioną osobę,
   c. złożone z zachowaniem ustalonego przez Dom Maklerski terminu przyjmowania zleceń,
   d. w przypadku dyspozycji zleceń telefonicznych - złożone zgodnie z warunkami określonymi w regulaminie oraz umowie.
2. Zlecenia dotyczące transakcji pakietowych muszą spełniać warunki przewidziane w niniejszym regulaminie oraz warunki przewidziane w regulaminie GPW lub alternatywnego systemu obrotu.
3. Dom Maklerski nie realizuje zleceń w przypadku:
   a. zakazu wydanego przez prokuratora, sąd lub organ egzekucyjny,
   b. blokady rachunku zleconej przez Klienta,
   c. blokady instrumentów finansowych na rachunku na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,
   d. obowiązku dokonania blokady wynikającego z przepisów prawa, w szczególności z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
4. Upoważniony pracownik Domu Maklerskiego sprawdza prawidłowość zlecenia kupna, sprzedaży, anulacji lub modyfikacji pod względem formalnym, a następnie przekazuje je do dalszej realizacji. Dom Maklerski potwierdza Klientowi przyjęcie zlecenia.
5. Obowiązek potwierdzenia Klientowi przyjęcia zlecenia nie ma zastosowania w przypadku zleceń składanych za pośrednictwem telefonu.
6. Przedmiotem jednego zlecenia może być wyłącznie sprzedaż lub wyłącznie kupno określonego instrumentu finansowego.

7. W razie rozbieżności w określeniu liczby instrumentów i limitu podanego słownie i liczbowo decyduje wartość zapisana słownie. W razie rozbieżnego określenia kodu i nazwy papieru decyduje nazwa instrumentu finansowego.

§ 16.

1. Zlecenie kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych musi zawierać:
   a. dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta, w szczególności imię i nazwisko lub nazwę Klienta, numer rachunku Klienta,
   b. datę i czas wystawienia,
   c. rodzaj oraz kod lub nazwę instrumentu finansowego i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, bądź maksymalną łączną wartość transakcji w przypadku zlecenia umożliwiającego wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub innego zlecenia lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek,
   d. rodzaj zlecenia (kupno, bądź sprzedaż instrumentów finansowych),
   e. określenie ceny,
   f. termin ważności zlecenia,
   g. podpis Klienta lub pełnomocnika Klienta – w przypadku zleceń składanych w formie pisemnej,
   h. dodatkowe warunki wykonania zlecenia,
   i. w przypadku Klienta nie będącego osobą fizyczną lub pełnomocnika działającego w jego imieniu, imię i nazwisko oraz inne dane identyfikacyjne osoby składającej zlecenie w imieniu Klienta,
   j. oznaczenie rynku, na którym zlecenie ma zostać wykonane – z zastrzeżeniem, iż w przypadku nie wskazania tego parametru zlecenie zostanie wykonane zgodnie z obowiązującą polityką wykonywania zleceń Domu Maklerskiego.
2. Ponadto każde zlecenie musi zawierać:
   a. podpis upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego potwierdzającego złożenie zlecenia przez Klienta – w przypadku zleceń składanych w formie pisemnej,
   b. numer zlecenia,
   c. w przypadku zlecenia składanego za pośrednictwem telefonu konieczne jest podanie przez składającego zlecenie dodatkowych informacji umożliwiających, zgodnie z umową, identyfikację osoby składającej zlecenie.
3. Zlecenia mogą być przekazywane w postaci podpisywanych zbiorczo zestawień zawierających dane, o których mowa w ust. 1 i 2 w odniesieniu do każdego zlecenia, zawierających wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku za wystarczające uważa się złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
4. Ponadto, zlecenia powinny zawierać dodatkowe oznaczenie w przypadkach, gdy:
   a. zlecenie dotyczy nabycia instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone przez Dom Maklerski,
   b. zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub innego zlecenia lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek (zlecenie do dyspozycji maklera).
5. Określenie warunków wykonania zlecenia powinno nastąpić zgodnie z obowiązującymi przepisami GPW oraz przepisami alternatywnego systemu obrotu.
6. Możliwe jest określenie następujących terminów ważności zlecenia:
   a. do końca sesji giełdowej,
   b. do określonej daty,
   c. ważność domyślna – zlecenie ważne jest bezterminowo,
   d. ważne do pierwszego wykonania, tzn. ważne jest do momentu zawarcia pierwszej transakcji (lub pierwszych transakcji, jeśli zlecenie jest realizowane jednocześnie w kilku transakcjach), przy czym niezrealizowana część zlecenia traci ważność,
   e. ważne do zawarcia pierwszej transakcji (lub pierwszych transakcji, jeśli zlecenie jest realizowane jednocześnie w kilku transakcjach), przy czym zlecenie musi być zrealizowane

albo nie zostać zrealizowane w ogóle pod warunkiem, że regulacje danego rynku zezwalają na takie terminy ważności zleceń,
   f. na fixing,
   g. do określonej godziny.
7. Dom Maklerski może umożliwić określenie innych parametrów zleceń niż wskazane w ust. 5 oraz jeżeli jest to technicznie możliwe i jest zgodne z regulacjami odpowiednich rynków.
8. Zlecenia niezrealizowane lub częściowo zrealizowane dla instrumentów finansowych notowanych w systemie kursu jednolitego z wielokrotnym określaniem kursu, ważne na sesję giełdową, biorą udział w ustalaniu kursu jednolitego do końca sesji giełdowej w danym dniu, o ile zlecenie nie zostało anulowane.
9. Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klientów, zgodnie z przyjętą w DM polityką wykonywania zleceń, niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Klienta, charakteru zlecenia, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających wykonanie złożonego zlecenia.

§ 17.

1. Terminy składania zleceń sprzedaży i zleceń kupna instrumentów finansowych, ich anulacji oraz modyfikacji, Dom Maklerski podaje w komunikacie DM.
2. Zlecenia tracą ważność bez względu na to, jaki termin ważności został określony przez Klienta w treści zlecenia, jeżeli na danym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu tracą ważność zlecenia maklerskie.
3. Zlecenia tracą ważność także, gdy zlecenie zostaje odrzucone przez rynek oraz gdy układ zleceń w arkuszu nie pozwala na realizację zlecenia w terminie ważności zlecenia.

§ 18.

Dom Maklerski może zawiesić wykonanie zleceń na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego danego rynku.

§ 19.

1. Dom Maklerski dostarcza Klientowi, niezwłocznie po wykonaniu zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane zostało zlecenie, informacje dotyczące wykonania zlecenia w sposób określony umowie. W przypadku, gdy zlecenie Klienta Dom Maklerski wykonuje za pośrednictwem innego podmiotu, wówczas Dom Maklerski przekazuje informacje dotyczące wykonania zlecenia nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymała je od tego podmiotu.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, obejmują:
   a. oznaczenie Domu Maklerskiego,
   b. nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta,
   c. datę i czas zawarcia transakcji,
   d. rodzaj zlecenia,
   e. identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
   f. oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,
   g. oznaczenie instrumentu finansowego,
   h. liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
   i. cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
   j. łączną wartość transakcji,

k. całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania zlecenia, oraz – na żądanie Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania zlecenia,
l. wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub innych wymaganych czynności oraz danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta.

3. Dom Maklerski może przekazywać Klientowi informacje, o których mowa w ust. 2, w formie wystandaryzowanej pod warunkiem, że forma ta będzie czytelna i zrozumiała dla Klienta.
4. Jeżeli zlecenie jest wykonywane w kilku transzach, informacje, o których mowa w ust. 2 lit. i), mogą zawierać wskazanie:
   a. cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze,
   b. ceny średniej, po jakiej wykonane zostało zlecenie – w takim wypadku, na żądanie Klienta, Dom Maklerski wskazuje dane zawierające ceny po jakich wykonane zostały poszczególne transze.
5. Klient powinien sprawdzić prawidłowość otrzymanych informacji, potwierdzeń i wyciągów.

§ 20.

1. Klient ma prawo anulować lub modyfikować zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, składając odpowiednią dyspozycję.
2. Anulacje lub modyfikacje mogą być składane w analogiczny sposób jak zlecenia kupna i sprzedaży, na warunkach określonych w regulaminie.
3. Anulacja lub modyfikacja wcześniej złożonych zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, może zostać przyjęta i zrealizowana przez Dom Maklerski, o ile nie pozostaje to w sprzeczności z przepisami i zwyczajami obowiązującymi na danym rynku.
4. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia do wykonania, wykonania, anulacji lub modyfikacji, zleceń lub dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych nie złożonych w prawidłowy sposób, niejednoznacznych, nieczytelnych lub nie zawierających wszystkich niezbędnych danych, koniecznych dla realizacji zlecenia lub dyspozycji.
5. Jeżeli zlecenie zostało wykonane częściowo, anulacja lub modyfikacja jest dokonywana tylko co do niezrealizowanej części zlecenia. Zlecenia zrealizowane w całości nie podlegają anulowaniu lub modyfikacji.

V. ZLECENIA W ZAKRESIE DERYWATÓW

§ 21.

1. Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie derywatów na podstawie odrębnego aneksu do umowy o wykonywanie zleceń.
2. Dom Maklerski świadczy usługi w zakresie derywatów zgodnie ze szczegółowymi warunkami obrotu i przyjętymi na danym rynku lub standardami.
3. Przed zawarciem aneksu Klient jest zobowiązany do złożenia oświadczenia o posiadanym numerze NKK i numerze portfela. W przypadku jego braku Klient składa wniosek o nadanie numeru NKK.
4. Jeżeli Klient podpisał aneks, a nie posiadał numeru NKK, Dom Maklerski rozpoczyna przyjmowanie zleceń w zakresie derywatów po jego otrzymaniu z właściwej izby rozliczeniowej oraz aktywowaniu konta podmiotowego.

§ 22.

1. Usługi świadczone są w ramach rachunku Klienta, do którego przypisany jest NKK Klienta i numer portfela.
2. Derywaty Klienta mogą być zapisywane na różnych portfelach z zastrzeżeniem, iż wtedy wymagane jest otwarcie odrębnego dla danego portfela rachunku derywatów w Domu Maklerskim.
3. W związku z wykonywaniem zleceń w zakresie derywatów Klient zobowiązuje się utrzymywać na rachunku środki pieniężne w wysokości niezbędnej do pobrania odpowiedniego depozytu zabezpieczającego lub premii (opcyjnej) wraz z kosztami opłat i prowizji.
4. Dom Maklerski ustala wysokość depozytów zabezpieczających zgodnie z zasadami ustalanymi przez właściwą izbę rozliczeniową z zastrzeżeniem, iż Dom Maklerski może określić depozyty na poziomie wyższym niż wymagany przez właściwą izbę rozliczeniową. Wysokość współczynników podwyższających depozyty zabezpieczające podawana jest w komunikacie DM.
5. Dom Maklerski może ustalić limity zaangażowania i indywidualne limity otwartych pozycji dla Klienta, które podawane są w komunikacie DM.

§ 23.

1. Przed złożeniem pierwszego zlecenia, Klient jest zobowiązany do zapoznania się z dokumentami określającymi szczegółowe warunki obrotu danymi derywatami. Złożenie przez Klienta zlecenia, jest równoznaczne z tym, że Klient zapoznał się z warunkami obrotu daną serią derywatów i je zaakceptował.
2. Dom Maklerski wykonuje zlecenia w zakresie derywatów ramach przyznanego Klientowi limitu zaangażowania i indywidualnego limitu otwartych pozycji, pod warunkiem zapewnienia przez Klienta na rachunku środków pieniężnych niezbędnych do pobrania odpowiedniego depozytu zabezpieczającego lub zapłacenie premii (opcyjnej) oraz środków pieniężnych na pokrycie opłat i prowizji.
3. Dom Maklerski dokonuje blokady środków pieniężnych, o których mowa w ust. 2 w momencie przyjęcia zlecenia Klienta. W przypadku braku środków Dom Maklerski nie wykonuje zlecenia.
4. W przypadku złożenia kilku zleceń przez Klienta, blokada rachunku dokonywana jest zgodnie z kolejnością ich złożenia.
5. Dom Maklerski zwalnia środki objęte blokadą w wysokości przewyższającej wartość wymaganych depozytów, premii (opcyjnej) oraz należnych DM opłat i prowizji po dokonaniu ostatecznego rozrachunku przez właściwą izbę rozliczeniową.
6. Depozyt zabezpieczający w środkach pieniężnych jest pobierany i zwracany na rachunek automatycznie.
7. Modyfikacja i anulacja zlecenia odbywa się zgodnie z zapisami § 20.
8. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym rozdziale stosuje się odpowiednio przepisy regulaminu oraz zasady i warunki obrotu obowiązujące na danym rynku derywatów.

§ 24.

1. W chwili składania zlecenia dotyczącego derywatu otwierającego pozycję Klient obowiązany jest posiadać na rachunku środki wystarczające na pokrycie wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz należnych DM opłat i prowizji.
2. Wysokość wstępnego depozytu zabezpieczającego jest wyliczona przez Dom Maklerski na podstawie prognozowanego największego ryzyka portfela Klienta, powstałego w wyniku realizacji zlecenia Klienta.
3. W przypadku złożenia zlecenia powodującego otwarcie pozycji, jednak nie prowadzącego do otwarcia w tym samym portfelu pozycji skorelowanej, wstępny depozyt zabezpieczający ustalony jest na poziomie minimalnego wstępnego depozytu wymaganego od Klientów, w wysokości określonej przez właściwą izbę rozliczeniową z zastosowaniem współczynnika, o którym mowa w § 25 ust. 1 pkt a) regulaminu.

4. Złożenie zlecenia powodującego wzrost ryzyka portfela, a tym samym wzrost depozytu naliczanego przez właściwą izbę rozliczeniową, powoduje zablokowanie przez Dom Maklerski na rachunku pieniężnym środków pieniężnych niezbędnych do utrzymania wymaganych przez Dom Maklerski wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz należnych opłat i prowizji.
5. W momencie składania zlecenia powodującego zamknięcie otwartej pozycji Klient nie musi posiadać na rachunku pieniężnym środków na pokrycie wstępnego depozytu zabezpieczającego, chyba, że w wyniku wykonania zlecenia ryzyko portfela wzrośnie.

§ 25.

1. Zarząd Domu Maklerskiego w drodze uchwały wprowadza:
   a. współczynnik powiększający wartość depozytu wstępnego dla Klienta w stosunku do wysokości wymaganego przez właściwą izbę rozliczeniową depozytu właściwego,
   b. współczynnik powiększający wartość depozytu właściwego dla Klienta w stosunku do wysokości wymaganego przez właściwą izbę rozliczeniową depozytu właściwego.
2. Jeżeli wysokość depozytu zabezpieczającego, wyliczona zgodnie z § 24 Regulaminu, spadnie poniżej właściwego depozytu zabezpieczającego, wyliczonego przez właściwą izbę rozliczeniową dla konta indywidualnego Klienta, Klient ma obowiązek niezwłocznie uzupełnić depozyt do wysokości określonej w uchwale, o której mowa w ust. 1 pkt b).
3. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego przekroczy wysokość określoną w uchwale, o której mowa w ust. 1 pkt b), środki pieniężne stanowiące nadwyżkę depozytu zostaną odblokowane z depozytu zabezpieczającego.
4. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo zmiany współczynników, o których mowa w ust. 1.
5. O zmianie współczynników, o której mowa w ust. 4 Dom Maklerski informuje komunikatem DM oraz może powiadomić Klienta pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, pod warunkiem że Klient, na potrzeby świadczenia usług maklerskich, podał w umowie swój adres poczty elektronicznej.

§ 26.

1. Informację o konieczności uzupełnienia depozytu zabezpieczającego Dom Maklerski przekazuje Klientowi osobiście, drogą telefoniczną, SMS lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. Informacja ta przekazywana jest tylko wtedy, gdy środki na rachunku pieniężnym Klienta nie są wystarczające do uzupełnienia depozytu.
2. Klient może dokonać uzupełnienia depozytu zabezpieczającego poprzez dokonanie wpłaty na rachunek pieniężny.
3. W przypadku, gdy wysokość depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej wymaganego przez DM poziomu Klient zobowiązany jest do jego uzupełnienia najpóźniej następnego dnia roboczego do godz. 9:00.
4. W przypadku niewniesienia lub nieuzupełnienia przez Klienta zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 3, Klient upoważnia Dom Maklerski do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego z aktywów znajdujących się na rachunku Klienta.
5. W przypadku braku odpowiedniej wysokości aktywów Klienta niezbędnych do uzupełnienia wymaganej wysokości depozytu zabezpieczającego Klient upoważnia Dom Maklerski do zamknięcia pozycji w odpowiedniej liczbie.
6. W przypadku, gdy w wyniku działań określonych w ust. 5, kwota rozliczenia nie wystarczy na pokrycie zobowiązań Klienta, Dom Maklerski upoważniony jest do sprzedaży instrumentów finansowych Klienta według wyboru Domu Maklerskiego W przypadku przekroczenia przez Dom Maklerski limitów zaangażowania, określonych przez KDPW lub podmiot organizujący rynek i zamknięcia przez właściwą izbę rozliczeniową pozycji Klienta, Klient ma prawo dochodzić swoich roszczeń od Domu Maklerskiego.
7. W przypadku braku odpowiedniej wysokości środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta niezbędnych do utrzymania wymaganej wysokości depozytu zabezpieczającego, Klient upoważnia

Dom Maklerski do sprzedaży wybranych przez DM instrumentów finansowych w liczbie niezbędnej do utrzymania depozytu zabezpieczającego w środkach pieniężnych w wymaganej wysokości.

VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ NABYCIA I ZBYCIA ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 27.

1. Na warunkach określonych w aneksie do umowy o wykonywanie zleceń Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi wykonywania zleceń w zakresie nabywania i zbywania zagranicznych instrumentów finansowych.
2. W zakresie nie uregulowanym w aneksie, o którym mowa w ust. 1 do świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych, w tym zagranicznych derywatów, stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego regulaminu.
3. Dom Maklerski podaje w Komunikacie DM:
   a. rynki zagraniczne, na których wykonuje zlecenia,
   b. zagraniczne instrumenty finansowe, na których wykonuje zlecenia i terminy składania przez Klientów zleceń,
   c. wartość zlecenia, które DM uznaje za zlecenie o znacznej wartości.
4. Zlecenie dotyczące nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych powinno zawierać dane wymagane przepisami prawa polskiego oraz regulacji obowiązujących na danym rynku zagranicznym.
5. Dom Maklerski wykonuje tylko te zlecenia, dla których Klient ma na rachunku wymagane przepisami prawa pokrycie w zagranicznych instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych, z uwzględnieniem zawartych przez DM umów z zagranicznym pośrednikiem.
6. Dom Maklerski odrzuca zlecenie Klienta, jeśli zlecenie zostało odrzucone przez zagranicznego pośrednika lub rynek zagraniczny.
7. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo łączenia zleceń Klienta ze zleceniami innych Klientów, które dotyczą tego samego zagranicznego instrumentu finansowego oraz zawierają takie same warunki ich realizacji, po warunkiem że jest to dopuszczalne na danym rynku zagranicznym, na zasadach określonych przepisami prawa oraz pod warunkiem uprzedniego poinformowania Klienta o takim sposobie realizacji zlecenia.
8. Klient może anulować albo zmodyfikować zlecenie, jeżeli jest to dopuszczalne na danym rynku zagranicznym oraz za zgodą Domu Maklerskiego. Anulowanie lub modyfikacja złożonego zlecenia jest skuteczna jedynie do wysokości jego niewykonanej części.
9. Dom Maklerski nie przyjmuje do realizacji zleceń, których przedmiotem są zagraniczne instrumenty finansowe wycofane z notowań lub notowane na rynku, na którym DM nie świadczy usług.

VII. TRYB I WARUNKI DOKONYWANIA ROZLICZEŃ

§ 28.

1. Dom Maklerski dokonuje rozliczeń instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami określonymi przez właściwą izbę rozliczeniową.
2. Dom Maklerski dokonuje rozliczeń zagranicznych instrumentów finansowych na warunkach określonych przez zagraniczną izbę rozliczeniową i zagranicznego pośrednika.
3. Rozliczenie następuje w dniach roboczych w godzinach pracy Domu Maklerskiego.
4. 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 następują po rozrachunku tych transakcji w czasie pracy DM.

5. Koszty publicznoprawne poniesione przez DM w związku z realizacją, na zlecenie Klienta, transakcji na rynkach zagranicznych obciążają Klienta.
6. W przypadku, gdy na rynku zagranicznym rejestrowanie zagranicznych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych należących do Klientów, w sposób zapewniający wyodrębnienie ich od aktywów podmiotu przechowującego lub aktywów DM jest nie zgodne z najlepiej pojętym interesem Klienta, Dom Maklerski uzyskuje zgodę Klienta na taki sposób przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych.
7. Rozliczenie transakcji zawartej na rynku zagranicznym przeprowadzane jest przez DM w terminie rozrachunku obowiązującym dla tych transakcji na danym rynku, w godzinach pracy DM i po otrzymaniu wyciągu z rachunku prowadzonego przez zagranicznego pośrednika.
8. W przypadku transakcji kupna zagranicznych instrumentów finansowych Dom Maklerski może, po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji, dokonać zapisu praw do otrzymania zagranicznych instrumentów finansowych w okresie pomiędzy zawarciem transakcji a rozrachunkiem transakcji, o ile przewiduje to umowa z zagranicznym pośrednikiem.
9. Zapisów na rachunku Dom Maklerski będzie dokonywał zgodnie z przepisami prawa określającymi przeniesienie praw z zagranicznych instrumentów finansowych w kraju, w którym nabywane lub sprzedawane są zagraniczne instrumenty finansowe.
10. Dom Maklerski rozlicza transakcje w walucie wskazanej przez Klienta pod warunkiem, że DM dokonuje rozliczeń transakcji w tej walucie. Dla potrzeb rozliczenia transakcji wymiana walutowa dokonana będzie po kursie ustalonym zgodnie z § 34.

VIII. ZLECENIA DO DYSPOZYCJI MAKLERA

§ 29.

1. Dom Maklerski może przyjmować zlecenia, na podstawie których Dom Maklerski będzie uprawniony do wystawienia na podstawie zlecenia Klienta więcej niż jednego zlecenia brokerskiego (zlecenie DDM).
2. Dom Maklerski wykonuje zlecenia DDM w najlepiej pojętym interesie Klienta, przy czym Klient składając zlecenie DDM akceptuje równocześnie, że:
    a. istnieje możliwość niezrealizowania zlecenia,
    b. istnieje możliwość, że wyniku wykonania zlecenia DDM Klient nie osiągnie zamierzonych korzyści lub poniesie stratę,
    c. w okresie ważności zlecenia DDM może ono nie zostać wykonane na najlepszych warunkach na danym rynku.

§ 30.

1. W zleceniu DDM Klient określa liczbę instrumentów finansowych lub maksymalną wartość zlecenia. Wartość zlecenia DDM obejmuje również należną DM prowizję.
2. Wyznaczony do realizacji zleceń DDM makler może uzgadniać z Klientem dodatkowe warunki realizacji zlecenia.
3. Klient może anulować lub modyfikować zlecenie DDM w jego jeszcze niewykonanej części.

IX. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE

§ 31.

1. Zlecenia, anulacje lub modyfikacje zleceń mogą być składane za pomocą telefonu.

2. Identyfikacja telefoniczna Klienta odbywa się na podstawie następujących danych:
   a. imię i nazwisko osoby składającej zlecenie, a jeżeli dyspozycję składa pełnomocnik – imię i nazwisko pełnomocnika,
   b. numer rachunku Klienta,
   c. hasło telefoniczne,
   d. inne dane pozwalające na dokonanie identyfikacji jeżeli Dom Maklerski uzna to za konieczne.
3. Dom Maklerski może dokonać identyfikacji w inny sposób niż określono w ust. 2, jeżeli identyfikacja nie budzi jakichkolwiek wątpliwości co do tożsamości lub uprawnienia osoby składającej zlecenie lub dyspozycję w imieniu Klienta.
4. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski jest uprawniony do domagania się od Klienta potwierdzenia danych, o których mowa w ust. 2. Dom Maklerski jest uprawniony do domagania się od Klientów okresowej zmiany danych identyfikacyjnych, o których mowa w ust. 2 lit. c).
5. Do zleceń telefonicznych stosuje się odpowiednio postanowienia Rozdziału IV Regulaminu.
6. Zlecenie lub dyspozycja telefoniczna jest potwierdzana przez przyjmującego ją upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego.
7. Dyspozycje telefoniczne są rejestrowane w Domu Maklerskim, dla celów dowodowych.
8. Klient jest zobowiązany nie udostępniać hasła osobom trzecim.

§ 32.

1. Dom Maklerski może zawiesić przyjmowanie zleceń i dyspozycji telefonicznych w następujących przypadkach:
   a. awarii sprzętu, łącz telekomunikacyjnych, zasilania oraz innych przyczyn, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności,
   b. wystąpienia zagrożenia bezpieczeństwa i poufności obrotu.

X. WYMIANA WALUTOWA

§ 33.

1. W celu rozliczania zobowiązań pomiędzy Klientem a DM wynikających z zawartych na rzecz Klienta transakcji Dom Maklerski wykonuje usługę wymiany:
   a. waluty polskiej na waluty obce,
   b. waluty obcej na walutę polską lub na inne waluty obce.
2. Warunkiem wykonania transakcji wymiany walut, o których mowa w ust. 1 jest złożenie przez Klienta w Domu Maklerskim stosownej dyspozycji, z zastrzeżeniem § 26 ust. 1.
3. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycje wyłącznie w celu realizacji zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, jak również w celu realizacji zobowiązań Domu Maklerskiego względem Klienta, wynikających ze świadczonej przez Dom Maklerski działalności polegającej na świadczeniu usług, o których mowa w § 1 ust. 1 lit. a) – d) oraz w celu realizacji zobowiązań Klienta wobec emitenta papierów wartościowych – w przypadku gdy Dom Maklerski działa w imieniu i na rachunek emitenta, lub zobowiązań emitenta papierów wartościowych wobec Klienta – w przypadku gdy Dom Maklerski działa w imieniu i na rachunek Klienta w zakresie czynności wskazanych w przepisach ustawy.
4. Klient może składać dyspozycje osobiście lub przez pełnomocnika.

§ 34.

1. Dyspozycja składana przez Klienta powinna zawierać:
   a. wskazanie kwoty i rodzaju waluty, której dotyczy transakcja oraz waluty wymiany,
   b. datę wykonania dyspozycji Klienta.

2. W przypadku, gdy dyspozycja nie zawiera daty wykonania, o której mowa w ust. 1 lit. b), Dom Maklerski wykonuje dyspozycję w najbliższym możliwym terminie, o ile jest to możliwe ze względu na harmonogram dokonywania transakcji wymiany walut przez podmiot, za pośrednictwem którego Dom Maklerski wykonuje dyspozycję Klienta.
3. W przypadku, gdy intencją Klienta jest wykonanie przez Dom Maklerski transakcji po kursie negocjowanym, dyspozycja Klienta powinna zawierać w tym zakresie stosowne zastrzeżenie.
4. Dom Maklerski może wymagać od Klienta podania w dyspozycji dodatkowych informacji, innych niż wymienione w ust. 1 - 3.
5. Dom Maklerski wykonuje transakcje za pośrednictwem banków krajowych, banków zagranicznych lub zagranicznych instytucji kredytowych.
6. W przypadku, gdy Klient nie wskazał Domowi Maklerskiemu, za pośrednictwem którego podmiotu transakcja ma zostać wykonana lub Dom Maklerski nie współpracuje ze wskazanym przez Klienta podmiotem, Dom Maklerski dokonuje wyboru podmiotu, za pośrednictwem którego wykona transakcję, spośród podmiotów współpracujących z Domem Maklerskim, kierując się przy wyborze następującymi kryteriami:
   a. możliwością wymiany waluty w danym podmiocie,
   b. miejscem rozliczenia oraz miejscem wykonania zobowiązania odpowiednio Klienta lub Domu Maklerskiego,
   c. ceną waluty,
   d. kwotą waluty,
   e. sumą kosztów,
   f. terminem wykonania.
7. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycje Klientów w terminach określonych w komunikacie DM, o którym mowa w §17.

§ 35.

1. Warunkiem przyjęcia dyspozycji wymiany jest posiadanie przez Klienta w Domu Maklerskim na rachunku pieniężnym środków pieniężnych w wysokości niezbędnej do dokonania przez Dom Maklerski wymiany waluty i powiększonej o należne Domowi Maklerskiemu prowizje i opłaty niezbędne do wykonania dyspozycji Klienta.
2. W przypadku przyjęcia przez Dom Maklerski do wykonania dyspozycji Klienta, Dom Maklerski dokonuje na rachunku pieniężnym blokady odpowiedniej kwoty środków pieniężnych we właściwej walucie, w wysokości wymaganej do wykonania dyspozycji Klienta.
3. Złożenie przez Klienta dyspozycji jest równoznaczne z wyrażeniem zgody przez Klienta na przekazanie podmiotowi, o którym mowa w § 34 ust. 6 danych zawartych w dyspozycji w zakresie niezbędnym do jej realizacji.

§ 36.

1. Transakcje wymiany walut realizowane są:
   a. jako zwykłe transakcje wymiany waluty – to jest transakcje zawarte po kursie wymiany w chwili wykonania dyspozycji Klienta określonym w tabeli kursów walut obcych banku,
   b. jako negocjowane transakcje wymiany waluty – to jest transakcje zawarte po negocjowanym kursie wymiany walut, przy czym jako negocjowany kurs wymiany należy rozumieć wartość jednostki waluty wymienialnej, ustalaną w wyniku zawartego, po złożeniu dyspozycji przez Klienta, porozumienia pomiędzy Domem Maklerskim a podmiotem, o którym mowa w § 34 ust. 2 i 5.
2. Zawieranie i rozliczanie transakcji wymiany walut następuje w dacie wskazanej w dyspozycji, o ile jest to możliwe ze względu na harmonogram dokonywania transakcji wymiany walut przez podmiot, za pośrednictwem którego Dom Maklerski wykonuje transakcję.
3. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia do realizacji dyspozycji Klienta jeżeli:

a. dyspozycja nie wskazuje kwoty lub rodzaju waluty, której dotyczy transakcja oraz waluty wymiany,
b. waluta wskazana w dyspozycji nie jest walutą zamieszczoną w wykazie, o którym mowa w § 38,
c. data wykonania transakcji przypada na dzień, w którym bank nie dokonuje wymiany walut, chyba że Klient wyraził zgodę na wykonanie transakcji w najbliższym możliwym terminie,
d. Klient nie posiada wystarczającej ilości środków pieniężnych w walucie, która jest niezbędna do wykonania dyspozycji,
e. Klient nie posiada rachunku pieniężnego w walucie, która jest objęta przedmiotem dyspozycji, chyba że Dom Maklerski otworzy na rzecz Klienta taki rachunek,
f. w sytuacji gdy dyspozycja została złożona z naruszeniem przepisów obowiązującego prawa, w tym zwłaszcza przepisów prawa dewizowego,
g. w innych szczególnie uzasadnionych przypadkach.

4. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o odmowie przyjęcia do realizacji dyspozycji. Jeżeli dyspozycja Klienta została złożona prawidłowo, Dom Maklerski wykonuje ją za pośrednictwem podmiotu, o którym mowa w § 34 ust. 2 i 5, poprzez wymianę kwoty waluty wskazanej w dyspozycji Klienta oraz:
   a. uznaje rachunek pieniężny Klienta kwotą nabytej waluty zgodnej z dyspozycją Klienta oraz
   b. obciąża rachunek pieniężny Klienta kwotą zbywanej waluty zgodnej z dyspozycją Klienta.

§ 37.

Dom Maklerski wykonuje na rzecz Klienta usługę wymiany wyłącznie bezgotówkowo to jest gdy Klient posiada wystarczającą ilość środków pieniężnych na rachunku pieniężnym.

§ 38.

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do świadczenia usługi wymiany walutowej z należytą starannością i w interesie Klienta.
2. Dom Maklerski ogłasza w drodze komunikatu DM wykaz pary walut, których usługi wymiany są świadczone przez Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski jest zobowiązany do naprawienia szkody poniesionej przez Klienta, jeżeli powstała szkoda jest następstwem niewykonania lub nienależytego wykonania usługi wymiany walutowej.

XI. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 39.

1. Rachunek papierów wartościowych służy do zapisywania zdematerializowanych papierów wartościowych oraz derywatów.
2. Rachunek pieniężny służy do ewidencjonowania środków pieniężnych Klienta przeznaczonych do obsługi rachunku papierów wartościowych.
3. Rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny powinny być wykorzystywane przez Klienta zgodnie z ich przeznaczeniem.

§ 40.

Rachunek papierów wartościowych służy w szczególności do ilościowego i rodzajowego rejestrowania instrumentów finansowych Klienta oraz rozliczania wykonywanych zleceń oraz transakcji i operacji.

§ 41.

1. Dom Maklerski prowadzi rejestr operacyjny, który służy do sprawdzania pokrycia zleceń sprzedaży instrumentów finansowych.
2. Realizacja zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych odpowiednio zwiększa lub zmniejsza liczbę tych instrumentów w rejestrze operacyjnym.
3. Zmiana salda w rejestrze operacyjnym na podstawie:
   a. dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, o których mowa w art. 7 ust. 5 pkt 1) i 2) ustawy, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi w odrębnych przepisach,
   b. dokumentów stanowiących podstawę dokonania zmian zapisów na rachunkach, określonych przez właściwą izbę rozliczeniową,
   c. dokumentów stanowiących na zagranicznym rynku regulowanym potwierdzenie zawarcia transakcji nabycia papierów wartościowych, o której mowa w art. 7 ust. 5 pkt 3) ustawy oraz stanowiących potwierdzenie złożenia właściwej dyspozycji ich przeniesienia w celu dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych.

§ 42.

Zapisanie instrumentów finansowych na rachunku następuje po otrzymaniu przez Dom Maklerski dowodów wystawionych zgodnie z zasadami określonymi przez właściwą izbę rozliczeniową, a także na podstawie dowodów wystawionych przez Dom Maklerski w związku z obsługą zdarzeń prawnych skutkujących zmianami w stanach na rachunku.

§ 43.

1. Klient może złożyć dyspozycję przeniesienia instrumentów finansowych na rachunek prowadzony przez inną firmę inwestycyjną.
2. Dom Maklerski dokona przeniesienia instrumentów finansowych pod warunkiem, że nie podlegają one blokadzie na rachunku w Domu Maklerskim, ani zajęciu przez komornika, prokuratora, administracyjny organ egzekucyjny lub inny organ uprawniony na podstawie przepisów prawa.
3. Dom Maklerski dokona przeniesienia instrumentów finansowych zbytych w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, po uprzednim przedstawieniu przez Klienta (zbywcę) dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia instrumentów finansowych.
4. Dom Maklerski może odmówić przeniesienia instrumentów finansowych Klienta w przypadku, gdy Klient nie posiada na rachunku pieniężnym środków pieniężnych w wysokości zapewniającej pełne zaspokojenie zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego.
5. Dom Maklerski może również odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w przypadku powzięcia, na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 3, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie instrumentów finansowych ma na celu obejście przepisów prawa.
6. Dom Maklerski dokonuje czynności niezbędnych do przeniesienia instrumentów finansowych niezwłocznie po otrzymaniu dyspozycji Klienta.
7. Postanowienia ust. 1 – 7 stosuje się odpowiednio do transferu instrumentów finansowych Klienta na inne rachunki prowadzone na rzecz Klienta.

§ 44.

1. Rachunek pieniężny służy do rejestrowania środków pieniężnych Klienta.

2. Środki pieniężne Klienta, deponowane są przez DM w banku krajowym. Rachunek pieniężny nie podlega oprocentowaniu. Dom Maklerski w drodze zawartego z Klientem aneksu może zobowiązać się do oprocentowania środków pieniężnych Klienta.
3. Minimalną wartość środków pieniężnych podlegających oprocentowaniu, wysokość oprocentowania, tryb i warunki jego naliczania określa aneks do umowy o wykonywanie zleceń zawarty z Klientem.

§ 45.

Zapisów na rachunku pieniężnym z tytułu transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Dom Maklerski dokonuje po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozliczeniowej.

§ 46.

Dom Maklerski zwiększa saldo rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość dywidend oraz innych świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z instrumentów finansowych zarejestrowanych na rachunku Klienta, a także o środki pieniężne pochodzące z wykupu instrumentów finansowych, pod warunkiem uznania rachunku bankowego Domu Maklerskiego, na którym deponowane są środki pieniężne Klienta kwotą tych środków pieniężnych.

§ 47.

1. Klient może dokonać wypłaty środków pieniężnych z rachunku pieniężnego składając dyspozycję wypłaty w formie bezgotówkowej.
2. Wypłata, o której mowa w ust.1 może być realizowana w drodze przelewu środków pieniężnych wyłącznie na rachunek bankowy Klienta lub inny rachunek pieniężny Klienta.
3. Wypłata może również zostać dokonana na inny rachunek w wyniku dyspozycji, złożonej w imieniu Klienta przez inną firmę inwestycyjną, której Klient udzielił stosownego pełnomocnictwa, w celu realizacji zobowiązań Klienta wobec składającej dyspozycję w imieniu Klienta firmy inwestycyjnej z tytułu świadczonych przez nią na rzecz Klienta usług maklerskich.
4. Dom Maklerski dokona wypłaty środków pieniężnych pod warunkiem, że nie podlegają one blokadzie ani zajęciu przez komornika, prokuratora, administracyjny organ egzekucyjny lub inny organ uprawniony na podstawie przepisów prawa.
5. Dom Maklerski może odmówić wypłaty środków pieniężnych jeżeli Klient nie posiada na rachunku środków w wysokości zapewniającej pełne zaspokojenie zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego.
6. W przypadku złożenia przez Klienta dyspozycji przeniesienia środków pieniężnych na rachunek Klienta prowadzony przez inny podmiot postanowienia ust. 1 – 4 stosuje się odpowiednio.

§ 48.

1. W ramach rachunku Klienta Dom Maklerski prowadzi rachunek derywatów, służący do ilościowego i rodzajowego rejestrowania derywatów Klienta.
2. Na rachunku Klienta odrębnie rejestrowane są papiery wartościowe i środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań wynikających z derywatów (depozyt zabezpieczający).
3. Wniesienie środków pieniężnych na depozyt zabezpieczający pomniejsza wartość dostępnych środków na rachunku pieniężnym Klienta.
4. Środki pieniężne podlegają zaliczeniu do wysokości całego wymaganego depozytu zabezpieczającego.

§ 49.

1. Dom Maklerski otwiera i prowadzi indywidualne rejestry zagranicznych instrumentów finansowych, służące do ilościowego i rodzajowego ich rejestrowania.
2. Dom Maklerski może przechowywać zagraniczne instrumenty finansowe na rachunku otwartym u zagranicznego lub krajowego pośrednika.
3. Środki pieniężne w walucie obcej mogą być deponowane na rachunku bankowym Domu Maklerskiego w banku krajowym, banku zagranicznym lub zagranicznej instytucji kredytowej. W takim przypadku Dom Maklerski deponuje środki pieniężne Klienta w sposób mający na celu zagwarantowanie praw Klienta do środków pieniężnych oraz uniemożliwiający wykorzystanie środków pieniężnych Klientów przez Dom Maklerski na własny rachunek.
4. Przy wyborze podmiotu, o którym mowa w ust. 3, Dom Maklerski kieruje się w następującymi czynnikami:
   a. zakres ochrony praw przysługujących Klientowi,
   b. poziom wiedzy specjalistycznej oraz opinią, jaką cieszy się bank krajowy, zagraniczny lub zagraniczna instytucja kredytowa,
   c. system prawny i praktyki rynkowe związane z deponowaniem środków pieniężnych Klientów, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na prawo własności środków pieniężnych Klientów.
5. Postanowienia ust. 4 Dom Maklerski stosuje odpowiednio przy wyborze podmiotu, w którym mogą być deponowane środki pieniężne Klientów w walucie polskiej.
6. Dom Maklerski prowadzi w swojej ewidencji indywidualne rachunki pieniężne przedstawiające stan posiadania Klienta.
7. Jeżeli zagraniczne instrumenty finansowe wymagają wniesienia odpowiedniego depozytu zabezpieczającego, Dom Maklerski wnosi depozyt ze środków, o których mowa w ust. 3, a następnie dokonuje rozliczenia na rachunku Klienta.
8. Jeżeli w wyniku wniesienia depozytu lub pokrycia straty wynikającej z rozliczenia transakcji na zagranicznych instrumentach finansowych środki pieniężne rejestrowane rachunku pieniężnym Klienta są niewystarczające, Dom Maklerski wzywa Klienta do uzupełnienia środków.
9. Jeżeli uzupełnienie środków o których mowa w ust. 8 nie nastąpi do rozpoczęcia następnej sesji giełdowej na danym rynku Dom Maklerski ma prawo do zamknięcia pozycji Klienta w wysokości pokrywającej ujemne saldo na rachunku pieniężnym Klienta.

§ 50.

Dom Maklerski może przyjmować do wykonania zlecenia składane przez Klienta dotyczące zagranicznych instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych rejestrowanych na jego rachunku pisemnie lub za pomocą telefonu.

XII. USTANAWIANIE I REALIZACJA ZABEZPIECZEŃ BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 51.

Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Klientem, zgodnie z którą Dom Maklerski jest zobowiązany do dokonania czynności zmierzających do ustanowienia i realizacji zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 52.

Dom Maklerski przekazuje bankowi informacje o aktualnej wysokości zabezpieczenia na podstawie udzielonego bankowi przez Klienta upoważnienia do uzyskiwania informacji o stanach jego rachunku.

§ 53.

1. Dom Maklerski podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na papierach wartościowych, wyłącznie pod warunkiem, że:
   a. istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
   b. forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
   c. przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są papiery wartościowe, zapisane na rachunku Klienta.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, ustalenie okoliczności określonych w ust. 1 następuje w oparciu o badanie stanu rachunku, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność.
3. Dom Maklerski może zażądać od Klienta przedstawienia innych dokumentów w celu ustalenia okoliczności, o których mowa w ust. 1.

§ 54.

1. Dom Maklerski odmówi podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności w przypadku, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa.
2. Dom Maklerski może odmówić podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności w przypadku powzięcia na podstawie przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że są niepełne lub pozostają w sprzeczności z rzeczywistym stanem rachunku papierów wartościowych Klienta.
3. O odmowie podjęcia czynności Dom Maklerski informuje Klienta pisemnie lub za pomocą elektronicznych nośników informacji uzasadniając swoje stanowisko.
4. Przed dostarczeniem decyzji o odmowie Dom Maklerski umożliwia Klientowi złożenie wyjaśnień pisemnych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia umowy lub dokumentu, o których mowa w ust. 1.
5. Przez okres wskazany w ust. 4, Klient upoważnia Dom Maklerski do ustanowienia, na warunkach opisanych w niniejszym regulaminie, blokady papierów wartościowych zapisanych na rachunku.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe na skutek zniesienia blokady po upływie terminu wskazanego w ust. 4, niezłożenia przez Klienta wyjaśnień oraz nie dostarczenia do Domu Maklerskiego prawidłowej i pełnej dokumentacji.
7. Przez prawidłową i pełną dokumentację rozumie się w szczególności dokumenty zgodne z rzeczywistym stanem prawnym i faktycznym zapisanym na rachunku Klienta.

§ 55.

Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio, w przypadku ustanowienia zabezpieczenia przez upoważnioną przez Klienta osobę lub uprawniony podmiot.

§ 56.

1. Dom Maklerski dokonuje blokady odpowiednio papierów wartościowych lub środków pieniężnych w przypadku:
   a. ustanowienia zastawu lub zastawu rejestrowego na papierach wartościowych,
   b. złożenia przez Klienta dyspozycji blokady papierów wartościowych lub dyspozycji blokady wypłat z rachunku pieniężnego,
   c. dokonania zajęcia, zabezpieczenia lub ustanowienia innego rodzaju blokady rachunku na żądanie sądu, prokuratora, komornika lub innego uprawnionego organu,
   d. innym, za zgodą Domu Maklerskiego lub na żądanie osób, organów lub instytucji, w granicach określonych w odrębnych przepisach prawa lub umowach,
   e. określonym w § 58 Regulaminu.

§ 57.

Dom Maklerski dokonuje blokad i wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu na żądanie Klienta uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie Klienta w treści zaświadczenia może zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku.

§ 58.

1. Dom Maklerski ustanawia blokadę papierów wartościowych na rachunku w przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na zablokowaniu określonej liczby papierów wartościowych, połączonym z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych.
2. Blokada ustanawiana jest po otrzymaniu przez Dom Maklerski umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady oraz dokumentu pełnomocnictwa, o których mowa w ust.1.

§ 59.

1. W okresie utrzymywania blokady Dom Maklerski nie wykonuje dyspozycji Klienta dotyczących:
   a. zniesienia blokady,
   b. zbycia zablokowanych papierów wartościowych,
   c. przeniesienia zablokowanych papierów wartościowych, za wyjątkiem przeniesienia papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie to jest wynikiem umowy ustanawiającej blokadę lub przeniesienie, o którym mowa w art. 89 ust. 4 ustawy.
2. Wykonanie przez Dom Maklerski innych, niż wymienione w ust. 1, dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych papierów wartościowych może nastąpić wyłącznie w zakresie ustalonym w umowie o ustanowieniu blokady.

§ 60.

1. Dom Maklerski znosi blokadę:
   a. w przypadku blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą – niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub Klienta – za zgodą wierzyciela, dyspozycji zniesienia blokady. zarówno zgoda wierzyciela jak i dyspozycja wierzyciela zniesienia blokady powinny zostać złożone w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego albo z podpisami poświadczonymi przez

notariusza. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego reprezentowania,
   b. w przypadku blokady nieodwołalnej – w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie o ustanowieniu blokady,
   c. w przypadku określonym w ust. 3 – niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży.
2. Zniesienie blokady może nastąpić także w stosunku do części zablokowanych papierów wartościowych Klienta.
3. W dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższym możliwym dniu, w którym realizacja zlecenia jest możliwa, Dom Maklerski realizuje zlecenie sprzedaży blokowanych papierów wartościowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w § 58. Środki pieniężne pochodzące z realizacji tego zlecenia Dom Maklerski przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób wskazany w tym zleceniu, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela.
4. Dom Maklerski odmówi przyjęcia zlecenia, o którym mowa w ust. 3, jeżeli zostanie złożone po upływie okresu utrzymywania blokady, wskazanego w umowie o ustanowieniu blokady.

ZASTAW NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

§ 61.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w celu ustanowienia zastawu Klient jest zobowiązany do:
   a. przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,
   b. złożenia dyspozycji blokady papierów wartościowych objętych zastawem.
2. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego Klient zobowiązany jest do:
   a. przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,
   b. złożenia odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu,
   c. złożenia dyspozycji blokady instrumentów finansowych.

§ 62.

1. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych papierów wartościowych przez okres wynikający z umowy zastawu.
2. Dom Maklerski znosi blokadę papierów wartościowych po otrzymaniu dokumentu potwierdzającego wygaśnięcie zastawu.
3. W przypadku, gdy podstawę wygaśnięcia zastawu stanowi oświadczenie wierzyciela, oświadczenie to powinno zostać złożone w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego albo z podpisami poświadczonymi przez notariusza. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela, będącego osobą prawną, winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do reprezentowania wierzyciela.
4. Postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio do oświadczenia wierzyciela o wygaśnięciu zastawu.

§ 63.

W zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady ustanowionej w związku z zastawem lub zastawem rejestrowym stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego rozdziału dotyczące blokady.

ZABEZPIECZENIA FINANSOWE

§ 64.

1. Dom Maklerski dokonuje na rachunku Klienta blokady papierów wartościowych po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej.
2. W przypadku, gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, Dom Maklerski, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, wykonuje złożoną przez niego, dyspozycję blokady papierów wartościowych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę papierów wartościowych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 65.

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia, Dom Maklerski dokonuje przeniesienia papierów wartościowych na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez Klienta dyspozycji przeniesienia tych papierów wartościowych.
2. Jeżeli umowa, o której mowa w ust. 1, przewiduje blokadę przeniesionych papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych wierzyciela, Dom Maklerski dokonuje blokady papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia na rachunku Klienta i przenosi je na rachunek wierzyciela z zachowaniem blokady. Dom Maklerski przekazuje podmiotowi, który prowadzi rachunek wierzyciela, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1.
3. Zniesienie blokady, o której mowa w ust. 2, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:
   a. po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomieniu Klienta o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia albo
   b. w przypadku gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, przewiduje termin ustanowienia zabezpieczenia – z upływem tego terminu.

XIII. OPŁATY I PROWIZJE

§ 66.

1. Z tytułu świadczenia usług maklerskich Dom Maklerski pobiera opłaty i prowizje w wysokościach i terminach określonych w Tabeli opłat i prowizji.
2. Dom Maklerski może w umowie z Klientem określić inną niż wymienioną w Tabeli wysokość pobieranych przez Dom Maklerski opłat i prowizji.
3. W zależności od warunków umowy zawartej z bankiem powiernikiem w zakresie sposobu rozliczania prowizji i opłat należnych od Klienta, dla którego Dom Maklerski odstąpił od otwarcia rachunku, rozliczenie opłat i prowizji może nastąpić za pośrednictwem banku powiernika lub KDPW.
4. Klienta obciążają, nie ujęte w Tabeli opłat i prowizji, koszty publicznoprawne i inne opłaty poniesione przez DM w związku z realizacją, na zlecenie Klienta, transakcji nabywania i zbywania instrumentów finansowych.

XIV. ROZPATRYWANIE SKARG

§ 67.

1. Skargą Klienta jest zawierające reklamację wystąpienie skierowane do Domu Maklerskiego, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez DM, sprecyzowane w sposób jednoznaczny wraz z opisem okoliczności faktycznych związanych ze sposobem wykonania przez DM danej usługi.
2. Zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski mogą dotyczyć niewykonania lub nienależytego wykonania usług, jak również sposobu obsługi Klienta.
3. DM przekazuje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi, który nie zawarł umowy z DM informacje o miejscu i formie złożenia skargi, terminie jej rozpatrzenia oraz sposobie powiadomienia o rozpatrzeniu skargi, w terminie 7 dni roboczych po dniu, w którym DM otrzymał zgłoszenie.
4. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających ze skargi Klient może:
   a. odwołać się w formie pisemnej do Zarządu Domu Maklerskiego od stanowiska zawartego w odpowiedzi na skargę,
   b. skorzystać z sądu polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego,
   c. wystąpić w wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego,
   d. wystąpić z powództwem do sądu powszechnego miejscowo właściwego dla pozwanego.
5. W przypadku gdy Klient złoży odwołanie do Zarządu Domu Maklerskiego, jego skarga podlega rozpatrzeniu w terminie 14 dni od daty wpływu, a pisemna odpowiedź zostanie przekazana Klientowi na wskazany przez niego adres.

XV. TRYB WPROWADZANIA ZMIAN DO REGULAMINU, UMOWY I TABELI OPŁAT I PROWIZJI

§ 68.

1. Dom Maklerski może wprowadzać zmiany do regulaminu i umowy w przypadku gdy:
   a. wprowadzone zostały nowe lub uległy zmianie obowiązujące powszechnie przepisy prawa, w szczególności regulujące funkcjonowanie rynku finansowego, regulacje podmiotów prowadzących rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, podmiotów dokonujących rozrachunku lub rozliczenia transakcji w zakresie mającym wpływ na usługi świadczone przez DM na rzecz Klienta na podstawie umowy,
   b. nastąpiła zmiana wykładni prawa obowiązującego podmioty świadczące usługi na rynku finansowym dokonana poprzez orzecznictwo sądów powszechnych, administracyjnych lub wytyczne organów administracji państwowej w tym Komisji Nadzoru Finansowego,
   c. DM wprowadza nowe usługi, dokonuje zmiany zakresu, formy lub sposobu świadczenia usług na rzecz Klienta, a także w wyniku zmiany funkcjonalności infrastruktury technicznej i informatycznej wykorzystywanej przez DM do świadczenia usług.
2. Dom Maklerski jest zobowiązany do przekazywania Klientom propozycji zmian do regulaminu umowy lub Tabeli opłat i prowizji, wyłącznie w zakresie usług, który obejmuje umowa zawarta z Klientem. Dom Maklerski może dokonać zmian w Tabeli opłat i prowizji, nie częściej niż cztery razy w danym roku, w następujących przypadkach:
   a. zmiany kosztów związanych ze świadczeniem usług,
   b. zmiany kosztów infrastruktury informatycznej i technicznej,
   c. zmiany zakresu, formy i sposobu świadczenia usług,
   d. zmiany lub wprowadzenia nowych powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynku finansowego, regulacji podmiotów prowadzących rynek regulowany lub alternatywny system obrotu oraz dokonujących rozrachunku i rozliczania transakcji,

e. zmiany wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszanych przez Główny Urząd Statystyczny.

3. W przypadku wprowadzenia zmian w regulaminie lub Tabeli opłat i prowizji, udostępnione one zostaną Klientowi na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Zmiany regulaminu, z zastrzeżeniem ust. 4, Dom Maklerski będzie przekazywał Klientowi listem poleconym, o ile inny sposób nie wynika z umowy. W przypadku, gdy w terminie 14 dni od doręczenia Klientowi zmian regulaminu, umowy lub Tabeli opłat i prowizji, Klient nie złoży pisemnego oświadczenia o rozwiązaniu umowy, Dom Maklerski będzie traktował to jako akceptację zmiany warunków umowy, regulaminu lub Tabeli opłat i prowizji.
4. Jeżeli Klient nie akceptuje zmian w regulaminie, umowie lub Tabeli opłat i prowizji może rozwiązać umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia. W okresie wypowiedzenia umowy z tej przyczyny, usługi maklerskie na rzecz Klienta będą świadczone na dotychczasowych zasadach.

§ 69.

1. Umowa wygasa na skutek:
   a. śmierci Klienta,
   b. wykreślenia z właściwego rejestru na skutek likwidacji lub upadłości Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną posiadającą zdolność nabywania praw i zaciągania zobowiązań we własnym imieniu,
   c. upływu terminu wypowiedzenia umowy.
2. Wygaśnięcie umowy powoduje zamknięcie rachunku Klienta.
3. W przypadku gdy na zamkniętym rachunku Klienta znajdują się aktywa w postaci środków pieniężnych lub instrumentów finansowych, Dom Maklerski wykonuje dyspozycje Klienta lub następców prawnych Klienta dotyczące tych aktywów, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
4. Dom Maklerski likwiduje rachunek, o ile wystąpiły na nim salda zerowe środków pieniężnych i instrumentów finansowych. Do czasu likwidacji rachunku Dom Maklerski nalicza i pobiera należne opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.
5. Informacje o aktywach znajdujących się na rachunku zamkniętym, w wyniku powzięcia przez Dom Maklerski informacji o śmierci Klienta, mogą uzyskać jego następcy prawni (spadkobiercy).
6. W celu stwierdzenia praw do aktywów i realizacji dyspozycji dotyczących aktywów wchodzących w skład spadku spadkobierca Klienta winien przedstawić:
   a. postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku zaopatrzone klauzulą prawomocności lub
   b. odpis notarialnego aktu poświadczenia dziedziczenia.
7. W przypadku gdy aktywa znajdujące się na zamkniętym rachunku Klienta mają być przedmiotem działu spadku, spadkobiercy zobowiązani są przedstawić również:
   a. zaopatrzone klauzulą wykonalności postanowienie sądu o dziale spadku obejmujące sposób zniesienia współwłasności aktywów lub
   b. umowę o dział spadku zawartą w formie aktu notarialnego lub w zwykłej formie pisemnej z notarialnie poświadczonymi podpisami stron, chyba że wszyscy spadkobiercy w tym samym czasie złożą zgodne dyspozycje w obecności upoważnionego pracownika DM, na podstawie których dokonają podziału aktywów.
8. W przypadku, gdy spadkobiercą jest osoba małoletnia lub ubezwłasnowolniona całkowicie, w jej imieniu może działać przedstawiciel ustawowy na podstawie zaświadczenia oraz stosownego zezwolenia, w formie postanowienia Sądu Opiekuńczego, na dokonanie określonych czynności przekraczających zwykły zarząd majątkiem osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej całkowicie.
9. Dom Maklerski może zrealizować dyspozycje spadkobierców dotyczące rozporządzenia dzielonymi aktywami poprzez:
   a. przeniesienie aktywów na inny rachunek lub rachunki spadkobierców prowadzone przez Dom Maklerski lub inną firmę inwestycyjną,
   b. wypłatę środków pieniężnych w tym uzyskanych ze sprzedaży instrumentów finansowych.

XVI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 70.

1. Dom Maklerski może określić szczegółowe zasady wykonywania poszczególnych czynności.
2. Sposób wymiany korespondencji określa umowa.
3. W przypadku braku na rachunku środków w wysokości wystarczającej na pokrycie należności Domu Maklerskiego, Dom Maklerski może:
   a. odmówić przyjęcia do realizacji zlecenia lub dyspozycji Klienta,
   b. sprzedać instrumenty finansowe, według wyboru Domu Maklerskiego, zapisane na rachunku Klienta i pokryć z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych nieuiszczone należności z tytułu świadczenia usług za okres co najmniej jednego miesiąca. Sprzedaż instrumentów finansowych nastąpi po wezwaniu Klienta do zapłaty i wyznaczeniu mu dodatkowego terminu, nie krótszego niż 3 dni robocze. W takim przypadku Dom Maklerski pobiera prowizję równą opłatom ponoszonym na rzecz właściwego rynku zorganizowanego, na którym następuje sprzedaż tych instrumentów finansowych oraz opłatom ponoszonym na rzecz KDPW z tytułu przechowywania instrumentów finansowych Klienta. Dom Maklerski wystawia zlecenia sprzedaży na taką liczbę instrumentów finansowych i z takim limitem ceny, które gwarantują pełne pokrycie zobowiązań Klienta.
4. Do sposobu i trybu postępowania Domu Maklerskiego w zakresie usług świadczonych na podstawie regulaminu oraz umowy, w sprawach nie uregulowanych w regulaminie lub umowie będą miały zastosowanie przepisy obowiązujące na rynku kapitałowym i powszechnie obowiązującego prawa.
5. Na warunkach określonych w umowie Dom Maklerski wysyła również Klientowi informacje w formie wystandaryzowanej, których obowiązek dostarczenia Klientowi przez Dom Maklerki wynika z odrębnych przepisów.
6. Dom Maklerski przechowuje i archiwizuje dokumenty przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym Dom Maklerski sporządził dokument lub otrzymał dokument związany ze świadczeniem usług maklerskich.