



Regulamin świadczenia usług maklerskich przez DB Securities S.A. (obowiązuje do dnia 31 marca 2016 roku)

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 modyfikacje,
- 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) **Krótki 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,



- 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.
- Papierzy 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 wskazano 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 przeznaczą 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, włącznie 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 kredytoobiorcy 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. Przepisy 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. Przepisy 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 utrzymywania 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 utrzymywania 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, utrzymywania 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 utrzymywania 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.



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, 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.
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.