



Dom Maklerski BDM S.A.

**REGULAMIN  
ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH  
PRZEZ DOM MAKLERSKI BDM S.A.**

Wprowadzono Uchwałą nr 1/IV/2024 Zarządu BDM z dnia 11 kwietnia 2024 roku  
Regulamin obowiązuje od 1 czerwca 2024 roku

© Prawa autorskie

Niniejszy dokument jest dziełem autorskim Domu Maklerskiego BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej pod adresem, ul. Ks. S. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała. Dotyczy to zarówno całości, jak i poszczególnych części niniejszego dokumentu. Kopiowanie, rozpowszechnianie i publikacja w jakiegokolwiek formie (również elektronicznej) są zabronione bez uprzedniej, pisemnej zgody Domu Maklerskiego BDM S.A. Naruszenie praw autorskich może spowodować odpowiedzialność cywilną lub karną na podstawie przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych.



<b>I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.....</b>	<b>5</b>
<b>II. UMOWA O ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH. ....</b>	<b>8</b>
<b>III. UMOWA O PROWADZENIE INDYWIDUALNEGO KONTA EMERYTALNEGO I ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH.....</b>	<b>13</b>
<b>IV.UMOWA O PROWADZENIE INDYWIDUALNEGO KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO I ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH. ....</b>	<b>13</b>
<b>V. RACHUNEK. ....</b>	<b>13</b>
1.RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	14
2.RACHUNEK PIENIĘŻNY.....	15
3. RACHUNEK IKE.....	17
4. RACHUNEK IKZE. ....	19
5. OPROCENTOWANIE RACHUNKU.....	20
<b>VI. REJESTR OPERACYJNY, REJESTR SESJI, REJESTR FINANSOWY.....</b>	<b>21</b>
<b>VII. PEŁNOMOCNICTWO.....</b>	<b>21</b>
<b>VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH.....</b>	<b>22</b>
1.TRYB SKŁADANIA I ANULOWANIA ZLECEŃ.....	22
2.TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ NA RYNKU DERYWATÓW.....	30
3. TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ W ALTERNATYWNYCH SYSTEMACH OBROTU.....	34
4. REKOMENDACJE UDZIELANE PRZEZ DOM MAKLERSKI.....	34
5.TRYB PRZYJMOWANIA DYSPOZYCJI LUB ZLECEŃ ORAZ ZASADY PROWADZENIA ROZMÓW Z KLIENTEM ZA POMOCĄ TELEFONU.....	35
6.TRYB PRZEKAZYWANIA DYSPOZYCJI LUB ZLECEŃ ZA POMOCĄ INTERNETU.....	36
7.WARUNKI I ZASADY SKŁADANIA ZLECEŃ W PRZYPADKU NIEPOSIADANIA CAŁKOWITEGO POKRYCIA WARTOŚCI ZLECENIA.....	38
8.WARUNKI I TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ DDM.....	40
9.ROZRACHUNEK TRANSAKCJI.....	40
<b>IX. INNE USŁUGI MAKLERSKIE. ....</b>	<b>41</b>
1.PRZENIESIENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	41
2.KONWERSJA.....	42
3.WERYFIKACJA POTWIERDZENIA NABYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	42
4.WARUNKI I ZASADY BLOKADY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RACHUNKU.....	42
5.WARUNKI I ZASADY BLOKADY RACHUNKU.....	43
6. ZASTAW.....	44
7. POŻYCZKI ZABEZPIECZONE NALEŻNOŚCIAMI.....	45
8.KRÓTKA SPRZEDAŻ I POŻYCZKI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	45
<b>X. KONFLIKT INTERESÓW. ....</b>	<b>45</b>
<b>XI. SKARGI.....</b>	<b>46</b>
<b>XII. RACHUNEK NIEAKTYWNY.....</b>	<b>48</b>
<b>XIII. LIKWIDACJA RACHUNKU.....</b>	<b>48</b>
<b>XIV. OPŁATY.....</b>	<b>49</b>
<b>XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.....</b>	<b>51</b>



# I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.

## § 1.

Regulamin określa warunki świadczenia usług maklerskich oraz prawa i obowiązki stron.

## § 2.

1. Przez użycie w Regulaminie niżej wymienionych terminów rozumie się:
- a) Ustawa - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
  - b) Ustawa o IKE/IKZE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
  - c) Dom Maklerski - Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku - Białej,
  - d) Regulamin - niniejszy Regulamin,
  - e) Uchwała – Uchwała Zarządu Domu Maklerskiego,
  - f) Tabela – „Tabela opłat i prowizji za usługi świadczone przez Dom Maklerski BDM S.A.”,
  - g) Umowa - Umowa o świadczenie usług maklerskich wraz z aneksami do umowy modyfikującymi jej treść oraz innymi umowami maklerskimi, z zastrzeżeniem, iż od 1 grudnia 2020 r. obowiązuje umowa obejmująca zintegrowany Aneks telefoniczny i Aneks internetowy,
  - h) Umowa IKE - Umowa o prowadzenie Indywidualnego Konta Emerytalnego i świadczenie usług maklerskich wraz z aneksami do umowy modyfikującymi jej treść oraz innymi umowami maklerskimi, z zastrzeżeniem, iż od 1 grudnia 2020 r. obowiązuje umowa obejmująca zintegrowany Aneks telefoniczny i Aneks internetowy,
  - i) Umowa IKZE - Umowa o prowadzenie Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego i świadczenie usług maklerskich wraz z aneksami do umowy modyfikującymi jej treść oraz innymi umowami maklerskimi, z zastrzeżeniem, iż od 1 grudnia 2020 r. obowiązuje umowa obejmująca zintegrowany Aneks telefoniczny i Aneks internetowy,
  - j) Klient – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej (przez co rozumie się również spółkę cywilną):
    - która zawarła z Domem Maklerskim Umowę, Umowę IKE, Umowę IKZE,
    - z którą Umowa, Umowa IKE, Umowa IKZE ma zostać zawarta,
  - k) Klient profesjonalny – Klient, który spełnia przesłanki określone w Ustawie lub Rozporządzeniu,
  - l) Pełnomocnik - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której Klient udzielił pełnomocnictwa do dysponowania Rachunkiem, na zasadach opisanych w niniejszym Regulaminie,
  - m) OTP - warunki wystawiania przez Dom Maklerski zleceń brokerskich w przypadku posiadania przez Klienta częściowego pokrycia wartości zlecenia, w wysokości określonej w aneksie OTP lub braku pokrycia wartości zlecenia,
  - n) saldo OTP - kwota należna Domowi Maklerskiemu z tytułu zawarcia na warunkach OTP transakcji kupna instrumentów finansowych pomniejszona o kwotę opłaconą przez Klienta,
  - o) zlecenie OTP - zlecenie kupna bez całkowitego pokrycia wartości zlecenia,
  - p) Rachunek papierów wartościowych - rachunek, na którym rejestrowane są instrumenty finansowe,
  - q) Rachunek pieniężny - rachunek, na którym rejestrowane są środki pieniężne,
  - r) Rachunek - Rachunek papierów wartościowych wraz z Rachunkiem pieniężnym prowadzony przez Dom Maklerski (w tym Rachunek IKE lub Rachunek IKZE),
  - s) Rachunek IKE – Rachunek prowadzony w formie Indywidualnego Konta Emerytalnego,
  - t) Rachunek IKZE – Rachunek prowadzony w formie Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,
  - u) Rejestr operacyjny - rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży przed otwarciem rejestru sesji,
  - v) Rejestr sesji - rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, obejmujący liczbę praw i instrumentów zarejestrowanych w rejestrze operacyjnym, pomniejszaną (powiększaną) o liczbę instrumentów finansowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży (kupna),
  - w) Rejestr finansowy - rejestr środków pieniężnych i należności Klienta z tytułu zawartych i nierozliczonych w izbie rozrachunkowej transakcji, które mogą stanowić pokrycie zleceń kupna,
  - x) POK - Oddział lub Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego, który na podstawie Uchwały stanowi POK Pełnozakresowy (który będzie otwarty w pełnych godzinach trwania sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) albo POK Niepełnozakresowy (który nie będzie otwarty w pełnych godzinach trwania sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub może być czasowo zamknięty),

- y) BDM onLine – aplikacja internetowa umożliwiająca przekazywanie dyspozycji lub zleceń przez Klientów (wersja BDM onLine dedykowana na urządzenia mobilne nosi nazwę handlową BDM Mobile, przy czym zapisy Regulaminu dotyczące BDM onLine odnoszą się jednocześnie do BDM Mobile) jak również zamknięte serwisy i funkcjonalności dostępne na stronie www.bdm.pl po zalogowaniu się hasłem identycznym z obowiązującym przy logowaniu do w/w aplikacji,
- z) zlecenie DDM – zlecenie, na podstawie którego wystawiane jest więcej niż jedno zlecenie brokerskie,
- aa) dyspozycja - polecenie Klienta dokonania przez Dom Maklerski określonej czynności związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej, w tym przekazane telefonicznie lub za pomocą BDM onLine,
- bb) Transza - kwota pożyczki udzielonej Klientowi powiększona o opłatę na rzecz Domu Maklerskiego,
- cc) Pracownik - osoba zatrudniona w Domu Maklerskim uprawniona do wykonania danej czynności,
- dd) Agent - wpisana do rejestru prowadzonego przez właściwy organ nadzoru osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, wykonująca na rachunek Domu Maklerskiego czynności pośrednictwa w zakresie prowadzonej działalności,
- ee) Derywat – instrument pochodny notowany na rynku zorganizowanym wymagający wnoszenia Depozytu zabezpieczającego,
- ff) seria Derywatu - Derywaty odpowiadające określonemu standardowi, charakteryzujące się w szczególności tym samym instrumentem bazowym i tą samą datą wygaśnięcia,
- gg) klasa Derywatów - wszystkie serie Derywatów opartych na tym samym instrumencie bazowym,
- hh) wykonanie instrumentu finansowego - realizacja prawa do otrzymania przez nabywcę instrumentu finansowego od jego wystawcy kwoty rozliczenia na zasadach określonych w standardzie instrumentu,
- ii) NKK - Numer Klasyfikacyjny Klienta, nadawany przez izbę rozliczeniową,
- jj) Rachunek zabezpieczający - konta stanowiące część Rachunku, służące do rejestracji środków pieniężnych stanowiących Depozyt zabezpieczający, wnoszonych przez Klienta celem zabezpieczenia wykonania zobowiązań Klienta z tytułu nabywanych, zbywanych lub posiadanych Derywatów,
- kk) Depozyt zabezpieczający (Depozyt obowiązkowy) - środki pieniężne, jakie Klient zobowiązany jest utrzymywać na Rachunku zabezpieczającym w Domu Maklerskim celem zabezpieczenia jego zobowiązań wynikających z posiadanych Derywatów,
- ll) Depozyt zabezpieczający Dostawę - część Depozytu zabezpieczającego - wartość aktywów, które Klient zobowiązany jest utrzymywać na Rachunku zabezpieczającym w celu zabezpieczenia zajętych pozycji znajdujących się w okresie dostawy,
- mm) Właściwy depozyt zabezpieczający - minimalna wartość zabezpieczenia jakie Dom Maklerski zobowiązany jest utrzymywać w izbie rozrachunkowej z tytułu otwartych pozycji Klienta, którego wysokość w formie komunikatów podaje izba rozrachunkowa,
- nn) Wstępny depozyt zabezpieczający – wartość środków pieniężnych, jakie Klient zobowiązany jest wnieść tytułem zabezpieczenia jego zobowiązań wynikających z wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży prowadzących do Otwarcia pozycji, a którego wysokość ustalana jest Uchwałą,
- oo) Premia - kwota, którą wystawca Derywatu (dla którego, zgodnie z zasadami zawartymi w warunkach emisji istnieje konieczność zapłaty) otrzymuje od nabywcy tego Derywatu,
- pp) Otwarcie pozycji - powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Derywatu,
- qq) Zamknięcie pozycji - ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Derywatu, z zastrzeżeniem że Derywat zamykający musi być tej samej serii co Derywat zamykany,
- rr) Pozycja skorelowana - pozycje w Derywatach tej samej klasy, zarejestrowane w tym samym portfelu, których łączne ryzyko jest mniejsze niż suma ryzyk liczonych oddzielnie dla poszczególnych pozycji,
- ss) Dostawa - wykonanie zobowiązania polegającego na dostarczeniu drugiej stronie transakcji terminowej papierów wartościowych spełniających kryteria określone w Warunkach emisji,
- tt) Limit zaangażowania - maksymalna wartość sumy Depozytu zabezpieczającego i Premii, która może być wykorzystana przez Klienta,
- uu) Warunki emisji - dokument wydawany przez podmioty organizujące rynek obrotu Derywatami, zatwierdzany przez właściwy organ nadzoru,
- vv) Kod portfela - wydzielone konto, w ramach Rachunku zabezpieczającego, odrębnie rejestrowane i rozliczane przez izbę rozrachunkową,
- ww) 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,
- xx) 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 oraz rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych, dotyczący transakcji określonych zgodnie z regulacjami właściwej izby rozrachunkowej, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach,

- yy) Rozporządzenie – rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 roku 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 lub właściwy akt prawny zastępujący niniejsze rozporządzenie,
  - zz) Zmiana Kursu – zmiana kursu Derywatu wyznaczona w dniu D w oparciu o kursy historyczne:
    - dla pozycji długich:  $KURS\_D1 - KURS\_D2$ ,
    - dla pozycji krótkich:  $KURS\_D2 - KURS\_D1$ ,Dom Maklerski może w przypadku interwencyjnego Zamknięcia pozycji na rachunku danego Klienta odstąpić od w/w zasady i obliczyć Zmianę Kursu w oparciu o kurs, po jakim można zawrzeć transakcję na rynku zorganizowanym w dniu D:
    - dla pozycji długich:  $KURS\_D0 - KURS\_D1$ ,
    - dla pozycji krótkich:  $KURS\_D1 - KURS\_D0$ ,gdzie:  $KURS\_D1$  to kurs rozliczeniowy Derywatu (lub kurs zamknięcia jeśli dla danego Derywatu nie jest publikowany kurs rozliczeniowy) z dnia D-1,  $KURS\_D2$  to kurs rozliczeniowy Derywatu (lub kurs zamknięcia jeśli dla danego Derywatu nie jest publikowany kurs rozliczeniowy) z dnia D-2; D0 – kurs, po jakim w danym momencie można Zamknąć pozycję na rynku zorganizowanym,
  - aaa) Numer LEI - numer nadawany przez agencje kodujące akredytowane przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF), unikalnie identyfikujący podmioty w skali globalnej. Numer LEI można uzyskać w tzw. lokalnej jednostce kodującej Local Operating Units (LOU), którą w Polsce jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW),
  - bbb) KID – dokument zawierający kluczowe informacje dla Klienta, dotyczący wybranych produktów inwestycyjnych (m.in. produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych), zgodny z prawodawstwem Unii Europejskiej, z którym Klient zobowiązany jest się zaznajomić przed wykonaniem transakcji,
  - ccc) Dokument Ofertowy - rozumie się przez to dokument przedstawiający warunki oferty, w szczególności umowę objęcia akcji, warunki emisji i propozycję nabycia obligacji, warunki emisji i propozycję nabycia certyfikatów inwestycyjnych, procedury postępowania przy dokonywaniu nabycia instrumentów finansowych,
  - ddd) Fundusz Inwestycyjny – fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy o funduszach, którego Tytuły Uczestnictwa są zbywane i odkupywane za pośrednictwem Domu Maklerskiego na podstawie umowy zawartej przez Towarzystwo/Fundusz Inwestycyjny z Domem Maklerskim,
  - eee) Towarzystwo – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, które zarządza i reprezentuje dany Fundusz Inwestycyjny,
  - fff) Zlecenie TU - zlecenie nabycia, odkupienia, zamiany/konwersji Tytułów Uczestnictwa oraz wszelkie dyspozycje związane z Tytułami Uczestnictwa,
  - ggg) Tytuły Uczestnictwa, TU – jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych,
  - hhh) Ustawa o funduszach – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
  - iii) Zasady Dystrybucji – zasady wykonywania czynności pośrednictwa w przyjmowaniu Zleceń TU oraz zasady funkcjonowania Funduszu Inwestycyjnego, określone w szczególności w statucie, prospekcie informacyjnym i procedurach działania danego Funduszu Inwestycyjnego.
2. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Regulaminie należy tłumaczyć zgodnie z ich definicjami przyjętymi w Ustawie, Ustawie o IKE/IKZE oraz innych powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

### § 3.

1. Dom Maklerski identyfikuje i weryfikuje Klienta (w tym jego beneficjenta rzeczywistego), w szczególności:
  - a) przy zawieraniu Umowy,
  - b) przy przeprowadzaniu transakcji, transakcji okazjonalnej lub innych czynnościach, zgodnie z ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (dalej: Ustawa AML) lub właściwym aktem prawnym zastępującym niniejszą ustawę,
  - c) podejrzania prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu,
  - d) wątpliwości co do prawdziwości lub kompletności dotychczas uzyskanych danych identyfikacyjnych Klienta.

2. W przypadku gdy Dom Maklerski nie jest w stanie wykonać czynności, o których mowa w Ustawie AML nie podpisuje Umowy, nie wykonuje transakcji, nie wykonuje transakcji okazjonalnej, blokuje Rachunek lub rozwiązuje zawartą już Umowę. O sposobie postępowania w takim przypadku decyduje Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski, na potrzeby stosowania środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ustawie wymienionej w ust. 1 może przetwarzać informacje zawarte w dokumentach tożsamości Klienta i osoby upoważnionej do działania w imieniu Klienta oraz sporządzać ich kopie.
4. Dom Maklerski, w celu i w zakresie wykonania Umowy, w tym w zakresie wykonania obowiązków określonych w ust. 1-3 powyżej, ma prawo przetwarzać dane osobowe Klienta zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa w zakresie ochrony danych osobowych, w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Tekst mający znaczenie dla EOG).
5. Dom Maklerski ma zawsze prawo żądać od Klienta aktualnych dokumentów, pozwalających ustalić beneficjentów rzeczywistych w rozumieniu ustawy określonej w ust. 1.

## II. UMOWA O ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH.

### § 4.

1. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi za pomocą trwałego nośnika lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego poniższych informacji:
  - a) firmę lub nazwę Domu Maklerskiego,
  - b) dane pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z Domem Maklerskim,
  - c) wskazanie języków, w których Klient może kontaktować się z Domem Maklerskim i w których sporządzane będą dokumenty oraz przekazywane informacje,
  - d) sposoby komunikowania się Klienta z Domem Maklerskim, w tym sposoby przekazywania zleceń,
  - e) oświadczenie o posiadaniu zezwolenia oraz nazwę i adres właściwego organu nadzoru, który udzielił Domowi Maklerskiemu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej,
  - f) wskazanie podstawowych zasad ochrony aktywów Klienta, w tym opis systemu rekompensat, którego uczestnikiem jest Dom Maklerski,
  - g) wskazanie szczegółowych zasad świadczenia usługi, na podstawie zawieranej Umowy,
  - h) jeżeli Dom Maklerski działa za pośrednictwem Agenta - wskazanie tego faktu, wraz ze wskazaniem państwa, w którym agent jest zarejestrowany,
  - i) wskazanie podstawowych zasad dotyczących wnoszenia przez Klienta oraz rozpatrywania przez Dom Maklerski skarg składanych w związku ze świadczonymi przez Dom Maklerski usługami,
  - j) wskazanie podstawowych zasad postępowania Domu Maklerskiego w przypadku powstania konfliktu interesów, o którym mowa w ust. 10 oraz informację, że na żądanie Klienta mogą mu zostać przekazane szczegółowe informacje dotyczące tych zasad,
  - k) wskazanie zakresu, częstotliwości i terminów raportów dotyczących świadczenia usługi,
  - l) wskazanie kosztów, jakie Klient będzie ponosił w związku ze świadczoną przez Dom Maklerski usługą maklerską,
  - m) ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne kategorie instrumentów finansowych,
  - n) listę rynków lub podmiotów, gdzie Dom Maklerski wykonuje zlecenia.
2. W przypadku, gdy informacje wskazane w ust. 1 zamieszczone są w Regulaminie lub Tabeli, przekazanie Klientowi lub zamieszczenie na stronie internetowej Regulaminu i Tabeli stanowi wykonanie obowiązku, o którym mowa w ust. 1.
3. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta, o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie instrumentów finansowych, jego doświadczenia inwestycyjnego, wykształcenia i wykonywanego obecnie lub w przeszłości zawodu jeżeli jest to istotne dla dokonania oceny, akceptacji ryzyka, horyzontu inwestycyjnego, posiadanych aktywów itp. W przypadku gdy osoba fizyczna jest reprezentowana przez pełnomocnika, którego zakres pełnomocnictwa obejmuje wyłącznie zawarcie Umowy, wówczas pełnomocnik udziela wszystkich informacji w oparciu o sytuację, cele, wiedzę i doświadczenie swojego mocodawcy. W sytuacji gdy pełnomocnik, oprócz zawarcia Umowy jest również uprawniony do dysponowania Rachunkiem, wówczas informacje przekazywane przez pełnomocnika dotyczące sytuacji finansowej i celów inwestycyjnych odnoszą



się do osoby mocodawcy a informacje dotyczące wiedzy i doświadczenia odnoszą się do osoby pełnomocnika. W przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej sytuacja finansowa i cele inwestycyjne odnoszą się do podmiotu, natomiast wiedza i doświadczenie odnoszą się do osób reprezentujących dany podmiot, w liczbie wymaganej do prawidłowej reprezentacji danego podmiotu, ujawnionych w stosownych rejestrach lub pełnomocników tego podmiotu. W przypadku spółek cywilnych Dom Maklerski dokonuje badania wszystkich współników spółki cywilnej. Jeśli oceny w/w osób są różne, usługa powinna być dostosowana do sytuacji tej osoby reprezentującej, która przedstawia najniższy poziom akceptacji ryzyka zgodnie z oceną Domu Maklerskiego. Tę samą zasadę stosuje się do rachunków małżeńskich, o których mowa w § 10 Regulaminu. Dom Maklerski na podstawie otrzymanych informacji dokonuje oceny, czy usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest odpowiednia dla danego Klienta oraz ustala rynki docelowe Klienta (grupy instrumentów finansowych, w których rynku docelowym - w opinii Domu Maklerskiego – znajduje się Klient, tj. grupy instrumentów finansowych które są zgodne z potrzebami, cechami lub celami inwestycyjnymi Klienta) oraz rynki negatywne Klienta (grupy instrumentów finansowych które nie są zgodne z potrzebami, cechami lub celami inwestycyjnymi Klienta), biorąc pod uwagę Jego indywidualną sytuację. Jeżeli zgodnie z oceną usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest nieodpowiednia dla danego Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne, Dom Maklerski informuje o tym Klienta za pomocą trwałego nośnika. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego o zmianie okoliczności, o których mowa powyżej, jeżeli mogą one wpłynąć na zmianę oceny dokonanej przez Dom Maklerski na podstawie informacji udzielonych uprzednio przez Klienta. Klient może ponownie wypełnić ankietę po zakończeniu poprzedniej ankiety, przy czym powinny być jedynie trzy próby wypełnienia ankiety w ciągu miesiąca kalendarzowego.

4. Odmowa Klienta dotycząca poddania się ocenie, o której mowa w ust. 3, jak również wydanie przez Dom Maklerski negatywnej oceny nie wykluczają możliwości zawarcia Umowy i otwarcia Rachunku.
5. W celu wykonania obowiązku, o którym mowa w ust. 3, Dom Maklerski może wykorzystać informacje dotyczące Klienta, będące już w posiadaniu Domu Maklerskiego, o ile informacje te są aktualne.
6. Dom Maklerski nie dokonuje badania uprawnionego kontrahenta, wg definicji zawartej w Ustawie, uznając, iż wszystkie instrumenty finansowe znajdują się w rynku docelowym uprawnionego kontrahenta. Dom Maklerski może nie stosować zapisu ust. 3 wobec Klienta profesjonalnego, z zastrzeżeniem badania celów inwestycyjnych Klienta profesjonalnego, o ile Klient profesjonalny nie zażąda od Domu Maklerskiego traktowania go jako Klienta detalicznego lub w sytuacji, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
  - a) przedmiotem zleceń będą wyłącznie nieskomplikowane instrumenty finansowe,
  - b) Umowa jest zawierana z inicjatywy Klienta,
  - c) Klient został ostrzeżony przez Dom Maklerski, że zawarcie Umowy nie jest związane z obowiązkiem dokonania oceny i nie będzie korzystał z ochrony, jaką zapewnia Klientowi wypełnienie przez Dom Maklerski obowiązku, o którym mowa w ust. 3, oraz Klient złożył pisemne oświadczenie, iż został poinformowany, że nie będzie korzystał z ochrony jaką zapewnia Klientowi zawarcie Umowy na warunkach określonych w ust. 3,
  - d) Dom Maklerski wypełnia wymogi związane z przeciwdziałaniem powstawaniu konfliktów interesów.
7. Przed zawarciem umowy o świadczenie usługi maklerskiej z Klientem profesjonalnym Dom Maklerski informuje go o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia żądania traktowania go jak klienta detalicznego.
8. Dom Maklerski na podstawie pisemnego żądania Klienta detalicznego może uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Wymóg uważa się za spełniony w przypadku, gdy Klient spełnia kryteria określone w Rozporządzeniu. Klienta nie spełniającego warunków uznania go za Klienta profesjonalnego, traktuje się jako Klienta detalicznego.
9. Warunkiem uwzględnienia przez Dom Maklerski pisemnego żądania, o którym mowa w ust. 8, jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez firmę inwestycyjną Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego.
10. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski informuje Klienta za pomocą trwałego nośnika, o istniejącym konflikcie interesów związanym ze świadczeniem usługi na rzecz tego Klienta, o ile w wyniku takiego konfliktu mogłoby dojść do naruszenia interesów Klienta. W takim przypadku Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient wyraźnie potwierdzi otrzymanie informacji dotyczącej istniejącego konfliktu i wyrazi świadomą wolę zawarcia Umowy. Dom

Maklerski informuje Klienta o zaistnieniu konfliktu interesów także w czasie obowiązywania Umowy łączącej obie strony, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania danego konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.

11. Przed zawarciem Umowy lub w trakcie jej trwania, Klient składa oświadczenia i ewentualnie inne dokumenty wskazane przez Dom Maklerski, które związane są z wykonaniem:
  - a) umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA,
  - b) ustawy z dnia 9 marca 2017 r., o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami.
12. Na podstawie aktu prawnego wskazanego w ust. 11 lit. a), Dom Maklerski ma obowiązek przesyłania do administracji podatkowej USA (za pośrednictwem polskich organów podatkowych) danych dotyczących:
  - a) podatników USA,
  - b) osób, w przypadku których stwierdzono przesłanki świadczące o rezydencji podatkowej USA i które, na prośbę Domu Maklerskiego, nie dostarczyły dokumentów potwierdzających, że nie są podatnikami USA.
13. Na podstawie aktu prawnego wskazanego w ust. 11 lit. b), Dom Maklerski jest zobowiązany do przekazania Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej, w celu przekazania właściwemu organowi państwa uczestniczącego, danych dotyczących osób będących rezydentami w państwie uczestniczącym na podstawie prawa podatkowego tego państwa uczestniczącego.
14. Dom Maklerski, z własnej inicjatywy, bez względu na ewentualne zmiany okoliczności po stronie Klienta, o których mowa w ust. 3 powyżej, jednokrotnie w ciągu roku kalendarzowego, w formie adnotacji wraz z raportem rocznym, o którym mowa w § 73 ust. 3, zwraca się do Klienta posiadającego Rachunek, z zapytaniem czy w przypadku Klienta uległy zmianie okoliczności niezbędne do dokonania oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie instrumentów finansowych, jego doświadczenia inwestycyjnego, wykształcenia i wykonywanego obecnie lub w przeszłości zawodu jeżeli jest to istotne dla dokonania oceny, akceptacji ryzyka, horyzontu inwestycyjnego, posiadanych aktywów itp. Dom Maklerski wyznacza Klientowi termin do dnia 31 marca każdego roku kalendarzowego na przedstawienie stosownych nowych informacji a po bezskutecznym upływie przedmiotowego terminu, Dom Maklerski przyjmuje, iż informacje przekazane uprzednio przez Klienta nie uległy zmianie i jego ocena zostaje utrzymana na dotychczasowym poziomie, z zastrzeżeniem ust. 15. Niezależnie od zobowiązania Klienta określonego w ust. 3 powyżej, jeżeli okoliczności, które mają wpływ na ocenę Klienta uległy zmianie, Klient w każdym czasie ma prawo złożyć Domowi Maklerskiemu stosowne oświadczenie w celu dokonania nowej oceny Klienta.
15. Jeżeli Klient, w okresie 3 lat od dnia przekazania ostatnich informacji, o których mowa w ust. 3 lub ust. 14, nie potwierdził Domowi Maklerskiemu aktualności tychże informacji lub nie przedstawił Domowi Maklerskiemu nowych informacji, Dom Maklerski nie utrzymuje oceny Klienta na dotychczasowym poziomie i traktuje Klienta jak Klienta nieprzebadanego, nie posiadającego oceny wiedzy, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka i celów inwestycyjnych. Dom Maklerski ostrzega Klienta o ryzyku wygaśnięcia oceny w korespondencji, o której mowa w ust. 14.

## § 5.

1. Podstawą otwarcia Rachunku oraz świadczenia usług maklerskich jest Umowa zawarta pomiędzy Domem Maklerskim, a Klientem w formie pisemnej, z uwzględnieniem § 102 ust. 6. Regulamin stanowi integralną część Umowy.
2. Zawarcie Umowy następuje z chwilą złożenia podpisów przez obie strony, z uwzględnieniem § 102 ust. 8.
3. Klient może posiadać w Domu Maklerskim więcej niż jeden Rachunek, przy czym podstawą otwarcia każdego z nich jest odrębna Umowa.
4. Formą pisemną w rozumieniu Regulaminu jest również dokument podpisany za pomocą kwalifikowanego podpisu elektronicznego, o którym mowa w art. 78<sup>1</sup> ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny oraz, w stosunku do osób fizycznych działających we własnym imieniu, za pomocą podpisu zaufanego, na podstawie art. 20ae ustawy o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne z dnia 17 lutego 2005 r., o ile został utrwalony na trwałym nośniku.
5. Zawarcie umowy przez zagraniczne osoby prawne lub jednostki organizacyjne może nastąpić wyłącznie w POK.

## § 6.

1. Klient przy zawieraniu Umowy przedstawia dane pozwalające na jego jednoznaczną identyfikację.
2. Osoby fizyczne przy zawieraniu Umowy przedstawiają w szczególności dokument tożsamości i adres Urzędu Skarbowego właściwego dla rozliczeń podatkowych.
3. Osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej przy zawieraniu Umowy składają następujące dokumenty (lub ich uwierzytelnione kopie):
  - a) w przypadku spółek prawa handlowego - aktualny wyciąg z krajowego rejestru sądowego i tekst jednolity umowy/statutu spółki,
  - b) w przypadku innych osób prawnych - wyciąg z właściwego rejestru i tekst jednolity dokumentu regulującego działalność tego podmiotu,
  - c) w przypadku jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej - dokumenty potwierdzające, że zostały utworzone zgodnie z przepisami prawa i tekst jednolity dokumentu regulującego działalność tego podmiotu.
4. W przypadku gdy dokumenty, o których mowa w ust. 3 nie zawierają informacji na temat numeru statystycznego Regon i(lub) Numeru Identyfikacji Podatkowej (NIP) osoby prawne lub jednostki nieposiadające osobowości prawnej przedstawiają dodatkowo zaświadczenia dotyczące nadania w/w numerów.
5. Osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej przy zawieraniu Umowy przekazują adres Urzędu Skarbowego właściwego dla rozliczeń podatkowych.
6. W imieniu Klienta niebędącego osobą fizyczną Umowę podpisują osoby uprawnione do działania w Jego imieniu lub ustanowiony przez te osoby Pełnomocnik.
7. Osoby zagraniczne w celu zawarcia Umowy zobowiązane są do przedstawienia w Domu Maklerskim stosownych dokumentów, odpowiadających dokumentom krajowym wymaganym od podmiotów krajowych, zgodnych z aktualnym stanem prawnym. Dom Maklerski może żądać złożenia polskojęzycznej wersji sporządzonej przez tłumacza przysięgłego dokumentów przedkładanych przez Klienta.
8. Jeżeli Klient nie posiada aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego - Dom Maklerski może pobrać aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego, dostępny pod adresem internetowym prowadzonym przez Ministerstwo Sprawiedliwości, z zastrzeżeniem ust. 4 i 5.
9. Klient może wskazać w Umowie jako adres do korespondencji adres inny niż adres zamieszkania/siedziby. Jednocześnie jako adres korespondencyjny nie może zostać wskazany przez Klienta adres Domu Maklerskiego.
10. W imieniu Domu Maklerskiego Umowę podpisuje pracownik Domu Maklerskiego lub Agent.

## § 7.

1. Umowa może zostać zawarta w drodze korespondencyjnej. W tym celu Dom Maklerski przesyła Klientowi do wypełnienia formularze zawierające tekst Umowy wraz z odpowiednimi dokumentami. Wypełnione formularze Klient zobowiązany jest dostarczyć do Domu Maklerskiego wraz z kserokopią dokumentu tożsamości (dowód osobisty lub paszport) oraz kserokopią innego dokumentu potwierdzającego dane (np. prawo jazdy) lub kserokopią dokumentu tożsamości potwierdzoną przez notariusza (dla osób zagranicznych przez Konsulat RP).
2. W przypadku podpisywania Aneksu OTP lub Umowy derywatów, w trybie określonym w ust. 1, tożsamość oraz widniejące na dokumentach podpisy osób powinny zostać potwierdzone przez notariusza (dla osób zagranicznych przez Konsulat RP).
3. Dom Maklerski może zażądać, by również w przypadku podpisywania dokumentów innych niż wymienione w ust. 2, tożsamość oraz podpisy osób lub wskazane przez Dom Maklerski dokumenty zostały potwierdzone przez notariusza (dla osób zagranicznych przez Konsulat RP).
4. Klient odsyła do Domu Maklerskiego wypełnione i podpisane formularze wskazane w ust. 1 wraz z kserokopią dokumentów wskazanych w § 6.
5. W przypadku zawarcia Umowy w trybie określonym w ust. 1 Rachunek pozostanie zablokowany do czasu:
  - a) zaksięgowania na Rachunku wpłaty w formie przelewu z rachunku bankowego Klienta, o ile dane nadawcy oraz numer rachunku bankowego, z którego nadano przelew, będą zgodne z danymi zawartymi w Umowie, lub
  - b) zaksięgowania na Rachunku instrumentów finansowych z rachunku inwestycyjnego Klienta prowadzonego przez inną firmę inwestycyjną, lub
  - c) złożenia osobiście przez Klienta w POK-u dyspozycji odblokowania Rachunku.

6. Umowa może również zostać zawarta w postaci elektronicznej, jeżeli Strony uprzednio tak postanowiły, zawierając umowę ramową (Umowa Ramowa). Oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, na zasadach określonych w Umowie Ramowej, spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności. W przypadku zawarcia Umowy Ramowej a następnie, na jej podstawie, Umowy poprzez złożenie oświadczenia woli i/lub wiedzy w postaci elektronicznej uważa się, że Umowa została zawarta na odległość. Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy zgodnie z art. 38 pkt 2 Ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta.
7. Dom Maklerski, w formie Uchwały, podejmuje decyzję o umożliwieniu albo zawieszeniu możliwości zawierania Umów w sposób, o którym mowa w ust. 6.
8. Wzór Umowy Ramowej określa Uchwała.

#### § 8.

Dom Maklerski ocenia czy przedstawione przez Klienta dane pozwalają na zawarcie Umowy. Dom Maklerski ma prawo zażądać uzupełnienia odpowiednich danych dotyczących Klienta, warunkując otwarcie Rachunku spełnieniem przez Klienta powyższego obowiązku.

#### § 9.

Dom Maklerski otwiera Rachunek nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu zawarcia Umowy.

#### § 10.

1. Dom Maklerski może zawrzeć Umowę, której stroną są oboje współmałżonkowie objęci ustawową wspólnotą majątkową.
2. Zawarcie Umowy przez współmałżonków jest jednoznaczne z udzieleniem wzajemnego upoważnienia dla każdego z nich do jednoosobowego dysponowania aktywami na tym Rachunku, w zakresie wykonywania poniższych czynności:
  - a) składania zleceń nabycia, zbycia i wykonania instrumentów finansowych, w tym również w ramach wezwań do sprzedaży akcji oraz zaproszeń do składania ofert sprzedaży akcji, zapisów na nabycie instrumentów finansowych, zleceń TU,
  - b) dysponowania wypłat środków pieniężnych,
  - c) dysponowania przelewów środków pieniężnych,
  - d) dysponowania zamrażania / odmrażania oraz zamykania rachunku,
  - e) podpisywania Aneksów „NEGOCJATOR” oraz „DAYTRADER”, z zastrzeżeniem ust. 6.
3. Czynności nie wymienione w ust. 2 dotyczące Rachunku o którym mowa w ust. 1 wymagają wyrażenia solidarnej woli przez obojga współmałżonków.
4. Z chwilą podpisania aneksu rozszerzającego dotychczasową Umowę z jednego na oboje współmałżonków następuje anulowanie udzielonego wcześniej dla współmałżonka pełnomocnictwa.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za realizację zleceń lub dyspozycji jednego ze współwłaścicieli Rachunku po ustaniu ustawowej wspólnoty majątkowej.
6. Dokument Ofertowy lub Zasady Dystrybucji mogą zawierać dodatkowe lub odrębne wymogi w zakresie składania zleceń lub dyspozycji przez małżonków lub jednego z małżonków, w szczególności odrębne pełnomocnictwa lub oświadczenia składane bezpośrednio wobec emitenta instrumentów finansowych.

#### § 11.

1. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego (w przypadku podpisania umowy na korzystanie z odpowiednich usług możliwe jest również poinformowanie telefoniczne lub za pośrednictwem BDM onLine, na warunkach przewidzianych dla tych kanałów komunikacji) powiadomienia o wszelkich zmianach danych zawartych w Umowie. W przypadku podmiotów gospodarczych dotyczy to zmian związanych z Umową, które podlegają aktualizacji we właściwych dla tych podmiotów organach rejestrowych. Klient zobowiązany jest również do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jak Klienta profesjonalnego.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wobec Klienta, który nie poinformował o zmianach, o których mowa w ust. 1, o ile zmiany mają wpływ na wykonanie lub należyte wykonanie zobowiązań Domu Maklerskiego wobec Klienta.

### **III. UMOWA O PROWADZENIE INDYWIDUALNEGO KONTA EMERYTALNEGO I ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH.**

#### **§ 12.**

1. Umowa IKE podpisywana jest zgodnie z zasadami dotyczącymi podpisywania Umowy, opisanymi w § 4, § 6 - § 11, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Umowa IKE podpisana może być wyłącznie z pojedynczą osobą fizyczną.
3. Do Umowy IKE nie mogą być podpisywane następujące umowy i aneksy:
  - a) Aneks „OTP”,
  - b) Aneks „Pożyczka”,
  - c) Aneks „PRZELEWY”,
  - d) Umowa „DERYWATY”,
  - e) umowy kredytowe, które przewidywałyby zabezpieczenie kredytu instrumentami znajdującymi się na Rachunku IKE.

#### **§ 13.**

1. Podstawą otwarcia Rachunku IKE (oraz świadczenia w jego ramach usług maklerskich) jest Umowa IKE zawarta pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem w formie pisemnej, z uwzględnieniem § 102 ust. 6. Regulamin stanowi integralną część Umowy IKE.
2. Zawarcie Umowy IKE następuje z chwilą złożenia podpisów przez obie strony, z uwzględnieniem § 102 ust. 8.
3. Klient może posiadać w Domu Maklerskim wyłącznie jeden Rachunek IKE.

### **IV. UMOWA O PROWADZENIE INDYWIDUALNEGO KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO I ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH.**

#### **§ 14.**

1. Umowa IKZE podpisywana jest zgodnie z zasadami dotyczącymi podpisywania Umowy, opisanymi w § 4, § 6 - § 11, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Umowa IKZE podpisana może być wyłącznie z pojedynczą osobą fizyczną.
3. Do Umowy IKZE nie mogą być podpisywane następujące umowy i aneksy:
  - a) Aneks „OTP”,
  - b) Aneks „Pożyczka”,
  - c) Aneks „PRZELEWY”,
  - d) Umowa „DERYWATY”,
  - e) umowy kredytowe, które przewidywałyby zabezpieczenie kredytu instrumentami znajdującymi się na Rachunku IKZE.

#### **§ 15.**

1. Podstawą otwarcia Rachunku IKZE (oraz świadczenia w jego ramach usług maklerskich) jest Umowa IKZE zawarta pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem w formie pisemnej, z uwzględnieniem § 102 ust. 6. Regulamin stanowi integralną część Umowy IKZE.
2. Zawarcie Umowy IKZE następuje z chwilą złożenia podpisów przez obie strony, z uwzględnieniem § 102 ust. 8.
3. Klient może posiadać w Domu Maklerskim wyłącznie jeden Rachunek IKZE.

### **V. RACHUNEK.**

#### **§ 16.**

1. Rachunek składa się z dwóch części:
  - a) Rachunku papierów wartościowych,

- b) Rachunku pieniężnego w walucie polskiej (obligatoryjnie) oraz rachunków pieniężnych w walutach obcych (fakultatywnie – na wniosek Klienta).
2. Klient ma prawo do dysponowania środkami znajdującymi się na Rachunku zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
3. Waluty obce w jakich może być prowadzony Rachunek pieniężny wskazuje Uchwała.

#### § 17.

Zapisów na Rachunku papierów wartościowych i Rachunku pieniężnym dokonuje się zgodnie z procedurami i na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa izba rozrachunkowa, a także na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.

#### § 18.

1. Dyspozycje lub zlecenia dotyczące Rachunku może składać jego właściciel lub inna osoba do tej czynności uprawniona.
2. Dom Maklerski może wstrzymać się z wykonaniem dyspozycji lub zlecenia, o ile na Rachunku pieniężnym brak środków finansowych na pokrycie opłat lub prowizji należnych Domowi Maklerskiemu, z tytułu wykonania dyspozycji lub zlecenia, do czasu wniesienia przez Klienta należnej kwoty na Rachunek pieniężny.
3. Osoba składająca dyspozycję lub zlecenie zobowiązana jest do ich podpisania, o ile dyspozycja lub zlecenie nie są przekazywane za pośrednictwem telefonu lub BDM onLine.
4. Pracownik potwierdza przyjęcie dyspozycji lub zlecenia poprzez złożenie swojego podpisu. Potwierdzenie przyjęcia dyspozycji lub zlecenia może nastąpić także w innej formie, o ile wynika to z przepisów prawa.

#### § 19.

Klient zobowiązany jest do informowania Domu Maklerskiego o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych instrumentów finansowych oraz wynikających z nich praw. Klient zobowiązany jest do potwierdzania tychże zmian odpowiednią dokumentacją, zgodnie z obowiązującym prawem.

#### § 20.

1. W ramach obowiązujących przepisów prawa, Dom Maklerski zapewnia Klientowi zachowanie tajemnicy dotyczącej Rachunku.
2. Dom Maklerski rejestruje dyspozycje, zlecenia, korespondencję elektroniczną oraz rozmowy z Klientem, w wyniku których dochodziłoby lub mogłoby dojść do świadczenia usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 - 5 Ustawy, w szczególności poprzez dokonywanie nagrań telefonicznych, zapisywanie prowadzonej korespondencji elektronicznej, sporządzanie notatek, tworzenie plików archiwalnych, bez uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta przed takim nagraniem lub zapisem.
3. Zarejestrowane kontakty są archiwizowane co najmniej przez okres pięciu lat licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zostały one zarejestrowane, a w przypadkach gdy zażąda tego właściwy organ, przez okres siedmiu lat. W tym okresie BDM, może, na żądanie Klienta, udostępnić kopie nagrań i korespondencji z Klientem.

#### § 21.

1. Dom Maklerski na życzenie Klienta udziela informacji o bieżącym stanie Rachunku.
2. Klient składając dyspozycję może uzyskać odpłatnie dodatkowe zestawienia i wyciągi dotyczące Rachunku.

### 1. Rachunek papierów wartościowych.

#### § 22.

1. Rachunek papierów wartościowych służy do rejestrowania instrumentów finansowych.
2. Na Rachunku papierów wartościowych odrębnie rejestrowane są instrumenty finansowe będące przedmiotem blokady, zastawu i zabezpieczenia finansowego oraz służące jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań:
  - a) wynikających z pożyczek instrumentów finansowych,

- b) wynikających z pożyczek i kredytów, innych niż linie kredytowe na nabycie instrumentów finansowych,
  - c) wynikających z Derywatów,
  - d) wynikających z praw majątkowych,
  - e) innych, określonych w przepisach prawa.
3. Jeśli w wyniku operacji na papierach wartościowych przeprowadzanej przez KDPW z zastosowaniem określonego współczynnika przydziału, łączna liczba papierów wartościowych, które Dom Maklerski zobowiązany jest zaewidencjonować na Rachunkach różni się od sumy papierów wartościowych obliczonej z zastosowaniem w/w współczynnika przydziału odrębnie dla każdego Rachunku, to Dom Maklerski postępuje zgodnie z obowiązującymi przepisami, a jeśli w tym zakresie brak przepisów zewnętrznych to postępuje w następujący sposób:
- a) w przypadku częściowego wykupu certyfikatów inwestycyjnych lub obligacji Dom Maklerski postępuje analogicznie do zasad stosowanych przez KDPW w podobnych przypadkach,
  - b) w pozostałych przypadkach jeśli występuje niedobór akcji lub nadwyżka akcji i nie ma możliwości ich sprzedania to Dom Maklerski postępuje analogicznie do lit. a), a jeśli występuje nadwyżka akcji i istnieje możliwość ich sprzedania to Dom Maklerski sprzedaje nadmiarowe akcje, a uzyskane środki pomniejszone o opłaty transakcyjne księguje na Rachunkach pieniężnych uprawnionych Klientów, z zachowaniem zasady proporcjonalności.

## 2. Rachunek pieniężny.

### § 23.

1. Rachunek pieniężny służy do rejestrowania zmian stanu środków pieniężnych.
2. Na Rachunku pieniężnym odrębnie rejestrowane są środki będące przedmiotem blokady i zabezpieczenia finansowego oraz służące jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań:
  - a) wynikających z pożyczek instrumentów finansowych,
  - b) wynikających z pożyczek i kredytów na nabycie instrumentów finansowych,
  - c) wynikających z Derywatów,
  - d) wynikających z praw majątkowych,
  - e) innych, określonych w przepisach prawa.

### § 24.

1. Obsługę kasową Rachunku pieniężnego prowadzi bank obsługujący POK, zgodnie z zawartą przez Dom Maklerski umową. Dom Maklerski nie prowadzi obsługi kasowej walut innych niż waluta polska.
2. Środki klientów przechowywane są na rachunkach bankowych Domu Maklerskiego. Dom Maklerski wybiera współpracujące banki, kierując się m.in. bezpieczeństwem deponowanych środków. Jednocześnie Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania współpracujących banków, w tym za ich ewentualną niewypłacalność.

### § 25.

1. Wpłaty dokonywane są w gotówce lub w formie przelewu na rachunek bankowy Domu Maklerskiego, przy zachowaniu następujących zasad:
  - a) podstawą uznania wpłaty jest posiadanie przez Dom Maklerski wystarczających danych, w szczególności zamieszczenie w tytule wpłaty imienia i nazwiska, bądź nazwy Klienta, oraz numeru Rachunku,
  - b) brak powyżej określonych danych może stanowić podstawę do nieuznania Rachunku pieniężnego, przy czym Dom Maklerski dokona zwrotu środków pieniężnych wpłacającemu, po potrąceniu poniesionych przez siebie uzasadnionych kosztów, przy zastrzeżeniu, iż posiada wystarczające dla dokonania zwrotu dane.
2. Wyплаты dokonywane są na podstawie dyspozycji Klienta w formie asygnaty bankowej (np. czeku,) albo przelewu.
3. Maksymalną kwotę wypłaty określa Uchwała.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5, Dom Maklerski realizuje wypłaty w formie przelewów:
  - a) na rachunki bankowe lub inne rachunki pieniężne Klienta wskazane w Umowie,
  - b) na rachunki inwestycyjne Klienta prowadzone przez Dom Maklerski,
  - c) na inne rachunki opisane w Uchwale.
5. Dom Maklerski może wykonać przelew również na rachunek bankowy firmy inwestycyjnej lub funduszu inwestycyjnego, w celu realizacji zobowiązań wynikających z nabywania instrumentów

finansowych lub jednostek uczestnictwa albo dokonać przelewu na rachunek bankowy lub rachunek inwestycyjny sprzedającego w celu realizacji umowy cywilnoprawnej.

6. Dom Maklerski realizuje wypłaty w formie przelewów w godzinach określonych Uchwałą.
7. Wypłaty odbywają się w godzinach pracy banków. Informacje o godzinach pracy banków wywieszane są na tablicach informacyjnych w POK-ach.

#### § 26.

Dyspozycja wypłaty powinna zawierać następujące informacje:

- a) dane Rachunku,
- b) dane osoby wystawiającej dyspozycję,
- c) dane osoby, w imieniu której wystawiana jest dyspozycja,
- d) wysokość kwoty będącej przedmiotem dyspozycji,
- e) dane beneficjenta,
- f) wskazanie formy wypłaty, o której mowa w § 25 ust. 2,
- g) inne dane niezbędne do wykonania dyspozycji, w tym waluta wypłaty.

#### § 27.

1. Wpłacone środki pieniężne stawiane są do dyspozycji Klienta z chwilą zaksięgowania ich na Rachunku pieniężnym.
2. Uznanie Rachunku pieniężnego następuje na podstawie dokumentu bankowego potwierdzającego ten wpływ. W szczególności takim dokumentem jest wyciąg bankowy.
3. W przypadku wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Domu Maklerskiego w banku prowadzącym obsługę kasową POK-u, uznanie Rachunku pieniężnego może nastąpić na podstawie potwierdzonego przez bank dowodu wpłaty złożonego w POK-u. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do uznania wpłaty, po uprzednim zweryfikowaniu okazanego przez Klienta dokumentu w banku prowadzącym obsługę POK.

#### § 28.

Dom Maklerski może odmówić wypłaty środków pieniężnych w przypadku:

- a) niespełnienia warunku określonego w § 25 ust. 4,
- b) braku niezbędnych elementów dyspozycji,
- c) braku wymaganych niezablokowanych środków na Rachunku pieniężnym,
- d) złożenia przez Klienta wcześniejszej dyspozycji blokady Rachunku (do czasu wygaśnięcia terminu blokady),
- e) zakazu wydanego przez upoważnioną osobę lub organ w sytuacjach prawem przewidzianych,
- f) występowania debetu na jednym z Rachunków pieniężnych w sytuacji gdy na innym Rachunku pieniężnym znajdują się środki pieniężne,
- g) braku możliwości wykonania środków bezpieczeństwa finansowego zgodnie z Ustawą AML, w szczególności w przypadku gdy Dom Maklerski nie posiada aktualnych danych o dokumencie tożsamości Klienta lub Pełnomocnika.

#### § 29.

1. W przypadku podjęcia przez Dom Maklerski decyzji o świadczeniu usług w zakresie instrumentów finansowych notowanych w walutach obcych, Klienci zostaną poinformowani o tym fakcie oraz zasadach świadczenia usługi stosowną Uchwałą.
2. Gdy emitent przekazuje kwoty pożytków z instrumentów finansowych zdeponowanych na Rachunku Klienta w walucie obcej, dla której Dom Maklerski prowadzi dla Klienta Rachunek pieniężny w danej walucie obcej, Dom Maklerski księguje Klientowi środki pieniężne w tej walucie obcej. W przypadku środków pieniężnych w pozostałych walutach obcych - Dom Maklerski dokona przewalutowania według kursu obowiązującego w banku prowadzącym rachunek bankowy Domu Maklerskiego w momencie przewalutowania i zaksięguje Klientowi środki w walucie polskiej.
3. Podatek z tytułu pożytków z instrumentów finansowych zdeponowanych na Rachunku Klienta w walucie obcej, dla której Dom Maklerski prowadzi Rachunek pieniężny, Dom Maklerski oblicza od przychodu Klienta ustalonego zgodnie z ustawami o podatku dochodowym od osób fizycznych lub podatku dochodowym od osób prawnych a należny podatek pobiera z Rachunku pieniężnego w walucie polskiej. W przypadku braku środków albo braku wystarczających środków na Rachunku pieniężnym w walucie polskiej Dom Maklerski ma prawo do niezwłocznej sprzedaży waluty, w pierwszej kolejności tej, w której wypłacono pożytki, wg kursu banku prowadzącego rachunek bankowy Domu Maklerskiego, w ilości niezbędnej do pokrycia kwoty należnego podatku w walucie



polskiej. Powyższe zasady stosuje się również w przypadku braku uzupełnienia przez Klienta debetu, powstałego w szczególności w wyniku pobrania opłat i prowizji zgodnie z Tabelą.

4. Podatek z tytułu pożytków z instrumentów finansowych zdeponowanych na Rachunku Klienta w walucie obcej, dla której Dom Maklerski nie prowadzi Rachunku pieniężnego, Dom Maklerski oblicza na podstawie przychodu uzyskanego w wyniku przewalutowania według kursu obowiązującego w banku prowadzącym rachunek bankowy Domu Maklerskiego w momencie przewalutowania. Kwotę netto w walucie polskiej Dom Maklerski stawia do dyspozycji Klienta na Rachunku pieniężnym w walucie polskiej.

#### § 30.

1. Przed przekazaniem zlecenia kupna na rynek zorganizowany, kwota odpowiadająca wartości zlecenia powiększona o należną prowizję oraz inne opłaty jest blokowana na Rachunku pieniężnym z zastrzeżeniem postanowień § 65 oraz § 109.
2. W przypadku zawarcia transakcji kupna Dom Maklerski obciąża Rachunek pieniężny kwotą wynikającą z rzeczywistego wykonania zlecenia, a ewentualna nadwyżka zablokowanej kwoty zostaje odblokowana z chwilą rozliczenia zrealizowanego zlecenia lub jego części.
3. W przypadku niezawarcia transakcji lub niepełnej realizacji zlecenia kwota określona w ust. 1 zostaje odblokowana w kwocie odpowiadającej niezrealizowanej części zlecenia po upływie okresu ważności zlecenia.

#### § 31.

Dom Maklerski zapewnia możliwość podejmowania środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży instrumentów finansowych nie później niż w dniu następnym po dokonaniu rozrachunku transakcji przez izbę rozrachunkową. Dokument Ofertowy lub Zasady dystrybucji mogą zawierać odrębne zasady podejmowania środków pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych.

#### § 32.

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie dyspozycji zgodnie z jej treścią, o ile dochował należytej staranności i działał w najlepiej pojętym interesie Klienta.

### 3. Rachunek IKE.

#### § 33.

Wszystkie dyspozycje lub zlecenia dotyczące Rachunku IKE są dyspozycjami dotyczącymi środków gromadzonych na IKE w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, bez konieczności dokonywania odrębnych oznaczeń.

#### § 34.

Dom Maklerski może Uchwałą ograniczyć rodzaje instrumentów finansowych, które mogą być depozytowane na Rachunku IKE.

#### § 35.

1. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej w Ustawie o IKE/IKZE, z uwzględnieniem § 36.
2. Postanowienia ust. 1 nie mają zastosowania do środków pochodzących z wypłat transferowych.
3. Wpłaty na Rachunek IKE mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej.

#### § 36.

Pożytki z instrumentów finansowych i środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku IKE, w szczególności dywidendy, odsetki od papierów dłużnych, przychody z tytułu oprocentowania środków pieniężnych, zwiększają stan środków Klienta i nie stanowią wpłaty zmniejszającej limit, o którym mowa w § 35.

#### § 37.

1. Dom Maklerski dokonuje wypłaty lub wypłaty pierwszej raty środków zgromadzonych na Rachunku IKE wyłącznie:
  - a) na wniosek Klienta, po spełnieniu przez niego warunków określonych w Ustawie o IKE/IKZE,

- b) w przypadku śmierci Klienta, na wniosek osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych na Rachunku IKE.
2. Dom Maklerski dokonuje wypłaty lub wypłaty raty, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia złożenia przez Klienta lub osobę uprawnioną prawidłowej dyspozycji wypłaty lub wypłaty w ratach, wraz z wszystkimi wymaganymi dokumentami.
3. Przed złożeniem dyspozycji wypłaty lub wypłaty pierwszej raty:
  - a) Klient, który nie ukończył 60 roku życia zobowiązany jest do przedstawienia decyzji organu rentowego, o przyznaniu prawa do emerytury,
  - b) osoba uprawniona zobowiązana jest do przekazania dokumentów wskazanych w Ustawie o IKE/IKZE, potwierdzających prawo do dziedziczenia majątku.
4. Niedopełnienie przez Klienta lub osobę uprawnioną obowiązku, o którym mowa w ust. 3 lub niespełnienie przesłanek wynikających z Ustawy o IKE/IKZE spowoduje, że Dom Maklerski nie dokona wypłaty.

#### § 38.

1. W przypadku zadysponowania przez Klienta (lub osobę uprawnioną) wypłaty w ratach, wartość pojedynczej raty nie może być niższa niż 1000 zł, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Zastrzeżenie ust. 1 nie dotyczy ostatniej raty. Ostatnia rata realizowana jest do salda Rachunku IKE.
3. Kolejne raty realizowane są na podstawie każdorazowej dyspozycji. Przed każdą wypłatą raty Klient (lub osoba uprawniona) dysponuje wysokością raty.

#### § 39.

Dom Maklerski dokonując wypłaty lub wypłaty pierwszej raty sporządza i przekazuje informację, o dokonaniu wypłaty do urzędu skarbowego właściwego dla Klienta (lub osoby uprawnionej) w sprawach opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych.

#### § 40.

1. Klient, który dokonał wypłaty lub wypłaty pierwszej raty nie może ponownie założyć indywidualnego konta emerytalnego.
2. Klient nie może dokonywać wpłat na Rachunek IKE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

#### § 41.

1. Klient lub osoba uprawniona do otrzymania środków zgromadzonych na Rachunku IKE (w przypadku śmierci Klienta), ma prawo do przeniesienia środków zgromadzonych na Rachunku IKE na inne indywidualne konto emerytalne lub do programu emerytalnego, dokonując wypłaty transferowej.
2. Przedmiotem wypłaty transferowej może być tylko całość środków zgromadzonych na Rachunku IKE, z wyłączeniem przypadków wskazanych w Ustawie o IKE/IKZE.
3. W przypadku wypłaty transferowej Klient zobowiązany jest do przedstawienia potwierdzenia zawarcia umowy, sporządzonego przez instytucję finansową, do której dokonywany jest transfer albo potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego.
4. Dom Maklerski dokonuje wypłaty transferowej, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia złożenia przez Klienta lub osobę uprawnioną prawidłowego wniosku o dokonanie wypłaty transferowej, wraz z wszystkimi wymaganymi dokumentami.

#### § 42.

1. Dom Maklerski dokonuje zwrotu całości środków zgromadzonych na Rachunku IKE, w razie wypowiedzenia Umowy przez którąkolwiek ze stron, o ile nie zachodzą przesłanki do wypłaty albo wypłaty transferowej. Złożenie przez Klienta dyspozycji zwrotu jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy.
2. Klient może wystąpić z wnioskiem o częściowy zwrot środków zgromadzonych na Rachunku IKE, pod warunkiem, że środki te pochodziły wyłącznie z wpłat na IKE oraz nie zachodzą przesłanki do wypłaty albo wypłaty transferowej.
3. Zwrotowi lub częściowemu zwrotowi podlegają środki zgromadzone na Rachunku IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na Rachunek IKE przyjęto wypłatę transferową z programu emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do programu emerytalnego po 1 czerwca 2004 r.

4. Dom Maklerski dokonuje zwrotu lub częściowego zwrotu w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia Umowy lub złożenia przez Klienta wniosku o częściowy zwrot.

#### § 43.

1. Wypłata, wypłata w ratach, wypłata transferowa, częściowy zwrot lub zwrot środków zgromadzonych na Rachunku IKE dokonywane są wyłącznie w formie pieniężnej, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Dyspozycja wypłaty, wypłaty w ratach, częściowego zwrotu lub zwrotu może zostać złożona przez Klienta osobiście, a w przypadku gdy realizacja dyspozycji nie wymaga złożenia dodatkowych dokumentów, także telefonicznie lub za pomocą BDM onLine.
3. Przepisu ust. 1 nie stosuje się do zgromadzonych na Rachunku IKE instrumentów finansowych:
  - a) w przypadku wypłaty transferowej do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską,
  - b) obciążonych zastawem, w przypadku ich przeniesienia na wierzyciela uprawnionego do zaspokojenia w drodze przeniesienia własności rzeczy będących przedmiotem zastawu,
  - c) które przestały być przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni.

### 4. Rachunek IKZE.

#### § 44.

Wszystkie dyspozycje lub zlecenia dotyczące Rachunku IKZE są dyspozycjami dotyczącymi środków gromadzonych na IKZE w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, bez konieczności dokonywania odrębnych oznaczeń.

#### § 45.

Dom Maklerski może Uchwałą ograniczyć rodzaje instrumentów finansowych, które mogą być depozytowane na Rachunku IKZE.

#### § 46.

1. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej w Ustawie o IKE/IKZE, z uwzględnieniem § 47.
2. Postanowienia ust. 1 nie mają zastosowania do środków pochodzących z wypłat transferowych.
3. Wpłaty na Rachunek IKZE mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej.

#### § 47.

Pożytki z instrumentów finansowych i środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku IKZE, w szczególności dywidendy, odsetki od papierów dłużnych, przychody z tytułu oprocentowania środków pieniężnych, zwiększają stan środków Klienta i nie stanowią wpłaty zmniejszającej limit, o którym mowa w § 46.

#### § 48.

1. Dom Maklerski dokonuje wypłaty lub wypłaty pierwszej raty środków zgromadzonych na Rachunku IKZE wyłącznie:
  - a) na wniosek Klienta, po spełnieniu przez niego warunków określonych w Ustawie o IKE/IKZE,
  - b) w przypadku śmierci Klienta, na wniosek osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych na Rachunku IKZE.
2. Dom Maklerski dokonuje wypłaty lub wypłaty raty, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia złożenia przez Klienta lub osobę uprawnioną prawidłowej dyspozycji wypłaty lub wypłaty w ratach, wraz z wszystkimi wymaganymi dokumentami.
3. Przed złożeniem dyspozycji wypłaty lub wypłaty pierwszej raty przez osobę uprawnioną, zobowiązana jest ona do przekazania dokumentów wskazanych w Ustawie o IKE/IKZE, potwierdzających prawa do dziedziczenia majątku.
4. Niedopełnienie przez osobę uprawnioną obowiązku, o którym mowa w ust. 3 lub niespełnienie przesłanek wynikających z Ustawy o IKE/IKZE spowoduje, że Dom Maklerski nie dokona wypłaty.

#### § 49.

1. W przypadku zadysponowania przez Klienta (lub osobę uprawnioną) wypłaty w ratach, raty wypłacane są przez okres co najmniej 10 lat, a jeżeli wpłaty na Rachunek IKZE były dokonywane przez mniej niż 10 lat, wypłata w ratach może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były wpłaty na Rachunek IKZE. Wartość pojedynczej raty nie może być niższa niż 1000zł, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Zastrzeżenie ust. 1 nie dotyczy ostatniej raty. Ostatnia rata realizowana jest do salda Rachunku IKZE.

#### § 50.

1. Dom Maklerski dokonując wypłaty lub wypłaty pierwszej raty sporządza i przekazuje informację, o dokonaniu wypłaty do urzędu skarbowego właściwego dla Klienta (lub osoby uprawnionej) w sprawach opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych.
2. Wypłacie lub wypłacie w ratach podlegają środki zgromadzone na Rachunku IKZE, pomniejszone o zaliczkę na należny podatek.

#### § 51.

1. Klient, który dokonał wypłaty lub wypłaty pierwszej raty nie może ponownie założyć indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego.
2. Klient nie może dokonywać wpłat na Rachunek IKZE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

#### § 52.

1. Klient lub osoba uprawniona do otrzymania środków zgromadzonych na Rachunku IKZE (w przypadku śmierci Klienta), ma prawo do przeniesienia środków zgromadzonych na Rachunku IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego, dokonując wypłaty transferowej.
2. Przedmiotem wypłaty transferowej może być tylko całość środków zgromadzonych na Rachunku IKZE, z wyłączeniem przypadków wskazanych w Ustawie o IKE/IKZE.
3. W przypadku wypłaty transferowej Klient zobowiązany jest do przedstawienia potwierdzenia zawarcia umowy, sporządzonego przez instytucję finansową, do której dokonywany jest transfer.
4. Dom Maklerski dokonuje wypłaty transferowej, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia złożenia przez Klienta lub osobę uprawnioną prawidłowego wniosku o dokonanie wypłaty transferowej, wraz z wszystkimi wymaganymi dokumentami.

#### § 53.

1. Dom Maklerski dokonuje zwrotu całości środków zgromadzonych na Rachunku IKZE w razie wypowiedzenia Umowy przez którąkolwiek ze stron, o ile nie zachodzą przesłanki do wypłaty albo wypłaty transferowej.
2. Dom Maklerski dokonuje zwrotu w terminie 14 dni od dnia wypowiedzenia Umowy.

#### § 54.

1. Wypłata, wypłata w ratach, wypłata transferowa lub zwrot środków zgromadzonych na Rachunku IKZE dokonywane są wyłącznie w formie pieniężnej, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Dyspozycja wypłaty, wypłaty w ratach lub zwrotu może zostać złożona przez Klienta osobiście, a w przypadku gdy realizacja dyspozycji nie wymaga złożenia dodatkowych dokumentów, także telefonicznie lub za pomocą BDM onLine.
3. Przepisu ust. 1 nie stosuje się do zgromadzonych na Rachunku IKZE instrumentów finansowych:
  - a) w przypadku wypłaty transferowej do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską,
  - b) obciążonych zastawem, w przypadku ich przeniesienia na wierzyciela uprawnionego do zaspokojenia, w drodze przeniesienia własności rzeczy będących przedmiotem zastawu,
  - c) które przestały być przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni.

## 5. Oprocentowanie Rachunku.

#### § 55.

1. Dom Maklerski otrzymuje pożytki z tytułu przechowywania środków pieniężnych Klientów na rachunkach bankowych Domu Maklerskiego.

2. Środki pieniężne zdeponowane na Rachunku pieniężnym mogą podlegać oprocentowaniu, o ile Klient zawrze odrębny aneks do Umowy.

#### § 56.

1. Oprocentowanie środków na Rachunku jest zmienne, a jego wysokość określona jest Uchwałą. Wysokość oprocentowania środków uzależniona jest od:
  - a) wysokości oprocentowania lokat pieniężnych oferowanych przez banki współpracujące z Domem Maklerskim,
  - b) wysokości środków pieniężnych podlegających oprocentowaniu,
  - c) wartości aktywów na Rachunku.
2. Oprocentowanie naliczane jest począwszy od pierwszego dnia roboczego, po dniu dokonania wpłaty na Rachunek. W przypadku możliwości ulokowania przez Dom Maklerski wpłaconych przez Klienta środków w dniu wpłaty, Dom Maklerski może naliczyć oprocentowanie od dnia dokonania wpłaty.
3. Oprocentowaniu podlegają wyłącznie niezablokowane środki pieniężne znajdujące się na Rachunku (według salda na koniec dnia).
4. Minimalne saldo środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku, uprawniające do naliczenia oprocentowania za dany dzień określa Uchwała.
5. Do obliczania odsetek w stosunku rocznym przyjmuje się, że rok liczy 365 dni, a odsetki są obliczane za rzeczywistą liczbę dni pozostawiania środków na Rachunku.
6. Odsetki od środków zgromadzonych na Rachunku dopisywane są miesięcznie; na koniec miesiąca kalendarzowego, a dostępne są w pierwszym dniu roboczym następnego miesiąca.

## **VI. REJESTR OPERACYJNY, REJESTR SESJI, REJESTR FINANSOWY.**

#### § 57.

1. Dom Maklerski otwiera dla Klientów Rejestr operacyjny, w którym dokonywane są zapisy przed rozrachunkiem transakcji w izbie rozrachunkowej.
2. Rejestr sesji może być otwierany przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania i zamykany z chwilą zakończenia sesji. Rejestr sesji prowadzony jest w celu sprawdzenia pokrycia zleceń.
3. Zapisów w Rejestrze operacyjnym dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa izba rozrachunkowa.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów w Rejestrze sesji na podstawie potwierdzenia wykonania zlecenia brokerskiego kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, otrzymanego z podmiotu organizującego rynek w czasie sesji, jeżeli dowody ewidencyjne potwierdzające zawarcie transakcji nie są udostępniane bezpośrednio po zawarciu transakcji lub Dom Maklerski nie przetwarza tych dokumentów na bieżąco.

#### § 58.

1. Dom Maklerski otwiera dla Klientów Rejestr finansowy.
2. Rejestr finansowy jest prowadzony w celu rejestracji środków finansowych, znajdujących się na Rachunku pieniężnym, oraz środków należnych ze sprzedaży instrumentów finansowych, które mogą stanowić pokrycie zleceń kupna oraz w celu sprawdzenia czy Klient nie przekroczył limitu maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych transakcji.
3. Zapisów w Rejestrze finansowym dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych.
4. Dla każdego Rachunku otwiera się jeden Rejestr finansowy.

## **VII. PEŁNOMOCNICTWO.**

#### § 59.

Pełnomocnictwo może być udzielone przez Klienta w formie:

- a) pisemnego oświadczenia złożonego osobiście w Domu Maklerskim w obecności Pracownika poświadczającego autentyczność podpisu,
- b) pisemnego oświadczenia z potwierdzoną notarialnie autentycznością podpisu osoby udzielającej pełnomocnictwa,
- c) pełnomocnictwa notarialnego,
- d) innej niż wymienione powyżej, o ile taką formę zaakceptuje Dom Maklerski.

#### § 60.

1. Klient może ustanowić do Rachunku następujące rodzaje pełnomocnictw:
  - a) pełnomocnictwo pełne, w ramach którego Pełnomocnik ma prawo dysponować Rachunkiem w takim samym zakresie jak jego Właściciel, w tym składać zapisy na instrumenty finansowe, Zlecenia TU z zastrzeżeniem ust. 3, 4, 5 i 6,
  - b) pełnomocnictwo ograniczone, w ramach którego mocodawca określa zakres pełnomocnictwa do niektórych tylko czynności związanych z Rachunkiem.
2. Pełnomocnictwa, o których mowa w ust. 1 mogą być:
  - a) stałe,
  - b) jednorazowe,
  - c) ustanowione na określony czas.
3. Pełnomocnik może udzielać dalszych pełnomocnictw, tylko wtedy, gdy wynika to z treści udzielonego mu pełnomocnictwa.
4. Pełnomocnik może zawierać w imieniu Klienta dodatkowe umowy i aneksy do umów, składać w imieniu Klienta oświadczenia w zakresie Ustawy AML, ustawodawstwa, o którym mowa w § 4 ust. 11 (FATCA, CRS) tylko wtedy, gdy wynika to z treści udzielonego mu pełnomocnictwa opatrzonego datą udzielenia, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Na podstawie pełnomocnictwa pełnego Pełnomocnik może zawierać umowy dotyczące ustalenia indywidualnie negocjowanych prowizji.
6. Dokument Ofertowy lub Zasady Dystrybucji mogą zawierać dodatkowe lub odrębne wymogi w zakresie składania zapisów lub Zleceń TU, w szczególności konieczność udzielenia odrębnego pełnomocnictwa lub oświadczenia składanego wobec emitenta instrumentów finansowych, których nie wykonanie będzie oznaczało niemożliwość działania przez pełnomocnika posiadającego pełnomocnictwo pełne.
7. Do Pełnomocnika stosuje się zasady identyfikacji i weryfikacji stosowane wobec Klienta.

#### § 61.

1. Pełnomocnictwo może być w każdej chwili zmienione lub odwołane w jednej z form wymienionych w § 59.
2. Odwołanie lub zmiana treści pełnomocnictwa staje się skuteczna wobec Domu Maklerskiego, niezwłocznie po otrzymaniu stosownej dyspozycji przez Dom Maklerski, nie później jednak niż w dniu następnym po jej otrzymaniu.

#### § 62.

1. Wszelkie skierowane z Domu Maklerskiego oświadczenia, wezwania, żądania uzupełnienia Depozytu zabezpieczającego oraz doręczenia Regulaminu dokonane Pełnomocnikowi, są skuteczne w stosunku do Klienta, chyba że Klient inaczej zastrzeże w dokumencie pełnomocnictwa.
2. Umocowanie wynikające z udzielonego pełnomocnictwa wygasa wskutek odwołania lub upłynięcia terminu na jaki zostało ustanowione pełnomocnictwo, a także wskutek śmierci Pełnomocnika albo właściciela Rachunku.

## VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLESKICH.

### 1. Tryb składania i anulowania zleceń.

#### § 63.

1. Warunkiem koniecznym świadczenia przez Dom Maklerski usług pośrednictwa w obrocie instrumentami finansowymi osobom prawnym, podmiotom nieposiadającym osobowości prawnej

oraz osobom fizycznym zawierającym transakcje w ramach działalności gospodarczej, jest posiadanie przez Klienta ważnego Numeru LEI.

2. Klient odpowiada za utrzymanie ważnego Numeru LEI, w szczególności uiszczanie opłat za jego odnawianie na rzecz podmiotu, który wydał Numer LEI oraz przekazanie informacji na ten temat do Domu Maklerskiego. Dom Maklerski weryfikuje Numer LEI w bazie GLEIF i od jego ważności uzależnia realizację zlecenia.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za konsekwencje wynikające z braku utrzymania przez Klienta ważności Numeru LEI, braku publikacji przez właściwą instytucję informacji o odnowieniu przez Klienta ważności Numeru LEI lub braku poinformowania Domu Maklerskiego o przedłużeniu ważności Numeru LEI.
4. W celu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych na rynku zorganizowanym, Klient ma obowiązek złożyć zlecenie będące ofertą kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych. Warunkiem przyjęcia zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego wymagającego znajomości KID jest zaznajomienie się Klienta z KID.
5. Oświadczenie Klienta o zaznajomieniu się z KID może mieć charakter ogólny i nie wymaga ponawiania przy każdorazowym dysponowaniu zleceniem. Zakres i treść oświadczenia reguluje Uchwała. Jeśli Klient nie potwierdzi znajomości KID, Dom Maklerski może opóźnić transakcję, tak aby Klient zapoznał się z KID przed zawarciem transakcji, lub za zgodą Klienta na otrzymanie KID niezwłocznie po zawarciu transakcji, udostępnić KID w POK lub przesłać KID na adres e-mail Klienta.
6. W przypadku gdy Klient nie znajduje się w rynku docelowym instrumentu finansowego (lub gdy znajduje się w rynku negatywnym instrumentu finansowego), Dom Maklerski ostrzega Klienta o tym fakcie. W takim wypadku zlecenie Klienta zostanie przekazane do realizacji wyłącznie po dodatkowym potwierdzeniu przez Klienta, iż zlecenie jest składane wyłącznie z jego inicjatywy.
7. Ostrzeżenia, o których mowa w ust. 6 przedstawiane są Klientowi wyłącznie wtedy, gdy przekazał on wcześniej Domowi Maklerskiemu informacje niezbędne do ustalenia faktu przynależności do rynku docelowego, tj. przekazał informacje na temat jego wiedzy, doświadczenia, akceptacji ryzyka, horyzontu inwestycyjnego, sytuacji finansowej itd. Jeżeli Klient nie przekazał przedmiotowych danych, Dom Maklerski ostrzega Klienta, iż nie posiada stosownych informacji umożliwiających Domowi Maklerskiemu dokonanie oceny czy Klient znajduje się w rynku docelowym instrumentu finansowego czy też nie i wnosi do Klienta o potwierdzenie, że zlecenie jest składane wyłącznie z jego inicjatywy.
8. Zlecenie brokerskie wystawione przez Dom Maklerski sporządzane jest na podstawie zlecenia i przekazywane na najbliższą sesję, o ile Klient w zleceniu nie postanowił inaczej.
9. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku wykonania zlecenia brokerskiego, zgodnie z treścią zlecenia Klienta, o ile dochował należytej staranności i działał w najlepiej pojętym interesie Klienta.
10. Zlecenia o takich samych parametrach cenowych Dom Maklerski może łączyć w jedno zlecenie brokerskie przekazywane na rynek zorganizowany, o ile przepisy obowiązujące na danym rynku dopuszczają taką możliwość.
11. Klient na jednym formularzu może złożyć kilka zleceń. W przypadku złożenia na jednym formularzu więcej niż jednego zlecenia, formularz powinien określać ilość zleceń. O kolejności wykonania zleceń decyduje czas ich złożenia.
12. Dom Maklerski informuje Klienta detalicznego o wszelkich trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich trudności.

#### § 63<sup>1</sup>

1. Przez złożenie zlecenia rozumie się odpowiednio dokonywanie zapisu (lub oświadczenia woli wywołującego równoważne skutki) na instrumenty finansowe w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, składanie zapisu na instrumenty finansowe poza rynkiem zorganizowanym (w tym w ofercie prywatnej), zlecenia na rynku „Over The Counter Market” (dalej „OTC”), jak również składanie zlecenia sprzedaży (lub oświadczenia woli wywołującego równoważne skutki) którego przedmiotem są instrumenty finansowe (w tym na rynku OTC) i które jest nieodwołalne i bezwarunkowe, chyba że Dokument Ofertowy stanowi inaczej lub co innego wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Przy składaniu zapisu lub zleceń na rynku OTC Klient może również złożyć dyspozycję deponowania instrumentów finansowych na Rachunku papierów wartościowych oraz wskazać Rachunek pieniężny albo rachunek bankowy Klienta do ewentualnego zwrotu środków pieniężnych wynikających ze składanego zapisu. W przypadku zleceń na rynku OTC Dom Maklerski może być drugą stroną transakcji wykonywanej w imieniu Klienta. Rynek OTC, w przeciwieństwie do rynku giełdowego, jest rynkiem

zdecentralizowanym. W praktyce oznacza to, że na różnych platformach obrotu mogą wystąpić w tym samym czasie różne ceny tych samych instrumentów finansowych. Powoływanie się na kwotowania, czy wykresy instrumentów finansowych pozyskane z innych źródeł (inni brokerzy, inne platformy obrotu, czy agencje informacyjne) nie może w takich przypadkach stanowić podstawy uznania roszczenia Klienta przez Dom Maklerski. Ceny instrumentów finansowych na rynku OTC mają charakter orientacyjny i nie dają gwarancji wykonania zlecenia po cenie wskazanej przez Klienta w chwili składania zlecenia. Klient w chwili składania zlecenia OTC musi dysponować środkami pieniężnymi lub rozliczonymi instrumentami finansowymi na Rachunku w wysokości niezbędnej do rozliczenia każdej zawartej przez niego transakcji. Szczegółowe zasady składania zleceń na rynku OTC, w szczególności rodzaj obsługiwanych instrumentów finansowych, minimalną wartość zlecenia, formę składania zleceń - określa Uchwała. W przypadku wystąpienia okoliczności mogących skutkować niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zleceń OTC, Dom Maklerski może ograniczyć na czas oznaczony lub nieoznaczony przyjmowanie od Klientów zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń, a także przyjmowanie zleceń w określony sposób, informując o tym niezwłocznie Klientów w Uchwale. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z ww. zawieszenia przyjmowania zleceń. Do zapisów i zleceń OTC stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu, w szczególności stanowiące o zleceniach.

2. Terminy, formę i tryb przyjmowania zapisów, kolejność wykonania i rozliczenia zapisów oraz warunki zapłaty za instrumenty finansowe określa każdorazowo Dokument Ofertowy. Zapisy składane w POK-u przyjmowane są w godzinach pracy POK-u. Zapisy mogą być składane w każdej formie dopuszczonej przez Dom Maklerski o ile Dokument Ofertowy nie stanowi inaczej.
3. Po przyjęciu zapisu Dom Maklerski potwierdza Klientowi fakt przyjęcia tego zapisu oraz przekazuje zapis do emitenta, wystawcy lub sprzedającego instrument finansowy bez zbędnej zwłoki w terminie umożliwiającym jego wykonanie, zgodnie z Dokumentem Ofertowym. W sytuacji, gdy zapis nie zawiera wszystkich wymaganych informacji lub nie może być przekazany z innych przyczyn, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o tym Klienta. Nieopłacenie zapisu w wysokości i formie wymaganej Dokumentem Ofertowym skutkuje brakiem realizacji zapisu i wykonania usługi ze strony Domu Maklerskiego.
4. W przypadku gdy Dom Maklerski przyjmuje zapis w związku z wykonywaniem usługi, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 Ustawy o obrocie, w ramach oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, obowiązek dostarczenia Klientowi sprawozdania dotyczącego przyjęcia i przekazania Zapisu uznaje się za spełniony, gdy Klient otrzymał formularz zapisu i warunki emisji, pod warunkiem że formularz zapisu lub warunki emisji zawierają informacje, o których mowa w § 138 ust. 1 Rozporządzenia.
5. W przypadku, gdy prospekt emisyjny, statut lub warunki emisji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego przewidują możliwość nabywania Certyfikatów Inwestycyjnych przez współmałżonków wymagane jest, aby małżonkowie, którzy zgodnie z zapisami prospektu emisyjnego, statutu lub warunków emisji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego składają zapis byli stroną zawartej z Domem Maklerskim Umowy. Jeżeli prospekt emisyjny, statut lub warunki emisji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nie dopuszcza możliwości złożenia zapisu przez jednego ze współmałżonków wymagane jest, aby stroną Umowy była osoba składająca zapis.

#### § 63<sup>2</sup>

1. Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje Zlecenia TU dotyczące Tytułów Uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa, z którymi Dom Maklerski zawarł umowę uprawniającą do pośredniczenia w realizacji Zleceń TU. Aktualny wykaz tych Funduszy Inwestycyjnych podawany jest do wiadomości Klientów na stronie [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl).
2. Dom Maklerski przyjmuje jedynie przewidziane niniejszym Regulaminem, statutami i prospektami informacyjnymi oraz procedurami operacyjnymi Funduszy Inwestycyjnych Zlecenia TU i dyspozycje związane z uczestnictwem w Funduszach Inwestycyjnych. Do zleceń TU stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu, w szczególności stanowiące o zasadach przyjmowania i przekazywania zleceń.
3. Prawa i obowiązki Klientów związane z ich uczestnictwem w Funduszach Inwestycyjnych określają postanowienia statutów oraz prospektów informacyjnych Funduszy Inwestycyjnych.
4. W przypadku, gdy statut lub prospekt informacyjny Funduszu Inwestycyjnego przewidują możliwość nabywania Tytułów Uczestnictwa przez współmałżonków wymagane jest, aby małżonkowie, którzy zgodnie z zapisami statutu lub prospektu informacyjnego Funduszu Inwestycyjnego składają Zlecenia TU byli stroną zawartej z Domem Maklerskim Umowy. Jeżeli statut lub prospekt informacyjny Funduszu Inwestycyjnego dopuszcza możliwość złożenia Zleceń TU



przez jednego ze współmałżonków wymagane jest, aby stroną Umowy była osoba składająca Zlecenie TU.

5. Klient może składać Zlecenie TU w swoim imieniu i w imieniu osoby trzeciej, o ile Zasady Dystrybucji na to zezwalają.
6. Warunkiem wykonania Zlecenia TU złożonego w imieniu osoby trzeciej jest uprzednie udzielenie Klientowi pełnomocnictwa we właściwym Funduszu Inwestycyjnym do dysponowania rejestrem Tytułów Uczestnictwa przez osobę, na rzecz której Klient złożył Zlecenie TU.
7. Szczegółowe warunki udzielania pełnomocnictw do dysponowania rejestrem Tytułów Uczestnictwa regulują Zasady Dystrybucji.
8. Informacja o pełnomocnictwie udzielonym Klientowi przez osoby trzecie udzielana jest wyłącznie przez Fundusz Inwestycyjny.
9. Dom Maklerski nie odpowiada za brak realizacji Zlecenia TU, które zostało złożone przez Klienta na rzecz osoby trzeciej, która nie upoważniła Klienta do dysponowania jej rejestrem Tytułów Uczestnictwa.
10. Zlecenie TU powinno zawierać:
  - a) dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta,
  - b) datę i czas złożenia Zlecenia TU,
  - c) nazwę Funduszu Inwestycyjnego lub subfunduszu oraz kategorii Tytułów Uczestnictwa będących przedmiotem Zlecenia TU,
  - d) kwotę, za którą zrealizowane ma być nabycie Tytułów Uczestnictwa,
  - e) kwotę lub liczbę Tytułów Uczestnictwa podlegających odkupieniu,
  - f) przedmiot Zlecenia TU (nabycie, odkupienie, konwersja/zamiana),
  - g) oznaczenie terminu ważności Zlecenia TU, jeżeli termin taki przewidziany jest w Zasadach Dystrybucji,
  - h) rachunek Klienta do przekazania środków pieniężnych – w przypadku Zlecenia TU odkupienia Tytułów Uczestnictwa,
  - i) podpis Klienta lub jego pełnomocnika - w przypadku Zleceń TU w formie pisemnej,
  - j) inne dane, o ile wymóg ich zamieszczenia wynika ze statutu, prospektu informacyjnego Funduszu Inwestycyjnego lub formy przekazania Zlecenia TU/dyspozycji.
11. O ile wymóg taki wynikać będzie ze statutu lub prospektu informacyjnego Funduszu Inwestycyjnego, w przypadku, gdy Klient lub potencjalny Klient nie posiada otwartego rejestru uczestników w podmiocie prowadzącym rejestry uczestników na zlecenie Funduszu Inwestycyjnego, którego Tytuły Uczestnictwa objęte są przedmiotem Zlecenia TU nabycia, Zlecenie TU powinno dodatkowo zawierać dyspozycję otwarcia rejestru uczestników, w którym zostaną zapisane Tytuły Uczestnictwa nabyte przez Klienta w wyniku wykonania Zlecenia TU.
12. Jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno Zlecenie TU, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń TU. W takim przypadku wystarczające jest złożenie na dokumencie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
13. W przypadku, gdy Zlecenie TU składane jest przez pełnomocnika Klienta, powinno ono również zawierać wskazanie danych umożliwiających jednoznaczną identyfikację osoby składającej Zlecenie TU.
14. Dom Maklerski nie weryfikuje treści Zlecenia TU, w tym danych Klienta i informacji o Tytułach Uczestnictwa będących jego przedmiotem, z informacjami posiadanymi przez Fundusz Inwestycyjny, do którego przekazuje Zlecenie TU. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami Fundusz Inwestycyjny może nie wykonać Zlecenia TU przekazanego przez Dom Maklerski.
15. Zlecenia mogą być składane w formie pisemnej lub w innej formie przewidzianej przez dane Towarzystwo, na podstawie procedur ustalonych pomiędzy Towarzystwem a Domem Maklerskim. Zlecenia przyjmowane są w godzinach pracy POK-u a elektronicznie przez całą dobę jeżeli umożliwiają to systemy danego TFI, Funduszu Inwestycyjnego lub Domu Maklerskiego.
16. Przekazywanie dyspozycji złożenia Zlecenia TU drogą elektroniczną, dotyczącego konkretnego Tytułu Uczestnictwa, możliwe jest jedynie wówczas gdy Dom Maklerski podpisał stosowną umowę z odpowiednim Towarzystwem Funduszem Inwestycyjnym.
17. Klient może anulować Zlecenie TU w sposób i na zasadach określonych w Zasadach Dystrybucji, pod warunkiem, że Zlecenie TU:
  - a) nie zostało przez Dom Maklerski przekazane do wykonania albo,
  - b) zostało przekazane przez Dom Maklerski do wykonania ale nie zostało wykonane.

18. W przypadku, o którym mowa w ust. 17 lit. b), Dom Maklerski przyjmuje dyspozycję anulowania wcześniej złożonego Zlecenia nabycia, pod warunkiem otrzymania od podmiotu wykonującego to Zlecenie potwierdzenia możliwości jego anulowania.
19. Sposób dokonywania przez Klienta zapłaty z tytułu nabywania Tytułów Uczestnictwa określany jest dla poszczególnych Tytułów Uczestnictwa w oparciu o ustalone dla tych Tytułów Uczestnictwa Zasady Dystrybucji. Informacje te dostępne są w siedzibie oraz POK Domu Maklerskiego jak również na stronie internetowej [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl).
20. W przypadku, gdy Klient zamierza opłacić Zlecenia TU ze środków znajdujących się na jego Rachunku, Dom Maklerski przyjmuje Zlecenie TU pod warunkiem, że Klient posiada na Rachunku pieniężnym prowadzonym przez Dom Maklerski niezablokowane środki pieniężne w wysokości niezbędnej dla wykonania Zlecenia TU.
21. Dom Maklerski realizuje wypłaty z tytułu odkupienia Tytułów Uczestnictwa wyłącznie w formie przelewu na należący do właściciela rejestru Tytułów Uczestnictwa:
  - a) rachunek bankowy,
  - b) Rachunek inwestycyjny prowadzony przez Dom Maklerski.
22. Po przyjęciu Zlecenia TU, Dom Maklerski niezwłocznie potwierdza Klientowi fakt przyjęcia tego Zlecenia w formie pisemnej, chyba, że Klient otrzymał potwierdzenie, o którym mowa w § 138 ust. 3 Rozporządzenia.
23. W przypadku, gdy Zlecenie TU nie zawiera wszystkich wymaganych elementów, lub nie może być przekazane z innych przyczyn, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o powyższym Klienta.
24. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje Klientowi informację dotyczącą braku możliwości wykonania Zlecenia TU otrzymaną od podmiotu wykonującego Zlecenie TU.
25. Dom Maklerski nie odpowiada za prawidłowość danych wskazanych przez Klienta w złożonym Zleceniu TU.
26. Dom Maklerski po przyjęciu Zlecenia TU, przekazuje to Zlecenie TU niezwłocznie do podmiotu uprawnionego do jego wykonania.
27. Forma, sposób oraz tryb przekazywania Zleceń TU uzależnione są od Zasad Dystrybucji ustalonych dla danych Tytułów Uczestnictwa.
28. Potwierdzenia wykonania Zleceń TU i innych dyspozycji Klienta są dostarczane Klientowi przez Fundusz Inwestycyjny lub podmiot prowadzący rejestr uczestników na zlecenie Funduszu Inwestycyjnego na zasadach określonych w Zasadach Dystrybucji.
29. Przepisy Regulaminu dotyczące przyjmowania i przekazywania Zleceń TU stosuje się, z zastrzeżeniem regulacji wynikających z Zasad Dystrybucji, odpowiednio do przyjmowania przez Dom Maklerski i przekazywania do podmiotu uprawnionego do ich realizacji dyspozycji dotyczących Tytułów Uczestnictwa posiadanych przez Klienta, w tym dyspozycji przeniesienia Tytułów Uczestnictwa, ustanowienia zastawu na Tytułach Uczestnictwa lub ustanowienia blokady Tytułów Uczestnictwa.

#### § 63<sup>3</sup>

1. Dom Maklerski może świadczyć usługi w obrocie instrumentami zagranicznymi.
2. Szczegółowe zasady świadczenia przez Dom Maklerski usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów zagranicznych oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tymi usługami określa Uchwała.

#### § 64.

1. Klient zobowiązany jest posiadać w Rejestrze operacyjnym lub Rejestrze sesji niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do instrumentów finansowych będące przedmiotem zlecenia sprzedaży.
2. Dom Maklerski sprawdza pokrycie zlecenia sprzedaży w momencie wystawiania zlecenia brokerskiego.
3. Jeżeli liczba instrumentów finansowych wyszczególnionych w zleceniu sprzedaży jest większa od liczby instrumentów finansowych i liczby praw do instrumentów finansowych zarejestrowanych w Rejestrze sesji, Dom Maklerski odstępuje od wykonania zlecenia.

## § 65.

1. Warunkiem przyjęcia zlecenia kupna jest, z zastrzeżeniem postanowień § 109, posiadanie w Rejestrze finansowym środków w wysokości wartości zlecenia kupna i przewidywanej prowizji. W rejestrze finansowym uwzględniane są środki pieniężne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozrachunek tych transakcji w izbie rozrachunkowej powinien nastąpić najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna instrumentów finansowych, pod warunkiem że rozrachunek transakcji sprzedaży instrumentów finansowych jest zabezpieczony przez fundusz, o którym mowa w Ustawie.
2. Wartość zlecenia ustala się w sposób następujący:
  - a) dla zlecenia z limitem ceny - iloczyn liczby instrumentów finansowych i limitu ceny,
  - b) dla zlecenia bez limitu ceny - iloczyn liczby instrumentów finansowych i kursu ostatniej transakcji (lub kursu odniesienia, jeżeli nie zawarto żadnej transakcji) powiększony o dopuszczalne ograniczenie wahań kursu.
3. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może dla zleceń bez limitu ceny ustalić wartość zlecenia na poziomie wyższym niż określony w ust. 2 lit. b).
4. Dom Maklerski sprawdza pokrycie zlecenia kupna w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego.
5. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zlecenia kupna jest stan środków finansowych zarejestrowanych w Rejestrze finansowym.
6. W przypadku stwierdzenia niedoboru środków pieniężnych w Rejestrze finansowym (oraz wyczerpania przyznanego limitu maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych transakcji), nie pozwalającego na wykonanie złożonego zlecenia kupna w całości, Dom Maklerski odstępuje od wykonania zlecenia.
7. Dom Maklerski zastrzega sobie możliwość dodatkowego zablokowania środków Klienta, w sytuacji gdy wartość transakcji wraz z prowizją przekroczy wartość środków zablokowanych w Rejestrze finansowym, w momencie wystawiania zlecenia. W przypadku gdy wartość transakcji przekroczy wartość środków znajdujących się na Rachunku, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego uzupełnienia niedoboru.

## § 66.

1. Zlecenie powinno spełniać warunki określone przez rynek zorganizowany, na który jest kierowane.
2. Prawidłowo wypełnione zlecenie kupna lub sprzedaży powinno zawierać:
  - a) oznaczenie przedmiotu zlecenia (kupno lub sprzedaż),
  - b) imię i nazwisko lub nazwę właściciela Rachunku,
  - c) imię i nazwisko osoby wystawiającej zlecenie,
  - d) numer Rachunku,
  - e) nazwę instrumentu finansowego,
  - f) liczbę instrumentów finansowych mających być przedmiotem zlecenia,
  - g) limit ceny lub polecenie wykonania zlecenia bez określonego limitu ceny,
  - h) termin ważności zlecenia lub polecenie wykonania zlecenia bez określenia terminu ważności (dla Klientów, dla których istnieje obowiązek posiadania ważnego Numeru LEI, termin ważności zlecenia nie może być dłuższy niż termin ważności Numeru LEI znany Domowi Maklerskiemu w chwili składania dyspozycji),
  - i) datę i czas wystawienia zlecenia,
  - j) inne niezbędne elementy wymagane i akceptowane przez rynek zorganizowany, na który kierowane jest zlecenie, dotyczące szczególnych rodzajów zleceń.
3. W przypadku zleceń dotyczących Derywatów wymagających wniesienia Depozytu zabezpieczającego, Klient powinien dodatkowo określić Kod portfela oraz NKK. Jeżeli zlecenie nie określa Kodu portfela, Dom Maklerski realizuje zlecenie na portfel o dowolnym Kodzie.
4. W przypadku zleceń składanych w celu zawarcia transakcji pakietowej, Klient powinien określić nazwę lub inne oznaczenie pozwalające określić kontrpartniera transakcji, do którego zlecenie jest kierowane oraz datę rozliczenia transakcji.
5. Zlecenie powinno zawierać odpowiednie oznaczenie, pozwalające na odróżnienie go od innych zleceń:
  - a) adnotację „PIF” – w przypadku zleceń sprzedaży instrumentów finansowych pożyczonych przez Dom Maklerski,
  - b) adnotację „PSP” – w przypadku zleceń kupna instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone od Domu Maklerskiego,
  - c) adnotację „DDM” - w przypadku zleceń DDM.

6. Dom Maklerski przyjmuje zlecenie kupna bez limitu ceny do wykonania z terminem ważności tylko na najbliższą sesję.
7. Dom Maklerski może w drodze Uchwały udostępnić możliwość oraz określić szczegółowe zasady składania zleceń zaawansowanych, tj. zleceń, które są przekazywane na rynek zorganizowany lub OTC, po spełnieniu warunków zdefiniowanych przez Klienta.

#### § 67.

1. Zlecenie usunięte z systemu obrotu lub odrzucone przez system obrotu z powodu błędu Domu Maklerskiego. zostanie ponownie wprowadzone do systemu obrotu zgodnie z wcześniejszą dyspozycją, o ile parametry zlecenia pozwalają na jego ponowienie.
2. Zlecenie usunięte z systemu obrotu lub odrzucone przez system obrotu z powodu decyzji uprawnionego organu podmiotu organizującego obrót nie zostanie ponownie wprowadzone przez Dom Maklerski do systemu obrotu.

#### § 68.

1. Zlecenia i dyspozycje, z zastrzeżeniem Rozdziału VII, § 63<sup>1</sup> i § 63<sup>2</sup> oraz Rozdziału VIII pkt. 5 i 6, składane są osobiście przez Klienta w POK. Zlecenia składane w POK-u lub telefonicznie przyjmowane są w godzinach pracy POK-u.
2. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może przyjąć zlecenia poza godzinami określonymi w ust. 1.
3. Dom Maklerski ustala w Uchwale podział swoich placówek na POK-i Pełnozakresowe i POK-i Niepełnozakresowe.
4. POK Niepełnozakresowy świadczy ten sam zakres usług co POK Pełnozakresowy, chyba że Uchwała stanowi inaczej.
5. W przypadku zmiany statusu POK, jak również w przypadku zmian godzin pracy POK Niepełnozakresowego, jego czasowego zamknięcia (związanego w szczególności z chorobą lub urlopem Pracownika) lub zakresu wykonywanych przez niego usług, Dom Maklerski poinformuje Klientów danego POK o w/w zmianach, za pośrednictwem BDM onLine, na stronie internetowej [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl) oraz poprzez wywieszenie informacji na tablicach informacyjnych w POK, niezwłocznie po podjęciu przez Dom Maklerski decyzji o w/w zmianach.
6. W sytuacji określonej w ust. 5, Klient danego POK Niepełnozakresowego ma prawo składać zlecenia lub dyspozycje zgodnie z postanowieniami Regulaminu osobiście lub telefonicznie w innym POK lub za pośrednictwem BDM onLine.
7. Do POK Niepełnozakresowego, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 i 5 powyżej, stosuje się wszystkie postanowienia Regulaminu.

#### § 69.

1. Dom Maklerski określa w drodze Uchwały czas, w którym gwarantuje przekazanie zlecenia na rynek zorganizowany.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zlecenia przekazanego na rynek zorganizowany przed upływem czasu, o którym mowa w ust. 1.
3. Dom Maklerski może w drodze Uchwały określić maksymalny limit wartości bądź ilości instrumentów finansowych, na które opiewa pojedyncze zlecenie, a także wykluczyć przyjmowanie zleceń na wybrane instrumenty finansowe.
4. Jeżeli Dom Maklerski nie określi limitów, o których mowa w ust. 3, to obowiązują limity określone przez przepisy danego rynku zorganizowanego.

#### § 70.

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub wstrzymanie transakcji Klienta, będące następstwem wykonywania obowiązków wskazanych przez uprawnione organy państwowe, w tym Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Komisję Nadzoru Finansowego.

#### § 71.

1. Klient może anulować lub modyfikować złożone uprzednio zlecenie przed upływem terminu jego ważności, o ile nie doszło do wykonania zlecenia.
2. Anulowanie i modyfikacja zleceń odbywa się w trybie i terminach przyjętych dla przyjmowania zleceń.

3. W przypadku gdy zlecenie zostało zrealizowane częściowo, anulowanie lub modyfikacja mogą być przyjęte jedynie do wysokości niezrealizowanej jego części.
4. Potwierdzenie przyjęcia anulowania lub modyfikacji zlecenia przez Dom Maklerski nie oznacza ich przyjęcia przez rynek, na który jest kierowany.

#### § 72.

Dom Maklerski w prowadzonej działalności kieruje się dbałością o bezpieczeństwo rynku, wskazując, iż manipulacja instrumentami finansowymi jest zakazana. Manipulację stanowi:

- a) składanie zleceń lub zawieranie transakcji wprowadzających lub mogących wprowadzić w błąd co do rzeczywistego popytu, podaży lub ceny instrumentu finansowego, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym,
- b) składanie zleceń lub zawieranie transakcji powodujących nienaturalne lub sztuczne ustalenie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym,
- c) składanie zleceń lub zawieranie transakcji, z zamiarem wywołania innych skutków prawnych niż te, dla osiągnięcia których faktycznie jest dokonywana dana czynność prawna,
- d) rozpowszechnianie za pomocą środków masowego przekazu, w tym Internetu, lub w inny sposób fałszywych lub niezrzetelnych informacji albo pogłosek, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd w zakresie instrumentów finansowych,
  - przez dziennikarza - jeżeli nie działał z zachowaniem należytej staranności zawodowej albo jeżeli uzyskał z rozpowszechniania takich informacji bezpośrednią lub pośrednią korzyść majątkową lub osobistą dla siebie lub innej osoby, nawet działając z zachowaniem tej staranności,
  - przez inną osobę - jeżeli wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że są to informacje nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd,
- e) składanie zleceń lub zawieranie transakcji przy jednoczesnym wprowadzeniu uczestników rynku w błąd albo wykorzystanie ich błędu, co do ceny instrumentów finansowych,
- f) zapewnianie kontroli nad popytem lub podażą instrumentu finansowego, z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub w sposób powodujący bezpośrednio lub pośrednio ustalanie cen nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- g) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na zakończenie notowań powodujące wprowadzenie w błąd inwestorów dokonujących czynności na podstawie ceny ustalonej na tym etapie notowań,
- h) uzyskiwanie korzyści majątkowej z wpływu opinii dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów wyrażanych w środkach masowego przekazu w sposób okazjonalny lub regularny, na cenę posiadanych instrumentów finansowych, jeśli nie został publicznie ujawniony w sposób pełny i rzetelny występujący konflikt interesu.

#### § 73.

1. Dom Maklerski wysyła Klientowi potwierdzenie zawarcia transakcji do końca dnia roboczego, następującego po dniu zawarcia transakcji. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się z zastrzeżeniem postanowień § 63<sup>1</sup> i § 63<sup>2</sup>.
2. Dom Maklerski wysyła Klientowi zestawienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych na Rachunku wg stanu na ostatni dzień kwartału kalendarzowego w terminie do końca drugiego miesiąca następującego po kwartale, którego dotyczy zestawienie.
3. Dom Maklerski wysyła Klientowi roczną informację o kosztach i opłatach poniesionych przez Klienta na Rachunku w roku kalendarzowym, w terminie do końca lutego roku następującego po roku, którego dotyczy informacja. Dom Maklerski wysyła Klientowi raz w roku informację o świadczeniach pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich w związku z czynnościami wykonywanymi na rzecz tych podmiotów, o których mowa w § 165 ust. 21.
4. Dom Maklerski wysyła Klientowi będącemu osobą fizyczną informację podatkową PIT-8C w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, którego dotyczy informacja.
5. Dom Maklerski dokonuje wysyłek, o których mowa w ust. 1, 2, 3, 4 listem zwykłym na podany przez Klienta adres korespondencyjny.
6. Bez względu na złożone przez Klienta oświadczenia w zakresie formy doręczania dokumentów, Dom Maklerski może każdą przesyłkę przesłać Klientowi listem zwykłym albo poleconym lub za potwierdzeniem odbioru, jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami.
7. Dom Maklerski dostarcza informację, o której mowa w ust. 4 do BDM onLine lub na adres email Klienta, pod warunkiem złożenia przez Klienta oświadczenia o zgodzie na dostarczanie przez

Dom Maklerski dokumentów drogą elektroniczną lub wniosku o przesyłanie informacji PIT-8C na adres email.

8. W przypadku gdy Klient podpisał aneks o którym mowa w § 102 ust. 1 lub gdy Klient zawarł Umowę począwszy od dnia 1 grudnia 2020 r., a jednocześnie złożył oświadczenie o zgodzie na dostarczanie przez Dom Maklerski dokumentów drogą elektroniczną, Dom Maklerski nie dokonuje wysyłki dokumentów określonych w ust. 1, 2 i 3 na adres pocztowy Klienta. Dom Maklerski dostarcza przedmiotowe dokumenty do Klienta drogą elektroniczną. Przedmiotowe dokumenty są ponadto dostępne dla Klienta w POK.
9. W przypadku gdy Klient nie złożył oświadczenia, o którym mowa w ust. 8 i jednocześnie złożył oświadczenie o odbieraniu wszelkiej korespondencji osobiście w POK-u, Dom Maklerski nie dokonuje wysyłki dokumentów określonych w ust. 1, 2 i 3. Przedmiotowe dokumenty dla Klienta są dostarczane przez Dom Maklerski do POK.
10. Klient zobowiązany jest sprawdzać otrzymywane dokumenty, a w przypadku stwierdzenia jakichkolwiek nieprawidłowości niezwłocznie zawiadomić o nich Dom Maklerski.
11. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody, wydatki lub opłaty poniesione przez Klienta, wynikłe z nieodebrania w terminie wysłanej/dostarczonej korespondencji.
12. Dla Domu Maklerskiego wiążące jest oświadczenie złożone przez Klienta jako ostatnie (najnowsze).

#### § 74.

1. Dom Maklerski ma prawo do korekty błędu na Rachunku z chwilą jego wykrycia. O dokonanej korekcie Dom Maklerski zawiadamia Klienta niezwłocznie, w formie pisemnej, telefonicznej lub elektronicznej. Wybór formy jest uzależniony od skali błędu, który uległ korekcie.
2. Jeżeli na Rachunku wystąpi saldo ujemne, w tym w wyniku zapisów korygujących, Dom Maklerski może wezwać Klienta w formie pisemnej do jego pokrycia.

#### § 75.

1. Podpisanie zlecenia oznacza zgodę na jego wykonanie w trybie przewidzianym Regulaminem oraz innymi przepisami prawa obowiązującymi na rynku zorganizowanym, na który jest ono kierowane.
2. Dom Maklerski dopuszcza możliwość wprowadzania przez Agenta zleceń do wewnętrznego systemu informatycznego, z zastrzeżeniem iż ma ono charakter wyłącznie techniczny i nie skutkuje oświadczeniem woli o zawarciu umowy o wykonanie zlecenia.

## 2. Tryb składania zleceń na rynku Derywatów.

#### § 76.

Niniejszy rozdział określa warunki świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Derywatów.

#### § 77.

1. Podstawą świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Derywatów jest zawarcie w formie pisemnej Umowy dotyczącej pośrednictwa w obrocie Derywatami (dalej Umowa derywatów) oraz udzielenie przez Klienta stosownego pełnomocnictwa.
2. Zawarcie Umowy derywatów uzależnione jest od uprzedniego złożenia przez Klienta pisemnego oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Niniejszego zapisu nie stosuje się wobec Klienta profesjonalnego, o ile Klient profesjonalny nie zażąda traktowania go jak Klienta detalicznego.
3. Na podstawie udzielonego pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1 Dom Maklerski może w szczególności:
  - a) zamknąć wybrane pozycje Klienta,
  - b) sprzedać wybrane przez siebie wg własnego uznania instrumenty finansowe z Rachunku papierów wartościowych w celu uzyskania środków pieniężnych na pokrycie niedoboru Depozytów zabezpieczających,
  - c) wykonać instrumenty finansowe, w celu pokrycia wymagalnych zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, w szczególności z tytułu salda debetowego na Rachunku zabezpieczającym lub/i na Rachunku pieniężnym wraz z odsetkami.

4. Dom Maklerski zawiera Umowę derywatów z Klientami, którzy w ocenie Domu Maklerskiego dają rękojmię wykonania zobowiązań wynikających z obrotu Derywatami.
5. W zakresie obrotu poszczególnymi Derywatami Dom Maklerski może uzależnić świadczenie usług od spełnienia przez Klientów dodatkowych warunków, w szczególności warunków finansowych ustalanych w formie Uchwały.
6. Warunkiem koniecznym świadczenia przez Dom Maklerski usług pośrednictwa w obrocie Derywatami jest posiadanie przez Klienta numeru NKK oraz konta indywidualnego w izbie rozrachunkowej.
7. Dom Maklerski może zawrzeć Umowę derywatów z Klientem nieposiadającym numeru NKK i/lub konta indywidualnego w izbie rozrachunkowej. W takim przypadku Dom Maklerski występuje z wnioskiem do izby rozrachunkowej, o nadanie numeru NKK Klientowi i/lub otwarcie konta indywidualnego. Postanowienia Umowy wchodzi w życie po otrzymaniu przez Klienta numeru NKK i/lub potwierdzeniu przez izbę rozrachunkową posiadania przez Klienta konta indywidualnego.
8. Po rozwiązaniu Umowy derywatów Dom Maklerski może wystąpić z wnioskiem do izby rozrachunkowej o zamknięcie konta indywidualnego Klienta.

#### § 78.

1. W przypadku posiadania przez Klienta kilku Kodów portfeli Dom Maklerski:
  - a) rejestruje Derywaty Klienta odrębnie dla każdego Kodu portfela,
  - b) otwiera dla Klienta tyle Rachunków zabezpieczających dla rejestrowania stanu Depozytów zabezpieczających, ile Kodów portfeli posiada Klient.
2. Warunkiem zapisu na Rachunku papierów wartościowych Derywatów transferowanych z innej firmy inwestycyjnej, jest posiadanie przez Klienta na Rachunku zabezpieczającym środków w wysokości Depozytu zabezpieczającego.

#### § 79.

1. Klient zobowiązany jest do wniesienia i utrzymywania bez wezwania Domu Maklerskiego na Rachunku zabezpieczającym Depozytu zabezpieczającego. Depozyt zabezpieczający przeznaczony jest na pokrycie ryzyka wynikającego z Otwartych pozycji.
2. Depozyt zabezpieczający wyliczany jest zgodnie z zasadami określonymi przez izbę rozrachunkową i Uchwałę.
3. Dom Maklerski przyjmuje tytułem Depozytu zabezpieczającego środki pieniężne.
4. Dom Maklerski może ponadto ze środków własnych, na zasadach określonych w Uchwale, ustanowić zabezpieczenie transakcji Klienta wymagane przez właściwą izbę rozliczeniową lub uzupełnić to zabezpieczenie w części (depozyty add-on).

#### § 80.

Środki pieniężne na Rachunku zabezpieczającym nie są oprocentowane.

#### § 81.

1. W momencie wystawienia zlecenia Dom Maklerski dokonuje weryfikacji pokrycia zlecenia.
2. Wymagane pokrycie zlecenia określa się jako sumę Wstępnego depozytu zabezpieczającego i przewidywanej prowizji lub sumę Premii i przewidywanej prowizji.
3. Wstępny depozyt zabezpieczający oraz Premia wyliczane są zgodnie z zasadami określonymi przez izbę rozrachunkową i Uchwałę.
4. Pokrycie zlecenia sprawdzane jest w oparciu o sumę niezablokowanych środków na Rachunku pieniężnym i wartość Rachunku zabezpieczającego, w części wniesionej w formie papierów wartościowych niestanowiących zabezpieczenia Otwartych pozycji i aktywnych zleceń.
5. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania pełnego pokrycia zlecenia w przypadku, gdy w wyniku wykonania zlecenia dojdzie do Zamknięcia lub Otwarcia Pozycji skorelowanej.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania pokrycia prowizji w środkach pieniężnych, o ile w wyniku wykonania zlecenia nastąpi Zamknięcie pozycji.
7. Dom Maklerski może odmówić wykonania zlecenia w przypadku braku środków wystarczających na pokrycie zlecenia.
8. W momencie przyjęcia zlecenia, na Rachunek zabezpieczający przeksięgowane zostają środki pieniężne w wysokości Wstępnego depozytu zabezpieczającego lub Premii.

#### § 82.

1. Dom Maklerski zastrzega sobie możliwość określenia w Umowie derywatów Limitu zaangażowania oraz limitu otwartych krótkich pozycji w opcjach.
2. Dom Maklerski określa limity, o których mowa w ust. 1 kierując się stanem Rachunku, wywiązywaniem się Klienta ze zobowiązań podczas dotychczasowej jego obsługi lub innymi czynnikami mogącymi w ocenie Domu Maklerskiego mieć wpływ na wywiązywanie się Klienta z zaciągniętych zobowiązań.
3. Dom Maklerski ma prawo jednostronnie zmienić limity, o których mowa w ust. 1. Dom Maklerski zobowiązany jest pisemnie poinformować Klienta o zmianie limitu.
4. Jeżeli w wyniku codziennych rozrachunków rynkowych, zmiany parametrów ryzyka określonych przez izbę rozrachunkową lub innych działań przekroczony zostanie Limit zaangażowania, a Klient nie dostosował ilości posiadanych Otwartych pozycji do Limitu zaangażowania na dwóch najbliższych sesjach, Dom Maklerski może:
  - a) jednostronnie zwiększyć dotychczasowy Limit zaangażowania, składając Klientowi oświadczenie w formie pisemnej, bez konieczności zmiany Umowy,
  - b) interwencyjnie zamknąć wybrane pozycje.

#### § 83.

Dom Maklerski może odmówić wykonania zlecenia:

- a) gdy zawarta transakcja spowodowałaby przekroczenie limitów określonych w Umowie,
- b) gdy realizacja spowodowałaby przekroczenie innych limitów (w szczególności wyznaczanych dla Domu Maklerskiego) określanych przez izbę rozrachunkową lub podmiot organizujący rynek,
- c) nie odpowiadającego wymaganiom stawianym przez przepisy powszechnie obowiązujące oraz przepisy Umowy i Regulaminu, w szczególności określone w § 66.

#### § 84.

Dom Maklerski może w drodze Uchwały ustalić dodatkowe, szczególne warunki nabywania Derywatów.

#### § 85.

Jeżeli w czasie trwania sesji nastąpi spadek zabezpieczenia określonego na podstawie bieżących kursów rynkowych poniżej 50% wymaganego Depozytu zabezpieczającego, Dom Maklerski może zamknąć Otwarte pozycje i/lub anulować wcześniej wystawione zlecenia lub dyspozycje dotyczące Derywatów.

#### § 86.

1. Jeżeli w wyniku operacji Derywatami na Rachunku zabezpieczającym lub na Rachunku pieniężnym powstanie saldo debetowe, Klient zobowiązany jest do zapłacenia odsetek ustawowych od salda debetowego, począwszy od dnia kiedy saldo powstało.
2. Prawo Domu Maklerskiego do naliczania i żądania odsetek ustawowych od salda debetowego na Rachunku zabezpieczającym nie ustaje mimo przeksięgowania salda na Rachunek pieniężny.

#### § 87.

Izba rozrachunkowa może zamknąć wybrane przez siebie Otwarte pozycje, jeżeli przekroczony zostanie określony przez izbę rozrachunkową dla Domu Maklerskiego, zgodnie z regulacjami izby rozrachunkowej, limit Otwartych pozycji Domu Maklerskiego lub jeżeli zaangażowanie (liczone wraz z Otwartymi pozycjami w innych firmach inwestycyjnych) przekroczy określony przez izbę rozrachunkową limit zaangażowania dla Klienta.

#### § 88.

1. Po zakończeniu każdej sesji dokonywane są codzienne rozrachunki rynkowe (CRR) na podstawie dokumentów zatwierdzonych przez izbę rozrachunkową.
2. Jeżeli saldo Rachunku zabezpieczającego przekracza wartość Depozytu zabezpieczającego Dom Maklerski przeksięgowuje różnicę z Rachunku depozytu zabezpieczającego na Rachunek pieniężny.
3. W przypadku braku na Rachunku pieniężnym wystarczających środków, Klient zobowiązany jest do uzupełnienia zabezpieczenia do wysokości Depozytu zabezpieczającego przed rozpoczęciem notowań w dniu kolejnym po dniu dokonania rozrachunku.
4. Jeżeli sytuacja na rynku odbiega od stanu, który w ocenie Domu Maklerskiego można uznać za bezpieczny i stabilny, Dom Maklerski może wezwać Klienta do uzupełnienia w terminie wskazanym w ust. 3 Depozytu zabezpieczającego do wysokości 200% wartości Właściwego



depozytu zabezpieczającego. Dom Maklerski dokonuje oceny sytuacji, kierując się zmianami kursów instrumentów bazowych oraz innymi okolicznościami mogącymi mieć znaczący wpływ na zmianę kursów Derywatów.

5. Informację dotyczącą wysokości Depozytu zabezpieczającego oraz wartości niezbędnej kwoty uzupełnienia zabezpieczenia, Klient może uzyskać w każdym POK-u, w godzinach jego pracy.
6. Sposób przekazywania Klientowi żądania uzupełnienia Depozytu zabezpieczającego oraz informacji dotyczącej konieczności zapłaty Premii określa Klient w Umowie derywatów.
7. Jeżeli Klient nie wypełni postanowień ust. 3 lub 4 Dom Maklerski może:
  - a) anulować wcześniej wystawione zlecenia dotyczące Derywatów;
  - b) niezwłocznie przystąpić do interwencyjnego Zamknięcia Otwartych pozycji Klienta, w ilości pozwalającej na osiągnięcie poziomu Depozytu zabezpieczającego kierując się w miarę możliwości następującym porządkiem:
    - pozycje, których zamknięcie powoduje obniżenie wymaganego Depozytu zabezpieczającego,
    - pozycje, dla których Zmiana Kursu była dodatnia i możliwe jest zawarcie transakcji na rynku zorganizowanym;
  - c) przystąpić do sprzedaży wybranych przez siebie wg własnego uznania instrumentów finansowych Klienta w celu uzyskania środków pieniężnych niezbędnych do uzupełnienia Depozytu zabezpieczającego.
8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane:
  - a) działaniami związanymi z koniecznością Zamknięcia pozycji bądź sprzedaży instrumentów finansowych na zasadach opisanych w ust. 7;
  - b) niezrealizowaniem Zamknięcia pozycji na zasadach opisanych w ust. 7 ze względu na brak przeciwstawnej oferty na rynku zorganizowanym.

#### § 89.

1. Klient, który nie zamierza uczestniczyć w rozliczeniu Dostawy zobowiązany jest do zamknięcia do ostatniego dnia obrotu Otwartych pozycji, których posiadanie powoduje taki obowiązek.
2. Począwszy od ostatniego dnia obrotu Derywatami, których dotyczy Dostawa, Klient posiadający Otwarte pozycje w tych Derywatach zobowiązany jest do wniesienia Depozytu zabezpieczającego dostawę. Depozyt zabezpieczający Dostawę wyliczany jest zgodnie z wymaganiami izby rozrachunkowej.
3. Klient zobowiązany do Dostawy papierów wartościowych:
  - a) zapewnia na Rachunku papierów wartościowych odpowiednią liczbę papierów wartościowych mogących być przedmiotem Dostawy,
  - b) wyznacza papiery wartościowe, które będą przedmiotem Dostawy,
  - c) składa dyspozycję ich przelewu w celu wykonania Dostawy.
4. W przypadku, gdy Klient nie dopełni warunków, o których mowa w ust. 3, Dom Maklerski upoważniony jest do samodzielnego wyznaczenia i blokady papierów wartościowych, o ile Klient takie papiery wartościowe posiada, poczynając od pierwszego dnia Dostawy, a następnie do dokonania ich przelewu.
5. Klient zobowiązany do zapłaty za papiery wartościowe będące przedmiotem Dostawy, zobowiązany jest do zapewnienia na Rachunku pieniężnym środków pieniężnych na nabycie przedmiotu Dostawy. Dom Maklerski dokonuje blokady na Rachunku zabezpieczającym środków pieniężnych poczynając od pierwszego dnia Dostawy.

#### § 90.

1. Ogólne zasady wykonania, wykupu lub rezygnacji z wykonania Derywatów określone są w Warunkach emisji.
2. Dyspozycja wykonania wykupu lub rezygnacji z wykonania Derywatów powinna zawierać:
  - a) imię i nazwisko lub nazwę właściciela Rachunku,
  - b) imię i nazwisko osoby składającej dyspozycję,
  - c) numer Rachunku,
  - d) nazwę instrumentu finansowego,
  - e) ilość,
  - f) datę oraz godzinę wystawienia dyspozycji.
3. Z zastrzeżeniem postanowień Warunków emisji, dniem wykonania jest dzień przyjęcia przez Dom Maklerski dyspozycji wykonania. (Warunki emisji mogą ustalić odmiennie dzień wykonania instrumentu finansowego.)

4. W przypadku braku całkowitego pokrycia dyspozycji, o której mowa w ust. 2, Dom Maklerski wykonuje ją do wysokości salda instrumentów finansowych na Rachunku.
5. W przypadku wylosowania wystawcy Derywatów przez izbę rozrachunkową, Dom Maklerski zamyka wylosowane pozycje na Rachunku i obciąża Rachunek kwotą rozliczenia.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane Zamknięciem pozycji Klienta na skutek losowania przeprowadzonego przez izbę rozrachunkową, wynikającego z Warunków emisji. Dom Maklerski nie informuje Klienta o Zamknięciu pozycji.
7. Dom Maklerski może określić w drodze Uchwały szczegółowe warunki wykonania, wykupu lub rezygnacji z wykonania Derywatów, z zachowaniem zasad określonych w Warunkach emisji.

### 3. Tryb składania zleceń w alternatywnych systemach obrotu.

#### § 91.

1. Listę alternatywnych systemów obrotu, na których Dom Maklerski świadczy usługi reguluje Uchwała.
2. Szczegółowe warunki świadczenia usług charakterystyczne dla rynków, o których mowa w ust. 1 regulują przepisy organizatora danego rynku.
3. Dom Maklerski może określić w formie Uchwały, dodatkowe warunki świadczenia usług w alternatywnych systemach obrotu.

### 4. Rekomendacje udzielane przez Dom Maklerski.

#### § 92.

1. Dom Maklerski może przedstawiać Klientom informacje stanowiące rekomendacje dotyczące inwestowania w instrumenty finansowe (dalej: Rekomendacje). Dom Maklerski sporządza Rekomendacje oraz dokonuje aktualizacji wydawanych Rekomendacji w zależności od sytuacji rynkowej oraz oceny analityka. Częstotliwość sporządzania Rekomendacji oraz dokonywania ich aktualizacji nie jest określona.
2. Rekomendacje nie stanowią doradztwa inwestycyjnego, określonego w Ustawie, w szczególności sporządzania porad inwestycyjnych w zakresie doradztwa inwestycyjnego dla oznaczonego imiennie Klienta.
3. Rekomendacje udostępniane są:
  - a) w POK-ach, w formie pisemnej dla każdego Klienta,
  - b) za pośrednictwem BDM onLine w formie elektronicznej dla Klientów, którzy zawarli Aneks internetowy oraz dla Klientów którzy zawarli Umowę począwszy od dnia 1 grudnia 2020 r.
4. Rekomendacje udostępniane są niezwłocznie po ich sporządzeniu i nie później niż następnego dnia roboczego po dniu ich sporządzenia. Rekomendacja zawiera w szczególności:
  - a) datę wydania,
  - b) wskazanie instrumentu, którego dotyczy rekomendacja,
  - c) zalecenie, np.: „kupuj”, „akumuluj”, „trzymaj”, „redukuj”, „sprzedaj”,
  - d) cenę docelową,
  - e) metodę wyceny oraz silne i słabe strony tej metody,
  - f) imię i nazwisko analityka sporządzającego rekomendację,
  - g) okres utajnienia.
5. O wyborze metody wyceny decyduje analityk sporządzający Rekomendację, kierując się celem przeprowadzonej wyceny, dostępnymi danymi oraz charakterystyką wycenianej spółki. Dom Maklerski wykorzystuje następujące metody wyceny:
  - a) dyskontową,
  - b) porównawczą,
  - c) wywodzącą się z teorii wyceny opcji,
  - d) opartą na wycenie aktywów spółki,
  - e) inną.
6. Klient zobowiązany jest nie ujawniać treści Rekomendacji osobom trzecim w okresie utajnienia.
7. Po upływie okresu utajnienia wskazanego w Rekomendacji, Dom Maklerski może umieścić Rekomendację w ogólnodostępnym serwisie informacyjnym.

#### § 93.

Przy udzielaniu Rekomendacji Dom Maklerski zobowiązuje się do:

- a) dochowania należytej staranności zawodowej przy opracowywaniu Rekomendacji, a zwłaszcza do rzetelnej weryfikacji prawdziwości publikowanych w Rekomendacjach danych, z uwzględnieniem istniejących i potencjalnych istotnych czynników ryzyka związanych z rekomendowanymi inwestycjami w instrumenty finansowe,
- b) zatrudniania przy opracowywaniu Rekomendacji osób o odpowiednich kwalifikacjach.

#### § 94.

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje Klienta, podjęte w oparciu o Rekomendacje przedstawione przez Dom Maklerski.

### **5. Tryb przyjmowania dyspozycji lub zleceń oraz zasady prowadzenia rozmów z klientem za pomocą telefonu.**

#### § 95.

1. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycje lub zlecenia przekazywane za pomocą telefonu, jeżeli strony określiły możliwość przekazywania dyspozycji lub zleceń telefonicznych poprzez zawarcie aneksu dotyczącego dyspozycji lub zleceń składanych telefonicznie (dalej Aneks telefoniczny), a Klient udzielił Domowi Maklerskiemu stosownego pełnomocnictwa. Dla Umowy zawartej począwszy od dnia 1 grudnia 2020 r., Aneks telefoniczny stanowi integralną część Umowy, do której stosuje się odpowiednio jego postanowienia.
2. Podpisanie Aneksu telefonicznego następuje po ustaleniu hasła identyfikacyjnego.

#### § 96.

1. W przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, dyspozycje lub zlecenia telefoniczne będą przyjmowane wyłącznie od osoby fizycznej upoważnionej do jednoosobowego dysponowania Rachunkiem.
2. Zasada wskazana w ust. 1 nie obowiązuje podmiotów, które posiadają jednoosobowy organ zarządczy i jednocześnie nie posiadają prokurenta lub prokurentów.

#### § 97.

1. Klient telefonicznie może przekazywać oświadczenia woli lub wiedzy, w tym zlecenia lub dyspozycje, określone w Uchwale.
2. Gdy do wykonania czynności, o których mowa w ust. 1 niezbędne jest pełnomocnictwo i/lub dodatkowa umowa, niezbędnym warunkiem wykonania dyspozycji lub zlecenia jest wcześniejsze ustanowienie przez Klienta pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego, dotyczącego wykonania danej czynności i/lub podpisanie stosownej umowy.

#### § 98.

1. Dyspozycje, zlecenia oraz rozmowy w wyniku których dochodziłoby lub mogłoby dojść do świadczenia usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 - 5 Ustawy, prowadzone są za pośrednictwem telefonów wskazanych na [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl).
2. Dyspozycja lub zlecenie telefoniczne muszą zawierać wszelkie dane umożliwiające jej wykonanie.

#### § 99.

1. Składając dyspozycję lub zlecenie telefoniczne Klient zobowiązany jest podać swoje nazwisko i imię, hasło identyfikacyjne oraz numer Rachunku, którego dotyczy będzie dyspozycja/zlecenie.
2. W przypadku przekazywania zlecenia Klient musi podać także pozostałe niezbędne elementy zlecenia w tym w szczególności:
  - a) oznaczenie przedmiotu zlecenia (kupno lub sprzedaż),
  - b) nazwę instrumentu finansowego,
  - c) liczbę instrumentów finansowych mających być przedmiotem zlecenia,
  - d) limit ceny lub polecenie wykonania zlecenia bez określonego limitu ceny,
  - e) termin ważności zlecenia lub polecenie wykonania zlecenia bez określenia terminu ważności,
  - f) inne niezbędne elementy wymagane i akceptowane przez rynek zorganizowany, na który kierowane jest zlecenie, dotyczące szczególnych rodzajów zleceń.
3. W przypadku dyspozycji pokrycia zleceń OTP Klient musi podać niezbędne elementy dyspozycji pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych transakcji OTP wymienione w § 115.
4. W przypadku dyspozycji przelewu środków Klient musi podać numer rachunku bankowego Klienta (wskazany w Umowie) lub jednoznaczne odwołanie do rachunku podanego w Umowie.

5. Po wprowadzeniu do systemu zlecenia lub dyspozycji, o których mowa w ust. 2- 4, Pracownik powtarza ich parametry w celu potwierdzenia przez Klienta, poprawności danych. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości (rozbieżności) w zakresie treści zlecenia lub dyspozycji składanej przez Klienta, a potwierdzonym przez Klienta powtórzeniem zlecenia/dyspozycji, za obowiązującą uznaje się treść powtórzoną przez pracownika i następnie potwierdzoną przez Klienta.
6. Dom Maklerski nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie dyspozycji lub zlecenia w przypadku, gdy jakość nagrania lub brak nagrania nie pozwalają na jednoznaczne określenie niezbędnych elementów dyspozycji lub zlecenia, o ile wystąpiły okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

#### § 100.

1. W przypadku, gdy Klient stwierdzi zaginięcie egzemplarza Aneksu telefonicznego, bądź istnieje uzasadnione podejrzenie, że dane zawarte w Aneksie telefonicznym, a w szczególności numer rachunku i hasło identyfikacyjne dostały się w ręce osób niepowołanych, powinien niezwłocznie poinformować o tym Dom Maklerski w sposób określony w § 107 ust. 1.
2. Dom Maklerski zawiesza przyjmowanie dyspozycji lub zleceń telefonicznych opatrzonych nieaktualnym hasłem niezwłocznie po otrzymaniu informacji, o której mowa w ust. 1.
3. Przyjmowanie dyspozycji lub zleceń zostaje wznowione po złożeniu przez Klienta pisemnej dyspozycji, określającej treść nowego hasła.

#### § 101.

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją zleceń i dyspozycji telefonicznych:

- w sytuacji gdy Klient udostępnił numer Rachunku i hasło identyfikacyjne umożliwiające realizację zleceń lub dyspozycji osobom trzecim,
- przed powiadomieniem Domu Maklerskiego przez Klienta, o możliwym wykorzystaniu informacji o numerze Rachunku i hasle identyfikacyjnym umożliwiającym dostęp do Rachunku przez osoby trzecie w okolicznościach, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

### **6. Tryb przekazywania dyspozycji lub zleceń za pomocą Internetu.**

#### § 102.

1. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycje lub zlecenia przekazywane za pomocą BDM onLine, jeżeli strony określiły możliwość przekazywania takich dyspozycji lub zleceń poprzez zawarcie aneksu dotyczącego przekazywania dyspozycji lub zleceń za pośrednictwem sieci komputerowej Internet (dalej Aneks internetowy), a Klient udzielił Domowi Maklerskiemu stosownego pełnomocnictwa. Dla Umowy zawartej począwszy od dnia 1 grudnia 2020 r., Aneks internetowy stanowi integralną część Umowy, do której stosuje się odpowiednio jego postanowienia.
2. Dom Maklerski za pośrednictwem BDM onLine potwierdza przyjęcie dyspozycji lub zlecenia.
3. Klient przekazujący dyspozycje lub zlecenia za pomocą BDM onLine identyfikowany jest za pomocą identyfikatora i hasła.
4. Tryb przekazywania dyspozycji lub zleceń za pomocą BDM onLine określa Aneks internetowy.
5. Aktualne wymagania techniczne dotyczące korzystania z BDM onLine są określone pod adresem <http://www.bdm.pl/wymagania-techniczne>.
6. Klient będący osobą fizyczną może, za pośrednictwem BDM onLine, poprzez złożenie wniosku:
  - a) zawierać elektronicznie kolejne umowy i aneksy dotyczące świadczonych przez Dom Maklerski usług,
  - b) składać elektronicznie inne oświadczenia woli lub wiedzy, jeżeli Dom Maklerski udostępnia taką funkcjonalność w BDM onLine.
7. Oświadczenie złożone za pośrednictwem BDM onLine spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności oraz stanowi dowód dokonania czynności w nich zawartych.
8. Zawarcie umowy lub aneksu oraz przyjęcie innego oświadczenia woli lub wiedzy ze strony Domu Maklerskiego następuje z chwilą zaakceptowania wniosku przez Dom Maklerski.
9. W przypadku zawarcia Umowy w trybie określonym w ust. 6 Klient jest zobowiązany do wypełnienia wszystkich obowiązków wskazanych w Regulaminie.

10. W przypadku zawarcia Aneksu „PRZELEWY” w trybie określonym w ust. 6, w § 7 ust. 1 oraz 6 rachunek bankowy wskazany w Aneksie „PRZELEWY” lub Umowie pozostanie zablokowany do czasu:
  - a) zaksięgowania na Rachunku wpłaty w formie przelewu z w/w rachunku bankowego Klienta o ile dane nadawcy będą zgodne z danymi zawartymi w Umowie, lub
  - b) złożenia osobiście przez Klienta w POK-u dyspozycji odblokowania w/w rachunku bankowego Klienta.
11. Umowy i aneksy zawarte w formie elektronicznej Dom Maklerski udostępni Klientowi w BDM onLine oraz dostarcza Klientowi w formie w jakiej Klient zażyczył sobie otrzymywać dokumenty z Domu Maklerskiego.

#### § 103.

1. W przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne dyspozycje lub zlecenia internetowe będą przyjmowane wyłącznie od osoby fizycznej upoważnionej do jednoosobowego dysponowania Rachunkiem.
2. Zasada wskazana w ust. 1 nie obowiązuje podmiotów, które posiadają jednoosobowy organ zarządczy i jednocześnie nie posiadają prokurenta lub prokurentów.

#### § 104.

1. Osoba, która została upoważniona do działania na Rachunku może otrzymać indywidualny kod dostępu pozwalający na składanie dyspozycji lub zleceń za pomocą BDM onLine, o ile zostaną spełnione następujące warunki:
  - a) Pełnomocnik dysponuje pełnomocnictwem do dysponowania Rachunkiem:
    - pełnym,
    - ograniczonym, o ile pełnomocnictwo zostało ustanowione poprzez wypełnienie oryginalnego formularza obowiązującego w Domu Maklerskim, a w pozycji „inne ograniczenia” w w/w formularzu nie wskazano żadnych ograniczeń,
  - b) właściciel Rachunku przekazał osobiście lub za pośrednictwem BDM onLine stosowny wniosek o przyznanie Pełnomocnikowi dostępu do Rachunku.
2. Dom Maklerski (z zastrzeżeniem ust. 3) przekaze Pełnomocnikowi identyfikator oraz hasło do pierwszego logowania na jego adres korespondencyjny (a jeśli taki nie został wskazany na adres zamieszkania). Po otrzymaniu przez Pełnomocnika przesyłki zawierającej identyfikator i hasło Pełnomocnik telefonicznie aktywuje usługę.
3. W przypadku gdy Pełnomocnik posiada już identyfikator i hasło umożliwiające dostęp do BDM onLine, Dom Maklerski umożliwi dostęp do Rachunku pod tym identyfikatorem i hasłem, nie później niż w ciągu 2 dni roboczych od dnia otrzymania poprawnego wniosku, o którym mowa w ust. 1.
4. Pełnomocnik może przekazywać zlecenia, dyspozycje i wnioski za pośrednictwem BDM onLine w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Uchwale.

#### § 105.

1. Dom Maklerski określa w Uchwale rodzaje oświadczeń woli lub wiedzy, w tym zleceń lub dyspozycji jakie realizowane mogą być poprzez poszczególne kanały (odmiany BDM onLine), z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Gdy do wykonania czynności, o których mowa w ust. 1 konieczne jest pełnomocnictwo i/lub dodatkowa umowa, niezbędnym warunkiem wykonania dyspozycji jest wcześniejsze ustanowienie przez Klienta pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego, dotyczącego wykonania danej czynności i/lub podpisanie stosownej umowy.

#### § 106.

Dom Maklerski nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie dyspozycji lub zlecenia przesłanego za pośrednictwem BDM onLine, wskutek zaistnienia okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności. Dotyczy to w szczególności:

- a) błędów w zleceniu lub dyspozycji powstałych na skutek złego połączenia lub braku połączenia z serwerem, w sposób uniemożliwiający Domowi Maklerskiemu ich prawidłowe wykonanie,
- b) czasowej niedostępności serwera,
- c) przekazywania dyspozycji lub zlecenia internetowego za pomocą oprogramowania, które nie zostało Klientowi udostępnione przez Dom Maklerski,
- d) przekazania dyspozycji lub zlecenia internetowego niezgodnego z obowiązującymi przepisami prawa, Umową, Regulaminem, Aneksem internetowym, pomocą kontekstową oprogramowania,

- e) opóźnień, błędów lub braku udostępnianych danych.

#### § 107.

1. W razie zgubienia lub utraty hasła, bądź też zaistnienia podejrzenia, o wejście w posiadanie hasła przez osoby trzecie, Klient zobowiązany jest natychmiast powiadomić o tym fakcie operatora serwera zleceń w jeden z poniższych sposobów:
  - a) telefonicznie, na numer telefonu wskazany w Aneksie internetowym albo w Umowie – dla umów zawartych począwszy od dnia 1 grudnia 2020 r.,
  - b) za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adres [kontakt@bdm.pl](mailto:kontakt@bdm.pl),
  - c) osobiście, składając pisemne oświadczenie.
2. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski zobowiązuje się do niezwłocznego zablokowania dostępu do Rachunku (-ów) i wygenerowania nowego hasła dostępu. Dom Maklerski uzgodni z Klientem jeden z poniższych sposobów dostarczenia nowego hasła dostępu:
  - a) przesłanie na numer telefonu wskazany w Karcie Klienta wiadomości SMS,
  - b) przesłanie na adres korespondencyjny.
3. Blokada dostępu, wspomniana w ust. 2 będzie utrzymywana przez Dom Maklerski do czasu potwierdzenia w sposób wiarygodny uzyskania przez Klienta nowego kodu dostępu.

#### § 108.

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją zleceń i dyspozycji przekazanych za pomocą BDM onLine:

- w sytuacji gdy Klient udostępnił identyfikator i hasło umożliwiające realizację zleceń lub dyspozycji osobom trzecim,
- przed powiadomieniem Domu Maklerskiego przez Klienta, o możliwym wykorzystaniu informacji o hasle i identyfikatorze umożliwiającym dostęp do Rachunku przez osoby trzecie w okolicznościach, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

### **7. Warunki i zasady składania zleceń w przypadku nieposiadania całkowitego pokrycia wartości zlecenia.**

#### § 109.

1. Podstawą odstąpienia od wymogu posiadania pełnego pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji z tytułu zawartych transakcji kupna są postanowienia określone w aneksie dotyczącym wykonywania zleceń OTP (dalej Aneks OTP).
2. Dom Maklerski uzależnia zawarcie Aneksu OTP od uprzedniego złożenia przez Klienta w formie pisemnej oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Niniejszego zapisu nie stosuje się wobec Klienta profesjonalnego, o ile Klient profesjonalny nie zażąda od Domu Maklerskiego traktowania go jak Klienta detalicznego.
3. Aneks OTP reguluje wymaganą wysokość pokrycia zleceń oraz tryb i wysokość pobierania kar w przypadku naruszenia terminu zapłaty. Dom Maklerski określi w Aneksie OTP limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych transakcji.
4. W związku z realizowaniem zleceń OTP, Dom Maklerski może żądać ustanowienia zabezpieczenia zapłaty należności przez Klienta. Zabezpieczeniem zapłaty należności może być:
  - a) gwarancja bankowa,
  - b) akredytywa,
  - c) instrumenty finansowe na Rachunku papierów wartościowych,
  - d) środki pieniężne na rachunku bankowym Klienta,
  - e) czek potwierdzony przez bank,
  - f) zabezpieczenie w innej formie, o ile gwarantuje pewną i płynną jego realizację.

#### § 110.

Dom Maklerski może odmówić zawarcia Aneksu OTP, w przypadku gdy w opinii Domu Maklerskiego ustanowione zabezpieczenie, o którym mowa w § 109 ust. 4 lub sytuacja finansowa Klienta nie gwarantuje pokrycia należności Domu Maklerskiego.

#### § 111.

Warunkiem przyjęcia zlecenia OTP jest posiadanie przez Klienta w Rejestrze finansowym, tytułem częściowego pokrycia zlecenia, środków w wysokości określonej w Aneksie OTP lub zabezpieczenia określonego w § 109 ust. 4.

#### § 112.

1. Klient zobowiązany jest do każdorazowego zadysponowania, iż dane zlecenie ma być zleceniem OTP, w przeciwnym razie zlecenie zostanie przyjęte, jako wymagające pełnego pokrycia środkami finansowymi.
2. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia OTP (lub przyjęć takie zlecenie przy wyższym pokryciu zlecenia środkami Klienta niż wynika to z podpisanego Aneksu OTP), w przypadku gdy zakup danego instrumentu finansowego może spowodować niewywiązanie się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec Domu Maklerskiego.
3. Dom Maklerski określa Uchwałą listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia OTP.

#### § 113.

Termin wykonania zlecenia OTP może obejmować tylko jedną sesję.

#### § 114.

1. Powstałe w wyniku zawartych transakcji saldo OTP powinno być przez Klienta zlikwidowane w terminie ustalonym w Aneksie OTP, jednak nie później niż w dniu rozrachunku zawartej transakcji kupna.
2. Z chwilą upływu terminu opłacenia zlecenia OTP likwidacja salda OTP następuje automatycznie. Dom Maklerski w pierwszej kolejności zaspokaja się z zabezpieczeń ustanowionych przez Klienta, a w drugiej kolejności poprzez przeksięgowanie środków pieniężnych znajdujących się w Rejestrze finansowym.
3. Likwidacja salda OTP przed ustalonym w Aneksie OTP terminem następuje na podstawie dyspozycji Klienta dotyczącej opłacenia zawartej transakcji.

#### § 115.

1. Dyspozycja pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych transakcji OTP powinna zawierać:
  - a) imię i nazwisko (firmę) Klienta,
  - b) numer Rachunku,
  - c) numer zlecenia OTP lub nazwę i ilość instrumentów finansowych, oraz datę zawarcia transakcji OTP, której dyspozycja dotyczy.
2. Dom Maklerski odmawia przyjęcia dyspozycji pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych transakcji OTP w przypadku braku środków.

#### § 116.

1. Klient na okres trwania Umowy w zakresie Aneksu OTP, udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do sprzedaży instrumentów finansowych znajdujących się na Rachunku i praw do instrumentów finansowych zarejestrowanych w Rejestrze operacyjnym.
2. Dom Maklerski korzysta z udzielonego pełnomocnictwa tylko w przypadku niewywiązania się Klienta z postanowień § 114 ust. 1.

#### § 117.

W przypadku niedotrzymania terminu, o którym mowa w § 114 ust. 1, Dom Maklerski obciąża Klienta karą za zwłokę w wysokości określonej w Tabeli.

#### § 118.

1. Jeżeli po terminie określonym w § 114 ust. 1 na Rachunku pieniężnym utrzymuje się w dalszym ciągu saldo OTP, Dom Maklerski przystępuje niezwłocznie do sprzedaży instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych.
2. Dom Maklerski sprzedaje instrumenty finansowe po każdej cenie lub z limitem ceny.
3. W celu zlikwidowania salda OTP Dom Maklerski sprzedaje instrumenty finansowe z zachowaniem następującej kolejności:
  - a) instrumenty finansowe, których termin opłacenia upłynął,
  - b) pozostałe instrumenty finansowe znajdujące się na Rachunku papierów wartościowych.
4. Dom Maklerski wystawia zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych w ilości zapewniającej pokrycie salda OTP wraz z należnymi opłatami. Ilość przeznaczonych do sprzedaży instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych zostaje zaokrąglona do pełnej liczby w górę.

5. Dom Maklerski zaprzestaje sprzedaży instrumentów finansowych z chwilą likwidacji salda OTP w Rejestrze finansowym.

#### § 119.

W przypadku utrzymywania się salda OTP w Rejestrze finansowym po sprzedaży instrumentów finansowych, Dom Maklerski przystępuje do egzekwowania swoich należności z innych aktywów Klienta stanowiących zabezpieczenie określone w Aneksie OTP.

### 8. Warunki i tryb składania zleceń DDM.

#### § 120.

1. Klient na zasadach określonych w Regulaminie, może złożyć zlecenie DDM.
2. Dom Maklerski może Uchwałą ustalić minimalną wartość zlecenia DDM oraz listę instrumentów, których mogą dotyczyć zlecenia DDM.

#### § 121.

1. Prawidłowo wypełnione zlecenie DDM powinno zawierać:
  - a) oznaczenie przedmiotu zlecenia (kupno lub sprzedaż),
  - b) imię i nazwisko lub nazwę właściciela Rachunku,
  - c) imię i nazwisko osoby wystawiającej zlecenie,
  - d) numer Rachunku,
  - e) nazwę instrumentu finansowego,
  - f) liczbę instrumentów finansowych mających być przedmiotem zlecenia,
  - g) limit ceny z ewentualną premią lub dyskontem,
  - h) termin ważności zlecenia,
  - i) datę i czas wystawienia zlecenia,
  - j) imię i nazwisko Pracownika przyjmującego zlecenie DDM,
  - k) adnotację „zlecenie DDM”.
2. Klient może wskazać imię i nazwisko Pracownika prowadzącego zlecenie DDM oraz określić dodatkowe warunki lub wytyczne co do sposobu wykonania zlecenia DDM, jeżeli nie naruszają one postanowień Regulaminu i innych regulacji prawnych.

#### § 122.

1. O sposobie podziału zlecenia DDM i czasie jego wykonania decyduje Pracownik, w granicach określonych przez Klienta.
2. Wykonanie zlecenia DDM może nastąpić poprzez złożenie dowolnej liczby zleceń częściowych. Zlecenia brokerskie wystawia Pracownik realizujący zlecenie DDM.
3. Przed wystawieniem zlecenia brokerskiego, Pracownik sprawdza pokrycie zlecenia zgodnie z postanowieniami § 64, § 65, § 81.
4. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia DDM.

#### § 123.

1. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z wykonania zlecenia DDM (jego realizacji, częściowej realizacji lub braku realizacji), o ile przy jego wykonaniu zachowano należyłą staranność i spełniono dodatkowe warunki i wytyczne Klienta.
2. Warunkiem wykonania zlecenia DDM jest wyrażenie przez Klienta zgody na zwiększone ryzyko związane z realizacją tego zlecenia.

#### § 124.

Klient może odwołać zlecenie DDM przed zakończeniem jego wykonania. Odwołanie nie dotyczy zleceń częściowych wykonanych do momentu odwołania zlecenia DDM.

### 9. Rozrachunek transakcji.

#### § 125.

1. Rozrachunek transakcji dokonywany jest przez Dom Maklerski zgodnie z zasadami określonymi przez izbę rozrachunkową.



2. Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po Rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
3. Klient nie ma możliwości odmowy Rozrachunku transakcji w częściach. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.

## IX. INNE USŁUGI MAKLERSKIE.

### 1. Przeniesienie instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych.

#### § 126.

1. Na wniosek Klienta Dom Maklerski przenosi instrumenty finansowe z Rachunku na rachunek nowego właściciela w sytuacji, gdy przeniesienie własności nastąpiło w wyniku: transakcji w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, w wyniku darowizny, spadku lub innego zdarzenia prawnego skutecznie przenoszącego prawo własności. Postanowienia § 63 ust. 1 – 3 stosuje się odpowiednio.
2. Przeniesienie zostanie wykonane po spełnieniu warunków przewidzianych prawem dla tych czynności, uiszczeniu opłat przewidzianych w Tabeli oraz po złożeniu odpowiednich dokumentów:
  - a) dla darowizny – akt darowizny,
  - b) dla spadku:
    - prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowany akt poświadczenia dziedziczenia,
    - prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku i zniesieniu współwłasności lub umowa majątkowa między spadkobiercami,
    - zaświadczenie z US dotyczące uregulowania kwestii podatkowej, o ile zażąda tego Dom Maklerski,
  - c) dla transakcji – umowa.
3. Przeniesienie na podstawie ust. 2 lit. a), b) (w zakresie umowy majątkowej między spadkobiercami), c) może być dokonane wyłącznie na podstawie umowy (aktu darowizny):
  - a) podpisanej w obecności Pracownika, przez co rozumie się również podpisanie dokumentu w formie określonej w § 5 ust. 4 i przesłanie go do Domu Maklerskiego,
  - b) z podpisami stron notarialnie poświadczonymi,
  - c) w formie aktu notarialnego.
4. Dom Maklerski może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych, w przypadku gdy przeniesienie jest sprzeczne z przepisami prawa lub istnieje uzasadniona wątpliwość wskazująca, że przeniesienie ma na celu obejście przepisów prawa. Odmowa Domu Maklerskiego sporządzana jest w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji i zawiera uzasadnienie odmowy. Przed doręczeniem odmowy Dom Maklerski umożliwi Klientowi złożenie wyjaśnień w formie ustnej, pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.

#### § 127.

Na polecenie Klienta Dom Maklerski przenosi instrumenty finansowe oraz środki pieniężne zaksięgowane na Rachunku na inny rachunek Klienta znajdujący się w innej firmie inwestycyjnej lub banku powierniczym.

#### § 128.

1. Czynności związane z przeniesieniem instrumentów finansowych powinny być zakończone niezwłocznie po spełnieniu warunków wymienionych w § 126 ust. 2 lub po wydaniu polecenia, o którym mowa w § 127, o ile oba Rachunki papierów wartościowych prowadzone są przez Dom Maklerski.
2. W przypadku gdy jeden z rachunków prowadzony jest przez inną firmę inwestycyjną lub bank powierniczy Dom Maklerski wykonuje przypisany mu zakres czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezwłocznie po złożeniu dokumentów oraz po uiszczeniu opłat przewidzianych w Tabeli. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie w terminie czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych przez inne podmioty biorące udział w tej operacji.

## 2. Konwersja.

### § 129.

Klient może za pośrednictwem Domu Maklerskiego złożyć polecenie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz akcji na okaziciela na akcje imienne, pod warunkiem, że statut danej spółki nie wyłącza takiej możliwości.

### § 130.

1. Klient zobowiązany jest wypełnić polecenie zamiany akcji na standardowym formularzu używanym w Domu Maklerskim.
2. W przypadku złożenia przez Klienta polecenia zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, nie zdeponowanych na Rachunku, Klient winien dostarczyć dokument potwierdzenia nabycia tych akcji.

## 3. Weryfikacja potwierdzenia nabycia instrumentów finansowych.

### § 131.

1. Dom Maklerski weryfikuje potwierdzenie nabycia instrumentów finansowych złożone przez Klienta, z rejestrem prowadzonym przez firmę inwestycyjną oferującą instrumenty finansowe w ofercie publicznej.
2. Weryfikacja potwierdzenia nabycia instrumentów finansowych oraz zarejestrowanie instrumentów finansowych na Rachunku następuje w terminie nie dłuższym niż 10 dni roboczych od dnia złożenia przez Klienta potwierdzenia posiadania instrumentów finansowych.
3. W celu dokonania weryfikacji oraz zarejestrowania instrumentów finansowych na Rachunku, Klient przedkłada potwierdzenie nabycia instrumentów finansowych w Domu Maklerskim.

## 4. Warunki i zasady blokady instrumentów finansowych na Rachunku.

### § 132.

1. Dom Maklerski na podstawie wniosku Klienta blokuje instrumenty finansowe znajdujące się na Rachunku.
2. Po zablokowaniu instrumentów finansowych zgodnie z ust. 1, Dom Maklerski wydaje imienne świadectwo depozytowe dotyczące zablokowanych instrumentów finansowych.
3. Świadectwo depozytowe, z zastrzeżeniem ust. 4, podpisywane jest zgodnie z reprezentacją Domu Maklerskiego. Oznacza to, iż świadectwo jest wysyłane Klientowi lub do POK, w którym Klient złożył wniosek w terminie 3 dni roboczych po dniu złożenia przez niego dyspozycji.
4. Świadectwa depozytowe wystawiane na potrzeby wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej oraz na potrzeby realizacji ofert zakupu akcji w innym trybie są przygotowywane i podpisywane przez pracownika POK. W takich przypadkach świadectwo wydawane jest Klientowi w dniu złożenia dyspozycji.

### § 133.

1. Dom Maklerski podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych po uprzednim przyjęciu od Klienta oświadczenia, złożonego w formie pisemnej, że:
  - a) istnieje nieprzedawniona wierzytelność, wynikająca ze stosunku prawnego,
  - b) forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
  - c) przedmiotem zabezpieczenia są instrumenty finansowe, zapisane na Rachunku papierów wartościowych.
2. Stwierdzenie okoliczności, o których mowa w ust. 1 następuje na podstawie stanu Rachunku albo prowadzonej ewidencji oraz umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność. W Domu Maklerskim pozostaje kopia umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, podpisana przez Pracownika.
3. Dom Maklerski odmawia podjęcia czynności, o których mowa w ust. 1 w przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że nastąpiło naruszenie przepisów prawa lub podjęte czynności mają na celu obejście prawa. Odmowa Domu Maklerskiego sporządzana jest w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji i zawiera uzasadnienie odmowy. Przed doręczeniem odmowy Dom Maklerski umożliwia Klientowi złożenie wyjaśnień.

#### § 134.

Dom Maklerski blokuje instrumenty finansowe na Rachunku papierów wartościowych na polecenie upoważnionej osoby lub organu w sytuacjach prawem przewidzianych.

#### § 135.

Blokada instrumentów finansowych znajdujących się na Rachunku przestaje obowiązywać z chwilą:

- a) upływu terminu lub spełnienia warunku wskazanego we wniosku Klienta lub umowie o ustanowienie zabezpieczenia,
- b) wydania stosownego postanowienia przez osobę lub organ do tego upoważniony z mocy prawa.

### 5. Warunki i zasady blokady Rachunku.

#### § 136.

1. Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanowieniem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych na podstawie porozumienia między bankiem a Domem Maklerskim lub na podstawie umowy między bankiem a Klientem, do której przystępuje.
2. Dom Maklerski może odmówić przystąpienia do umowy zawartej między bankiem a Klientem.

#### § 137.

Na wniosek Klienta, Dom Maklerski dokonuje blokady Rachunku, do wysokości określonej w umowie między bankiem a Klientem i wystawia zaświadczenie o dokonaniu blokady. Instrumenty finansowe i środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie spłaty kredytu nie mogą zostać przeniesione na inny rachunek lub wypłacone. Środki finansowe pochodzące ze sprzedaży interwencyjnej przez bank nie mogą być wykorzystywane w celu zakupu instrumentów finansowych.

#### § 138.

1. Dom Maklerski przekazuje bankowi informacje o aktualnej wysokości zabezpieczenia kredytu na warunkach określonych w porozumieniu między bankiem a Domem Maklerskim lub w umowie kredytowej między bankiem a Klientem, do której przystępuje.
2. Dom Maklerski przekazuje bankowi informacje, o których mowa w ust. 1, na podstawie udzielonego bankowi przez Klienta pełnomocnictwa do uzyskiwania informacji o stanie Rachunku.

#### § 139.

Dom Maklerski znosi blokadę Rachunku na wniosek banku, na zasadach określonych w porozumieniu między bankiem, a Domem Maklerskim lub w umowie kredytowej między bankiem, a Klientem.

#### § 140.

1. W celu zabezpieczenia innych wierzytelności niż określone w § 136, Klient może dokonać blokady Rachunku do określonej wysokości.
2. Do ustanowienia blokady stosuje się odpowiednio zapisy § 133.
3. Dom Maklerski dokonuje blokady Rachunku po uprzednim przedstawieniu przez Klienta:
  - a) pisemnej dyspozycji blokady,
  - b) dokumentu z którego wynika zabezpieczana wierzytelność,
  - c) umowy blokady, która powinna określać zasady dokonywania i znoszenia przez Dom Maklerski blokady Rachunku oraz sposób zaspokojenia się wierzyciela z ustanowionej blokady.
4. Wykonanie przez Dom Maklerski dyspozycji Klienta w przedmiocie przeniesienia instrumentów finansowych oraz przelewu środków pieniężnych na inny rachunek jest dopuszczalne, gdy nie doprowadzi to do obniżenia wartości aktywów na Rachunku poniżej wartości określonej w dyspozycji blokady.

#### § 141.

1. W przypadku zagubienia lub kradzieży dokumentu tożsamości, którymi posługiwał się Klient, Dom Maklerski blokuje Rachunek niezwłocznie po uzyskaniu takiej informacji od Klienta, w sposób określony w § 107 ust. 1.
2. Dom Maklerski odblokowuje Rachunek Klienta na jego wniosek, nie wcześniej jednak niż po okazaniu przez Klienta nowego, akceptowanego przez Dom Maklerski dokumentu tożsamości.

#### § 142.

1. Dom Maklerski blokuje Rachunek po uzyskaniu informacji o śmierci właściciela lub współwłaściciela Rachunku. Rachunek pozostaje zablokowany do czasu przeprowadzenia procedury spadkowej, o której mowa w § 126.
2. Do momentu uzyskania informacji, o których mowa w ust. 1 Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za czynności wykonane przez Pełnomocnika na Rachunku zmarłego Klienta.

### 6. Zastaw.

#### § 143.

Klient ma prawo do ustanowienia zastawu na instrumentach finansowych zaksięgowanych na Rachunku papierów wartościowych.

#### § 144.

Podstawą prawną do wykonania przez Dom Maklerski postanowień umowy zastawu jest spełnienie przez Klienta następujących warunków:

- a) dostarczenie jednego egzemplarza umowy zastawu zawartej przez Klienta w formie pisemnej, z datą pewną,
- b) złożenie pisemnej dyspozycji blokady instrumentów finansowych znajdujących się na Rachunku papierów wartościowych z uwzględnieniem § 133 ust. 1,
- c) w przypadku zastawu rejestrowego dostarczenie odpisu z rejestru zastawów stanowiącego dowód wpisu.

#### § 145.

Umowa zastawu z wierzycielem musi w szczególności zawierać:

- a) dane Klienta,
- b) określenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem,
- c) rodzaj oraz ilość instrumentów finansowych, które są obciążone zastawem,
- d) termin wywiązania się dłużnika z przyjętych na siebie zobowiązań,
- e) określanie trybu i sposobu pobierania pożytków z instrumentów finansowych obciążonych zastawem.

#### § 146.

1. Dom Maklerski wystawia na żądanie Klienta imienne świadectwo depozytowe dla zastawcy, opiewające na instrumenty finansowe obciążone zastawem. Świadectwo zawiera informacje o ilości i rodzaju obciążonych zastawem instrumentów finansowych oraz o wysokości wierzytelności tym zastawem zabezpieczonej.
2. Instrumenty finansowe obciążone zastawem nie mogą być przedmiotem transakcji do dnia jego wygaśnięcia.

#### § 147.

1. Świadczenia pieniężne z instrumentów finansowych obciążonych zastawem, przekazane przez dłużnika z tych instrumentów finansowych, zostają zablokowane przez Dom Maklerski na Rachunku zastawcy.
2. Środki pieniężne blokowane są do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
3. Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia przez dłużnika mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie lub na żądanie jednego z nich Dom Maklerski składa je do depozytu sądowego.
4. Zaspokojenie zastawnika z Rachunku następuje według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym.

#### § 148.

Niewłócznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu Dom Maklerski ponownie stawia do dyspozycji Klienta określone w § 146 instrumenty finansowe oraz środki pieniężne wymienione w § 147.

## **7. Pożyczki zabezpieczone należnościami.**

### **§ 149.**

Dom Maklerski udziela Klientowi pożyczek zabezpieczonych należnościami z tytułu zawartych i nierozliczonych w izbie rozrachunkowej transakcji sprzedaży papierów wartościowych objętych funduszem rozliczeniowym, pod warunkiem podpisania przez Klienta Aneksu Pożyczka.

### **§ 150.**

1. Transza nie może przekroczyć sumy niezablokowanych należności na Rachunku.
2. Podstawę uruchomienia Transzy, z zastrzeżeniem ust. 5, może stanowić:
  - a) dyspozycja uruchomienia Transzy,
  - b) dyspozycja wypłaty (w gotówce lub w formie przelewu) w przypadku, gdy środki wymagane do wykonania dyspozycji przekraczają środki pieniężne dostępne na Rachunku,
  - c) dyspozycja opłacenia zlecenia OTP, w przypadku gdy środki wymagane do wykonania dyspozycji przekraczają środki pieniężne dostępne na Rachunku, powiększone o niezablokowane należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji sprzedaży, których rozrachunek w KDPW nastąpi nie później niż w dniu rozrachunku transakcji OTP.
3. Dyspozycja, o której mowa w ust. 2 lit. a) może zostać złożona osobiście, telefonicznie lub za pomocą BDM onLine.
4. Dyspozycje, o których mowa w ust. 2 lit. b) i c) mogą być składane osobiście lub telefonicznie.
5. Transza jest uruchamiana niezwłocznie po złożeniu dyspozycji, o której mowa w ust. 2 lit. a) i b). W przypadku, o którym mowa w ust. 2 lit. c) Klient wyraża zgodę, że uruchomienie Transzy może nastąpić bez dodatkowej dyspozycji Klienta, w przypadku opłacenia zlecenia OTP przez Dom Maklerski.
6. Z chwilą uruchomienia Transzy, Dom Maklerski blokuje należności stanowiące zabezpieczenie Transzy. Zwrot Transzy staje się wymagalny z chwilą uruchomienia Transzy.
7. Dom Maklerski dokonuje automatycznej spłaty Transzy niezwłocznie po otrzymaniu z izby rozrachunkowej dokumentu potwierdzającego rozrachunek transakcji. Dom Maklerski ma prawo dokonania wcześniejszej spłaty Transzy w przypadku wpływu na Rachunek środków pieniężnych.
8. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odmówienia uruchomienia pożyczki bez podania przyczyny.

## **8. Krótka sprzedaż i pożyczki instrumentów finansowych.**

### **§ 151.**

1. Dom Maklerski na podstawie odrębnych aneksów do Umowy, z zastrzeżeniem ust. 3:
  - a) przyjmuje zlecenia krótkiej sprzedaży,
  - b) pożycza instrumenty finansowe Klientowi,
  - c) pożycza instrumenty finansowe Klienta.
2. Szczegółowe warunki przyjmowania zleceń krótkiej sprzedaży oraz pożyczania instrumentów finansowych, w tym wartość i sposób zabezpieczenia określają aneksy, o których mowa w ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W przypadku podjęcia decyzji Domu Maklerskiego o świadczeniu usług wskazanych w ust. 1, Dom Maklerski może stosowną Uchwałą określić szczegółowe zasady ich świadczenia.

## **X. KONFLIKT INTERESÓW.**

### **§ 152.**

Przez konflikt interesów rozumie się znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego (lub osoby powiązanej z Domem Maklerskim) i obowiązkiem działania w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów. Konflikt interesów powstaje w szczególności, gdy Dom Maklerski lub osoba powiązana z Domem Maklerskim:

- a) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez Klienta lub Klientów,

- b) posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować innego Klienta lub grupę Klientów w stosunku do Klienta lub grupy Klientów,
- c) ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej lub transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta,
- d) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta,
- e) otrzyma od osoby innej niż Klient korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty określone w Tabeli.

#### § 153.

1. Dom Maklerski oświadcza, że dąży do unikania konfliktu interesów ze swoimi Klientami. Jednocześnie prowadząc działalność maklerską zarówno w imieniu własnym jak i wielu Klientów, nie może tego rodzaju konfliktu wykluczyć.
2. Dom Maklerski posiada wewnętrzne regulacje:
  - a) ograniczające do niezbędnego minimum krąg osób mających dostęp do informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach na Rachunkach,
  - b) mające na celu uniemożliwienie wykorzystania przez pracowników informacji uzyskiwanych w wyniku wykonywanych obowiązków,
  - c) dotyczące przepływu informacji pomiędzy obszarami, których przedmiotem działalności jest sprzedaż i kupno instrumentów finansowych na rachunek Klienta, a obszarem inwestycji własnych lub przygotowującym rekomendacje, analizy i raporty,
  - d) określające zasady dostępu do informacji stanowiących tajemnicę zawodową i informację poufną oraz zasady nadzoru nad przepływem i wykorzystywaniem informacji poufnych.

#### § 154.

Na żądanie Klienta, Dom Maklerski udostępnia na trwałym nośniku szczegółowe informacje dotyczące zasad zarządzania konfliktem interesów.

#### § 155.

W sytuacji, gdy mimo wewnętrznej organizacji oraz regulacji Domu Maklerskiego mogłoby dojść do naruszenia interesu Klienta w wyniku powstałego konfliktu interesów, Dom Maklerski wstrzymuje się z wykonywaniem Umowy w zakresie, którego dotyczy konflikt i postępuje zgodnie z zapisami § 4 ust. 10.

## XI. SKARGI

#### § 156.

1. W przypadku zastrzeżeń dotyczących świadczenia usług przez Dom Maklerski, Klient (w tym również były Klient, spadkobierca Klienta lub uprawniony z tytułu IKE/IKZE, odbiorca oferty marketingowej Domu Maklerskiego) może złożyć skargę, w tym w szczególności reklamację:
  - a) w formie pisemnej - osobiście w każdej jednostce organizacyjnej Domu Maklerskiego zajmującej się obsługą Klienta albo przesyłką pocztową (adresy podane są na stronie internetowej [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl)),
  - b) ustnie - telefonicznie na numer Infolinii 800-312-124 lub na numery telefonów jednostek organizacyjnych Domu Maklerskiego zajmujących się obsługą Klienta (numery telefonów podane są na stronie internetowej ) albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w każdej jednostce organizacyjnej Domu Maklerskiego zajmującej się obsługą Klienta,
  - c) w formie elektronicznej - po zalogowaniu się Klienta do BDM onLine w zakładce Wnioski/ Kontakt/ Skarga,
  - d) w formie elektronicznej - na adres e-mail: [skargi@bdm.pl](mailto:skargi@bdm.pl).
2. Klient może złożyć skargę również przez dotychczasowego Pełnomocnika jak i Pełnomocnika dysponującego pełnomocnictwem do złożenia skargi, udzielonym co najmniej w zwykłej formie pisemnej.
3. Złożenie skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie skargi przez Dom Maklerski, chyba że okoliczność ta nie ma wpływu na sposób procedowania ze skargą.
4. Skarga powinna zawierać:
  - a) imię i nazwisko Klienta wnoszącego skargę,
  - b) adres do korespondencji,
  - c) opis zdarzenia budzącego zastrzeżenia,
  - d) oczekiwania Klienta dotyczące sposobu rozstrzygnięcia skargi,

- e) podpis Klienta w przypadku skargi składanej w formie pisemnej.
- 5. Do skargi powinny być dołączone kopie dokumentów, których skarga dotyczy, o ile Klient takie dokumenty posiada, a w szczególności:
  - a) w przypadku obrotu pieniężnego - dowody wpłat i wypłat gotówkowych, a także dowody przelewów pieniężnych,
  - b) w przypadku obrotu instrumentami finansowymi - zlecenia oraz dokumenty anulujące zlecenia,
  - c) w przypadku dyspozycji lub zlecenia telefonicznego - nagrana na nośniku magnetycznym lub optycznym dyspozycja lub zlecenie oraz dokumenty wystawione na ich podstawie,
  - d) w przypadku dyspozycji lub zlecenia internetowego - wydruk potwierdzający przyjęcie dyspozycji lub zlecenia przez Dom Maklerski,
  - e) w przypadku innych wykonywanych czynności przez Dom Maklerski - dyspozycje wykonania tych czynności.
- 6. Skargi nie zawierające danych pozwalających na jednoznaczną identyfikację Klienta wnoszącego skargę pozostawia się bez rozpoznania.
- 7. Jeżeli z treści skargi nie można należycie ustalić przedmiotu skargi, Dom Maklerski wzywa Klienta do złożenia dodatkowych wyjaśnień lub uzupełnienia informacji dotyczących złożonej przez niego skargi. Okres oczekiwania na złożenie przez Klienta dodatkowych wyjaśnień lub uzupełnienie informacji stanowi uzasadnioną podstawę do przedłużenia terminu na udzielenie odpowiedzi, zgodnie z § 157 ust. 2.
- 8. Prawidłowo złożona skarga jest rejestrowana niezwłocznie po jej otrzymaniu przez Dom Maklerski.
- 9. Na życzenie Klienta, Dom Maklerski potwierdza pisemnie lub w inny sposób uzgodniony z Klientem fakt złożenia przez niego skargi.

#### § 157.

- 1. Dom Maklerski rozpatruje skargę i udziela na nią odpowiedzi bez zbędnej zwłoki nie później niż w terminie 30 dni od daty jej otrzymania.
- 2. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie skargi i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski informuje o tym Klienta:
  - a) wyjaśniając przyczyny opóźnienia,
  - b) wskazując okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
  - c) określając przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania skargi.

#### § 158.

- 1. Dom Maklerski udziela odpowiedzi na skargę, występuje z wezwaniem, o którym mowa w § 156 ust. 7 oraz występuje z informacją, o której mowa w § 157 ust. 2 w formie pisemnej, wysyłając je listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera na adres Klienta oraz na adres Pełnomocnika, jeżeli Klient złożył skargę za jego pośrednictwem.
- 2. Odpowiedź na skargę Dom Maklerski może dostarczyć pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek Klienta.

#### § 159.

Klient ma prawo:

- a) odwołania się od stanowiska zawartego w odpowiedzi, poprzez złożenie odwołania w Domu Maklerskim w terminie 7 dni od dnia otrzymania odpowiedzi,
- b) skorzystania z instytucji mediacji, sądu polubownego, bądź innego mechanizmu polubownego rozwiązywania sporów,
- c) wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, w tym w zakresie pozasądowego rozwiązywania sporów (więcej informacji na [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)),
- d) wystąpienia z powództwem do sądu właściwego dla pozwanego lub do sądu właściwego ze względu na miejsce wykonywania podpisanej z Klientem Umowy.

## XII. RACHUNEK NIEAKTYWNY.

### § 160.

1. Jeżeli saldo Rachunku pieniężnego jest zerowe, a na Rachunku papierów wartościowych znajdują się wyłącznie instrumenty finansowe nienotowane na żadnym rynku zorganizowanym, to na podstawie dyspozycji Klienta Rachunek może zmienić status na nieaktywny.
2. Jeżeli saldo Rachunku pieniężnego jest ujemne lub zerowe, a na Rachunku papierów wartościowych znajdują się wyłącznie instrumenty finansowe nienotowane na żadnym rynku zorganizowanym, to decyzją Domu Maklerskiego Rachunek może zmienić status na nieaktywny.
3. Dom Maklerski nie pobiera opłaty za prowadzenie Rachunku określonej w Tabeli, w okresie kiedy Rachunek jest nieaktywny.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 Klient nie może składać jakichkolwiek dyspozycji lub zleceń dotyczących Rachunku nieaktywnego.
5. Rachunek, który posiada status nieaktywnego może zostać dyspozycją Klienta ponownie aktywowany.
6. Po zmianie przez Klienta statusu Rachunku na aktywny, Klient ma obowiązek zapoznać się z aktualnie obowiązującym brzmieniem Regulaminu i Tabeli. Klient ma prawo wypowiedzieć Umowę w ciągu 14 dni po zapoznaniu się z aktualnym brzmieniem Regulaminu i Tabeli, bez ponoszenia konsekwencji wynikających z ich nowego brzmienia.

## XIII. LIKWIDACJA RACHUNKU.

### § 161.

Likwidacja Rachunku następuje z chwilą rozwiązania Umowy.

### § 162.

1. Każdej ze stron przysługuje prawo rozwiązania Umowy w drodze pisemnego wypowiedzenia. Okres wypowiedzenia wynosi 14 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia drugiej stronie, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę w trybie natychmiastowym w przypadku:
  - a) podejmowania przez Klienta jakichkolwiek działań, które mogą mieć wpływ na poprawne funkcjonowanie POK, osób tam pracujących oraz infrastruktury oddanej do użytkowania Klientom Domu Maklerskiego,
  - b) podania przez Klienta przy zawieraniu Umowy danych lub informacji nieprawdziwych lub niezgodnych ze stanem faktycznym, których treść lub charakter mógłby skłonić Dom Maklerski do nie zawierania Umowy, w tym posłużenie się przez Klienta dokumentami nieprawdziwymi, przerobionymi lub podrobionymi,
  - c) naruszania przez Klienta ogólnie przyjętych norm i zasad współżycia społecznego,
  - d) braku możliwości zastosowania jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie AML.
3. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę derywatów w trybie natychmiastowym w przypadku gdy:
  - a) Klient odmawia zgody na podwyższenie wysokości Depozytu zabezpieczającego,
  - b) w ocenie Domu Maklerskiego Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków związanych z transakcjami na Derywatach, w szczególności dotyczących utrzymywania i wnoszenia Depozytów zabezpieczających.
4. Wypowiedzenie Umowy derywatów nie powoduje rozwiązania Umowy. Wypowiedzenie Umowy powoduje rozwiązanie Umowy derywatów.
5. Gdy saldo Rachunku pieniężnego jest ujemne lub zerowe oraz saldo Rachunku papierów wartościowych przez co najmniej rok jest zerowe to Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.

### § 163.

1. Z chwilą wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski, Dom Maklerski ma obowiązek wystać do Klienta zawiadomienie o stanie Rachunku pieniężnego i Rachunku papierów wartościowych w dniu wypowiedzenia Umowy.



2. Z chwilą wypowiedzenia Umowy przez Klienta, Dom Maklerski ma obowiązek, na wniosek Klienta, wysłać zawiadomienie o stanie Rachunku pieniężnego i Rachunku papierów wartościowych w dniu wypowiedzenia Umowy.
3. W zawiadomieniu Dom Maklerski wzywa Klienta do potwierdzenia przedstawionych sald i do podania sposobu zadysponowania nimi w terminie 14 dni od daty doręczenia powiadomienia.
4. Od dnia, w którym nastąpiło wypowiedzenie Klient ma prawo wydawać tylko takie dyspozycje i zlecenia, które zmierzają do likwidacji Rachunku tj.:
  - a) sprzedaż instrumentów finansowych,
  - b) wypłata środków pieniężnych,
  - c) przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych na inny rachunek papierów wartościowych.
5. Jeżeli po okresie wypowiedzenia na Rachunku znajdują się instrumenty finansowe, to Klient ponosi koszty depozytowania ich przez Dom Maklerski oraz opłaty i prowizje z tytułu sprzedaży, wykonania lub przeniesienia instrumentów finansowych, zgodnie z Tabelą obowiązująca w dniu rozwiązania Umowy.
6. Jeżeli po upływie miesiąca od daty rozwiązania Umowy na Rachunku znajdują się instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym, Dom Maklerski w miarę możliwości przystępuje do ich sprzedaży (o ile spełnione są wszystkie warunki wynikające w powszechnie obowiązujących przepisach prawa umożliwiające zbycie, np. Klient posiada Numer LEI, Rachunek nie jest zablokowany na podstawie przepisów FATCA) i przekazuje środki pieniężne, po potrąceniu należności Domu Maklerskiego, na ostatni znany adres lub rachunek Klienta.
7. Jeżeli po wypowiedzeniu Umowy na Rachunku znajdują się wyłącznie instrumenty finansowe nie notowane na żadnym rynku zorganizowanym, to Rachunek przyjmuje status nieaktywnego.
8. Jeżeli po rozwiązaniu Umowy, na Rachunek wpłyną środki pieniężne lub instrumenty finansowe Dom Maklerski postępuje jak w ust. 6.
9. Dom Maklerski zamyka Rachunek z chwilą, gdy na Rachunku nie znajdują się już żadne środki pieniężne ani instrumenty finansowe.

#### § 164.

1. Rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczenia Domu Maklerskiego, o zapłatę kwoty salda ujemnego, jeżeli saldo takie występowało na Rachunku. Zapłaty odpowiedniej kwoty Dom Maklerski może dochodzić od Klienta albo spadkobierców lub następców prawnych Klienta.
2. Dom Maklerski ma prawo do żądania dwukrotności wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie od salda ujemnego na Rachunku, od dnia jego powstania. W celu zabezpieczenia swoich wymagalnych roszczeń, Dom Maklerski może zablokować Rachunki Klienta do dnia zaspokojenia roszczeń oraz zamknąć wybrane pozycje Klienta w celu uzyskania środków niezbędnych do pokrycia kwoty roszczenia.
3. Jeżeli na Rachunku papierów wartościowych Klient posiada otwarte pozycje po upływie okresu wypowiedzenia lub po rozwiązaniu w trybie natychmiastowym Umowy dotyczącej pośrednictwa w obrocie Derywatami, Dom Maklerski może zamknąć pozycje oraz zamknąć Rachunek papierów wartościowych i Rachunek zabezpieczający, a środki z Rachunku zabezpieczającego przebiegować na Rachunek pieniężny.

### **XIV. OPŁATY.**

#### § 165.

1. Dom Maklerski, za czynności określone w Regulaminie pobiera opłaty lub prowizje zgodnie z Tabelą.
2. Opłaty i prowizje podlegają negocjacji i mogą zostać określone w odmienny sposób w ramach odrębnych umów między Klientem a Domem Maklerskim.
3. W jednorazowych, uzasadnionych przypadkach Zarząd Domu Maklerskiego może obniżyć kwotę pobieranej prowizji i/lub opłat określonych w Tabeli.
4. Zarząd Domu Maklerskiego może zawiesić pobieranie niektórych lub wszystkich prowizji i/lub opłat określonych w Tabeli.
5. Zarząd Domu Maklerskiego może stosowną Uchwałą ustalić promocyjną stawkę prowizji i/lub opłat.

6. Promocyjna oferta może być kierowana do określonej grupy Klientów, spełniających konkretne i obiektywne kryteria.
7. Wysokość opłat za usługi niewymienione w Tabeli ustala się w drodze negocjacji i określa w umowach o wykonanie tych usług.
8. Opłaty lub prowizje pobierane są z Rachunku bez potrzeby uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta lub Klient wpłaca opłaty na rachunek Domu Maklerskiego. W sytuacji gdy Klient posiada kilka Rachunków i na części z nich widnieje debet a na pozostałych znajdują się środki pieniężne, Dom Maklerski jest uprawniony do pobierania opłat i prowizji z dowolnego, wybranego przez siebie Rachunku tytułem pokrycia debetu na innym Rachunku Klienta. Terminy wnoszenia opłat i prowizji określa Tabela.
9. Dom Maklerski może odmówić wykonania dyspozycji lub zlecenia do czasu uregulowania przez Klienta zaległych opłat.
10. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian w Tabeli, w szczególności w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z następujących przyczyn:
  - a) zmiana wskaźnika poziomu inflacji podawanego do publicznej wiadomości przez Główny Urząd Statystyczny,
  - b) wprowadzenie nowych przepisów prawa lub zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy lub urzędy, wpływających na wzrost kosztów obsługi Rachunku lub usług świadczonych przez Dom Maklerski,
  - c) zmiany cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, obsługi rozliczeń transakcji i innych kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski na rzecz instytucji rynku kapitałowego w związku z wykonywaniem Umowy, w tym za pośrednictwem podmiotów współpracujących,
  - d) wprowadzenie nowych usług o charakterze opcjonalnym i związanych z nimi opłat,
  - e) zmiana zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług, w tym w szczególności w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, warunków rynkowych, zmian technologicznych itp.
11. Dom Maklerski przesyła na ostatni znany mu adres Klienta pisemne powiadomienie o zmianie Tabeli wraz z treścią zmian, co najmniej na 21 dni przed dniem wprowadzenia tych zmian w życie. Klient ma prawo wypowiedzieć Umowę do dnia wejścia w życie zmian w Tabeli. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody, wydatki lub opłaty poniesione przez Klienta, wynikłe z nieodebrania w terminie wysłanej do niego korespondencji.
12. W przypadku złożenia przez Klienta oświadczenia w zakresie dostarczania zmian Tabeli w innej formie niż określona w ust. 11, stosuje się odpowiednio postanowienia § 73 ust. 5, 6, 8 - 12.
13. Dom Maklerski nie przesyła informacji dotyczących zmian w Tabeli do Klientów, których Rachunki posiadają status nieaktywnych w rozumieniu § 160 ust. 1 i 2.
14. Jeżeli Klient nie wypowie Umowy przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 11, Umowa zostaje automatycznie przedłużona.
15. Dodatkowo Dom Maklerski ogłasza zmiany postanowień Tabeli poprzez wywieszenie ich treści na tablicach informacyjnych w POK-ach, co najmniej na 14 dni przed dniem ich wejścia w życie.
16. Nie stanowi zmiany Tabeli jej rozszerzenie o pozycje związane z wprowadzeniem przez Dom Maklerski nowych produktów, a także stałe lub czasowe obniżenie opłat lub prowizji. W tym przypadku Dom Maklerski ogłasza stosowną informację wyłącznie poprzez wywieszenie jej na tablicach informacyjnych umieszczonych w POK-ach oraz stronie internetowej [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl), co najmniej na 14 dni przed wejściem zmian w życie.
17. Jeżeli w Tabeli nie zaznaczono inaczej, prowizje i opłaty pobierane przez Dom Maklerski, zawierają podatek VAT, jeżeli obowiązek opodatkowania podatkiem VAT wynika z powszechnie obowiązujących przepisów.
18. Klient ponosi opłaty naliczane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, wynikające z Dokumentu Ofertowego lub Zasad Dystrybucji, a określone w prospektach informacyjnych, prospektach emisyjnych, statutach, warunkach emisji i tabelach.
19. Dom Maklerski nie pobiera od Klienta opłat i prowizji z tytułu składania Zleceń TU lub zapisów, z zastrzeżeniem ust. 2 20 poniżej.
20. Dom Maklerski otrzymuje opłaty manipulacyjne, które zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o funduszach są należne Domowi Maklerskiemu, jako podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt. 3 tej ustawy oraz inne tego typu opłaty, o ile zgodnie z obowiązującym prawem są one należne dystrybutorowi.

21. Dom Maklerski może otrzymywać, na podstawie zawartych umów dystrybucyjnych, od innego podmiotu, w szczególności od Funduszu Inwestycyjnego, do którego przekazał Zlecenia TU świadczenia pieniężne, za wykonywanie czynności na rzecz Klientów mających na celu utrzymanie i poprawę jakości świadczonej usługi oraz świadczenia niepieniężne – otrzymywane w celu poprawienia jakości świadczonej usługi, w formie szkoleń, dostępu do systemów informatycznych, materiałów dydaktycznych, prezentacji informatycznych.
22. Wysokość świadczenia pieniężnego jest uzależniona od następujących czynników:
- wykonywania czynności niezbędnych do realizacji usług, o których mowa w art. 83d ust.1 pkt 2 Ustawy o obrocie,
  - podnoszenia jakości usług świadczonych na rzecz Klienta lub potencjonalnego Klienta, o którym mowa w art. 83d. ust.1 pkt 3 Ustawy o obrocie.
23. Dom Maklerski może otrzymywać świadczenia pieniężne oraz świadczenia niepieniężne, o których mowa w ust. 22 lit. b) jeżeli:
- są uzasadnione poprawą jakości usługi świadczonych na rzecz Klienta lub potencjalnego klienta, a które są proporcjonalne do poziomu otrzymywanych świadczeń:
  - nie przynoszą bezpośredniej korzyści Domowi Maklerskiemu, jego akcjonariuszom lub pracownikom lub osobom pozostającym z Domem Maklerskim w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie przynosząc przy tym wymiernej korzyści danemu Klientowi lub potencjalnemu klientowi;
  - są uzasadnione przyniesieniem bieżącej bądź ciągłej korzyści Klientowi lub potencjalnemu klientowi w związku z bieżącym przyjmowaniem tych świadczeń.

## XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.

### § 166.

- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do wprowadzenia zmian w Regulaminie, w szczególności w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z następujących przyczyn:
  - wprowadzenie nowych lub zmiany obowiązujących przepisów prawa, dostosowanie postanowień Regulaminu do obowiązujących przepisów prawa, zmiany lub pojawienie się nowych interpretacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa na skutek orzeczeń sądów lub decyzji, rekomendacji, wytycznych lub zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz innych organów władzy i administracji publicznej,
  - zmiany funkcjonalności dotyczącej świadczenia usług oferowanych przez Dom Maklerski w ramach Regulaminu, w zakresie, w jakim powoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu,
  - zmiany warunków rynkowych wynikające z postępu technicznego, technologicznego i informatycznego,
  - wprowadzenie nowych usług lub rezygnacja ze świadczenia niektórych usług oferowanych przez Dom Maklerski,
  - zmiany w systemie informatycznym Domu Maklerskiego wpływające na usługi świadczone przez Dom Maklerski lub na zasady korzystania z tych usług przez Klientów,
  - zmiany porządkowe w Regulaminie, nie zwiększające zakresu obowiązków i nie zmniejszające zakresu uprawnień Klienta,
  - zmiany w zasadach odpłatności za usługi świadczone na podstawie Regulaminu.
- Dom Maklerski przesyła na ostatni znany mu adres Klienta pisemne powiadomienie o zmianie Regulaminu wraz z treścią zmian, co najmniej na 21 dni przed dniem wprowadzenia tych zmian w życie. Klient ma prawo wypowiedzieć Umowę do dnia wejścia w życie zmian w Regulaminie. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody, wydatki lub opłaty poniesione przez Klienta, wynikłe z nieodebrania w terminie wysłanej do niego korespondencji.
- W przypadku złożenia przez Klienta oświadczenia w zakresie dostarczania zmian Regulaminu w innej formie niż określona w ust. 2, stosuje się odpowiednio § 73 ust. 5, 6, 8 - 12.
- Dom Maklerski nie przesyła informacji dotyczących zmian w Regulaminie jak i informacji, o których mowa w § 73 ust. 1, 2, 3 do Klientów, których Rachunki posiadają status nieaktywnych w rozumieniu § 160 ust. 1 i 2.
- Dom Maklerski nie przesyła informacji na temat zmian w Regulaminie dotyczących usług, których ze względu na treść podpisanej Umowy nie świadczy na rzecz Klienta.
- Jeżeli Klient nie wypowie Umowy przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 2, Umowa zostaje automatycznie przedłużona na warunkach określonych w nowym Regulaminie.

7. Dodatkowo Dom Maklerski ogłasza zmiany postanowień Regulaminu poprzez wywieszenie ich treści na tablicach informacyjnych w POK-ach, co najmniej na 14 dni przed dniem ich wejścia w życie.
8. Uchwały, o których mowa w Regulaminie, ogłaszane są poprzez wywieszenie ich treści na tablicach informacyjnych w POK-ach oraz stronie internetowej [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl), co najmniej na 7 dni przed dniem ich wejścia w życie.
9. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań określonych w Regulaminie w przypadku zaistnienia okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
10. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje, o których mowa w art. 68k i następnym Ustawy, dotyczące zdarzeń korporacyjnych spółek giełdowych (w tym emitentów akcji zdeponowanych na Rachunku), poprzez zamieszczenie linków URL do stron [www.emitentow.pl](http://www.emitentow.pl) na stronie internetowej Domu Maklerskiego - [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl).