



## Regulamin świadczenia usług maklerskich przez DB Securities S.A. (obowiązuje od dnia 27.02.2015 r.)

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1.

Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia przez Dom Maklerski usług maklerskich, obejmujących w szczególności wykonywanie czynności polegających na:

- 1) przyjmowaniu oraz przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,,
- 3) przechowywaniu i rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych.

#### § 2.

Użyтым w Regulaminie terminom i zwrotom nadaje się następujące znaczenie:

- 1) **Agent Domu Maklerskiego** – agent firmy inwestycyjnej w rozumieniu Ustawy, któremu Dom Maklerski w drodze umowy powierzył wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, lub inny podmiot, który na podstawie właściwej umowy wykonuje na rzecz Dom Maklerskiego czynności związane z zawieraniem umów o świadczenie usług maklerskich,
- 2) **Bank powierniczy** – bank krajowy posiadający zezwolenie właściwego organu nadzoru na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jak również instytucja kredytowa i inna instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca siedziby (także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi), do przechowywania i rejestrowania papierów wartościowych,
- 3) **Broker** – instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca siedziby (także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi), do pośredniczenia w obrocie instrumentami finansowymi,
- 4) **Depozyt zabezpieczający** – środki pieniężne oraz akceptowane przez Krajowy Depozyt instrumenty finansowe, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta wynikających z zawarcia transakcji na prawach pochodnych,
- 5) **Dogrywka** – faza notowań w systemie kursu jednolitego, polegająca na składaniu dodatkowych zleceń kupna i sprzedaży z limitem ceny równym określonemu kursowi jednolitemu,
- 6) **Dom Maklerski** – DB Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- 7) **Dyspozycja** – oświadczenie woli wywołujące odpowiednie skutki, złożone przez Klienta, a także polecenie, zlecenie lub instrukcja wydana przez Klienta lub w jego imieniu w zakresie usług objętych Umową i Regulaminem, mogące zawierać oświadczenie woli Klienta, w tym w szczególności anulowanie wydanych przez Klienta zleceń, wcześniejszych dyspozycji, poleceń, instrukcji lub ich modyfikację,
- 8) **Gielda** – rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółkę Akcyjną,
- 9) **Instrumenty finansowe** – papiery wartościowe, Zagraniczne Instrumenty Finansowe, niepubliczne papiery wartościowe, prawa pochodne oraz prawa majątkowe w rozumieniu niniejszego Regulaminu,
- 10) **Instrumenty pochodne** – opcje, kontakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowności, indeksów oraz innych instrumentów bazowych,
- 11) **Jednostka indeksowa** – wystandaryzowany instrument finansowy, dla którego instrumentem bazowym jest indeks akcji,
- 12) **Klient** – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, która zawarła z Domem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich,
- 13) **Klient Detaliczny** – podmiot niebędący Klientem Profesjonalnym, na rzecz którego jest lub ma być świadczona usługa maklerska przez Dom Maklerski,
- 14) **Klient Profesjonalny** – podmiot, na rzecz którego jest lub ma być świadczona usługa maklerska, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
  - a) bankiem,
  - b) firmą inwestycyjną,
  - c) zakładem ubezpieczeń,
  - d) funduszem inwestycyjnym lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych,
  - e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym,
  - f) towarowym domem maklerskim,
  - g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków,
  - h) inną niż wskazane w lit. a-g instytucją finansową,
  - i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
  - j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i,
  - k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równoważność kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
    - suma bilansowa wynosi co najmniej 20.000.000 euro,
    - osiągnięta wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40.000.000 euro,

- kapitał własny lub fundusz własny wynosi co najmniej 2.000.000 euro.
  - l) jednostką administracji rządowej lub samorządowej, organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
  - m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
  - n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a)-m), który na swój wniosek został przez Dom Maklerski uznany za Klienta profesjonalnego zgodnie z wewnętrznymi procedurami Domu Maklerskiego.
- 15) **Kod LEI** – z ang. Legal Identification Number, numer służący do identyfikowania Klientów w przypadku raportowania do Repozytorium Transakcji,
  - 16) **Konto indywidualne Klienta** – stan posiadania w prawach pochodnych zarejestrowanych na wszystkich kontach podstawowych danego Klienta, odzwierciedlonych na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski,
  - 17) **Konto podstawowe** – podstawowe konto ewidencyjne, oznaczone co do kodu instrumentu (prawa) pochodnego, kodu uczestnika, kodu funkcji, rodzaju konta, NKK oraz identyfikatora portfela,
  - 18) **Kontrakt terminowy** – wystandaryzowana umowa pomiędzy dwiema stronami, z których jedna zobowiązuje się do nabycia, a druga do zbycia określonego instrumentu finansowego, w ściśle określonym, przyszłym terminie i po ściśle określonej cenie, ustalonej w momencie zawarcia transakcji, lub do dokonania równoważnego rozliczenia finansowego,
  - 19) **CCP** – z ang. Central Clearing Counterparty, tj. osoba prawna, która działa pomiędzy kontrahentami kontraktów będących w obrocie co najmniej na jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy; na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest to KDPW CCP,
  - 20) **Kontrahent finansowy** – oznacza podmiot zdefiniowany w art. 2 pkt. 8) Rozporządzenia EMIR,
  - 21) **Kontrahent niefinansowy** – oznacza podmiot zdefiniowany w art. 2 pkt. 9) Rozporządzenia EMIR,
  - 22) **Kontrakt pochodny** – zgodnie z Rozporządzeniem EMIR, są to następujące instrumenty finansowe:
    - a) transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swaps, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do papierów wartościowych, instrumentów dewizowych, stóp procentowych lub oprocentowania, albo innych instrumentów pochodnych, indeksów finansowych lub środków finansowych, które można rozliczać materialnie lub w środkach pieniężnych,
    - b) transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swaps, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które należy rozliczać w środkach pieniężnych lub w środkach pieniężnych z opcją jednej ze stron (w przeciwnym przypadku, mogą powodować niedotrzymanie warunków lub innego rodzaju zdarzenie unieważnienia kontraktu),
    - c) transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swaps, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które można materialnie rozliczać pod warunkiem, że podlegają one obrotowi na rynku regulowanym i/lub MTF,
    - d) transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swaps, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które można materialnie rozliczać oraz nie wymienionych w inny sposób w lit. c) i) nie przeznaczonych do celów handlowych, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych, uwzględniając między innymi, czy są one rozliczane przez uznane izby rozrachunkowe lub podlegają regularnym spekulacyjnym transakcjom różnicowym,
    - e) instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
    - f) kontrakty finansowe na transakcje różnicowe,
    - g) transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swaps, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do kontraktów na instrumenty towarowe dotyczące stawek klimatycznych, opłat przewozowych, dopuszczalnych poziomów emisji oraz stawek inflacji lub innych urzędowych danych statystycznych, które należy rozliczać w środkach pieniężnych lub z opcją jednej ze stron (w przeciwnym przypadku, mogą powodować niedotrzymanie warunków lub innego rodzaju zdarzenie unieważnienia kontraktu), a także wszelkiego rodzaju inne kontrakty na instrumenty pochodne dotyczące aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz środków nie wymienionych gdzie indziej w tej sekcji, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych, uwzględniając, między innymi, czy podlegają one obrotowi na rynku regulowanym lub MTF, są rozliczane przez uznawane izby rozrachunkowe, lub podlegają regularnym spekulacyjnym transakcjom różnicowym.
  - 23) **Krajowy Depozyt** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna,
  - 24) **Krajowy Depozyt CCP** – KDPW CCP Spółka Akcyjna,
  - 25) **Krótką sprzedaż** – zobowiązanie do zbycia papierów wartościowych mimo ich braku w chwili zaciągania tego zobowiązania na rachunku papierów wartościowych zbywcy, jeżeli nie zostały spełnione warunki, o których mowa w art. 7 ust. 5 Ustawy,
  - 26) **Limit zaangażowania** – maksymalna ilość posiadanych przez Klienta praw pochodnych, z wyłączeniem praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług wykonywania zleceń nie jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego, określona indywidualnie dla Klienta w Umowie,



- 27) **Miejsce wykonania** – wykorzystywane przez Dom Maklerski w celu wykonywania zleceń, o których mowa w Polityce wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta DB Securities S.A., w szczególności:
- rynki regulowane, działające na terytorium państw członkowskich (zwykle giełdy, na których spółki miały swoje pierwsze notowania, lub na których ich papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu, jak również giełdy, na których są notowane i handlowane instrumenty pochodne),
  - alternatywne systemy obrotu,
  - firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, w tym zagraniczne instytucje kredytowe, wykonujące zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek umów sprzedaży instrumentów finansowych z Klientami,
  - inne podmioty zapewniające płynny obrót, które wykonują funkcje podobne do określonych powyżej (w tym rynku regulowane oraz podmioty spoza państw członkowskich),
  - banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy, zapewniające płynność instrumentów finansowych (w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa).
- 28) **Niepubliczne papiery wartościowe** – papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
- 29) **NKK** – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany Klientowi przez Krajowy Depozyt,
- 30) **Obrót zorganizowany** – obrót papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
- 31) **Opcja** – wystandaryzowana umowa, na podstawie której nabywcy opcji w stosunku do wystawcy opcji przysługuje prawo do:
- zawarcia w określonej dacie lub do określonej daty umowy, której przedmiotem jest nabycie lub zbycie określonych instrumentów finansowych, po z góry określonej cenie, oznaczonej w tej umowie,
  - wypłacenia do określonej daty lub w określonej dacie sumy pieniężnej, stanowiącej różnicę pomiędzy wartością rynkową określonych instrumentów finansowych a ich ceną określoną w tej umowie (w przypadku opcji kupna),
  - wypłacenia do określonej daty lub w określonej dacie sumy pieniężnej, stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w tej umowie ceną określonych instrumentów finansowych, a ich wartością rynkową (w przypadku opcji sprzedaży).
- 32) **Organizator Obrotu** – Giełda lub podmiot prowadzący regulowany rynek pozagiełdowy, na których dokonywany jest obrót Zagranicznymi Instrumentami Finansowymi,
- 33) **Otwarcie pozycji** – powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem prawa pochodnego,
- 34) **Otwarcie pozycji długiej** – zawarcie transakcji kupna praw pochodnych, której skutkiem jest między innymi powstanie po stronie Klienta zobowiązania do spełnienia świadczenia stanowiącego różnicę między ustaloną w tej transakcji wartością instrumentu bazowego a jego wartością w dniu, w którym transakcja ma być wykonana na wypadek, gdy wartość instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana, będzie niższa od wartości tego instrumentu ustalonej w transakcji,
- 35) **Otwarcie pozycji krótkiej** – zawarcie transakcji sprzedaży praw pochodnych, której skutkiem jest między innymi powstanie po stronie Klienta zobowiązania do spełnienia świadczenia stanowiącego różnicę między wartością instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana a jego wartością ustaloną w transakcji na wypadek, gdy wartość instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana, będzie wyższa od wartości tego instrumentu ustalonej w transakcji,
- 36) **Papiery wartościowe** – akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne, i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie przepisów prawa polskiego lub obcego,
- 37) **Podmiot zarządzający** – firma inwestycyjna, zagraniczna firma inwestycyjna, podmiot, o którym mowa w art. 115 ust. 1 Ustawy, jak również towarzystwo funduszy inwestycyjnych i spółka zarządzająca, świadcząca usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- 38) **Portfel** – pozycje otwarte na prawach pochodnych, zarejestrowane na kontaktach podstawowych danego Klienta odzwierciedlonych na rachunku, na którym ewidencjonowane są prawa pochodne, prowadzonym przez Dom Maklerski, oznaczonych tym samym identyfikatorem portfela,
- 39) **Pozycja skorelowana** – otwarta w ramach tego samego portfela pozycja przeciwstawna do pozycji otwartej na prawach pochodnych w ramach tej samej klasy; pozycją skorelowaną do pozycji krótkiej jest pozycja długa dotycząca praw pochodnych innej serii w ramach tej samej klasy; pozycją skorelowaną do pozycji długiej jest pozycja krótka dotycząca praw pochodnych innej serii w ramach tej samej klasy,
- 40) **Prawa majątkowe** – niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty pochodne, z wyłączeniem Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
- 41) **Prawa pochodne** – derywaty w rozumieniu Rozporządzenia, tj. instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, dopuszczone do obrotu na krajowym rynku regulowanym finansowe kontrakty terminowe oraz inne równoważne instrumenty finansowe rozliczane pieniężnie, umowy forward dotyczące stóp procentowych, swapy akcyjne, swapy na stopy procentowe, swapy walutowe, opcje kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, opcje na stopy procentowe, opcje walutowe, opcje na takie opcje, oraz inne równoważne instrumenty finansowe rozliczane pieniężnie,
- 43) **Prawa pochodne tej samej klasy** – prawa pochodne, w których wartość świadczenia jest uzależniona od wartości tego samego instrumentu bazowego,
- 44) **Prawa pochodne tej samej serii** – prawa pochodne oparte na tym samym instrumencie bazowym, z tą samą datą wygaśnięcia,
- 45) **Prawo do otrzymania instrumentu finansowego** – prawo do otrzymania papieru wartościowego, jak również odnoszące się do innych instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego prawo umożliwiające, zgodnie z art. 7 ust. 5 Ustawy, zobowiązanie się do zbycia takich instrumentów finansowych przed dokonaniem zapisu danego instrumentu finansowego na rachunku,
- 46) **Prezes** – Prezes Zarządu Domu Maklerskiego,
- 47) **Próg istotności** – próg określony w art. 11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) Nr 149/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające Rozporządzenie EMIR w zakresie regulacyjnych standardów technicznych dotyczących pośrednich uzgodnień rozliczeniowych, obowiązku rozliczania, rejestru publicznego, dostępu do systemu obrotu, kontrahentów niefinansowych, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego; przekroczenie progów wskazanych w tymże artykule wiąże się z obowiązkiem rozliczania transakcji przez CCP,
- 48) **Rachunek papierów wartościowych** – rachunek papierów wartościowych, w tym również rachunek, na którym zapisywane są niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
- 49) **Rachunek pieniężny** – rachunek prowadzony przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, gdzie gromadzone są środki pieniężne przeznaczone na zakup instrumentów finansowych lub pochodzące ze sprzedaży instrumentów finansowych, lub z rozliczenia praw z instrumentów finansowych,
- 50) **Raportowanie transakcji** – oznacza zgłaszanie przez kontrahentów (będących kontrahentami finansowymi bądź kontrahentami niefinansowymi), informacji na temat każdego zawartego przez siebie kontraktu pochodnego oraz na temat wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu, do Repozytorium Transakcji,
- 51) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski,
- 52) **Rejestr lub rejestry** – rejestr lub rejestry prowadzone w celu ewidencjonowania stanu posiadania przez Klienta instrumentów finansowych, praw z tych instrumentów lub czynności wykonywanych w związku ze świadczeniem usług maklerskich,
- 53) **Repozytorium Transakcji** – oznacza osobę prawną zajmującą się gromadzeniem i przechowywaniem na szczeblu centralnym, danych dotyczących instrumentów pochodnych; na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest to KDPW,
- 54) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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 (Dz.U. z dnia 24 września 2012 r. poz. 1078 z późn. zm.),
- 55) **Rozporządzenie EMIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji,
- 56) **Rozrachunek transakcji** – obciążenie lub uznanie konta depozytowego, rachunku zbiorczego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez Właściwą Izbę Rozrachunkową na rzecz podmiotu będącego stroną transakcji, odpowiednio w związku z transakcją zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego wskazanego przez podmiot będący stroną transakcji lub stroną rozliczenia transakcji,
- 57) **Rozrachunek transakcji w częściach** – Rozrachunek transakcji, w przypadku częściowego braku instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości lub jednoczesnego częściowego braku instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości, tj. rozrachunek w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozrachunkowej instrumentów finansowych i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych dotyczącej transakcji określonych zgodnie z regulacjami właściwej Izby Rozrachunkowej, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach,
- 58) **Sesja** – sesja giełdowa, dzień transakcyjny na rynku regulowanym, dzień obrotu w alternatywnym systemie obrotu, a także dzień, w którym Dom Maklerski, inna firma inwestycyjna lub zagraniczna firma inwestycyjna wykonuje zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem,
- 59) **Serwis Internetowy** – system informatyczny, udostępniany Klientom poprzez internet przez Dom Maklerski, lub inny podmiot, który świadczy na rzecz Klienta usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, lub pełni funkcję Agenta Domu Maklerskiego, za pośrednictwem którego Klienci mogą składać przekazywane do Domu Maklerskiego zlecenia oraz inne dyspozycje związane z prowadzeniem rachunku papierów wartościowych,
- 60) **Tabela** – Tabela Opłat i Prowizji maklerskich Domu Maklerskiego, określająca opłaty i prowizje pobierane przez Dom Maklerski w związku ze świadczeniem usług maklerskich,
- 61) **Trwały nośnik** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i w formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane,
- 62) **Uczestniku Krajowego Depozytu** – podmiot, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, obejmującym rachunki papierów wartościowych i konta depozytowe,
- 63) **Umowa** – umowa o świadczenie usług maklerskich przez Dom Maklerski,
- 64) **Upoważniony Przedstawiciel Agenta** – należy przez to rozumieć pracownika Agenta Domu Maklerskiego posiadającego stosowne umocowanie do czynności związanych z zawieraniem Umów w ramach prowadzonej przez Dom Maklerski działalności maklerskiej,
- 65) **Uprawniony Kontrahent** – Klient Profesjonalny wskazany w §2 pkt. 14 lit. a) – j) oraz l) – m) Regulaminu, na rzecz którego Dom Maklerski świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub usługę wykonywania zleceń,
- 66) **Usługi maklerskie** – usługi świadczone przez Dom Maklerski wskazane w § 1 Regulaminu,



- 67) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538 wraz z późn. zm.),
- 68) **Warrant** – prawo przysługujące nabywcy warrantu wobec emitenta warrantu do:
- nabycia określonych instrumentów finansowych przyszłych emisji emitenta warrantu po z góry określonej cenie (warrant subskrypcyjny), albo
  - žadania zapłaty w ustalonym terminie lub do ustalonego terminu w zależności od rodzaju warrantu, różnicy pomiędzy ceną wykonania, a ceną rynkową instrumentu bazowego (warrant opcyjny); wykonanie tego warrantu może nastąpić również przez dostawę instrumentu bazowego, jeżeli przewidują to właściwe Warunki Emisji.
- 67) **Warunki Emisji** – dokument informacyjny zawierający podstawowe informacje nt. prawa pochodnego, wydawany zgodnie z obowiązującymi przepisami, określającymi w szczególności standard danego prawa pochodnego, warunki obrotu, czynniki ryzyka,
- 68) **Właściwa Izba Rozrachunkowa** – właściwa izba rozrachunkowa w rozumieniu Rozporządzenia,
- 69) **Właściwy depozyt zabezpieczający** – wartość depozytu zabezpieczającego ustalana przez Krajowy Depozyt dla indywidualnego konta danego Klienta po każdej sesji giełdowej, z uwzględnieniem portfelowej kalkulacji ryzyka; przez właściwy depozyt zabezpieczający należy rozumieć również ustaloną przez Krajowy Depozyt wartość depozytu zabezpieczającego dla danego prawa pochodnego – określony w ten sposób depozyt wykorzystywany jest do obliczenia wstępnego depozytu zabezpieczającego,
- 70) **Wstępny depozyt zabezpieczający** – depozyt zabezpieczający o wartości określonej w Umowie, który w przypadkach określonych w Regulaminie jest wnoszony przez Klienta najpóźniej w momencie składania zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych,
- 71) **Wymagany depozyt zabezpieczający** – depozyt zabezpieczający o wartości określonej w Umowie, który powinien być utrzymywany przez Klienta na kontaktach blokowanych w związku z zawartymi przez Klienta transakcjami nabycia lub zbycia praw pochodnych; po spadku wartości utrzymwanego depozytu zabezpieczającego poniżej wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego, Klient obowiązany jest uzupełnić wartość depozytu na zasadach określonych w Regulaminie,
- 72) **Zagraniczne Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na Zagranicznym Rynku Regulowanym,
- 73) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 74) **Zagraniczny Rynek Regulowany** – zorganizowany na terytorium państwa innego niż Rzeczpospolita Polska system obrotu instrumentami finansowymi, działający w sposób stały i zorganizowany na zasadach określonych przepisami tego państwa, jak również zapewniający, że przy kojarzeniu ofert kupna lub sprzedaży tych instrumentów finansowych inwestorzy mają równy i powszechny dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie oraz że zachowane są jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów finansowych,
- 75) **Zamknięcie pozycji** – ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem określonego prawa pochodnego odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia tego prawa pochodnego,
- 76) **Zarządzenie** – decyzja Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego, wyrażająca ustalenie lub rozstrzygnięcie danej kwestii, dostępna w siedzibie Domu Maklerskiego, na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)), lub na stronie internetowej Agenta Domu Maklerskiego,.
- 77) **Zlecenie brokerskie** – zlecenie lub oferta, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez Dom Maklerski na podstawie Dyspozycji Klienta i przekazywane do właściwego miejsca wykonania w celu wykonania tego Zlecenia.

### § 3.

- Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie, o których mowa w §1 Regulaminu, na zasadach określonych przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz w zakresie zezwolenia nadanego przez Komisję Nadzoru Finansowego, której nadzorowi podlega.
- Podstawą świadczenia usług maklerskich jest zwrąta Umowa bądź Umowy.

## Rozdział 2. Tryb i warunki zawierania Umów

### Czynności poprzedzające zawarcie Umowy

#### § 4.

- Dom Maklerski, przed zawarciem Umowy z Klientem Detalicznym, przekazuje mu przy użyciu trwałego nośnika (lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego), szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego oraz usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy.
- Dom Maklerski, przed zawarciem Umowy z Klientem Profesjonalnym, informuje go o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia żądania traktowania go jako Klienta Detalicznego.
- Dom Maklerski, w związku z przechowywaniem lub rejestrowaniem instrumentów finansowych lub prowadzeniem rachunków pieniężnych na rzecz Klientów Detalicznych, przekazuje Klientom Detalicznym, poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego, informacje obejmujące:
  - powiadomienie, że instrumenty finansowe lub środki pieniężne Klienta mogą być lub będą przekazane przez firmę inwestycyjną innemu podmiotowi do przechowywania oraz informację o odpowiedzialności, jaką z tego tytułu ponosi Dom Maklerski za działania lub zaniechania tego podmiotu, jak również o możliwych konsekwencjach niewypłacalności tego podmiotu,
  - informację o możliwości przechowywania lub zamiarze przechowywania instrumentów finansowych Klienta na rachunku zbiorczym oraz o związanych z tym zagrożeniach – w przypadku gdy taka możliwość istnieje,
  - informację o braku możliwości wyodrębnienia instrumentów finansowych Klienta przechowywanych przez podmiot, o którym mowa w pkt. 1, oraz o związanych z tym zagrożeniach,

- informację o przechowywaniu instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta na terytorium innego państwa oraz o wynikających z tego skutkach dla praw Klienta do należących do niego instrumentów finansowych i środków pieniężnych,
  - informację o wszelkich prawach do instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta przysługujących lub mogących przysługiwać Domowi Maklerskiemu lub podmiotom przechowującym te instrumenty finansowe lub środki pieniężne, w tym w szczególności o prawie do zaspokojenia roszczeń firmy inwestycyjnej lub podmiotu przechowującego o oznaczonych instrumentach finansowych lub środków pieniężnych.
- Dom Maklerski przedstawia Klientowi lub potencjalnemu Klientowi ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, w sposób umożliwiający Klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych, dostosowując zakres tej informacji do rodzaju instrumentu finansowego.
  - Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługi maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim, będą przekazywane Domowi Maklerskiemu przez Klientów Detalicznych za pośrednictwem Agenta Domu Maklerskiego.
  - Obowiązek, o którym mowa w ust. 5 nie ma zastosowania wobec Klienta Profesjonalnego. Dom Maklerski uznaje, że Klient Profesjonalny posiada wiedzę o inwestowaniu oraz doświadczenie inwestycyjne w zakresie, w jakim Klient został sklasyfikowany jako profesjonalny.
  - W sytuacji, w której Klient będący kontrahentem finansowym bądź niefinansowym, zamierza zawrzeć z Domem Maklerskim Umowę w zakresie kontraktów pochodnych, przed zawarciem Umowy powinien on dostarczyć Domowi Maklerskiemu informacje dotyczące w szczególności:
    - statusu w rozumieniu Rozporządzenia EMIR, tj. czy jest on kontrahentem finansowym bądź kontrahentem niefinansowym,
    - w sytuacji, w której Klient jest kontrahentem niefinansowym – wskazanie informacji o przekroczeniu progu istotności,
    - kodu LEI,
    - samodzielnego raportowania transakcji do Repozytorium Transakcji bądź delegowania obowiązku na inny podmiot, przy czym w przypadku delegowania przez Klienta obowiązku raportowania na inny podmiot oświadcza on jednocześnie, iż ostateczna odpowiedzialność za prawidłowe zaraportowanie transakcji do Repozytorium Transakcji spoczywa na Kliencie.
  - Niezależnie od rodzaju Umowy, której zawarciem Klient jest zainteresowany, winien on również złożyć Domowi Maklerskiemu, przed zawarciem tejże Umowy, oświadczenie o wyborze indywidualnego bądź grupowego wyodrębnienia rachunku papierów wartościowych. Klient jest równocześnie informowany przez Dom Maklerski o kosztach i ryzyku związanym z wyborem konkretnego rodzaju wyodrębnienia. Informacje te będą również udostępnione na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
  - W przypadku, gdy Klient nie przekaze Domowi Maklerskiemu informacji wskazanych w ust. 7, Dom Maklerski ostrzega Klienta na piśmie, że może to znacznie utrudnić bądź uniemożliwić prawidłowe zaraportowanie transakcji Domu Maklerskiego do Repozytorium Transakcji.
  - Dom Maklerski, dokonując oceny, czy usługa maklerska jest odpowiednia dla danego Klienta, opiera się na informacjach przekazanych przez Klienta lub potencjalnego Klienta, o ile nie istnieją obiektywne podstawy dla uznania, że informacje te są nieaktualne, nierzetelne lub niepełne. W przypadku, gdy na podstawie informacji otrzymanych od Klienta zgodnie z ust. 5 Dom Maklerski oceni, że instrument finansowy lub usługa nie są odpowiednie dla Klienta, ostrzega go o powyższym.
  - W przypadku, gdy Klient lub potencjalny Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 5, lub jeżeli przedstawia informacje niewystarczające, Dom Maklerski ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie przez Dom Maklerski oceny, czy przewidziana usługa lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie oraz może odmówić zawarcia Umowy.
  - Dom Maklerski, przed zawarciem Umowy z Klientem Detalicznym przekazuje mu informacje dotyczące stosowanej przez Dom Maklerski Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.

#### § 5.

- Przed podpisaniem Umowy Klient wypełnia formularz upustępniony przez Dom Maklerski (Karta Klienta), w którym podaje podstawowe informacje dotyczące Klienta, a w szczególności dane osobowe i dane teled adresowe Klienta.
- Karta Klienta zawiera ponadto informacje na temat preferowanego przez Klienta sposobu korzystania z usług Domu Maklerskiego (np. sposób komunikacji), oraz inne informacje i dane wymagane przez Dom Maklerski w celu dokonania oceny adekwatności usługi, która ma być oferowana Klientowi na podstawie Umowy, w odniesieniu do jego indywidualnej sytuacji.
- W przypadku Klienta Profesjonalnego i Uprawnionego Kontrahenta Dom Maklerski przyjmuje, że w odniesieniu do konkretnych usług inwestycyjnych lub transakcji, czy też tych rodzajów transakcji lub produktów, na podstawie których został sklasyfikowany jako Klient Profesjonalny lub Uprawniony Kontrahent ma on konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka związanego z oferowanym lub nabywanym produktem lub usługą inwestycyjną. W odniesieniu do Klienta Profesjonalnego i Uprawnionego Kontrahenta w zakresie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Dom Maklerski nie dokonuje oceny adekwatności świadczonej na jego rzecz usługi.
- Dom Maklerski ma prawo żądać od Klienta dodatkowych informacji i dokumentów, umożliwiających dokonanie ostatecznej oceny wiarygodności Klienta oraz podję-



cie decyzji o zakresie usług oferowanych Klientowi, w tym o przyznaniu Klientowi limitu maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania Dyspozycji przy braku pełnego pokrycia wartości tych Dyspozycji oraz kosztów jego wykonania. Informacje i dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą dotyczyć w szczególności sytuacji finansowej Klienta, źródeł pochodzenia majątku Klienta oraz współpracy z innym podmiotem prowadzącym działalność maklerską.

- Dom Maklerski może żądać odpowiednich dokumentów na potwierdzenie informacji zawartych w Karcie Klienta, w tym w szczególności kopii dokumentów tożsamości.
- Dom Maklerski może odstąpić od sporządzenia Karty Klienta w związku z zawieraniem lub zawarciem Umowy z Klientem Profesjonalnym lub Uprawnionym Kontrahentem.

#### § 6.

- O wszelkich zmianach danych osobowych, w tym danych osobowych zawartych w Karcie Klienta oraz o istotnej zmianie sytuacji finansowej Klienta, która może wpływać na zdolność Klienta do regulowania zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, zmianę kategorii Klienta bądź zmiany w zakresie raportowania transakcji, Klient obowiązany jest niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski.
- Przez dane osobowe należy rozumieć w szczególności:
  - imię i nazwisko Klienta,
  - adres zameldowania Klienta,
  - adres zamieszkania Klienta,
  - adres korespondencyjny Klienta,
  - serię i numer dowodu osobistego, paszportu lub innego dokumentu potwierdzającego tożsamość Klienta,
  - zmianę danych kontaktowych Klienta w zakresie numeru telefonu lub adresu mailowego,
  - statusu (rezydent/nierezydent),
  - obywatelstwa.
- W przypadku istotnego pogorszenia się sytuacji finansowej Klienta, zmniejszającej zdolność Klienta do regulowania zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę w zakresie składania Dyspozycji na zasadach określonych w § 22 ust. 3 pkt. 2 – 4 i ust. 4, ze skutkiem natychmiastowym (tj. bez zachowania terminu wypowiedzenia).

#### Umowa o świadczenie usług maklerskich

#### § 7.

- Świadczenie usług maklerskich odbywa się na podstawie i w zakresie określonym w Umowie lub Umowach, zawartych pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem, oraz niniejszego Regulaminu.
- Przed zawarciem Umowy, o ile dotyczy ona świadczenia usług maklerskich w zakresie praw pochodnych, Klient składa oświadczenie nt. posiadanego NKK, jeżeli taki numer został mu nadany przez Krajowy Depozyt albo oświadcza, że nie posiada nadanego NKK i zwraca się z do Domu Maklerskiego o wystąpienie do Krajowego Depozytu z wnioskiem o jego nadanie.
- Jeżeli z oświadczenia Klienta, o którym mowa w ust. 2, wynika, iż Klient nie posiada NKK, Dom Maklerski na wniosek Klienta występuje do Krajowego Depozytu o nadanie Klientowi tego numeru i otwarcie konta indywidualnego Klienta. Jeżeli z oświadczenia wynika, iż Klient posiada NKK, Dom Maklerski występuje do Krajowego Depozytu o przyporządkowanie NKK Klienta do kont depozytowych Domu Maklerskiego w Krajowym Depozycie i otwarcie konta indywidualnego Klienta. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o nadanym przez Krajowy Depozyt NKK oraz otwarciu indywidualnego konta.
- Umowa w zakresie praw pochodnych wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez Klienta i Dom Maklerski, jednak nie wcześniej niż po uzyskaniu z Krajowego Depozytu potwierdzenia nadania lub przyporządkowania NKK oraz po otwarciu konta indywidualnego Klienta, z zastrzeżeniem ust. 7.
- Warunkiem zawarcia z Klientem Umowy o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2, jest uzyskanie od Klienta pisemnego oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Jeżeli sytuacja finansowa Klienta wynikająca z oświadczenia daje rękojmię należytego wywiązywania się z zobowiązań finansowych wynikających z transakcji w zakresie praw pochodnych, Umowa zostaje zawarta. Dom Maklerski określa wymagania finansowe, jakie musi spełnić Klient, aby móc podpisać umowę o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2 oraz informuje o nich potencjalnego Klienta.
- W odniesieniu do Klientów, z którymi Dom Maklerski ma zawartą Umowę, Dom Maklerski rozszerzy zakres przedmiotowy Umowy o usługi, o których mowa w ust. 2 pod warunkiem, że Klient należyście i terminowo wywiązywał się ze zobowiązań wobec Domu Maklerskiego wynikających z dotychczas zawartej Umowy.
- Umowa o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2, może być zawarta także Klientem, który nie posiada NKK. W takim przypadku Umowa praw pochodnych obowiązuje tylko w odniesieniu do tych praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług maklerskich nie jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego. W przypadku przedłożenia przez Klienta NKK, umowa obowiązuje także w pozostałym zakresie.
- W dniu zawarcia Umowy lub po jej zawarciu, Dom Maklerski może określić limit zaangażowania Klienta. Dom Maklerski powiadomi Klienta o poziomie przyznanego mu limitu zaangażowania na piśmie w dniu zawarcia Umowy lub w sposób wskazany w Karcie Klienta. Wysokość limitu zaangażowania Klienta jest uzależniona w szczególności od wartości aktywów zdeponowanych na rachunkach Klienta, w tym przeznaczonych na wniesienie depozytów zabezpieczających, płynności danego prawa pochodnego, którego limit dotyczy oraz limitów zaangażowania przyznanego Domowi Maklerskiemu przez Krajowy Depozyt. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo, po uprzednim poinformowaniu Klienta, do zmiany limitów zaangażowania Klienta z ważnych powodów, w szczególności w przypadkach obniżenia wartości aktywów zdeponowanych na rachunkach Klienta, w tym przerna-

czonych na wniesienie depozytów zabezpieczających, zmiany płynności danego prawa pochodnego, ze względu na bezpieczeństwo obrotu, lub zmiany limitów zaangażowania przyznanego Domowi Maklerskiemu przez Krajowy Depozyt.

- Dom Maklerski uzależnia zawarcie z Klientem Detalicznym Umowy o wykonywanie zleceń kupna instrumentów finansowych przy braku pełnego pokrycia wartości zlecenia oraz kosztów jego wykonania, od złożenia przez Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, oświadczenia o jego sytuacji finansowej. W przypadku Umowy przewidującej wykonywanie zleceń przy braku pełnego pokrycia, Dom Maklerski określa limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych w wyniku takich zleceń.
- Umowa z Klientem Detalicznym musi być zawarta w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

#### § 8.

- Klient, który chce zawrzeć Umowę, składa w Domu Maklerskim wypełnioną Kartę Klienta, przedkłada Domowi Maklerskiemu dokumenty, o których mowa w ust. 4 i 5 oraz w obecności pracownika Domu Maklerskiego podpisuje dwa egzemplarze Umowy wraz z załącznikami.
- Dom Maklerski podejmuje decyzję o zawarciu Umowy z Klientem niezwłocznie, nie później jednak niż w przeciągu siedmiu dni od dnia przedstawienia przez Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 1, oraz podpisania przez Klienta Umowy. Dom Maklerski może uzależnić podpisanie Umowy z Klientem od zadeklarowanej przez Klienta wartości aktywów, jakie Klient zamierza zdeponować na swoich rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski. Minimalna wartość wymaganych aktywów może zostać określona przez Prezesa w formie Zarządzenia i podana do informacji potencjalnym Klientom.
- Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy ze względu na bezpieczeństwo obrotu lub w przypadku, gdy Klient nie daje rękojmi należytego wywiązywania się z postanowień Umowy. Za przypadki wskazane w zdaniu poprzedzającym należy uznać w szczególności następujące sytuacje:
  - rozwiązanie Umowy zawartej wcześniej pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim nastąpiło wskutek niewypełnienia lub nienależytego wypełnienia przez Klienta postanowień tej Umowy,
  - posiadane przez Dom Maklerski informacje uzasadniają podejrzenie, że Klient nie będzie mógł prawidłowo wykonywać swoich obowiązków wynikających z Umowy,
  - Klient został skazany prawomocnym orzeczeniem sądowym za przestępstwo bądź wykroczenie skarbowe lub przestępstwo przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu lub obrotowi papierów wartościowych,
  - istnieje uzasadnione podejrzenie odnośnie autentyczności dokumentów, którymi Klient posługuje się w związku z zamiarem zawarcia Umowy,
- Klient będący osobą fizyczną przed podpisaniem Umowy przedkłada dowód osobisty lub paszport.
- Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, przed podpisaniem Umowy przedstawia:
  - wypis z właściwego rejestru,
  - stosowne dokumenty potwierdzające sposób reprezentowania Klienta oraz osoby uprawnione do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych w imieniu Klienta,
  - wzory podpisów osób umocowanych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta,
  - inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów, w szczególności Rozporządzenia oraz Rozporządzenia EMIR, w tym informacje lub dokumenty wskazane w §4 ust. 7 Regulaminu.
- W przypadku, gdy Klient jest nierezydentem w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. z 2002 r., Nr 141, poz. 1178 wraz z późn. zm.), Dom Maklerski może zażądać, aby dokumenty, o których mowa w ustępach powyższych, zostały uprzednio uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną, konsularną albo notariusza oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
- O wszelkich zmianach danych zawartych w przedłożonej przez Klienta dokumentacji, Klient obowiązany jest powiadomić niezwłocznie Dom Maklerski. Wraz z powiadomieniem Klient obowiązany jest dostarczyć dokumenty zawierające aktualne dane. W przypadku niemożliwości nawiązania kontaktu z Klientem z wykorzystaniem danych będących w posiadaniu Domu Maklerskiego, Dom Maklerski będzie podejmował niezbędne działania w celu wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.
- Dom Maklerski może odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 5 pkt. 1-4, gdy dokumenty te, za zgodą Klienta, może uzyskać z innej instytucji.
- Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie. W takim przypadku zgodność danych Klienta zawartych w treści Umowy, a także podpis Klienta wymagany na Umowie i załącznikach do niej, powinny być poświadczane notarialnie lub przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne bądź polski urząd konsularny.
- Po uprzednim uzgodnieniu z Domem Maklerskim, dopuszczalne jest, aby poświadczania, o którym mowa w ust. 9, dokonał pracownik podmiotu z grupy kapitałowej Deutsche Bank.
- Czynności, o których mowa w niniejszym paragrafie, mogą być wykonywane w imieniu Domu Maklerskiego przez osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, na podstawie umów zawartych pomiędzy tymi osobami i podmiotami a Domem Maklerskim oraz na podstawie pełnomocnictw udzielonych przez Dom Maklerski, w szczególności przez Upoważnionych Przedstawicieli Agenta.

#### § 9.

- W Umowie podpisanej przez obojga małżonków pozostających we wspólnocie majątkowej małżeńskiej, Dom Maklerski może zobowiązać się do prowadzenia wspólnego rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego, pod warunkiem:



- 1) złożenia przez małżonków pisemnego oświadczenia o pozostawaniu we wspólnocie majątkowej oraz
  - 2) wyrażenia pisemnej zgody na samodzielne dysponowanie aktywami znajdującymi się na rachunku przez każdego z małżonków.
2. W przypadku złożenia przez małżonków lub ich pełnomocników odmiennych Dyspozycji, które wykluczają nawzajem swoją realizację, Dom Maklerski może wstrzymać wykonanie Dyspozycji do czasu ustalenia wspólnego stanowiska przez małżonków lub przedstawienia prawomocnego orzeczenia właściwego sądu, zezwalającego jednemu z małżonków na złożenie odpowiedniej Dyspozycji. Jeśli powyższa sytuacja zaistnieje, Dom Maklerski niezwłocznie poinformuje oboje małżonków o zaistniałej sytuacji.

#### § 10.

1. Klient, dla którego Dom Maklerski nie prowadzi rachunku papierów wartościowych lub nie prowadzi rachunku pieniężnego, wskazuje bank powierniczy, który prowadzi jego rachunki.
2. Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na rzecz Klienta, o którym mowa w ust. 1, po zawarciu z bankiem powierniczym prowadzącym rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Klienta, umowy o dostarczanie papierów wartościowych i gwarantowanie zapłaty, o ile konieczność zawarcia takiej umowy wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązujących.

### Rozdział 3. Pożyczki papierów wartościowych i krótka sprzedaż

#### § 11.

1. Dom Maklerski, na podstawie odrębnych umów zawartych z Klientem, może pożyczać papiery wartościowe od Klienta lub Klientowi. Szczegółowe warunki dotyczące pożyczek papierów wartościowych, wartości i sposób zabezpieczenia oraz wysokość wynagrodzenia dla Klienta z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych określa Umowa z Klientem.
2. Dom Maklerski może pośredniczyć w transakcjach krótkiej sprzedaży na rynku regulowanym, o ile spełnione są następujące warunki:
  - 1) pomiędzy Klientem lub podmiotem, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt. 2 Ustawy, a domem Maklerskim zawarta została odpowiednia umowa, która:
    - a) ustanawia obowiązek i określa zasady pozyskania i termin dostarczenia przez Klienta lub podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt. 2 Ustawy, papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji w terminie określonym przez Krajowy Depozyt lub inny podmiot prowadzący rozrachunek, oraz
    - b) uprawnia Dom Maklerski do zawarcia na rachunek Klienta lub podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt. 2 Ustawy, umowy pożyczki papierów wartościowych na wypadek niewywiązania się przez Klienta lub podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt. 2 Ustawy, z obowiązku terminowego dostarczenia papierów wartościowych, albo
  - 2) Klientem jest podmiot będący uczestnikiem Krajowego Depozytu lub innego podmiotu prowadzącego rozliczenia transakcji, odpowiedzialny za wykonanie obowiązków związanych z rozliczeniem tej transakcji, albo
  - 3) Klientem jest podmiot niebędący uczestnikiem Krajowego Depozytu lub innego podmiotu prowadzącego rozliczenia transakcji, odpowiedzialnym za wykonanie obowiązków związanych z rozliczeniem tej transakcji, o ile umowa pomiędzy Klientem a podmiotem będącym uczestnikiem Krajowego Depozytu lub innego podmiotu prowadzącego rozliczenia transakcji, odpowiedzialnym za wykonanie obowiązków związanych z rozliczeniem tej transakcji:
    - a) ustanawia obowiązek i określa zasady pozyskania oraz termin dostarczenia przez Klienta papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji w terminie określonym przez Krajowy Depozyt lub inny podmiot prowadzący rozrachunek, oraz
    - b) uprawnia tego uczestnika do zawarcia na rachunek Klienta umowy pożyczki papierów wartościowych, na wypadek niewywiązania się przez Klienta z obowiązku terminowego dostarczenia papierów wartościowych.

### Rozdział 4. Tryb, warunki i forma ustanawiania pełnomocnictw

#### § 12.

1. Czynności związane z korzystaniem z usług Domu Maklerskiego, będących przedmiotem niniejszego Regulaminu, mogą być wykonywane w imieniu Klienta przez jego pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika, złożony w formie identycznej jak określona w zdaniu poprzedzającym.
3. Pełnomocnictwo, które nie zostało udzielone w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta powinno być udzielone pod rygorem nieważności w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika złożony w formie identycznej jak określona w zdaniu poprzedzającym.

#### § 13.

1. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
  - 1) ogólnego bądź,
  - 2) szczególnego.
2. W ramach pełnomocnictwa ogólnego, pełnomocnik może dokonywać czynności związanych z realizacją Umowy w takim samym zakresie jak Klient, wyłączając jednak zmianę bądź rozwiązanie Umowy.
3. W ramach pełnomocnictwa szczególnego, pełnomocnik może dokonywać czynności wyłącznie w zakresie wskazanym w pełnomocnictwie.

4. Klient może w każdej chwili zmienić, ograniczyć bądź odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnej Dyspozycji przekazanej Domowi Maklerskiemu. Zmiana bądź odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec Domu Maklerskiego z chwilą doręczenia Dyspozycji. Zmiana, ograniczenie bądź odwołanie pełnomocnictwa może nastąpić również w drodze Dyspozycji telefonicznej i staje się skuteczne z chwilą skutecznego złożenia oświadczenia woli.
5. Klient może udzielić pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do wykonywania w jego imieniu czynności wskazanych w treści pełnomocnictwa.

#### § 14.

Pełnomocnictwo wygasa na skutek:

- 1) upływu czasu, na który zostało udzielone,
- 2) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta,
- 3) na skutek śmierci pełnomocnika lub Klienta będącego osobą fizyczną,
- 4) utraty bytu prawnego pełnomocnika lub Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną,
- 5) dokonania czynności przez pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo obejmowało dokonanie wyłącznie tej czynności,
- 6) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy.

#### § 15.

1. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika, dokonane w okresie od chwili zajścia zdarzeń określonych w § 14 pkt. 2-4, do chwili powzięcia udokumentowanej wiadomości o zajściu przedmiotowych zdarzeń, chyba że wskazana odpowiedzialność Domu Maklerskiego znajduje swoje uzasadnienie w przepisach prawa powszechnie obowiązujących.
2. Dom Maklerski, przy zachowaniu należytej staranności, nie ponosi również odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika dokonującego czynności z przekroczeniem zakresu umocowania, jeżeli Dom Maklerski nie został skutecznie poinformowany o zmianie bądź ograniczeniu zakresu umocowania, chyba że wskazana odpowiedzialność znajduje swoje uzasadnienie w przepisach prawa powszechnie obowiązujących.

### Rozdział 5. Wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta

#### Przyjmowanie zleceń

#### § 16.

1. Dom Maklerski przyjmuje Zlecenia składane przez Klienta:
  - 1) w formie pisemnej lub
  - 2) za pomocą telefonu lub innych urządzeń technicznych lub elektronicznymi nośnikami informacji, z zastrzeżeniem § 19 ust. 1.
2. Zlecenie składane przez Klienta powinno zawierać w szczególności:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) lub numer rachunku Klienta, chyba że w Umowie ustalone zostały inne dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta,
  - 2) imię i nazwisko pełnomocnika (jeżeli osobą składającą zlecenie jest pełnomocnik),
  - 3) datę i czas wystawienia,
  - 4) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
  - 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż instrumentów finansowych),
  - 6) określenie ceny,
  - 7) oznaczenie terminu realizacji lub oznaczenie terminu ważności zlecenia,
  - 8) wskazanie miejsca wykonania zlecenia, o ile istnieje więcej niż jedno miejsce wykonania, a intencją Klienta jest wskazanie miejsca wykonania zlecenia,
  - 9) inne dane nieprzewidziane w punktach poprzedzających,
  - 10) podpis Klienta lub jego pełnomocnika (jedynie w przypadku zleceń składanych w formie pisemnej).
3. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania (szczegółowe instrukcje), o ile warunki te nie będą sprzeczne z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, Regulaminem oraz regulacjami dotyczącymi przeprowadzania transakcji na Giełdzie, rynku regulowanym, Zagranicznym Rynku Regulowanym, alternatywnym systemie obrotu lub w innym miejscu wykonania, oraz jeżeli zostaną zaakceptowane przez Dom Maklerski. W takim przypadku Dom Maklerski obowiązany jest stosować się do dodatkowych warunków wykonania Zlecenia wskazanych przez Klienta.
4. Przyjmując do wykonania Zlecenie, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski odpowiada wobec dającego zlecenie zbycia za zapłatę ceny przez nabywcę instrumentów finansowych.
5. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie Klienta, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
6. Podmiot zarządzający może wystawiać jedno zlecenie na rzecz swoich Klientów, pod warunkiem, że w zleceniu tym określi liczbę kupowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych dla poszczególnych Klientów oraz sposób postępowania Domu Maklerskiego w przypadku częściowej realizacji zlecenia. O ile Umowa zawarta pomiędzy Domem Maklerskim, a podmiotem zarządzającym tak stanowi, informacja o liczbie nabywanych lub zbywanych papierów wartościowych na rzecz poszczególnych Klientów podmiotu zarządzającego, może być przekazana Domowi Maklerskiemu przez ten podmiot, najpóźniej do końca dnia, w którym zlecenie zostało zrealizowane w całości lub częściowo.
7. W przypadku składania kilku zleceń kupna na daną sesję kolejność ich realizacji określa Klient. W przypadku nie określenia przez Klienta kolejności realizacji zleceń będą one realizowane według kolejności ich przyjęcia.

#### § 17.

Upoważniony przez Dom Maklerski pracownik potwierdza złożenie zlecenia przez Klienta poprzez złożenie podpisu na zleceniu Klienta, chyba że zlecenie zostało złożone za pośrednictwem telefonu, lub innych urządzeń technicznych lub za



pomocą elektronicznych nośników informacji. W takim przypadku potwierdzenie Zlecenia powinno polegać na jego odpowiednim zarejestrowaniu.

#### § 18.

1. Terminy przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji określa Prezes w formie Zarządzenia. Informacje o przyjętych terminach są udostępniane potencjalnym Klientom przed zawarciem Umowy, a w przypadku planowanych zmian terminów przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji, informacje przekazywane są Klientom niezwłocznie, w trybie i w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi przed wejściem zmian w życie.
2. Klient może anulować (odwołać) lub zmodyfikować Zlecenie do czasu jego realizacji. W przypadku częściowej realizacji zlecenia, Klient może anulować część zlecenia, która nie została do tej chwili zrealizowana.
3. Dom Maklerski nie wykonuje Dyspozycji anulowania (odwołania) lub modyfikacji Zlecenia, jeżeli czynność ta jest niezgodna z postanowieniami Regulaminu, a także, gdy jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o każdym przypadku zaistnienia powyższej sytuacji.
4. Dyspozycja anulowania (odwołania) lub modyfikacji Zlecenia powinna zawierać dane umożliwiające jednoznaczne określenie, które zlecenie jest jej przedmiotem, pod rygorem uznania, iż Dyspozycja nie została złożona.
5. Dom Maklerski może zawiesić przyjmowanie i przekazywanie zleceń na określony czas, w szczególności na okres zawieszenia dostępu do systemu informatycznego Giełdy lub innego zorganizowanego systemu obrotu, zapewniając równocześnie Klientowi pełną wiedzę o powstałych okolicznościach i możliwościach wykonywania Zleceń w zaistniałych sytuacjach.

#### **Składanie Dyspozycji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych za pomocą telefonu oraz innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji**

#### § 19.

1. Dom Maklerski może przyjmować Dyspozycje Klienta składane za pomocą telefonu, faksu, modemu, innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił Domowi Maklerskiemu stosownego pełnomocnictwa do składania Zleceń na podstawie takich Dyspozycji.
2. Dom Maklerski zapewnia odpowiednie zabezpieczenia organizacyjne i techniczne gwarantujące poufność przekazywanych informacji. W przypadku gdy Klient składa Dyspozycje, o których mowa w ust. 1 w sposób, który naraża dane będące przedmiotem Dyspozycji na ujawnienie, Dom Maklerski nie odpowiada za wyniki z tego skutki w zakresie, w jakim nie doprowadził swoim działaniem do ich ujawnienia.
3. Jeżeli Dyspozycje, o których mowa w ust. 1, są niekompletne lub jeżeli wskutek trudności technicznych w przekazie, w tym m.in. złej jakości połączenia telefonicznego albo złej jakości tekstu Dyspozycji przesłanej faksem, nie jest możliwe prawidłowe zrozumienie albo odczytanie Dyspozycji oraz w związku z tymi trudnościami rodzą się wątpliwości co do treści Dyspozycji, Dom Maklerski odmawia przyjęcia takich Dyspozycji, niezwłocznie informując o tym Klienta lub podmiot przekazujący zlecenie Klienta. Jeżeli wskutek nieprzyjęcia Dyspozycji przez Dom Maklerski z przyczyn opisanych w zdaniu poprzedzającym Klient poniesie szkodę, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność z tego tytułu, o ile mimo zachowania należytej staranności niezwłocznie poinformowanie Klienta lub podmiotu przekazującego zlecenie Klienta o nieprzyjęciu Dyspozycji nie było możliwe, a trudności techniczne uniemożliwiające przyjęcie Dyspozycji powstały z przyczyn, za które Dom Maklerski ponosi pełną odpowiedzialność na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących.
4. Dyspozycje składane w sposób określony w ust. 1 rejestrowane są na nośniku magnetycznym, optycznym lub innym gwarantującym właściwe utrwalenie i przechowywanie Dyspozycji. W przypadku wątpliwości co do treści Dyspozycji - rozstrzygająca jest treść Dyspozycji zapisana na danym nośniku przez Dom Maklerski.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, na podstawie Dyspozycji Klienta składanej w sposób określony w ust. 1, upoważniony pracownik Domu Maklerskiego wystawia zlecenie, o którym mowa w § 16 ust. 2 Przez wystawienie zlecenia rozumie się również podpisanie przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego Dyspozycji Klienta zawierającej dane, o których mowa w § 16 ust. 2.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wystawienia zlecenia na podstawie Dyspozycji składanej w sposób określony w ust. 1, lub wystawić zlecenie za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, o ile taka praktyka jest zgodna z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi.

#### § 20.

1. Składający Dyspozycję, o której mowa w § 19, identyfikowany jest przez Dom Maklerski co najmniej na podstawie indywidualnego hasła, podanego przez Klienta w Karcie Klienta, o ile Umowa przewiduje możliwość składania takich Dyspozycji. Dom Maklerski może odstąpić od identyfikacji na podstawie hasła wyłącznie w sytuacji, w której dysponuje możliwością jednoznacznej i pozbawionej jakichkolwiek wątpliwości, identyfikacji składającego Dyspozycję, w szczególności na podstawie głosu lub innych przekazanych informacji.
2. Hasło powinno zostać zachowane w tajemnicy oraz być przechowywane w sposób uniemożliwiający dostęp do niego osobom trzecim. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za przyjęcie Dyspozycji od osoby trzeciej w przypadku ujawnienia hasła osobom trzecim przez Klienta lub osoby umocowane przez niego do składania Dyspozycji, także w sytuacji jeżeli ujawnienie hasła nastąpiło w sposób niezawiniony przez Klienta.
3. Ograniczenie odpowiedzialności Domu Maklerskiego, o którym mowa w ust. 2, ogranicza się do chwili poinformowania Domu Maklerskiego przez Klienta lub osobę umocowaną przez niego do składania Dyspozycji, o fakcie ujawnienia hasła osobom trzecim.

#### **Wykonywanie zleceń**

#### § 21.

1. Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klienta zgodnie z jego instrukcjami, dążąc do osiągnięcia możliwie najlepszego rezultatu zgodnie z Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.
2. Dom Maklerski, z zastrzeżeniem ust. 10, świadczy usługi wykonywania zleceń na rachunek Klienta:
  - 1) poprzez nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego zlecenie bezpośrednio w miejscu wykonania,
  - 2) przekazując zlecenie do wykonania w miejscu wykonania za pośrednictwem Brokera,
  - 3) poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem, na zasadach określonym w § 28,
3. Dom Maklerski na żądanie Klienta przedstawia, zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, informacje na temat praw i zwyczajów obowiązujących w danym miejscu wykonania, w którym prowadzi działalność.
4. Wszystkie Zlecenia Klienta będą traktowane jako zlecenia do dyspozycji maklera (tzw. Zlecenia DDM).
5. Upoważniony makler Domu Maklerskiego podejmuje decyzję o sposobie realizacji Zlecenia DDM złożonego przez Klienta, w szczególności postanawiając, czy na podstawie Zlecenia DDM wystawić jedno czy też kilka Zleceń brokerskich, a także decydując o wyborze miejsca wykonania, w którym Zlecenia DDM będą realizowane, oraz decydując o czasie przekazania ich do realizacji, chyba że odmienne postanowienia wynikają ze Zlecenia Klienta.
6. Dom Maklerski zobowiązuje się do wykonania Zlecenia DDM z zachowaniem należytej staranności. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji zlecenia DDM, wykonanego zgodnie z warunkami określonymi w tymże Zleceniu.
7. O ile Klient nie określi wyraźnie zakresu swobody wyboru realizacji Zlecenia DDM, przyjmuje się, że Dom Maklerski ma pełną swobodę realizacji Zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 8, w szczególności w zakresie wyboru:
  - 1) liczby i wartości Zleceń brokerskich, a także limitu ceny każdego zlecenia brokerskiego wystawionego na podstawie zlecenia Klienta,
  - 2) miejsca wykonania, w którym zlecenie zostanie zrealizowane,
  - 3) rodzaju i momentów, lub okresu realizacji zleceń brokerskich.
8. O ile Klient nie określi wyraźnie momentu lub okresu realizacji Zlecenia DDM, Zlecenie lub Zlecenia będą wystawiane przez maklera Domu Maklerskiego niezwłocznie po przyjęciu Zlecenia od Klienta, chyba że w ocenie maklera wystawienie Zlecenia lub Zleceń miałyby niekorzystny wpływ na realizację Zlecenia złożonego przez Klienta.
9. Jeśli Zlecenie Klienta zawiera limit ceny, to średnia ważona cen wszystkich transakcji zrealizowanych na podstawie Zlecenia Klienta nie może być niższa niż limit ceny określony w Zleceniu sprzedaży, lub wyższa niż limit ceny określony w Zleceniu kupna złożonym przez Klienta.
10. W przypadku, gdy przedmiotem Zlecenia są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego, obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu, wykonanie Zlecenia poza tym obrotem lub systemem obrotu wymaga uprzedniej wyraźnej zgody Klienta, która może być udzielona także w Umowie.

#### § 22.

1. Dom Maklerski wykonuje Zlecenia Klientów 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. Na podstawie Zlecenia Klienta, Dom Maklerski wystawia Zlecenie lub Zlecenia brokerskie, które są przekazywane przez Dom Maklerski do miejsca wykonania, z zastrzeżeniem ust. 8. Zlecenie brokerskie nie jest wystawiane w przypadku wykonywania Dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem.
2. Zlecenia brokerskie realizowane są w kolejności ich złożenia, w sposób i na warunkach zgodnych z postanowieniami odpowiednio Regulaminu Giełdy oraz Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, lub regulaminu obrotu rynku, na którym zlecenie jest realizowane.
3. Dom Maklerski i Klient mogą określić w Umowie wymagane pokrycie Zlecenia kupna instrumentów finansowych. Brak odrębnego porozumienia w rzeczonym zakresie oznacza, że w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego wymagane jest pełne pokrycie Zlecenia kupna instrumentów finansowych, w tym przewidywanej prowizji. Dom Maklerski wystawia Zlecenia brokerskie na podstawie Zlecenia kupna instrumentów finansowych złożonego przez Klienta, pod warunkiem, że Klient:
  - 1) posiada pełne pokrycie wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego, albo
  - 2) w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia, w wysokości uzgodnionej w Umowie, pod warunkiem że ustanowione zostały zabezpieczenia, o których mowa w § 29 ust. 1 na pozostałą część wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
  - 3) w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada ustanowione zabezpieczenia, o których mowa w § 29 ust. 1, na całkowitą wartość Zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
  - 4) w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia w wysokości uzgodnionej w Umowie.
4. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta całkowitego lub częściowego pokrycia wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, a także od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczeń, o których mowa w § 29 ust. 1, w przypadku, gdy w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta, dokonana zgodnie z niniejszym Regulaminem.



- Zlecenia Klienta, dla którego Dom Maklerski nie prowadzi rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego, są realizowane pod warunkiem udzielenia przez bank powierniczy prowadzący rachunki Klienta, gwarancji dostarczenia papierów wartościowych lub dokonania zapłaty za papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia, chyba że rozliczanie transakcji zawieranych na rachunek Klienta następuje w trybie opisanym w art. 121 Ustawy.
- Dom Maklerski ma prawo różnicowania wysokości pokrycia Zlecenia w zależności od płynności oraz ryzyka, jakie w opinii Domu Maklerskiego wiąże się z inwestycją w papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia kupna złożonego przez Klienta. O konieczności podwyższenia wysokości pokrycia Zlecenia Klient jest informowany najpóźniej w chwili składania Dyspozycji kupna papierów wartościowych.
- Prezes określi w formie Zarządzenia instrumenty finansowe, które mogą stanowić zabezpieczenie, o którym mowa w §29 ust. 2 pkt. 3. Lista instrumentów wymienionych we wskazanym Zarządzeniu jest udostępniana potencjalnym Klientom oraz w przypadku jej zmian Klienti są każdorazowo informowani o dokonanych zmianach, w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami przed ich wejściem w życie.
- Dom Maklerski wystawia Zlecenie brokerskie na warunkach określonych w ust. 3 pkt. 2-4 oraz ust. 4, jeżeli taką możliwość przewiduje Umowa oraz jeżeli jego wystawienie nie spowoduje przekroczenia przez Klienta limitu, o którym mowa w §23 ust. 1.

### § 23.

- Dom Maklerski określi w Umowie limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych transakcji i złożonych Zleceń kupna, które:
  - powinny być zabezpieczone przez Klienta w sposób określony w §29 ust. 1, w przypadkach, o których mowa w §22 ust. 3 pkt. 2 i 3, lub
  - nie wymagają zabezpieczenia, w przypadkach, o których mowa w §22 ust. 3 pkt. 4 oraz w §22 ust. 4.
- Wartość Zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane papiery wartościowe, przy całkowitej realizacji Zlecenia.

### § 24.

W przypadku przyjmowania Zleceń, zapisów lub wpłat z tytułu zapisów składanych przy oferowaniu papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, Dom Maklerski zobowiązany jest do przyjęcia Zlecenia, zapisu lub wpłaty na te papiery w wysokości określonej w ofercie, zgodnie z jej warunkami.

### § 25.

Dom Maklerski wystawia Zlecenie brokerskie na podstawie Zlecenia sprzedaży Klienta pod warunkiem, że Klient posiada niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży, zapisane w rejestrze operacyjnym.

### § 26.

- W przypadku Zleceń kupna podstawą do sprawdzenia pokrycia, o którym mowa w §22, jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym, a w przypadku Zleceń sprzedaży podstawą do sprawdzenia pokrycia jest saldo niezablokowanych papierów wartościowych oraz praw do otrzymania papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym.
- Suma, o której mowa w ust. 1, jest zwiększana o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie tych transakcji w Krajowym Depozycie powinno nastąpić najpóźniej w tym samym dniu co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że rozliczenie transakcji sprzedaży objęte jest systemem, o którym mowa w art. 65 lub 68 Ustawy.
- W razie stwierdzenia braku pokrycia dla Zlecenia sprzedaży lub Zlecenia kupna, Dom Maklerski realizuje Zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, o którym mowa w §25, a Zlecenie kupna - do wysokości pokrycia i posiadanych zabezpieczeń, o których mowa w §22 ust. 3 pkt. 2-3.
- Stan pokrycia Zlecenia oraz posiadanych zabezpieczeń sprawdzany jest przez Dom Maklerski najpóźniej w chwili wystawiania Zlecenia brokerskiego. Środki pieniężne oraz papiery wartościowe lub prawa do otrzymania papierów wartościowych stanowiące pokrycie Zleceń Klienta blokowane są przez Dom Maklerski na rachunku lub w rejestrze operacyjnym prowadzonym dla Klienta.
- Dom Maklerski może odstąpić od wymogu sprawdzenia pokrycia Zleceń składanych przez Klienta oraz od dokonywania blokady, jeżeli przepisy prawa powszechnie obowiązujące dopuszczają taką możliwość, a w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmię wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.

### § 27.

- Dom Maklerski przekazuje Klientowi potwierdzenie wykonania Zlecenia w sposób wskazany w Karcie Klienta, nie później niż następnego dnia roboczego po dniu wykonania Zlecenia, a w przypadku Zleceń wykonanych za pośrednictwem Brokera - nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego po dniu, w którym Dom Maklerski otrzymał informację od Brokera o wykonaniu Zlecenia.
- Potwierdzenia wykonania Zleceń będą uważane za przekazane Klientowi w terminie określonym w ust. 1:
  - w przypadku przekazania drogą faksową, modemową, pocztą elektroniczną, innymi urządzeniami technicznymi lub za pomocą elektronicznych nośników informacji - w dacie otrzymania potwierdzenia prawidłowego wprowadzenia komunikatu do systemu oraz jego transmisji,
  - w przypadku przekazania za pośrednictwem poczty - w dacie widniejącej na stemplu pocztowym,

- 3) w przypadku odbioru potwierdzenia przez Klienta lub jego Pełnomocnika w siedzibie Domu Maklerskiego - w chwili wystawienia właściwych dokumentów.
- W przypadku Klienta Detalicznego potwierdzenie wykonania zlecenia obejmuje następujące informacje:
  - 1) oznaczenie Domu Maklerskiego,
  - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta,
  - 3) datę i czas zawarcia transakcji,
  - 4) rodzaj Zlecenia,
  - 5) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter Zlecenia w przypadku Zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
  - 6) oznaczenie miejsca wykonania,
  - 7) oznaczenie instrumentu finansowego,
  - 8) liczbę instrumentów finansowych,
  - 9) cenę wykonania Zlecenia,
  - 10) łączną wartość transakcji,
  - 11) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania Zlecenia,
  - 12) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finansowego,
  - 13) w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentu finansowego z Klientem - informację o takim sposobie wykonania Zlecenia,
  - 14) w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej Domu Maklerskiego - informację o takim sposobie wykonania Zlecenia.
- Na żądanie Klienta Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące aktualnego stanu wykonania Zlecenia.
- W przypadku gdy Zlecenie jest wykonywane w kilku transzach, informację, o których mowa w ust. 3 pkt. 9), mogą zawierać wskazanie:
  - 1) cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze, albo
  - 2) ceny średniej, po jakiej wykonane zostało Zlecenie.

### Wykonywanie Zleceń poprzez zawieranie przez Dom Maklerski na rachunek własny umów sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem

#### § 28.

- Dom Maklerski może wykonać Zlecenia na własny rachunek bezpośrednio z Klientem, o ile w Umowie Klient wyraził zgodę na taki sposób wykonywania składanych przez niego Zleceń.
- Przedmiotem transakcji, o których mowa w ust. 1, mogą być instrumenty finansowe umieszczone na liście prowadzonej przez Dom Maklerski. Lista, o której mowa w zdaniu poprzednim zawiera:
  - 1) nazwę i rodzaj instrumentu finansowego,
  - 2) datę i godzinę umieszczenia instrumentu finansowego na liście,
  - 3) informację, czy ceny kupna i sprzedaży, po jakich transakcje na danym instrumencie finansowym mogą zostać zawarte, są upowszechniane przez Dom Maklerski w sposób ciągły (kwotowanie).
- Lista, o której mowa w ust. 2 jest udostępniana potencjalnym Klientom.
- Lista, o której mowa w ust. 2, może być aktualizowana przez Dom Maklerski, a w przypadku jej zmian Klienti są każdorazowo informowani o dokonanych zmianach, w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami przed ich wejściem w życie.
- Na życzenie Klienta, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje na temat instrumentów finansowych umieszczonych na liście za pośrednictwem telefonu lub przesyła listę na wskazany przez Klienta numer telefaksu lub adres poczty elektronicznej. Lista dostępna jest również na stronach internetowych Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).
- Dom Maklerski uzależnia zawarcie z Klientem Detalicznym Umowy o wykonywanie Zleceń w trybie określonym w ust. 1, od złożenia przez Klienta, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski przedstawia Klientowi kryteria, na podstawie których Dom Maklerski umożliwia wykonywanie Zleceń w sposób, określony w ust. 1. Dom Maklerski informuje Klientów, na rzecz których świadczy usługę wykonywania Zleceń w sposób, o którym mowa w ust. 1, o każdej zmianie takich kryteriów, w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami przed ich wejściem w życie.
- Postanowienia ust. 5 mają zastosowanie również do Klienta Profesjonalnego.
- Zawarcie przez Dom Maklerski transakcji w trybie określonym w ust. 1 nie może doprowadzić do wykonywania Zlecenia Klienta na warunkach gorszych niż warunki, na jakich Zlecenie mogłoby zostać wykonane przez zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym.
- O ile Klient nie określił odmiennie w Umowie, przez warunki, o których mowa w ust. 8 rozumie się w szczególności cenę, koszty transakcji, wielkość Zlecenia, prawdopodobieństwo i czas zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwo i czas jej rozliczenia.
- Jeżeli tak wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązujących, Dom Maklerski upowszechnia informacje na temat cen, o których mowa w ust. 2 pkt. 3) oraz zawartych transakcji, w formie przekazu elektronicznego, w tym przekazuje je w celu publikacji do agencji informacyjnej wskazanej przez właściwy organ nadzoru lub do Giełdy, lub do firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu.

### Dokonywanie rozliczeń z tytułu zawieranych transakcji oraz tryb i warunki dokonywania płatności za nabywane instrumenty finansowe

#### § 29.

- W przypadku zawarcia Umowy na zasadach i warunkach określonych w §22 ust. 3 pkt. 2 i 3, Klient zobowiązany jest do ustanowienia zabezpieczenia zapłaty należności wobec Domu Maklerskiego.



2. Zabezpieczeniem, o którym mowa w ust. 1, mogą być:
  - 1) gwarancja bankowa,
  - 2) akredytywa,
  - 3) papiery wartościowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
  - 4) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
  - 5) czek potwierdzony przez bank.
3. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ono pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
4. Środki pieniężne objęte blokadą, o której mowa w ust. 2 pkt. 4, mogą być przedmiotem przelewu na rachunek pieniężny Klienta w Domu Maklerskim i stanowią zapłatę za nabyte papiery wartościowe, jeżeli Umowa przewiduje taką możliwość.
5. Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenia, o których mowa w ust. 2 pkt. 3 i 4, udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych lub praw do papierów wartościowych albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku, do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna papierów wartościowych powiększonych o kwotę należnej prowizji.

#### § 30.

1. W przypadku wykonania Zlecenia Klienta w obrocie zorganizowanym lub w sposób określony w §28, Klient zobowiązany jest do ostatecznego dokonania zapłaty z tytułu zawartych transakcji kupna instrumentów finansowych najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji w Krajowym Depozycie, w wysokości zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu zawartych transakcji kupna papierów wartościowych, pomniejszonych o należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży papierów wartościowych rozliczanych w Krajowym Depozycie w tym dniu.
2. Termin zapłaty szczegółowo określa Umowa.
3. W przypadku transakcji zawartych poza obrotem zorganizowanym termin rozliczenia transakcji uzgadniany jest indywidualnie pomiędzy stronami transakcji.

#### § 31.

1. Zapłata z tytułu zawartych transakcji kupna instrumentów finansowych pobierana jest z rachunku pieniężnego Klienta.
2. Jeżeli Umowa tak stanowi, zapłata może zostać dokonana przelewem z rachunku bankowego lub kredytowego Klienta. Klient może upoważnić Dom Maklerski do dokonania przelewu, który w takim przypadku dokonuje przelewu w sytuacji, gdy Klient nie posiada środków pieniężnych na rachunku pieniężnym w Domu Maklerskim, w wysokości wystarczającej na dokonanie zapłaty.

#### § 32.

1. W przypadku, gdy Klient nie dokonał zapłaty w wysokości, o której mowa w §31 ust. 1, w terminie i na zasadach określonych w Umowie Dom Maklerski zaspakaja swoje należności z zabezpieczeń, o których mowa w § 30 niniejszego Regulaminu, w trybie określonym w ust. 2 i 3 poniżej.
2. W przypadku, gdy Klient nie dokonał zapłaty w wysokości, o której mowa w §31 ust. 1, w terminie i na zasadach określonych w Umowie, a nie jest możliwe zaspokojenie roszczeń Domu Maklerskiego na podstawie zabezpieczeń, o których mowa w §30 ust. 1, Dom Maklerski informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych roszczeń wraz z przekazaniem informacji o terminie na dokonanie tejże czynności, z zastrzeżeniem, że po upływie tego terminu Dom Maklerski może zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na rachunkach i w rejestrze operacyjnym Klienta prowadzonym przez Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski dokonuje wyboru, z jakich aktywów, w jakiej kolejności i w jakiej części będzie zaspokajał swoje wierzytelności z tytułu wykonania Zlecenia na rzecz Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.
4. W przypadku gdy Klient nie dokona zapłaty w wysokości, o której mowa w §31 ust. 1, w terminie określonym w Umowie, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie realizował Zlecenia kupna Klienta jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym prowadzonym przez Dom Maklerski.
5. Dom Maklerski może nie stosować postanowień ust. 4 w szczególnie uzasadnionych przypadkach.
6. Papiery wartościowe nie opłacone przez Klienta zapisywane są na rachunku papierów wartościowych Klienta.

#### § 33.

Przepisy §§31-32 stosuje się odpowiednio do przeprowadzania rozliczeń transakcji, o których mowa w §28, oraz transakcji zawieranych w trybie §64, chyba że w Umowie z Klientem postanowiono w sposób odmienny.

### Transakcje kupna i sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych

#### § 34.

1. Informacja o Zagranicznych Rynkach Regulowanych, na których Dom Maklerski pośredniczy w obrocie, zawarta jest w Polityce wykonywania Zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A. Do pośrednictwa Domu Maklerskiego w nabywaniu i zbywaniu Zagranicznych Instrumentów Finansowych zastosowanie mają odpowiednie postanowienia Regulaminu dotyczące wykonywania Zleceń, w szczególności §§16- 33.
2. Zlecenie nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych może zawierać dodatkowe informacje, w szczególności takie, które są wymagane na podstawie przepisów prawa kraju Organizatora Obrotu lub kraju Zagranicznego Rynku Regulowanego, na którym Zlecenie jest wykonywane.
3. W przypadku, gdy przedmiotem Zlecenia są Zagraniczne Instrumenty Finansowe będące w obrocie na kilku Zagranicznych Rynkach Regulowanych, a Klient nie

określił rynku, na którym Zlecenie ma zostać wykonane, Dom Maklerski wykonuje Zlecenie Klienta na rynku, na którym możliwe jest osiągnięcie możliwie najlepszych wyników dla Klienta, zgodnie z Polityką wykonywania Zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.

#### § 35.

1. Dom Maklerski przekazuje do wykonania Zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, pod warunkiem że:
  - 1) Klient posiada pełne pokrycie wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, lub
  - 2) Klient posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia, w wysokości uzgodnionej w Umowie, pod warunkiem, że na pozostałą część wartości Zlecenia oraz przewidywanej prowizji zostały ustanowione zabezpieczenia o których mowa w §29 ust. 1, lub
  - 3) Klient posiada ustanowione zabezpieczenia, o których mowa w §29 ust.1, na całkowitą wartość Zlecenia oraz przewidywanej prowizji, lub
  - 4) Klient posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia w wysokości określonej w Umowie, lub
  - 5) Dom Maklerski uzyskał od banku powierniczego, który prowadzi dla Klienta odpowiedni rejestr i rachunek pieniężny, potwierdzenie gotowości pełnego opłacenia transakcji w przypadku realizacji Zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta środków pieniężnych w wysokości wystarczającej na pełne opłacenie transakcji.
2. Dom Maklerski realizuje Zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych pod warunkiem, że:
  - 1) Klient posiada pełne pokrycie w niezablokowanych Zagranicznych Instrumentach Finansowych lub prawach do ich otrzymania zapisanych w rejestrze,
  - 2) Dom Maklerski uzyskał od banku powierniczego, który prowadzi dla Klienta odpowiedni rejestr i rachunek pieniężny, potwierdzenie gotowości dostarczenia Zagranicznych Instrumentów Finansowych w przypadku realizacji Zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta odpowiedniej liczby Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia.
3. W sytuacji, gdy pokrycie Zlecenia lub zabezpieczenie jest ustanowione w walucie innej niż waluta, w której Zlecenie ma zostać zrealizowane, w przypadku niekorzystnej zmiany kursu walutowego Klient zobowiązany jest uzupełnić brakujące środki, do wysokości wystarczającej na pokrycie Zlecenia kupna oraz wymaganych opłat i prowizji lub zmienić treść Dyspozycji Zlecenia przed przekazaniem Zlecenia do realizacji. W przeciwnym wypadku Dom Maklerski ma prawo do anulowania Zlecenia. Do przeliczenia pokrycia Zlecenia oraz zabezpieczenia stosuje się średni kurs Narodowego Banku Polskiego.
4. W przypadku Zleceń kupna podstawą do sprawdzenia pokrycia, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1), 2) i 4), jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym. Suma, o której mowa w zdaniu poprzednim, zwiększana jest o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie tych transakcji we właściwej instytucji rozliczeniowej, powinno nastąpić w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że rozliczenie tych transakcji objęte jest systemem gwarantowania rozliczeń zgodnie z przepisami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym, na którym zawierana jest transakcja.
5. Stan pokrycia Zlecenia oraz posiadanych zabezpieczeń sprawdzany jest przez Dom Maklerski przed przekazaniem Zlecenia do realizacji. Środki pieniężne oraz Zagraniczne Instrumenty Finansowe lub prawa do otrzymania Zagranicznych Instrumentów Finansowych stanowiące pokrycie Zleceń Klienta, blokowane są przez Dom Maklerski odpowiednio na rachunku pieniężnym lub w rejestrze prowadzonym dla Klienta.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu sprawdzenia pokrycia Zleceń składanych przez Klienta oraz od dokonywania blokady, jeżeli przepisy prawa powszechnie obowiązujące dopuszczają taką możliwość, a w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmię wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.

#### § 36.

Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego lub częściowego pokrycia wartości Zlecenia kupna i przewidywanej prowizji oraz od wymogu ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w §29, a także od wymogu uzyskania od banku powierniczego potwierdzeń, o których mowa w §35 ust. 1 pkt. 5) oraz w §35 ust. 2 pkt. 2) pod warunkiem, że w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta.

#### § 37.

1. Dom Maklerski może w Umowie uzależnić wysokość pokrycia określonego w §35 od płynności Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia kupna złożonego przez Klienta.
2. W przypadku świadczenia usług maklerskich zgodnie z §35 ust. 1 pkt. 2) - 5) oraz §36, Klient zobowiązany jest uzupełnić brakującą kwotę najpóźniej w dniu wskazanym przez Dom Maklerski i umożliwiającym terminowe rozliczenie transakcji zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
3. Jeżeli Klient nie dokona pełnej zapłaty w terminie, o którym mowa w ust. 2, Dom Maklerski, gdy nie jest możliwe zaspokojenie się z zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta, celem pokrycia niedoboru, informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych zobowiązań wraz z przekazaniem informacji o terminie na dokonanie tejże czynności, z zastrzeżeniem, że, po upływie tego terminu Dom Maklerski ma prawo zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na jego rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski.
4. Dom Maklerski dokonuje wyboru, z których aktywów, w jakiej kolejności i w jakiej części będzie zaspokajał swoje wierzytelności z tytułu wykonania Zlecenia na rzecz Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.
5. W przypadku gdy Klient nie dokona zapłaty w wysokości i w terminach, o których mowa w ust. 2, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie





realizował Zlecenia kupna Klienta jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na Rachunku Pieniężnym.

- Dom Maklerski może nie stosować postanowień ust. 5 w szczególności uzasadnionych przypadkach.

#### § 38.

- W przypadku zawarcia z Klientem Umowy na zasadach określonych w §35 ust. 1 pkt. 2) - 4), Dom Maklerski przyznaje Klientowi w Umowie limit transakcyjny, określający maksymalną kwotę należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych, a jeszcze nie rozliczonych transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych oraz złożonych Zleceń kupna, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty Finansowe. Limit transakcyjny może być wykorzystywany do zawierania transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, z wyłączeniem pochodnych instrumentów finansowych i Zagranicznych Instrumentów Finansowych oferowanych na rynku pierwotnym, chyba że w Umowie strony postanowiły odmiennie.
- Wysokość przyznanego limitu transakcyjnego uzależniona jest w szczególności od możliwości przedstawienia przez Klienta historii operacji na rynku kapitałowym, długości okresu współpracy z Domem Maklerskim, rodzaju i wielkości zabezpieczenia transakcji oraz sytuacji finansowej Klienta.
- Wielkość przyznanego limitów transakcyjnych i odpowiadające im zabezpieczenie określa Umowa.
- Dom Maklerski ma prawo nie przekazać Zlecenia Klienta do realizacji, o ile doprowadziłoby to do przekroczenia limitu transakcyjnego, o którym mowa w ust. 1.

#### § 39.

- Zabezpieczeniem transakcji, o których mowa w §35 ust. 1 pkt. 2) i 3), może być:
  - 1) gwarancja bankowa,
  - 2) akredytywa,
  - 3) papiery wartościowe lub Zagraniczne instrumenty Finansowe, zaakceptowane przez Dom Maklerski, zablokowane odpowiednio na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrze Klienta,
  - 4) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
  - 5) czek potwierdzony przez bank.
- Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ona pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
- Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenia, o których mowa w ust. 1 pkt. 3) i 4), udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych lub praw do papierów wartościowych, lub Zagranicznych Instrumentów Finansowych, albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku, do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, powiększonych o kwotę należnej prowizji.

#### § 40.

W przypadku stwierdzenia niedoboru środków pieniężnych lub Zagranicznych Instrumentów Finansowych na rachunku lub w rejestrze Klienta, Dom Maklerski przekazuje Zlecenia do realizacji w kolejności określonej zgodnie z §22, aż do wyczerpania odpowiedniego salda.

#### § 41.

- Przed przekazaniem Zlecenia Klient może powiadomić Dom Maklerski o planowanej treści, wskazując nazwę Zagranicznego Instrumentu Finansowego, którego ma dotyczyć oraz rynek, na którym transakcja ma być dokonana, jej termin oraz cenę i wielkość Zlecenia, w celu uzyskania informacji o kosztach, terminie, sposobie i warunkach realizacji takiego Zlecenia. Dom Maklerski udziela informacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni roboczych od złożenia zawiadomienia.
- W przypadku, gdy realizacja Zlecenia jest możliwa za pośrednictwem Domu Maklerskiego, w ramach informacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski przekazuje w szczególności:
  - 1) koszt przeprowadzenia transakcji, w tym wysokość prowizji jaką pobierze Dom Maklerski w przypadku zrealizowania transakcji,
  - 2) w przypadku Zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, kwotę jaką winna zostać zablokowana na rachunku pieniężnym Klienta lub wpłacona na inny rachunek w chwili przystąpienia do realizacji Dyspozycji oraz termin i sposób wniesienia pozostałej części należności,
  - 3) inne czynności, jakie winien dokonać Klient w celu dokonania transakcji kupna, bądź sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych.

#### § 42.

- Klient ma prawo anulować lub zmienić Zlecenie do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) podjęcie przez Dom Maklerski działań zmierzających do jego anulowania, bądź modyfikacji. W przypadku częściowej realizacji Zlecenia, Klient może anulować lub modyfikować część Zlecenia, która nie została jeszcze zrealizowana.
- Odwolanie lub zmiana Zlecenia przez Klienta mogą być dokonane w taki sam sposób i w takiej samej formie, jak złożenie Zlecenia.
- Klient, odwołując lub zmieniając Zlecenie, zobowiązany jest podać parametry pozwalające na jednoznaczny identyfikację Zlecenia przez Dom Maklerski.
- Dom Maklerski nie wykonuje Dyspozycji anulacji lub modyfikacji Zlecenia, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących. O zaistniałej sytuacji Dom Maklerski niezwłocznie informuje składającego Dyspozycję.

#### § 43.

- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo nieprzyjęcia Zlecenia Klienta do realizacji, przy zachowaniu należytej staranności, w szczególności jeżeli zostało złożone w sposób

nieprawidłowy, jeżeli nie zawiera wszystkich danych, określonych w §16, lub Klient nie uzyskał stosownych zezwoleń wymaganych przepisami prawa powszechnie obowiązującymi.

- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do nieprzyjęcia Zlecenia Klienta, jeżeli dotyczy ono kupna lub sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych na rynku, na którym Dom Maklerski nie pośredniczy w obrocie.
- W przypadku, gdy Klient składa Zlecenie w celu realizacji transakcji przez Dom Maklerski to, po uzyskaniu wcześniejszej akceptacji Klienta na tę formę realizacji transakcji, Zlecenie może być zrealizowane bez uprzedzenia Klienta bezpośrednio przez Brokera, zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do nieprzyjęcia Zlecenia Klienta, jeżeli zostanie ono odrzucone przez wybranego przez siebie Brokera, lub przez Organizatora Obrotu, którego Dom Maklerski jest członkiem.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do nieprzyjęcia Zleceń Klienta, jeżeli nie uzyskał od banku powierniczego prowadzącego dla Klienta rejestr i rachunek pieniężny, potwierdzenia gotowości rozliczenia transakcji zawartych w wyniku realizacji złożonych przez Klienta Zleceń, bądź też potwierdzenia pokrycia Zleceń na rachunkach i w rejestrach prowadzonych przez bank powierniczy na rzecz Klienta.
- Dom Maklerski nie przyjmuje Zlecenia, jeśli nie odpowiada ono warunkom określonym w niniejszym Regulaminie.
- Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o fakcie nieprzyjęcia lub odrzucenia Zlecenia Klienta, w sposób określony w Umowie.

#### § 44.

- Dom Maklerski ma obowiązek dołożenia należytej staranności w wyborze banku powierniczego, w którym będzie przechowywał Zagraniczne Instrumenty Finansowe nabyte na rzecz Klientów oraz w wyborze banku, za pośrednictwem którego dokonywany będzie transfer środków pieniężnych przeznaczonych na zakup Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
- Dom Maklerski ma obowiązek dołożenia należytej staranności w wyborze Brokera, który będzie świadczył dla Domu Maklerskiego usługi w zakresie Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
- Dom Maklerski informuje Klienta o wyborze banku powierniczego i Brokera przed zawarciem Umowy.
- Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia zgodności dokonywanych transakcji z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
- Dom Maklerski ma obowiązek prowadzenia rejestru w taki sposób, aby odzwierciedlał stan Zagranicznych Instrumentów Finansowych nabytych na rzecz Klienta, a przechowywanych na rachunku Domu Maklerskiego w banku powierniczym.
- Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia poufności transakcji przeprowadzanych na rzecz Klienta, w granicach przepisów prawa powszechnie obowiązujących.
- Dom Maklerski, na życzenie Klienta, udziela informacji o zasadach, na jakich przechowywane są Zagraniczne Instrumenty Finansowe przez bank powierniczy oraz o zmianach tych zasad, niezwłocznie po otrzymaniu tych informacji od banku powierniczego. Powyższe informacje będą udzielane Klientowi, o ile na rachunku prowadzonym przez bank powierniczy są lub będą znajdowały się Zagraniczne Instrumenty Finansowe zakupione za pośrednictwem Domu Maklerskiego.

### Transakcje kupna i sprzedaży praw pochodnych

#### § 45.

- Przedmiotem Zleceń może być kupno lub sprzedaż praw pochodnych.
- Zlecenia kupna lub sprzedaży, a także anulowanie wcześniej złożonych Zleceń, przyjmowane są w formie pisemnej. Dom Maklerski może również przyjmować Dyspozycje Klienta, składane za pomocą telefonu, faksu, innymi urządzeniami technicznymi lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił pełnomocnictwa do składania Zleceń na podstawie takich Dyspozycji. Pełnomocnictwo może być udzielone imiennie wskazanemu pracownikowi Domu Maklerskiego lub pracownikom Domu Maklerskiego, Domowi Maklerskiemu, lub Upoważnionemu Przedstawicielowi Agenta, według wyboru Klienta.

#### § 46.

- Zlecenie Klienta powinno zawierać wszystkie elementy niezbędne do jego prawidłowej realizacji, określone w §16 Regulaminu. Dodatkowo Zlecenie powinno zawierać:
  - 1) Numer NKK oraz identyfikator portfela w sytuacji, gdy prawa pochodne należące do Klienta są rejestrowane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Klienta,
  - 2) dodatkowe oświadczenia Klienta, jeżeli wymagane są przez właściwe regulacje i przepisy prawa powszechnie obowiązujące,
  - 3) inne elementy, o ile są one wymagane, w szczególności zgodnie z Warunkami Emisji.
- Zlecenie Klienta może zawierać ponadto:
  - 1) określenie rynku (systemu notowań), na którym Zlecenie ma być zrealizowane,
  - 2) specyficzne warunki jego realizacji, jeżeli zostały zaakceptowane przez Dom Maklerski i nie są one sprzeczne z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami przeprowadzania transakcji na rynku, na który Zlecenie jest przekazywane,
  - 3) wskazanie papierów wartościowych, które stanowią mają depozyt zabezpieczający.
- Brak w Zleceniu Klienta jakiegokolwiek elementu, o którym mowa w ust. 1, skutkować będzie nieprzyjęciem Zlecenia przez Dom Maklerski.
- Jeżeli Zlecenie Klienta określa błędnie kod w Krajowym Depozycie odpowiadający nazwie prawa pochodnego, Dom Maklerski przekazuje je do realizacji według nazwy prawa pochodnego.

#### § 47.

- Warunkiem przyjęcia i przekazania do realizacji Zlecenia kupna opcji, jest posiadanie przez Klienta w momencie wystawienia Zlecenia brokerskiego pełnego po-



krycia wartości Zlecenia kupna, powiększonej o należną Domowi Maklerskiemu prowizję. Pokrycie Zlecenia kupna opcji może dotyczyć tylko środków pieniężnych, które w momencie wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego są zapisane i niezablokowane na rachunku pieniężnym i w rejestrze należności Klienta. Rozliczenia transakcji opcyjnych następują zgodnie z ogólnymi zasadami obowiązującymi przy rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych.

- Warunki przyjęcia i przekazania do realizacji Zlecenia kupna lub sprzedaży praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego, jest posiadanie przez Klienta na rachunku zabezpieczającym wstępnego depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż określona w zawartej z Klientem Umowie, oraz środków na rachunku pieniężnym Klienta na opłacenie prowizji należnej Domowi Maklerskiemu, zgodnie z obowiązującą Tabelą. Wysokość depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego wymaganego w związku zawieraniem transakcji dotyczących praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego, nie może być niższa niż określona we właściwych przepisach prawa oraz Zarządzeniu Prezesa.
- Jeżeli wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego określona w Umowie będzie inna niż wartość tych depozytów określona w Zarządzeniu Prezesa, Klienci będą powiadamiani o wymaganej wysokości depozytów w trybie, w jakim powiadamiani są o zmianach niniejszego Regulaminu, a zmiana wysokości wymaganých depozytów będzie następować w trybie przewidzianym dla zmiany Regulaminu.
- Prowizja, o której mowa w ust. 2, pobierana jest z rachunku pieniężnego Klienta z chwilą rozliczenia transakcji zawartych na rynku praw pochodnych.
- Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia Klienta ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej do posiadanych przez Klienta praw pochodnych (zmiany stanu posiadania praw pochodnych powodujące zmniejszenie wymaganego depozytu zabezpieczającego), Dom Maklerski może przyjąć i zrealizować Zlecenie bez konieczności złożenia przez Klienta wstępnego depozytu zabezpieczającego, chyba że w wyniku realizacji Zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.

#### § 48.

- Dom Maklerski nie przyjmuje lub redukuje Zlecenie Klienta nabycia lub zbycia praw pochodnych:
  - do wysokości nie powodującej przekroczenia limitów w przypadku, gdy realizacja Zlecenia mogłaby spowodować:
    - przekroczenie limitu zaangażowania Klienta określonego w Umowie,
    - przekroczenie limitu zaangażowania Klienta, limitu zaangażowania Domu Maklerskiego lub limitu transakcyjnego Domu Maklerskiego w Krajowym Depozycie określonego wielkością depozytu rozliczeniowego, wniesionego przez Dom Maklerski,
  - do wysokości posiadanych przez Klienta aktywów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym, w przypadku niewystarczającej ilości aktywów na pokrycie:
    - wstępnego depozytu zabezpieczającego lub wymaganego depozytu zabezpieczającego,
    - wartości Zlecenia,
    - przewidywanej prowizji.
- Dom Maklerski odrzuca Zlecenie, gdy jest ono niezgodne w Warunkami Emisji.
- Dom Maklerski ma prawo odmówić przyjęcia Zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych w innych uzasadnionych przypadkach niż opisane w ust. 1 i 2, w szczególności, gdy realizacja Zlecenia mogłaby naruszyć obowiązujące przepisy prawa powszechnie obowiązujące bądź jest niemożliwa w przyczyn, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami.
- Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o odrzuceniu lub redukcji Zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych z przyczyn określonych w ust. 1-3, w sposób i w formie w jakiej Zlecenie lub Dyspozycja została przez Klienta złożona w Domu Maklerskim, chyba że w Umowie strony postanowiły odmiennie.

#### § 49.

- W przypadku jednostek indeksowych, nabywca jednostki indeksowej płaci jej wystawcy cenę jednostki indeksowej, a Domowi Maklerskiemu koszty prowizji maklerskiej. Przy składaniu Zlecenia otwierającego pozycję długą nie jest wymagane wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego ani utrzymywanie wymaganego depozytu zabezpieczającego.
- W przypadku Zlecenia otwierającego pozycję krótką w jednostkach indeksowych Klient obowiązuje posiadać na rachunku pieniężnym środki wystarczające na pokrycie wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz przewidywanej prowizji maklerskiej. W tym przypadku Klient zobowiązany jest utrzymać depozyt zabezpieczający na poziomie określonym w Umowie.
- Klient posiadający otwartą pozycję długą w jednostkach indeksowych może zgłosić, zgodnie z Warunkami Emisji, żądanie wykonania jednostek indeksowych.
- W przypadku, gdy Klient posiadający otwartą pozycję krótką w jednostkach indeksowych, zostanie losowo wybrany przez Krajowy Depozyt do przekazania wykonującemu jednostkę indeksową kwoty rozliczenia, Dom Maklerski dołoży starań, aby niezwłocznie poinformować Klienta o tym zdarzeniu. Dom Maklerski nie gwarantuje jednak skuteczności powiadomienia Klienta.
- Odnowienie pozycji krótkiej Klienta, który został losowo wskazany przez Krajowy Depozyt do przekazania wykonującemu jednostkę indeksową kwoty rozliczenia, nastąpi wyłącznie na podstawie ponownego Zlecenia Klienta.

#### § 50.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym rozdziale do transakcji dotyczących praw pochodnych, odpowiednie zastosowanie znajdują pozostałe przepisy Regulaminu.

#### § 51.

- Do momentu uznania rachunku Klienta prawami pochodnymi w związku z zawarciem transakcji, środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający są blokowane na odrębnym koncie prowadzonym w ramach rachunku pieniężnego Klienta. Po uznaniu rachunku Klienta prawami pochodnymi w związku z zawarciem transakcji, środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający zostają przeksięgowane na konto blokowane, na którym ewidencjonowane są środki wniesione przez Klienta jako depozyt zabezpieczający z tytułu posiadania praw pochodnych. Po złożeniu Zlecenia dotyczącego nabycia lub zbycia praw pochodnych, kwota przewidywanej prowizji Domu Maklerskiego zostaje przeksięgowana na konto blokowane.
- Jeżeli Zlecenie lub kilka Zleceń jest ważnych na kilka sesji i wartość wniesionego wstępnego depozytu zabezpieczającego dla wszystkich aktywnych Zleceń jest niższa niż określona w zawartej z Klientem Umowie, Klient obowiązuje jest niezwłocznie uzupełnić wstępny depozyt zabezpieczający do wysokości nie niższej niż określona w zawartej Umowie, przy uwzględnieniu wartości wszystkich aktywnych Zleceń oraz otwartych pozycji na prawach pochodnych.
- W przypadku niezrealizowania Zlecenia w terminie jego ważności lub w przypadku anulowania Zlecenia przed upływem terminu ważności Zlecenia, środki pieniężne stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający są odblokowywane (tj. przeksięgowywane na podstawowe konto rachunku pieniężnego Klienta), z zastrzeżeniem, że wartość wstępnego depozytu zabezpieczającego od pozostałych Zleceń aktywnych nie może po tej operacji być niższa od wartości ustalonej w ust. 2.
- W przypadku zupełnej realizacji Zlecenia, depozytem zabezpieczającym staje się część wstępnego depozytu zabezpieczającego odpowiednia do stopnia realizacji Zlecenia.
- Przy składaniu Zlecenia powodującego zamknięcie otwartej wcześniej pozycji, a także przy składaniu Zlecenia prowadzącego do otwarcia pozycji skorelowanej, Klient nie wnosi wstępnego depozytu zabezpieczającego. Jeżeli jednak w wyniku wykonania Zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia dla pozycji uprzednio skorelowanej, Klient jest zobowiązany przy składaniu Zlecenia wnieść wstępny depozyt zabezpieczający w wysokości określonej w ust. 2.

#### § 52.

- Środki zgromadzone w postaci depozytu zabezpieczającego wykorzystywane są dla realizacji procesu codziennych rozrachunków, których celem jest aktualizacja zobowiązań wynikających z posiadanych przez Klienta otwartych pozycji na prawach pochodnych (równanie do rynku). Codzienne rozrachunki rynkowe mają na celu minimalizację ryzyka związanego z rozliczaniem zobowiązań wynikających z posiadanych przez Klienta praw pochodnych.
- Klient zobowiązany jest utrzymywać depozyt zabezpieczający z tytułu otwartych pozycji na prawach pochodnych, o wartości odpowiadającej co najmniej wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego.
- Wartość wymaganego depozytu zabezpieczającego jest określona w Umowie.
- Na podstawie zatwierdzonych przez Krajowy Depozyt dokumentów rozliczeniowych, Dom Maklerski dokonuje codziennych i ostatecznych rozliczeń z Klientem, odpowiednio uznając lub obciążając rachunek zabezpieczający Klienta.
- W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.
- W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia powiększa stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.

#### § 53.

- Jeżeli wskutek zmian w składzie portfela lub niekorzystnej dla Klienta sytuacji na rynku, wartość depozytu zabezpieczającego utrzymywanego przez Klienta spadnie poniżej wymaganego depozytu zabezpieczającego, Klient ma obowiązek uzupełnić depozyt zabezpieczający do wartości określonej w Umowie dla wstępnego depozytu zabezpieczającego.
- Klient obowiązuje jest uzupełnić depozyt zabezpieczający nie później niż następnego dnia na 15 minut przed rozpoczęciem obrotu prawami pochodnymi na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, o ile Warunki Emisji i Umowa zawarta z Klientem nie stanowią odmiennie.
- Jeżeli w momencie codziennego rozliczania kontraktów terminowych w Domu Maklerskim, w przypadku określonym w ust. 1, na rachunku pieniężnym Klienta znajdują się niezablokowane środki pieniężne, Dom Maklerski dokona przeksięgowania tych środków na depozyt zabezpieczający Klienta w celu całkowitego uzupełnienia depozytu zabezpieczającego.
- Dom Maklerski może przyjąć od Klienta pełnomocnictwo, na podstawie którego w sytuacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski może uzupełnić depozyt zabezpieczający dokonując w imieniu Klienta przelewu środków pieniężnych ze wskazanego w treści pełnomocnictwa rachunku bankowego Klienta, na rachunek zabezpieczający Klienta prowadzony przez Dom Maklerski lub inny podmiot.
- Jeżeli depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony zgodnie z ust. 1, Dom Maklerski zamknie wybrane przez siebie, otwarte pozycje Klienta (odpowiednio sprzeda lub kupi prawa pochodne tej samej serii co posiadane przez Klienta prawa pochodne), w ilości niezbędnej do obniżenia wymaganego wstępnego depozytu zabezpieczającego, określonego w Umowie, do poziomu aktualnej wartości depozytu zabezpieczającego Klienta. Jeżeli zachodzi konieczność wykorzystania depozytu zabezpieczającego złożonego w postaci papierów wartościowych, Dom Maklerski dokonuje ich zbycia. Zamykając pozycje Dom Maklerski działa w imieniu i na rachunek Klienta. Podpisanie przez Klienta Umowy jest równoznaczne z udzieleniem pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do sprzedaży papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający, jeżeli wystąpi sytuacja określona w zdaniu poprzedzającym.
- Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta jest większa niż wartość wymagana w Umowie dla wstępnego depozytu zabezpieczającego, Dom Maklerski może dokonać przeksięgowania nadwyżki na konto blokowane.



zytu zabezpieczającego, Dom Maklerski dokonuje odblokowania środków pieniężnych (środki pieniężne zostaną prześięgowane na podstawowe konto rachunku pieniężnego Klienta), do wartości wymaganej zgodnie z Umową dla wstępnego depozytu zabezpieczającego.

7. Klient składający depozyt zabezpieczający w postaci papierów wartościowych, akceptowanych przez Krajowy Depozyt, składa w Domu Maklerskim Dyspozycję zablokowania określonej liczby papierów wartościowych.
8. Papiery wartościowe stanowiące depozyt zabezpieczający mogą zostać, na podstawie Dyspozycji Klienta, odblokowane, jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta pozostałego po odblokowaniu odpowiadać będzie co najmniej wartości wstępnego depozytu zabezpieczającego określonego w Umowie.
9. Jeżeli Klient zamknie wszystkie otwarte wcześniej pozycje, wszelkie środki znajdujące się na rachunku zabezpieczającym zostaną przekazane odpowiednio na rachunek pieniężny lub rachunek papierów wartościowych, bez potrzeby składania odrębnej Dyspozycji Klienta w tym zakresie.

#### § 54.

1. W przypadku gdy Klient posiada przyznany więcej niż jeden portfel w ramach konta indywidualnego Klienta, depozyt zabezpieczający z tytułu posiadanych otwartych pozycji na prawach pochodnych obliczany jest oddzielnie dla każdego portfela. Oddzielnie dla każdego portfela składany i obliczany jest również wstępny depozyt zabezpieczający w związku ze złożonymi Zleceniami kupna lub sprzedaży praw pochodnych.
2. W przypadku gdy Klient posiada więcej niż jeden portfel i w sytuacji określonej w § 51 ust. 1 i 2 oraz § 49 ust. 2 uzupełni depozyt tylko częściowo, uzupełnienie będzie dotyczyło tego portfela, który wskaże Klient. W przeciwnym przypadku Dom Maklerski uzupełnienie depozytu zaliczy na wybrany przez siebie portfel Klienta.

#### § 55.

1. Klient zobowiązany jest utrzymywać ilość otwartych pozycji, w granicach określonych przez limit zaangażowania Klienta dotyczący posiadanych praw pochodnych. Limit zaangażowania Klienta określany jest jako stosunek otwartych pozycji danego Klienta (łącznie z pozycjami otwartymi przez Klienta za pośrednictwem innych podmiotów, z którymi podpisał umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie praw pochodnych), do wszystkich otwartych pozycji na rynku w danej serii praw pochodnych.
2. Dom Maklerski ustala limity zaangażowania Klienta. Limit zaangażowania Klienta może być uzależniony od limitu zaangażowania Domu Maklerskiego, jako uczestnika rozliczającego, przyznanego przez Krajowy Depozyt.
3. Krajowy Depozyt może doprowadzić do zamknięcia pozycji utrzymywanych przez Klienta, jeżeli jego zaangażowanie przekroczy określony właściwymi przepisami poziom. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za działania podejmowane przez Krajowy Depozyt.

#### § 56.

- 1) Dom Maklerski oraz Klient (będący kontrahentem finansowym bądź kontrahentem niefinansowym), zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia EMIR, zobowiązani są do raportowania informacji do Repozytorium Transakcji.
- 2) Każdy z podmiotów wymienionych w ust. 1 zobowiązany jest do samodzielnego raportowania transakcji w swoim imieniu.
- 3) Obowiązek raportowania transakcji uznaje się za spełniony, jeżeli zostanie dokonany najpóźniej niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu kontraktu.
- 4) Klient, o którym mowa w ust. 1, może delegować obowiązek raportowy na inny podmiot, którym może być również Dom Maklerski.
- 5) W sytuacji określonej w ust. 4 zdanie drugie, Klient obowiązany jest podpisać z Domem Maklerskim stosowny aneks do Umowy, regulujący szczegółowo prawa i obowiązki stron z tego tytułu, w szczególności pokrycie kosztów raportowania przez Dom Maklerski w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji, zgodnie z Tabelą.
- 6) Pomimo delegowania obowiązku, o którym mowa w ust. 4, na Dom Maklerski bądź inny podmiot, ostateczna odpowiedzialność za prawidłowe i terminowe raportowanie transakcji do Repozytorium Transakcji spoczywa na Kliencie, z wyjątkiem sytuacji w której niedopełnienie bądź nieprawidłowe dopełnienie tego obowiązku przez Klienta było spowodowane zawinionym działaniem bądź zaniechaniem ze strony Domu Maklerskiego.
- 7) Dom Maklerski oświadcza, iż w ramach raportowania transakcji korzystać będzie z Repozytorium Transakcji KDPW.

#### Transakcje kupna i sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych

#### § 57.

1. Dom Maklerski może pośredniczyć w transakcjach kupna i sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych, o ile Umowa to przewiduje.
2. W przypadku wykonywania przez Dom Maklerski czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski jest zobowiązany wobec dającego Zlecenie odpowiednio do zakupu bądź sprzedaży oznaczonych niepublicznych papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego Zlecenie.

#### § 58.

1. Dom Maklerski pośredniczy w transakcjach kupna i sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych na podstawie pisemnego Zlecenia zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych.
2. Zlecenie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać w szczególności:
  - 1) nazwę Klienta, numer rachunku Klienta lub inne dane określone w Umowie, umożliwiające jego jednoznaczną identyfikację,
  - 2) datę i czas wystawienia,
  - 3) datę ważności,
  - 4) stronę Zlecenia (kupno lub sprzedaż),

5) rodzaj i liczbę niepublicznych papierów wartościowych będących przedmiotem zlecenia,

6) oznaczenie ceny.

3. Dom Maklerski realizuje Zlecenie, jeżeli w okresie ważności Zlecenia zostanie złożone Zlecenie przeciwstawne, które w przypadku Zlecenia sprzedaży zawiera limit ceny mniejszy lub równy cenie, po jakiej wystawiono Zlecenie kupna danych papierów wartościowych, lub w przypadku Zlecenia kupna, limit ceny wyższy lub równy cenie po jakiej wystawiono Zlecenie sprzedaży. Zlecenie realizowane jest po cenie oznaczonej w Zleceniu złożonym w pierwszej kolejności.
4. Zlecenie może zostać zrealizowane częściowo, chyba że zlecający oznaczy w Zleceniu, iż Zlecenie może zostać zrealizowane wyłącznie w całości.
5. Zlecenie może zostać modyfikowane lub odwołane do chwili jego realizacji, tj. do chwili zawarcia transakcji. Zlecenie może zostać zmodyfikowane lub odwołane także w części, która nie została jeszcze zrealizowana, w przypadku częściowej realizacji Zlecenia.
6. Dom Maklerski pobiera prowizję od każdego zrealizowanego Zlecenia w wysokości określonej w Umowie. Prowizja pobierana jest z rachunku Klienta najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji przez Dom Maklerski, bez konieczności uzyskiwania od Klienta odrębnych Dyspozycji w tym zakresie.
7. W chwili składania Zlecenia Klient zobowiązany jest posiadać w depozycie w Domu Maklerskim lub w innej odpowiedniej instytucji, której wiarygodność nie budzi zastrzeżeń Domu Maklerskiego, niepubliczne papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży lub środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Zlecenia kupna, w wysokości obliczonej jako iloczyn ceny oznaczonej w Zleceniu i ilości papierów wartościowych, powiększony o należną prowizję. Dom Maklerski może odstąpić od warunku posiadania środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Zlecenia kupna, o ile w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmię wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego powstałych w związku z transakcjami zawartymi przez Dom Maklerski na rzecz Klienta
8. W wypadku transakcji sprzedaży Dom Maklerski odpowiada za zapłatę ceny przez nabywcę niepublicznych papierów wartościowych.

#### Dogrywka i notowania ciągłe

#### § 59.

Klienci mogą uczestniczyć w dogrywce bądź notowaniach ciągłych poprzez składanie zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych w sposób określony w §§16 - 20.

#### § 60.

1. Zlecenia w czasie dogrywki oraz notowań ciągłych są realizowane według kolejności ich złożenia.
2. Zlecenia złożone przed dogrywką przekazywane są do realizacji w pierwszej kolejności.
3. Osoba prowadząca dogrywkę jest upoważniona w czasie dogrywki do rozstrzygnięcia wszelkich sporów i wątpliwości dotyczących jej przebiegu, w szczególności rozstrzyga ona o kolejności złożenia Zleceń.

#### Rozdział 6. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (Kojarzenie Zleceń)

#### § 61.

1. O ile Umowa to przewiduje, Dom Maklerski świadczy usługi polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez kojarzenie dwóch lub więcej Klientów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi Klientami.
2. Po przyjęciu Zlecenia Klienta Dom Maklerski może, za zgodą Klienta, podjąć czynności mające na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży instrumentów finansowych. Do składania przez Klienta Zleceń postanowienia §16 stosuje się odpowiednio.
3. Zgoda, o której mowa w ust. 1, udzielana jest przez Klienta każdorazowo przy składaniu Zlecenia i powinna określać wskazanie Zlecenia lub Zleceń, których dotyczy, chyba że Klient wyraził zgodę w formie ogólnej w Umowie.
4. Dom Maklerski podejmuje czynności, o których mowa ust. 1, niezwłocznie po uzyskaniu zgody Klienta.
5. W przypadku znalezienia podmiotu, który jest zainteresowany zawarciem z Klientem umowy sprzedaży papierów wartościowych, Dom Maklerski, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta w Umowie, zawiera w imieniu Klienta transakcję sprzedaży z tym podmiotem, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Transakcja, o której mowa w ust. 5, zawierana jest na podstawie zgodnych oświadczeń woli złożonych przez Dom Maklerski, działający w imieniu Klienta, oraz przez podmiot zainteresowany zawarciem z Klientem umowy sprzedaży papierów wartościowych. Oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu poprzednim, składane są zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz przyjętą praktyką rynkową.
7. Dom Maklerski może skontaktować Klienta z podmiotem, o którym mowa w ust. 5, w celu zawarcia umowy sprzedaży bezpośrednio pomiędzy Klientem a tym podmiotem. W tym przypadku Zlecenie Klienta może nie określać ceny lub liczby papierów wartościowych będących przedmiotem Zlecenia.

#### Rozdział 7. Przechowywanie i rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych

#### § 62.

1. O ile przewidują to postanowienia Umowy lub niniejszego Regulaminu, Dom Maklerski prowadzi dla Klienta:
  - 1) Rachunek papierów wartościowych,
  - 2) Rachunek zabezpieczający,



- 3) Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
  - 4) Rachunek niepublicznych papierów wartościowych,
  - 5) Rachunek pieniężny,
  - 6) Inne rachunki lub rejestry.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo korygowania we własnym zakresie błędnych zapisów na rachunkach papierów wartościowych, rachunkach pieniężnych lub innych właściwych rachunkach lub rejestrach, niezwłocznie informując o tym Klienta.
  3. Klient, dla którego rachunki i rejestry, o których mowa w ust. 1, prowadzone są przez bank powierniczy, zobowiązany jest do dostarczania temu bankowi powierniczemu instrukcji rozliczeniowych zgodnych z potwierdzeniami zawarcia transakcji dostarczonymi przez Dom Maklerski, w czasie umożliwiającym rozliczenie transakcji zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku, na którym transakcja została zrealizowana.

#### **Rachunek papierów wartościowych**

##### **§ 63.**

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych, jeżeli jego prowadzenie przewiduje Umowa.
2. Rachunek papierów wartościowych służy do ewidencji instrumentów finansowych. Rachunek jest otwierany niezwłocznie po zawarciu Umowy.

##### **§ 64.**

1. Dom Maklerski nie otwiera rachunku papierów wartościowych dla Klienta, gdy nabywane instrumenty finansowe będą zapisywane na rachunku tego Klienta w banku powierniczym lub w Krajowym Depozycie.
2. Zapisów na rachunkach papierów wartościowych dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określają właściwe przepisy prawa powszechnie obowiązujące.
3. Zapisów na rachunku papierów wartościowych dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu dowodów ewidencyjnych, o których mowa w ust. 2, w terminie rozliczenia transakcji przez Właściwą Izbę Rozrachunkową, lub w terminie uzgodnionym przez strony, w przypadku gdy transakcja została zawarta poza obrotem zorganizowanym.

##### **§ 64a.**

1. Transakcja Klienta podlega rozrachunkowi w częściach, w przypadkach i na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami Właściwych Izb Rozrachunkowych.
2. Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po rozrachunku transakcji we Właściwej Izbie Rozrachunkowej, z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 3 – 5.
3. W przypadku Rozrachunku transakcji w częściach, Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta, w części odpowiadającej dokonaniem rozrachunkowi.
4. Złożone przez Klienta, po przeprowadzeniu Rozrachunku transakcji w częściach, zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do zlecenia jej rozrachunku nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym przeprowadzonej części rozrachunku tej transakcji. Zlecenia i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszony części rozrachunku.
5. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej Rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków do jego dokonania.

##### **§ 65.**

1. Dla Klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek papierów wartościowych, Dom Maklerski prowadzi odpowiednie rachunki i rejestry, w tym może prowadzić rejestr, w którym ewidencjonowany jest stan posiadania oraz zmiany stanu posiadania Zagranicznych Instrumentów Finansowych nabytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, zgodnie z jego Dyspozycjami.
2. Rejestrowanie instrumentów finansowych na odpowiednich rachunkach i we właściwych rejestrach odbywa się zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, w tym stosownymi regulacjami Krajowego Depozytu.
3. Na rachunku papierów wartościowych odrębnie rejestrowane są instrumenty finansowe będące przedmiotem blokady, zastawu lub innego zabezpieczenia, a także służące jako zabezpieczenie wykonania:
  - 1) zobowiązań wynikających z pożyczek papierów wartościowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
  - 2) zobowiązań wynikających z pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie papierów wartościowych,
  - 3) zobowiązań wynikających z praw pochodnych,
  - 4) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
  - 5) innych zobowiązań przewidzianych postanowieniami niniejszego Regulaminu lub właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego
4. Dom Maklerski może dokonać blokady instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym, o którym mowa w §68, na podstawie informacji o złożeniu Zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 5 i 6.
5. Dom Maklerski może odstąpić od dokonania blokady instrumentów finansowych, jeżeli w jego ocenie Klient nie będzie podejmował działań uniemożliwiających lub utrudniających terminowe rozliczenie transakcji oraz jego sytuacja finansowa uzasadnia założenie, że zaspokoi roszczenia Domu Maklerskiego, gdyby ten poniósł szkodę w następstwie działań Klienta niezgodnych z treścią zobowiązania zaciągniętego na jego rachunek lub w związku z zawartymi przez niego transakcjami.
6. Dom Maklerski dokona blokady w każdym przypadku, gdy zażąda tego uczestnik Krajowego Depozytu ponoszący odpowiedzialność za rozliczenie transakcji.
7. W przypadku gdy Klient podjął działania uniemożliwiające lub utrudniające terminowe rozliczenie transakcji przez Dom Maklerski, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6

miesiący będzie realizował Zlecenia sprzedaży Klienta jedynie pod warunkiem zablokowania instrumentów finansowych będących przedmiotem tego Zlecenia.

##### **§ 66.**

1. Klient może dokonać przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych Klienta, w tym prowadzony przez inny podmiot.
2. Dyspozycja przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych Klienta, w tym prowadzony przez inny podmiot, powinna zostać złożona w formie pisemnej, faksowej lub z użyciem innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, o ile taki sposób składania Dyspozycji przewiduje Umowa, i powinna zawierać:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
  - 2) datę i czas wystawienia,
  - 3) kod i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem Dyspozycji,
  - 4) nazwę podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych oraz numer rachunku, na który przelew ma zostać wykonany,
  - 5) podpis Klienta lub jego pełnomocnika,
  - 6) inne informacje, o ile są potrzebne dla dokonania przelewu.
3. W przypadku gdy rachunek, na który są przelewane instrumenty finansowe, nie jest prowadzony na rzecz Klienta, do Dyspozycji przelewu załącza on oryginały dokumentów, z których wynika podstawa prawna dokonania przelewu.
4. W przypadku złożenia przez Klienta Dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek papierów wartościowych i/lub rachunek pieniężny, Dom Maklerski dokonuje, nie później niż w terminie trzech dni roboczych od dnia otrzymania Dyspozycji niezbędne czynności, o ile:
  - 1) przedmiotem Dyspozycji nie są instrumenty finansowe lub środki pieniężne pozostające na kontach zablokowanych rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnego Klienta lub których przeniesienie jest zablokowane przez Dom Maklerski zgodnie z § 95 ust. 6 lub z innego tytułu,
  - 2) na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo; w tej sytuacji Dom Maklerski może nie wykonać Dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych w odniesieniu do instrumentów finansowych o wartości równej kwocie salda ujemnego, powiększonej o prowizję maklerską związaną z realizacją Zlecenia sprzedaży tych instrumentów finansowych złożonego przez Dom Maklerski w celu zaspokojenia swoich roszczeń,
  - 3) przedmiotem Dyspozycji przelewu są instrumenty finansowe, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego mogą być przedmiotem przelewu,
  - 4) otrzymał dokumenty potwierdzające ich zbycie lub przeniesienie – w przypadku zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia instrumentów finansowych poza rynkiem regulowanym bez pośrednictwa Domu Maklerskiego.
5. Dom Maklerski może odstąpić od wymogów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 pkt. 4, jeżeli obowiązujące przepisy prawa powszechnie obowiązującego dopuszczają taką możliwość, w szczególności jeżeli Dyspozycja przeniesienia instrumentów finansowych składana jest przez Klienta Profesjonalnego.

##### **§ 67.**

1. Na żądanie Klienta Dom Maklerski wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej „świadectwem”. W treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana, na żądanie Klienta, część instrumentów finansowych zapisanych na rachunku.
2. Świadectwo zawiera:
  - 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawcy świadectwa oraz numer świadectwa,
  - 2) liczbę instrumentów finansowych,
  - 3) rodzaj i kod instrumentu finansowego,
  - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres remitenta lub wystawcy instrumentu finansowego,
  - 5) wartość nominalną instrumentu finansowego,
  - 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
  - 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia instrumentów finansowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
  - 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa,
  - 9) cel wystawienia świadectwa,
  - 10) termin ważności świadectwa,
  - 11) w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych instrumentów finansowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa, wydane w zastępstwie świadectwa nieważnego, zniszczonego bądź utraconego,
  - 12) podpis i pieczęć osoby upoważnionej do wystawienia świadectwa w imieniu wystawcy oraz pieczęć wystawcy.
3. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z instrumentów finansowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, a w szczególności potwierdza legitymację właściciela akcji do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.
4. Instrumenty finansowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu od chwili jego wystawienia do chwili utraty jego ważności lub zwrotu świadectwa wystawcy przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten Dom Maklerski dokonuje blokady odpowiedniej liczby instrumentów finansowych na rachunku Klienta.

#### **Rejestr operacyjny**

##### **§ 68.**

1. Dla Klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek papierów wartościowych, Dom Maklerski otwiera rejestr operacyjny.



- Zapisów w rejestrze operacyjnym dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną treść określa Krajowy Depozyt lub Właściwa Izba Rozrachunkowa.
- Rejestr operacyjny służy do ewidencji instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez Dom Maklerski.
- W rejestrze operacyjnym ewidencjonuje się blokadę instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego przez Dom Maklerski na podstawie ramowej umowy krótkiej sprzedaży, w rozumieniu §11.
- Liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczby:
  - Instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych, lecz jeszcze nie rozliczonych transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych oraz
  - praw do otrzymania instrumentów finansowych, jeżeli rozliczenie transakcji kupna tych papierów objęte jest systemem, o którym mowa w art. 65 albo 68 Ustawy.

#### **Rachunek Zabezpieczający** **§ 69.**

- Na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, Dom Maklerski otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek zabezpieczający.
- Rachunek zabezpieczający służy do rejestracji środków pieniężnych i papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający zobowiązania Klienta wynikające z posiadanych oraz nabywanych i zbywanych przez Klienta praw pochodnych. Rachunek zabezpieczający prowadzony jest w formie wyodrębnionego konta rachunku pieniężnego oraz konta rachunku papierów wartościowych Klienta.
- Prawa pochodne będące w posiadaniu Klienta rejestrowane są na rachunku papierów wartościowych Klienta.
- Prawa pochodne należące do Klienta mogą być rejestrowane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Klienta, po nadaniu przez Krajowy Depozyt odrębnych oznaczeń poszczególnych portfeli oraz otwarciu przez Dom Maklerski odpowiadającej ilości portfeli liczby rachunków zabezpieczających.
- Środki przeznaczone na depozyt zabezpieczający mogą być wnoszone w postaci środków pieniężnych oraz papierów wartościowych akceptowanych jako depozyt zabezpieczający przez Krajowy Depozyt.
- Środki pieniężne wniesione jako depozyt zabezpieczający zaliczane są na depozyt zabezpieczający bez ograniczeń.
- Papiery wartościowe wniesione jako depozyt zabezpieczający zaliczane są na depozyt zabezpieczający tylko do wartości ustalonej przez Krajowy Depozyt, określonej w odniesieniu do wartości właściwego depozytu zabezpieczającego. Przy zaliczaniu papierów wartościowych na depozyt zabezpieczający Klienta, wartość tych papierów ustala się zgodnie z zasadami określonymi przez Krajowy Depozyt.
- Środki pieniężne oraz papiery wartościowe stanowiące depozyt zabezpieczający Klienta ewidencjonowane są na kontach blokowanych. Środki stanowiące depozyt zabezpieczający w wysokości właściwego depozytu zabezpieczającego określonego po każdej sesji giełdowej przez Krajowy Depozyt, są wnoszone do Krajowego Depozytu za pośrednictwem generalnego uczestnika rozliczającego.
- Środki pieniężne stanowiące depozyt zabezpieczający są nieoprocentowane, chyba że w Umowie ustalono odmiennie.

#### **§ 70.**

- Dom Maklerski przekazuje informacje dotyczące uzupełniania depozytu zabezpieczającego lub przekroczenia limitów zaangażowania, telefonicznie, za pomocą faksu, pocztą elektroniczną, z użyciem innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, na numery bądź adresy wskazane przez Klienta w Umowie bądź załącznikach do niej. Nieodebranie przez Klienta powyższych informacji dotyczących uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub przekroczenia limitu zaangażowania nie zwalnia Klienta od obowiązku uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub dostosowania liczby otwartych pozycji do określonych limitów zaangażowania, w terminach określonych w Regulaminie.
- Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje, o których mowa w ust. 1, nie wcześniej niż po dokonaniu codziennych rozrachunków rynkowych. Informacje udzielane są wyłącznie Klientowi lub jego pełnomocnikowi.

#### **Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych** **§ 71.**

- Na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, Dom Maklerski otwiera i prowadzi dla Klienta Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
- Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania Zagranicznych Instrumentów Finansowych i praw z nich wynikających, nabytych lub zbytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, zgodnie z jego Dyspozycjami.
- Saldo rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych Klienta ulega odpowiednio zwiększeniu bądź zmniejszeniu, na skutek:
  - nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
  - innego zdarzenia prawnego, zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi.
- Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze Zagranicznych Instrumentów Finansowych, niezwłocznie po:
  - otrzymaniu od Brokera lub Organizatora Obrotu potwierdzenia zawarcia transakcji, wystawionego zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi na danym rynku, lub
  - sporządzeniu przez Dom Maklerski stosownych dokumentów, wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, potwierdzających zawarcie transakcji w przypadkach, o których mowa w §28, lub
  - otrzymaniu od banku powierniczego stosownych dokumentów, wystawionych

zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, potwierdzających dokonanie transferu Zagranicznych Papierów Wartościowych zgodnie z Dyspozycją Klienta z lub na rachunek Domu Maklerskiego prowadzony przez bank powierniczy, w związku z zajściem zdarzeń, o których mowa w ust. 3.

#### **Rachunek niepublicznych papierów wartościowych** **§ 72.**

- Dom Maklerski na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek niepublicznych papierów wartościowych.
- Rachunek niepublicznych papierów wartościowych to rachunek, na którym ewidencjonowane są niepubliczne papiery wartościowe, na podstawie których przysługują Klientowi określone prawa.
- W zakresie nieuregulowanym przepisami niniejszego paragrafu, pozostałe przepisy Regulaminu, w szczególności dotyczące prowadzenia rachunków papierów wartościowych, stosuje się odpowiednio.

#### **§ 73.**

- Przeniesienie własności niepublicznych papierów wartościowych zostaje zarejestrowane przez Dom Maklerski, poprzez dokonanie odpowiednich zapisów na rachunkach niepublicznych papierów wartościowych Klienta, prowadzonych przez Dom Maklerski.
- Płatność z tytułu zawartych transakcji nie może nastąpić później, niż w dniu przeniesienia praw z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji. Płatność, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, może być dokonana w innym niż wskazany powyżej terminie, o ile zostanie to zaakceptowane przez Dom Maklerski.
- Rozliczenia finansowe związane z zawartymi transakcjami prowadzone są za pośrednictwem rachunków pieniężnych prowadzonych przez Dom Maklerski, na których rejestrowane są wpłaty na poczet nabycia niepublicznych papierów wartościowych, środki ze sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych, blokowane są środki stanowiące zabezpieczenie złożonych Zleceń kupna, jak również rejestrowane są środki pieniężne stanowiące świadczenia emitenta wynikające z niepublicznych papierów wartościowych (dywidendy, odsetki oraz kwota wykupu obligacji).
- W przypadku nieuregulowania przez Klienta zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu zawartych transakcji, Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych zobowiązań oraz o terminie na dokonanie tej czynności, z zastrzeżeniem, że po upływie wskazanego terminu Dom Maklerski ma prawo do sprzedaży wybranych przez siebie aktywów Klienta, zdeponowanych na jego rachunkach lub w rejestrach prowadzonych przez Dom Maklerski, oraz do pokrycia tych zobowiązań ze środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży aktywów Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.

#### **Rachunek pieniężny** **§ 74.**

- Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek pieniężny, jeżeli jego prowadzenie przewiduje Umowa.
- Rachunek pieniężny służy do obsługi rachunku papierów wartościowych, rachunku zabezpieczającego, rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych, rachunku niepublicznych papierów wartościowych oraz innych rachunków i rejestrów, w szczególności do rozliczeń transakcji instrumentami finansowymi, jak również do obsługi realizacji innych zobowiązań Domu Maklerskiego wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu usług świadczonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.
- Rachunek pieniężny jest otwierany niezwłocznie po zawarciu Umowy, o której mowa w ust. 1.
- Środki pieniężne zgromadzone na rachunku pieniężnym prowadzonym w złotych polskich lub walutach obcych nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem ust. 5.
- Środki pieniężne zdeponowane na rachunku pieniężnym w złotych polskich, której kwota jest nie mniejsza niż 1 000 000 PLN, podlegają oprocentowaniu, chyba że w Umowie z Klientem ustalono inaczej.
- Oprocentowanie środków na rachunku jest zmienne i naliczane każdego dnia według następującej formuły:
$$I = (WIBID\ O/N - 0,55\ \text{pkt. proc.}) \times R$$
gdzie:  
I – stopa procentowa,  
WIBID O/N – stopa procentowa na rynku międzybankowym dla depozytów O/N podawana w systemie Reuters na godzinę 11.00,  
R – współczynnik marży Domu Maklerskiego.
- Kapitalizacja odsetek i ich wypłata odbywa się w trybie miesięcznym, pierwszego roboczego dnia miesiąca za poprzedni miesiąc kalendarzowy.
- Wysokość oprocentowania środków na rachunkach pieniężnych Klientów określana jest przez Prezesa Domu Maklerskiego w drodze Zarządzenia. Informacja o wysokości oprocentowania dostępna jest w siedzibie Domu Maklerskiego, jak również może być ona przekazana Klientowi lub potencjalnemu Klientowi na jego żądanie za pośrednictwem telefonu, faksu, poczty elektronicznej, lub innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji. Informacja w rzeczonym zakresie jest również dostępna na stronach internetowych Domu Maklerskiego.
- Klient jest każdorazowo informowany o zmianie oprocentowania opisanego w ust. 6 w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się z planowanymi zmianami przed ich wejściem w życie.
- Dom Maklerski może różnicować oprocentowanie środków pieniężnych dla poszczególnych Klientów, jak również w Umowie z Klientem określić indywidualne warunki oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na jego rachunku pieniężnym.
- Rachunek pieniężny może być prowadzony w złotych polskich lub w walutach obcych.
- W związku ze świadczeniem usług maklerskich, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty Finansowe, Dom Maklerski, o ile jest to niezbędne w celu wykonania Dyspozycji lub Zlecenia Klienta, wykonuje na rzecz Klienta usługę wymiany



walutowej przy zastosowaniu obowiązującego kursu kupna/sprzedaży waluty obcej ogłoszonego w tabeli kursów walut obcych Deutsche Bank Polska S.A. lub inny Bank prowadzący rachunek pieniężny Domu Maklerskiego, z udziałem którego dokonywana jest wymiana walutowa.

13. W odniesieniu do rachunków pieniężnych prowadzonych dla Klientów w złotych polskich, w sytuacji, w której świadczenia wynikłe z posiadania Instrumentów finansowych wypłacane są Klientowi w walucie obcej (w szczególności dywidendy), Dom Maklerski dokonuje ich przewalutowania na złote polskie, przy zastosowaniu kursu kupna waluty obcej ogłoszonego w tabeli kursów walut obcych Deutsche Bank Polska S.A. lub inny Bank prowadzący rachunek pieniężny Domu Maklerskiego, z udziałem którego dokonywana jest wymiana walutowa
14. Przewalutowanie, o którym mowa w ust. 13, dokonywane jest niezwłocznie, nie później jednak niż w dniu roboczym następującym po dniu wpływu świadczeń na rachunek bankowy Domu Maklerskiego.

#### § 75.

1. Zapisów na rachunkach pieniężnych dokonuje się na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa Krajowy Depozyt, a także na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami prawa powszechnie obowiązującymi.
2. Zapisów na rachunku pieniężnym dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu dowodów ewidencyjnych, o których mowa w ust. 1.

#### § 76.

1. Dom Maklerski przechowuje środki pieniężne Klientów na wyodrębnionych do tego celu rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego, odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.
2. Dom Maklerski otrzymuje wynagrodzenie od banku, w którym zdeponowane są środki pieniężne Klientów Domu Maklerskiego. Wynagrodzenie, o którym mowa niniejszym ustępie, Dom Maklerski przeznaczają na częściowe pokrycie kosztów związanych z obsługą i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
3. Dom Maklerski może wykonywać Dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych, wyłącznie w celu:
  - 1) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
  - 2) pokrywania opłat, prowizji i innych zobowiązań Klienta z tytułu umów zawartych między Domem Maklerskim, lub inną firmą inwestycyjną a Klientem, lub z tytułu umów dotyczących zarządzania cudzym pakietem instrumentów finansowych na Zlecenie, zawartych pomiędzy Klientem, a podmiotem zarządzającym,
  - 3) dokonywania przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających, w przypadku, gdy wymóg taki wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązujących,
  - 4) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Klienta na nabycie instrumentów finansowych,
  - 5) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta,
  - 6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub na inny rachunek pieniężny Klienta.
4. Wpłaty środków pieniężnych mogą być realizowane w formie wpłaty gotówkowej lub przelewu bankowego, na rachunek bankowy prowadzony na rzecz Domu Maklerskiego.
5. Klient może udzielić Domowi Maklerskiemu lub Agentowi Domu Maklerskiego, pełnomocnictwa do obciążania wskazanego przez Klienta rachunku bankowego, celem dokonania przelewu na rachunek pieniężny prowadzony przez Dom Maklerski.
6. Rachunek bankowy, na jaki powinien być dokonywane wpłaty, jest określany przez Prezesa w formie Zarządzenia. Informacja o rachunkach bankowych dostępna jest w siedzibie Domu Maklerskiego, może być przekazana Klientowi - na jego życzenie - za pośrednictwem telefonu, telefaksu, poczty elektronicznej, innymi urządzeniami technicznymi lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, a także jest dostępna na stronach internetowych Domu Maklerskiego.
7. Wypłaty środków pieniężnych mogą być realizowane na podstawie pisemnego Zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 8, w formie:
  - 1) czeku,
  - 2) przelewu bankowego.
8. Dom Maklerski może przyjmować Dyspozycje przelewu środków pieniężnych Klienta, składane za pomocą telefonu, faksu, modemu, poczty elektronicznej, innymi urządzeniami technicznymi lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił pełnomocnictwa Domowi Maklerskiemu do dokonywania przelewów bankowych na podstawie takich Dyspozycji i wskazał w Kartce Klienta rachunki, na które mogą być dokonywane przelewy.
9. Dyspozycje przelewów realizowane są przez Dom Maklerski wyłącznie na rachunki Klienta lub współmałżonka, z którym Klient pozostaje we wspólnocie majątkowej małżeńskiej, zastrzeżeniem Rozdziałów 8 i 9.
10. Do Dyspozycji przelewów, składanych zgodnie z ust. 6, stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące składania Zleceń za pomocą telefonu oraz innych urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
11. Dyspozycja przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta powinna zawierać:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
  - 2) datę i czas wystawienia,
  - 3) kwotę środków pieniężnych będących przedmiotem Dyspozycji lub informację, że Dyspozycja ma zostać wykonana do wysokości aktualnego salda,
  - 4) nazwę banku i numer rachunku bankowego Klienta,
  - 5) podpis Klienta lub jego pełnomocnika (nie dotyczy Dyspozycji przelewów składanych z wykorzystaniem urządzeń technicznych lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, gdzie identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie identyfikatora i hasła lub innych z wykorzystaniem dodatkowych urządzeń technicznych).

11. Do wykonywania Dyspozycji Klienta dotyczących przeniesienia środków pieniężnych stosuje się odpowiednio §66 ust. 4-5.

#### § 77.

1. Na rachunku pieniężnym odrębnie rejestrowane są środki będące przedmiotem blokady lub zabezpieczenia finansowego, a także służące jako zabezpieczenie wykonania:
  - 1) zobowiązań wynikających z pożyczek instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
  - 2) zobowiązań wynikających z kredytów i pożyczek środków pieniężnych, zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
  - 3) zobowiązań wynikających z praw pochodnych,
  - 4) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
  - 5) innych zobowiązań określonych w niniejszym Regulaminie lub właściwych przepisach prawa.
2. W chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego, środki pieniężne Klienta stanowiące pokrycie Zlecenia kupna instrumentów finansowych są blokowane na rachunku pieniężnym, z zastrzeżeniem § 26 ust. 5.
3. Środki pieniężne zablokowane na rachunku pieniężnym Klienta, stanowiące pokrycie Zleceń kupna instrumentów finansowych wykonanych w trakcie sesji, mogą być odblokowane w takiej wysokości, aby zablokowane środki pieniężne były wystarczające na rozliczenie przez Dom Maklerski transakcji zawartych w trakcie tej sesji.
4. Środki pieniężne Klientów zapisywane są na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego. Środki pieniężne Klientów mogą być przedmiotem lokat terminowych, lub też mogą być inwestowane przez Dom Maklerski w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, o ile przepisy prawa powszechnie obowiązujące dopuszczają taką możliwość.
5. W przypadku wystąpienia zawinione przez Klienta, ujemnego salda na rachunku pieniężnym, jest on zobowiązany do zapłacenia za okres trwania ujemnego salda, tj. za okres od dnia powstania ujemnego salda do dnia poprzedzającego jego spłatę, odsetek karnych naliczonych według stawki odsetek ustawowych, obowiązującej w okresie występowania ujemnego salda.
6. Odsetki karne z tytułu ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta naliczane są kwartalnie w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego. W przypadku zamknięcia rachunku papierów wartościowych, rachunku zabezpieczającego, rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych, rachunku niepublicznych papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego przed upływem kwartału kalendarzowego, wysokość odsetek karnych jest naliczana na dzień poprzedzający zamknięcie.

#### Wyciągi z rachunków i rejestrów

#### § 78.

1. Dom Maklerski, na życzenie Klienta, sporządza wyciągi z rachunków oraz rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta i przesyła je Klientowi na numer faksu, adres poczty elektronicznej lub adres korespondencyjny, bądź innymi środkami porozumiewania się na odległość, podanymi przez Klienta w Kartce Klienta lub wskazane przez niego w inny przyjęty sposób.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, dotyczące sald rachunków i rejestrów Klienta mogą być przekazane Klientowi za pośrednictwem telefonu, po uprzednim podaniu przez Klienta hasła, określonego w Kartce Klienta. Jeżeli przewiduje to właściwa Umowa, zawarta pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim lub Agentem Domu Maklerskiego, informacje na temat sald rachunków i rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta udostępniane są Klientowi za pośrednictwem Internetu.
3. Niezależnie od informacji przekazywanych w trybie określonym w ust. 1, Dom Maklerski, co najmniej raz na rok, przesyła Klientowi listem poleconym wyciąg z każdego rachunku i rejestru prowadzonego przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, z zastrzeżeniem ust. 4. Za wysłanie wyciągów, o których mowa w zdaniu poprzednim, pobierana jest opłata zgodnie z Tabelą.
4. Wyciągi, o których mowa w ust. 3, mogą być przekazywane do Klienta nieodpłatnie:
  - 1) za pośrednictwem Serwisu Internetowego, o ile Klient posiada dostęp do tej funkcjonalności, lub
  - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej, o ile Klient wyraził zgodę na otrzymywanie tego typu informacji w formie elektronicznej.
5. Wyciągi, o których mowa w ust. 3 przesyłane są Klientowi przez Dom Maklerski na początku każdego roku kalendarzowego i zawierają informacje obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec okresu, za który sporządzane są informacje.
6. Informacje, o których mowa w ust. 3 - 5, mogą uwzględniać również dane obejmujące wyniki transakcji zawartych, lecz nierozliczonych przed ich sporządzeniem.
7. Klient powinien sprawdzać zgodność otrzymanych wyciągów ze stanem faktycznym oraz niezwłocznie informować w formie pisemnej Dom Maklerski o stwierdzonych nieprawidłowościach.

#### Rozdział 8. Zabezpieczenia spłaty kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie instrumentów finansowych

#### § 79.

1. Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych, na podstawie umowy pomiędzy bankiem a Klientem, do której przystępuje, lub na podstawie odrębnej umowy pomiędzy bankiem a Domem Maklerskim, zgodnie z którą Dom Maklerski jest zobowiązany do dokonywania czynności zmierzających do ustanowienia i realizacji zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu bądź pożyczki. Dom Maklerski jest zobowiązany do informowania banku o każdym przypadku zajęcia instrumentów finansowych lub środków pieniężnych kredytorowi stanowiących zabezpieczenie kredytu przez organy egzekucyjne lub inne uprawnione podmioty.



2. Dom Maklerski przekazuje bankowi informacje o aktualnej wysokości zabezpieczenia, na podstawie udzielonego bankowi przez Klienta upoważnienia do uzyskiwania informacji o stanach jego rachunków i rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski.
3. Sposób zabezpieczenia kredytu określa umowa, o której mowa w ust. 1.

#### § 80.

1. Zabezpieczeniem kredytu może być blokada rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielności polega na ustanowieniu blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży papierów wartościowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych oraz do zaspokojenia się ze środków pieniężnych uzyskanych w ten sposób oraz znajdujących się na rachunku pieniężnym, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady zawierającej wymagany limit wartości zabezpieczenia i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji, dokonuje blokady na rachunkach Klienta.
3. Wartość zabezpieczenia określa się, sumując wartość instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym.
4. Dom Maklerski zobowiązany jest do utrzymywania blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
5. W okresie utrzymywania blokady, Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących zniesienia blokady oraz:
  - 1) wypłaty środków pieniężnych, jeżeli spowodowałyby to spadek wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu,
  - 2) przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych, jeżeli spowodowałyby to spadek wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu, chyba że umowa, na podstawie której ustanowiono blokadę, przewiduje taką możliwość.
6. Klient w czasie trwania blokady może dokonywać sprzedaży instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych oraz nabywać instrumenty finansowe za środki zgromadzone na rachunku pieniężnym oraz wypłacać środki pieniężne, jeżeli nie spowoduje to spadku wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu, o ile umowa, o której mowa w § 79 ust. 1 to przewiduje.
7. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub przez Klienta (za pisemną zgodą wierzyciela), pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady,
  - 2) blokady nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w Umowie.

#### § 81.

Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio do pożyczek na nabycie instrumentów finansowych, z wyłączeniem pożyczek udzielanych przez domy maklerskie i banki prowadzące rachunki papierów wartościowych ich Klientom, na podstawie odrębnych przepisów prawa powszechnie obowiązujących.

### Rozdział 9. Zabezpieczenia na instrumentach finansowych

#### Postanowienia ogólne

#### § 82.

1. Dom Maklerski podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielności na instrumentach finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, wyłącznie po uprzednim przyjęciu od Klienta pisemnego oświadczenia, że:
  - 1) istnieje nieprzedawniona wierzycielność pieniężna lub niepieniężna, w tym wierzycielność przyszła lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
  - 2) forma zabezpieczenia wierzycielności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa powszechnie obowiązujących,
  - 3) przedmiotem zabezpieczenia wierzycielności są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta.
2. Stwierdzenie okoliczności, o których mowa w ust. 1, następuje także na podstawie stanu rachunku Klienta oraz przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzycielność. W Domu Maklerskim pozostawia się kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, zaopatrzoną w podpis upoważnionego pracownika, datę i pieczęć Domu Maklerskiego.

#### § 83.

1. Dom Maklerski może odmówić podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielności w przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że umowa i dokumenty, o których mowa w §82 ust. 2, są niezgodne z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi bądź też mają na celu obejście tychże przepisów.
2. Odmowa, o której mowa w ust. 1, powinna nastąpić na piśmie zawierającym uzasadnienie, po uprzednim uzyskaniu od Klienta pisemnych lub ustnych wyjaśnień.

#### Blokada instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych

#### § 84.

1. Zabezpieczeniem wierzycielności może być blokada instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych Klienta.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielności polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Klienta blokady określonej liczby instrumentów finanso-

wych, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji, dokonuje blokady na rachunku Klienta.

3. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
4. W okresie utrzymywania blokady, Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących:
  - 1) zniesienia blokady,
  - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
  - 3) przeniesienia zablokowanych instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych.
5. Przepisów ust. 4 pkt. 3 nie stosuje się w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
6. Wykonanie przez Dom Maklerski innych niż wymienione w ust. 4 Dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.
7. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Klienta, na którym zapisane są zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Klienta, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z instrumentów finansowych.
8. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub przez Klienta (za pisemną zgodą wierzyciela), pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady,
  - 2) blokady terminowej, nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie,
  - 3) określonym w ust. 10 - niezwłocznie po złożeniu Zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych.
9. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych instrumentów finansowych.
10. W dacie wymagalności wierzycielności zabezpieczonej blokadą, lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie Zlecenia jest możliwe, Dom Maklerski przyjmuje do wykonania pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w zawartej umowie o ustanowieniu blokady.
11. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w Zleceniu, o którym mowa w ust. 10, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego Zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy zawartej z Klientem.
12. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może przyjąć do wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 10.

#### Blokada aktywów (blokada rachunku)

#### § 85.

1. Zabezpieczeniem wierzycielności może być blokada aktywów Klienta na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrach Klienta.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielności polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Klienta blokady aktywów Klienta do określonej wysokości, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych, praw z instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, jak również środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji, dokonuje blokady na rachunku Klienta.
3. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady aktywów przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
4. W okresie utrzymywania blokady, Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących:
  - 1) zniesienia blokady,
  - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
  - 3) przeniesienia zablokowanych aktywów na inny rachunek papierów wartościowych.
5. Przepisów ust. 4 nie stosuje się w przypadku przeniesienia aktywów będących przedmiotem blokady, na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
6. Wykonanie przez Dom Maklerski innych niż wymienione w ust. 4 Dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.
7. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Klienta, na którym zapisane są zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Klienta, w sposób przez niego wskazany, pożytki z zablokowanych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z instrumentów finansowych.
8. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, lub przez Klienta (za pisemną zgodą wierzyciela), pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady,



- 2) blokady terminowej, nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymania blokady ustalonego w umowie,
  - 3) określonym w ust. 10 - niezwłocznie po złożeniu Zlecenia sprzedaży.
9. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych aktywów.
10. W dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie Zlecenia jest możliwe, Dom Maklerski przyjmuje do wykonania pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w zawartej umowie o ustanowieniu blokady.
11. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do Dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w Zleceniu, o którym mowa w ust. 10, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego Zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy zawartej z Klientem.
12. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymania blokady Dom Maklerski nie może przyjąć do wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 10.

#### Zastaw na instrumentach finansowych

##### § 86.

1. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta (zastawcy), Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy zastawu i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych, dokonuje na rachunku zastawcy blokady tych instrumentów finansowych.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie przepisów ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz.U. z 1996 r., Nr 149, poz. 703 wraz z późn. zm.), zwanej dalej ustawą o zastawie rejestrowym, Dom Maklerski dokonuje na rachunku zastawcy, blokady instrumentów finansowych po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w ust. 1, oraz odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu.
3. W zakresie nieuregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału do ustanowienia, utrzymania i zniesienia blokady instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu dotyczące blokady instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych.
4. Po ustanowieniu blokady zastawionych instrumentów finansowych, Dom Maklerski, na żądanie Klienta (zastawcy) wystawia mu imienne świadectwo depozytowe, opiewające na te instrumenty finansowe. W treści świadectwa zamieszcza się wzmiankę o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych w związku z obciążeniem ich zastawem, czasie trwania blokady oraz o wysokości wierzytelności zabezpieczonej zastawem.
5. Dom Maklerski zobowiązany jest do utrzymania blokady zastawionych instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy zastawu.

##### § 87.

1. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są instrumenty finansowe obciążone zastawem, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do Dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych papierów, w szczególności dywidendy lub odsetki. W zakresie obowiązku zastawnika określonego w art. 319 Kodeksu Cywilnego Dom Maklerski może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożytków.
2. W przypadku gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje Domowi Maklerskiemu świadczenie główne, do którego jest zobowiązany z tychże instrumentów finansowych, Dom Maklerski dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
3. Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia przez dłużnika z zastawionych instrumentów finansowych mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie, albo na żądanie jednego z nich powinny zostać złożone do depozytu sądowego.
4. Dom Maklerski znosi blokadę niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.

##### § 88.

1. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika polega na przejęciu instrumentów finansowych na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy o zastawie rejestrowym, Dom Maklerski, na pisemne żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem, niezwłocznie przenosi zastawione instrumenty finansowe z rachunku papierów wartościowych zastawcy na wskazany rachunek papierów wartościowych zastawnika, w liczbie uwzględniającej wartość przejętych instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy.
2. W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika następuje według przepisów o postępowaniu egzekucyjnym, Dom Maklerski podejmuje czynności określone w ust. 1, na żądanie komornika prowadzącego egzekucję z zastawionych instrumentów finansowych.

##### § 89.

1. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje według przepisów o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych, Dom Maklerski realizuje pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych zastawcy, złożone przez komornika, po uprzednim dokonaniu przez niego zajęcia zastawionych papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych zastawcy, do wysokości egzekwowanej należności wraz z kosztami egzekucyjnymi.
2. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu, środki pieniężne pochodzące z wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

3. Po wygaśnięciu zastawu Dom Maklerski nie może podejmować czynności, o których mowa w §88 ust. 1 i §89 ust. 1 i 2

##### § 90.

Przepisy §88 ust. 1 oraz §89 ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio do postępowania Domu Maklerskiego w przypadku zaspokojenia wierzyciela z instrumentów finansowych dłużnika, w ramach prowadzonej egzekucji, która nie wynika z ustanowionego zastawu.

#### Rozdział 10. Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

##### § 91.

Umowa wygasa na skutek:

- 1) upływu czasu, na jaki została zawarta,
- 2) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
- 3) utraty bytu prawnego (wykreślenia z właściwego rejestru lub ewidencji) Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną.

##### § 92.

1. Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż Dom Maklerski może tego dokonać wyłącznie z ważnych powodów.
2. Za ważne powody uznaje się
  - 1) zaleganie z zapłatą jakiegokolwiek opłaty lub prowizji wynikającej z Tabeli lub Umowy przez okres dłuższy niż 30 dni oraz nie dokonanie zapłaty pomimo udzielenia Klientowi przez Dom Maklerski dodatkowego terminu do zapłaty, nie krótszego niż 7 dni,
  - 2) brak obrotu przez 6 kolejnych miesięcy na rachunku papierów wartościowych lub braku środków na rachunku pieniężnym przez wskazany powyżej okres,
  - 3) podanie nieprawdziwych danych w Karcie Klienta lub nieprawdziwych informacji i dokumentów, o których mowa w §5,
  - 4) podjęcie wiarygodnej informacji na temat obniżenia wiarygodności Klienta lub zmiany sytuacji finansowej Klienta uniemożliwiającej wywiązywanie się Klienta z zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,
  - 5) posiadanie przez Klienta na rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski, aktywów o wartości niższej niż minimalna wartość wymaganych aktywów określona przez Prezesa w formie Zarządzenia, o którym Klienti oraz potencjalni Klienti są informowani w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się z jego treścią,
  - 6) nieprzestrzeganie postanowień niniejszego Regulaminu lub Umowy.
3. Zamknięcie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego następuje na skutek wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy.
4. Umowę uważa się za rozwiązaną z upływem 14 dni od daty otrzymania przez Klienta wypowiedzenia przekazanego listem poleconym lub w sposób określony przez Klienta w złożonej Dyspozycji.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy z powodu zalegania z opłatami przewidzianymi w Tabeli, Dom Maklerski informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanej zaległości wraz z przekazaniem informacji o terminie na uczynienie zadość temu obowiązki z jednoczesnym zastrzeżeniem, że po bezskutecznym upływie tegoż terminu Dom Maklerski ma prawo zablokować Klientowi możliwość przeniesienia papierów wartościowych do innego biura maklerskiego, przy czym powyższe ograniczenie obowiązywać będzie do czasu uregulowania zaległości.
6. Po upływie okresu wypowiedzenia Dom Maklerski zamyka rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Klienta i zaprzestaje realizacji Umowy.

##### § 93.

1. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta, jest on zobowiązany do równoczesnego zadysonowania instrumentami finansowymi znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunku pieniężnym. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski Klient ma obowiązek dokonania Dyspozycji, o których mowa w zdaniu poprzednim, przed upływem terminu wypowiedzenia.
2. W przypadku, gdyby Klient nie dokonał Dyspozycji, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski, po upływie okresu wypowiedzenia, działając w imieniu Klienta złoży Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Klienta, starając się uzyskać najlepsze warunki realizacji Zlecenia w danej sytuacji rynkowej, a środki pieniężne znajdujące się na rachunku pieniężnym oraz uzyskane ze sprzedaży pozostawi do Dyspozycji Klienta na nieoprecentowanym rachunku. Jeżeli Klient w Karcie Klienta podał numer swojego rachunku bankowego, środki pieniężne, po zaspokojeniu wszelkich roszczeń Domu Maklerskiego zostaną przelane na tenże rachunek. W przypadku gdy Klient nie podał numeru swojego rachunku bankowego, środki pieniężne mogą być przez niego wypłacone w formie określonej w §76 ust. 3 pkt. 5.

#### Rozdział 11. Rozpatrywanie skarg i reklamacji Klientów

##### § 94.

1. Klient może składać do Domu Maklerskiego skargi lub reklamacje dotyczące działania lub zaniechania Domu Maklerskiego w związku z usługami maklerskimi świadczonymi przez Dom Maklerski.
2. Skargi i reklamacje mogą być składane przez Klienta:
  - a) **pisemnie**: na adres Domu Maklerskiego, tj. DB Securities S.A., Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, bądź pisemnie na adres Agenta Domu Maklerskiego, tj. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
  - b) **telefonicznie**: +48 22 579 87 00, 0 801 18 18 18
  - c) **faksem**: +48 22 579 87 01; +48 22 579 87 29
  - d) **pocztą elektroniczną**: db.securities@db.com bądź info.db@db.com,
  - e) **w Oddziałach Agenta Domu Maklerskiego**: lista Oddziałów dostępna jest pod adresem [www.deutschebank.pl](http://www.deutschebank.pl).





3. Klient powinien sprawdzać prawidłowość otrzymanych od Domu Maklerskiego za wiadomości, potwierdzeń zawarcia transakcji i wyciągów. W przypadku stwierdzenia niezgodności, Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym fakcie Dom Maklerski.
4. Na życzenie Klienta Dom Maklerski potwierdza przyjęcie skargi lub reklamacji w trybie wskazanym przez Klienta.
5. Dom Maklerski, po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego, rozstrzyga o sposobie rozpatrzenia skargi lub reklamacji w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o rozstrzygnięciu.
6. W trakcie postępowania wyjaśniającego, Dom Maklerski może żądać dodatkowych wyjaśnień od Klienta w przedmiocie skargi lub reklamacji. W okresie oczekiwania na dodatkowe wyjaśnienia bieg terminu, o którym mowa w ust. 3, ulega zawieszeniu. Maksymalny czas odroczenia obejmuje do 90 dni od terminu otrzymania reklamacji lub skargi przez Dom Maklerski.
7. O wyniku rozpatrzenia skargi lub reklamacji przez Dom Maklerski Klient zostanie poinformowany w trybie określonym przez Klienta przy złożeniu skargi lub reklamacji, bądź w formie listu poleconego wysłanego na wskazany przez Klienta adres, albo na adres podany w Karcie Klienta.
8. W przypadku nie uwzględnienia przez Dom Maklerski roszczeń Klienta określonych w skardze lub reklamacji, Klient ma prawo odwołania w takim samym trybie jak przy składaniu skargi lub reklamacji. Odpowiedź Domu Maklerskiego na otrzymane odwołanie należy traktować jako ostateczne stanowisko Domu Maklerskiego. W przypadku skorzystania przez Klienta z trybu odwoławczego, przepisy ustępów powyższych stosuje się odpowiednio.
9. Wszelkie wątpliwości dotyczące skarg lub reklamacji oraz trybu ich rozpatrywania Klient może konsultować z Miejskimi lub Powiatowymi Rzecznikami Konsumenta.
10. Skarga lub reklamacja mogą zostać zgłoszone w imieniu Klienta przez pełnomocnika, o ile umożliwi to zakres jego umocowania.

## Rozdział 12. Prowizje i opłaty

### § 95.

1. Z tytułu świadczenia usług określonych w niniejszym Regulaminie, w tym wykonywania czynności związanych z obsługą rachunków i rejestrów Klienta, Dom Maklerski pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli, chyba że w Umowie z Klientem opłaty i prowizje zostały określone indywidualnie.
2. O ile w Tabeli nie określono inaczej, prowizję nalicza się od wartości zrealizowanego Zlecenia, tzn. iloczynu liczby instrumentów finansowych i ceny, po której zrealizowano Zlecenie. Jeżeli Zlecenie Klienta zostało zrealizowane w wyniku kilku transakcji, prowizję nalicza się od wartości każdej zrealizowanej transakcji, przy zachowaniu zasad określonych powyżej.
3. Tabela stanowi integralną część Regulaminu. Do zmian Tabeli zastosowanie mają odpowiednie postanowienia dotyczące trybu i terminów zmiany niniejszego Regulaminu.
4. Prowizje i opłaty mogą być pobierane przez Dom Maklerski z rachunku pieniężnego prowadzonego przez Dom Maklerski na rzecz Klienta w terminie ich płatności, bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
5. W szczególnych przypadkach Dom Maklerski może odstąpić od pobrania poszczególnych opłat lub prowizji.
6. Dla zabezpieczenia roszczeń dotyczących zapłaty prowizji i opłat wynikających ze świadczenia usług maklerskich, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, Dom Maklerski ma prawo odmówić wykonania Dyspozycji Klienta dotyczącej transferu instrumentów finansowych, w tym może dokonać blokady, obowiązującej do momentu zaspokojenia tych roszczeń przez Klienta, przeniesienia instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na inny rachunek oraz blokady wypłaty środków pieniężnych Klienta w wielkość zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego.
7. Po uprzednim poinformowaniu Klienta o konieczności uiszczenia opłat w ciągu jednego miesiąca od daty powstania zobowiązania, w przypadku nieuiszczenia przez Klienta w powyższym terminie opłat zdefiniowanych w ust. 6, w celu zaspokojenia roszczeń Domu Maklerskiego, Domowi Maklerskiemu przysługuje prawo dokonania sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, starając się uzyskać najlepsze warunki realizacji Zlecenia w danej sytuacji rynkowej, w liczbie jaka jest niezbędna do zaspokojenia roszczeń Domu Maklerskiego, tak aby uzyskać możliwie najmniejszą szkodę po stronie Klienta.
8. O sprzedaży instrumentów finansowych w trybie określonym w ust. 7, Dom Maklerski zawiadamia niezwłocznie Klienta listem poleconym lub w sposób określony przez Klienta w złożonej Dyspozycji.

## Rozdział 13. Postanowienia końcowe

### § 96.

Dom Maklerski zobowiązuje się, iż wszelkie informacje i dane uzyskane w związku ze świadczeniem usługimi będącymi przedmiotem niniejszego Regulaminu, w szczególności dane osobowe i finansowe Klientów, zostaną zachowane w tajemnicy, za wyjątkiem sytuacji, gdy ich ujawnienie wynika z charakteru dokonywanej czynności, jest wymagane przez właściwe przepisy prawa powszechnie obowiązujące lub jest potrzebne bądź konieczne w celu ochrony uzasadnionych interesów Domu Maklerskiego. Zobowiązanie Domu Maklerskiego do zachowania w tajemnicy, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie dotyczy informacji publicznie dostępnych lub informacji uzyskanych przez Dom Maklerski od osób trzecich.

### § 97.

1. Dom Maklerski obowiązany jest do staranności ogólnie wymaganej w stosunkach nawiązanych i wynikających z usług będących przedmiotem niniejszego Regulaminu (należyta staranność).

2. Odpowiedzialność za brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest ograniczona do przypadków, gdy jest to wynikiem niezachowania należytej staranności przez Dom Maklerski, zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, w tym także art. 415 oraz art. 471 i następnymi Kodeksu Cywilnego. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, gdy brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest związane z działaniem siły wyższej, czyli zdarzenia nadzwyczajnego, niespodziewanego, za które Domu Maklerski nie ponosi odpowiedzialności, na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących.

### § 98.

1. Dom Maklerski może dokonać zmian Regulaminu oraz Tabeli. Zmiany te mogą dotyczyć w szczególności:
  - a) powstania bądź modyfikacji istniejących opłat i prowizji,
  - b) powstania nowych obowiązków bądź zmniejszenia praw Klienta spowodowanych powstaniem bądź modyfikacją obowiązków w związku z wejściem w życie przepisów prawa powszechnie obowiązujących.
2. Informacja o planowanych zmianach w Regulaminie lub Tabeli przekazywana jest Klientom co najmniej na 14 dni przed dniem wprowadzenia ich w życie, za pomocą listu poleconego lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej, o ile taki w sposób został wskazany przez Klienta w Karcie Klienta, a także poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej: [www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl), z zachowaniem przez Klienta prawa, o którym mowa w ust. 5 – 7.
3. W przypadkach, w których zmiana Regulaminu bądź Tabeli nie powoduje zwiększenia obowiązków bądź zmniejszenia praw po stronie Klienta, jak również w sytuacji określonej w ust. 4, Dom Maklerski nie stosuje procedury opisanej w ust. 2 powyżej. W takiej sytuacji Dom Maklerski przekazuje Klientom informacje co najmniej na 14 dni przed wprowadzeniem ich w życie, za pomocą listu poleconego lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej, o ile taki sposób został wskazany przez Klienta, a także poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej: [www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl).
4. Poza podstawami zmian przewidzianymi w postanowieniach Umowy oraz Regulaminu, mających zastosowanie do Klienta, Dom Maklerski jest uprawniony do jednostronnej zmiany nie wynegocjowanych indywidualnie postanowień Umowy, Regulaminu oraz Tabeli w następujących przypadkach:
  - a) wprowadzenia lub poszerzenia funkcjonalności Serwisu Internetowego lub wprowadzenia nowych środków technicznych służących do świadczenia usług objętych Umową;
  - b) rozszerzenia zakresu oferty Domu Maklerskiego o kolejne usługi albo tryby (kanały) ich świadczenia.
5. Termin 14 – dniowy do złożenia przez Klienta oświadczenia w przedmiocie zgody bądź braku zgody na zmianę Regulaminu zaczyna biec od momentu, w którym oświadczenie Domu Maklerskiego doszło do Klienta w taki sposób, że mógł zapoznać się z jego treścią, przy czym oświadczenie woli wyrażone w postaci elektronicznej jest złożone z chwilą, gdy wprowadzono je do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby Klient mógł zapoznać się z jego treścią.
6. Brak zawiadomienia przez Klienta o braku zgody na zmianę Regulaminu lub Tabeli przed dniem jej wejścia w życie, z zastrzeżeniem terminu, o którym mowa w ust. 2 i 3, uważa się za przyjęcie nowych warunków.
7. Złożenie przez Klienta oświadczenia o braku zgody na zaproponowaną przez Dom Maklerski, zmianę Regulaminu lub Tabeli, oznaczać będzie wypowiedzenie Umowy przez Klienta, z zachowaniem terminu wypowiedzenia o którym mowa w §92 ust. 1.
8. Niniejszy Regulamin stanowi jednocześnie regulamin, o którym mowa w przepisie art. 8 ust. 1 pkt. 1 ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną (Dz. U. z 2002 r., Nr 144, poz. 1204 wraz z późn. zm.).

### § 99.

Dom Maklerski przechowuje przez okres co najmniej 5 lat formularze złożonych przez Klientów Zleceń, innych Dyspozycji oraz zapisów, zawartych z Klientami Umów o świadczenie usług brokerskich i innych umów w zakresie usług świadczonych przez Dom Maklerski, dokumentów udzielonych pełnomocnictw oraz potwierdzeń zawartych transakcji.

### § 100.

Spory wynikłe ze stosunków powstałych na mocy Umowy będą poddawane pod rozstrzygnięcie właściwego sądu powszechnego, którego właściwość miejscową ustala się według przepisów ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. 1964 roku, Nr 43, poz. 296 wraz z późn. zm.).

### § 101.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się przepisy Ustawy oraz akty wykonawcze do Ustawy (w tym przepisy Rozporządzenia), a także inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego, w szczególności przepisy Kodeksu Cywilnego, a także regulacje wymienione w §102.

### § 102.

Użyte i niewyjaśnione w Regulaminie określenia należy tłumaczyć zgodnie z ich rozumieniem wskazanym w Ustawie, Rozporządzeniu, Rozporządzeniu EMIR, Regulaminie Giełdy, Regulaminie Krajowego Depozytu, Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego, Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu lub innych właściwych przepisach lub regulacjach powszechnie obowiązujących.