Regulamin świadczenia usług maklerskich

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Niniejszy regulamin, zwany dalej Regulaminem, określa prawa i obowiązki Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. oraz jego klientów wynikające z zawarcia pomiędzy nimi umów o świadczenie usług maklerskich i stanowi ich integralną część.

2. Regulamin wprowadza regulacje w zakresie usług:

1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (z wyłączeniem zleceń dotyczących instrumentów pochodnych, zagranicznych instrumentów finansowych oraz instrumentów rynku niepublicznego),
2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt 1), na rachunek dającego zlecenie,
3) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunku pieniężnego,
4) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością, o której mowa w pkt 1) – 3).

§ 2.

1. Przez użyte w Regulaminie określenie:

1) „ASO" – należy rozumieć alternatywny system obrotu, czyli wielostronny system kojarzący poza rynkiem regulowanym oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego,
2) „Aneks OTP" – należy rozumieć Umowę lub aneks do Umowy zawierające postanowienia dotyczące odraczania terminu płatności oraz zasady dokonywania przez Inwestora płatności za nabycie papierów wartościowych przez Biuro Maklerskie na rachunek Inwestora,
3) „Bank" – należy rozumieć Bank Millennium S.A.,
4) „Biuro Maklerskie" – należy rozumieć wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę Banku prowadzącą działalność maklerską,
5) „hasło" – należy rozumieć hasło identyfikujące Inwestora lub pełnomocnika Inwestora składających Oświadczenie elektroniczne albo dyspozycję telefoniczną, w trybie, o którym mowa w rozdziale XI albo XIII,
6) „instrumenty finansowe" - należy rozumieć papiery wartościowe, niebędące papierami wartościowymi, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne instrumenty, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy o obrocie,
7) „instrumenty pochodne" – należy rozumieć kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne prawa majątkowe, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowności indeksów finansowych, wskaźników finansowych, towarów, zmian klimatycznych, stawek frachtowych, poziomów emisji, stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, a także innych aktywów, praw, zobowiązań, indeksów lub wskaźników, oraz instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
8) „instrumenty PRIIP" - należy rozumieć instrumenty finansowe, określone w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
9) „Inwestor" – należy rozumieć klientów detalicznych, klientów profesjonalnych i uprawnionych kontrahentów, będących osobami fizycznymi, osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, tzn. rezydentów i nierezydentów w rozumieniu przepisów prawa dewizowego, którzy zawarli z Biurem Maklerskim Umowę lub z którymi Umowa ma zostać zawarta,
10) „KID" – należy rozumieć dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące instrumentu PRIIP,
11) „klient detaliczny" – należy rozumieć klienta niebędącego klientem profesjonalnym i uprawnionym kontrahentem, na rzecz którego jest lub ma być świadczona usługa maklerska,
12) „klient profesjonalny" – należy rozumieć klienta profesjonalnego w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 39b) Ustawy o obrocie,
13) „Komunikat" – należy rozumieć komunikat Dyrektora Biura Maklerskiego regulujący szczegółowe zasady obsługi Inwestorów, które z uwagi na specyfikę, zmienność lub źródło pochodzenia nie mogą lub z uzasadnionych powodów nie powinny być regulowane w Umowie lub Regulaminie,
14) „konflikt interesów" – należy rozumieć znane Biuru Maklerskiemu okoliczności mogące prowadzić do powstania sprzeczności między interesem Biura Maklerskiego, osoby zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Biuro Maklerskie w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Inwestora, jak również znane Biuru Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Inwestorów.
15) „LEI" – należy rozumieć 20-znakowy, alfanumeryczny globalny identyfikator nadawany przez jednostki LOU (Local Operating Unit), w tym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych,
16) „miejsce wykonania" – należy rozumieć rynek regulowany lub ASO, na które kierowane są Zlecenia,
17) „obrót zorganizowany" – należy rozumieć obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na rynku regulowanym albo w ASO,
18) „Oświadczenie elektroniczne" - należy rozumieć oświadczenie woli lub wiedzy składane w postaci elektronicznej w Serwisie maklerskim, Serwisie informacyjnym lub poprzez Usługę bankowości elektronicznej,
19) „papiery wartościowe" – należy rozumieć akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, o których mowa w art. 3 pkt 1) lit. a) Ustawy o obrocie oraz prawa majątkowe, które powstają w wyniku emisji, inkorporujące uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub wykonywane poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego, o których mowa w art. 3 pkt 1) lit. b) Ustawy o obrocie,
20) „podmiot wykonujący zlecenia" – należy rozumieć podmiot, któremu Biuro Maklerskie przekaże Zlecenie w celu jego wykonania,
21) „POK" – należy rozumieć Punkt Obsługi Klienta, tzn. jednostkę organizacyjną Biura Maklerskiego prowadzącą bieżącą obsługę Inwestorów,
22) „porada inwestycyjna" – należy rozumieć poradę o charakterze ogólnym dotyczącą inwestowania w instrumenty finansowe,
23) „prawo do otrzymania instrumentów finansowych" – należy rozumieć prawo do otrzymania papierów wartościowych oraz odnoszące się do innych instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu w systemie obrotu. prawo umożliwiające zobowiązanie się do zbycia tych instrumentów finansowych przed dokonaniem zapisu takich instrumentów finansowych na Rachunku,
24) „PUM" – należy rozumieć Punkt Usług Maklerskich, tzn. placówkę Banku prowadzącą bieżącą obsługę Inwestorów w oparciu o art. 113 Ustawy o obrocie,
25) „Rachunek" – należy rozumieć prowadzone przez Biuro Maklerskie na rzecz Inwestora: rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa,
26) „rejestr należności" – należy rozumieć rejestr środków pieniężnych stanowiących należności Inwestora z tytułu zawartych na danej sesji

transakcji sprzedaży papierów wartościowych i pomniejszone o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna papierów wartościowych zawartych na tej sesji,

27) „rejestr operacyjny" – należy rozumieć rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania i których liczba równa się sumie:
   a) instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które znajdują się na kontach blokowanych, i z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych transakcji, lecz których rozrachunek nie został jeszcze przeprowadzony i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych,
   b) praw do otrzymania instrumentów finansowych,
28) „rejestr sesji" – należy rozumieć rejestr mogący stanowić podstawę sprawdzania pokrycia Zleceń w czasie sesji,
29) „rynek regulowany" – należy rozumieć wielostronny system zawierania transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu w tym systemie, zapewniający powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie przy kojarzeniu ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych oraz jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów,
30) „schemat podatkowy" – należy rozumieć uzgodnienie, o którym mowa w art. 86a § 1 pkt 10 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa,
31) „Serwis informacyjny" – należy rozumieć usługę umożliwiającą dostęp poprzez stronę internetową Biura Maklerskiego do m.in. materiałów analitycznych sporządzanych przez Biuro Maklerskie. W Serwisie informacyjnym może zostać udostępniona funkcjonalność umożliwiająca składanie Oświadczeń elektronicznych,
32) „Serwis maklerski" – należy rozumieć usługę udostępnioną przez Biuro Maklerskie umożliwiającą składanie Zleceń i innych Oświadczeń elektronicznych z wykorzystaniem Internetu. Biuro Maklerskie może w każdym czasie zmienić program lub nazwę programu używaną do prowadzenia usługi Serwisu maklerskiego. Zmiany powyższe nie stanowią zmiany Regulaminu,
33) „sesja" – należy rozumieć dzień, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego miejsca wykonania lub regulacjami wewnętrznymi tego miejsca wykonania zawierane są na nim transakcje,
34) „świadectwo depozytowe" – należy rozumieć dokument potwierdzający legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
35) „trwały nośnik" – należy rozumieć nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci,
36) „Umowa" – należy rozumieć Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków lub Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
37) „uprawniony kontrahent" – należy rozumieć uprawnionego kontrahenta w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 39d) Ustawy o obrocie,
38) „Usługa bankowości elektronicznej" – należy rozumieć usługę, o której mowa w Regulaminie ogólnym świadczenia usług bankowych dla osób fizycznych w Banku Millennium S.A. polegającą na dostępie do produktów i usług świadczonych przez Bank, przez Internet i umożliwiająca złożenie Oświadczenia elektronicznego. Usługę tę stanowią:

    a.Millenet - dostępny za pośrednictwem sieci Internet oraz komputera lub urządzenia mobilnego wyposażonego w rekomendowaną przeglądarkę,

    b.Aplikacja mobilna – dostępna po zainstalowaniu przez Inwestora oprogramowania Banku na podłączonych do Internetu urządzeniach mobilnych oraz połączonych z nimi urządzeniach dodatkowych (w szczególności zegarkach typu smart watch.

    Usługa dostępna jest wyłącznie dla Inwestorów posiadających zawartą z Bankiem umowę w zakresie korzystania z tej usługi,
39) „Ustawa o obrocie" – należy rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zm.),
40) „Ustawa o ofercie" – należy rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. 2021 poz. 1983, ze zm.),
41) „Zasady dystrybucji" – należy rozumieć zasady wykonywania czynności pośrednictwa w przyjmowaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, określone odpowiednio wprospekcie emisyjnym/memorandum informacyjnym lub innym dokumencie opublikowanym w związku z ofertą publiczną oraz umowie zawartej przez Biuro Maklerskie z podmiotem wykonującym zlecenia,
42) „Zasady Obrotu" – należy rozumieć dokument określający zasady obrotu w danym miejscu wykonania,
43) „zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu" – należy rozumieć wystawiane na podstawie żądania Inwestora imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki publicznej,
44) „zdarzenie korporacyjne" – należy rozumieć zainicjowane przez emitenta lub osobę trzecią działanie wiążące się z wykonywaniem praw wynikających z akcji emitenta, w szczególności: wypłata dywidendy, walne zgromadzenie akcjonariuszy,
45) „Zlecenie" – należy rozumieć zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, jak również oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe składane przez Inwestora lub jego pełnomocnika,
46) „zlecenie brokerskie" – należy rozumieć zlecenie lub ofertę, a także odpowiedź na ofertę wystawiane przez Biuro Maklerskie na podstawie Zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania w celu jego realizacji,
47) „Zlecenie DDM" – należy rozumieć Zlecenie do dyspozycji maklera, tzn. Zlecenie umożliwiające wystawianie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego, z których każde może zawierać różne warunki realizacji, realizowane na warunkach opisanych w rozdziale VIII,
48) „Zlecenie internetowe", „Zlecenie telefoniczne" – należy rozumieć Zlecenie składane odpowiednio z wykorzystaniem Serwisu maklerskiego lub drogą telefoniczną,
49) „Zlecenie krótkiej sprzedaży" - należy rozumieć zlecenie złożone w celu zawarcia na rynku regulowanym transakcji sprzedaży papierów wartościowych mimo ich braku w chwili zaciągania tego zobowiązania na rachunku papierów wartościowych,
50) „Zlecenie OTP" – należy rozumieć zlecenie kupna papierów wartościowych, które w chwili wystawiania nie posiadało pokrycia lub posiadało częściowe pokrycie, realizowane na warunkach opisanych w rozdziale IX.

2. Pojęcia niezdefiniowane w ust. 1 powyżej, a użyte w treści Regulaminu, należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy o obrocieoraz Ustawy o ofercie .

§ 3.

1. Zakres usług oraz sposób i warunki ich świadczenia przez Biuro Maklerskie regulowane są Umową, niniejszym Regulaminem, Komunikatami, Ustawą o obrocie, Ustawą o ofercie oraz wydanymi na ich podstawie przepisami wykonawczymi, regulacjami wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF), Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), izbę rozliczeniową KDPW_CCP S.A. (CCP) i inne właściwe izby rozliczeniowe oraz przez ich organy, Zasadami obrotu, Zasadami dystrybucji, jak również innymi przepisami prawa.

2. Świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania Zleceń następuje na podstawie Umowy umożliwiającej obsługę Zleceń w zakresie ich przyjmowania i przekazywania do podmiotu wykonującego zlecenia.

§ 4.

1. Inwestorzy obsługiwani są w POK w zakresie określonym w Regulaminie.
2. Inwestorzy obsługiwani są w PUM w zakresie określonym w Komunikacie.
3. Komunikat określa listę POK oraz PUM.
4. Biuro Maklerskie nie przewiduje powierzania podmiotowi trzeciemu wykonywania poszczególnych czynności stanowiących usługi maklerskie, o których mowa w niniejszym Regulaminie.

§ 5.

W zakresie świadczenia usług maklerskich postanowienia niniejszego Regulaminu mają zastosowanie odpowiednio do klientów, których instrumenty finansowe są zapisane na rachunku prowadzonym przez bank powierniczy i z którymi Biuro Maklerskie zawarło umowę o świadczenie usług maklerskich, o ile obowiązujące przepisy prawa, umowa o świadczenie usług maklerskich oraz umowa o dostarczanie papierów wartościowych i gwarantowanie zapłaty, zawarta pomiędzy bankiem lub instytucją finansową określoną w art. 121 ust. 2 pkt 2) Ustawy o obrocie a Biurem Maklerskim, nie stanowią inaczej.

§ 6.

1. W celu prawidłowej identyfikacji Inwestora, pełnomocnika, przedstawiciela ustawowego Inwestora lub osób upoważnionych w imieniu Inwestora do zaciągania zobowiązań majątkowych i dysponowania Rachunkiem niezbędne jest udostępnienie dokumentu tożsamości oraz dodatkowo na żądanie pracownika POK lub PUM okazanie innego dokumentu ze zdjęciem.
2. Dodatkowo, w celu potwierdzenia tożsamości, pracownik POK lub PUM może zadać pytania dotyczące osób, o których mowa w ust.1 powyżej, odnoszące się do współpracy z Biurem Maklerskim.
3. Biuro Maklerskie jest upoważnione do sporządzenia skanu lub kserokopii okazanego dokumentu tożsamości, a Inwestor, pełnomocnik, przedstawiciel ustawowy Inwestora lub osoba upoważniona w imieniu Inwestora do zaciągania zobowiązań majątkowych i dysponowania Rachunkiem są zobowiązani do umożliwienia dokonania tej czynności.

II. Zawarcie Umowy.

§ 7.

1. Biuro Maklerskie zawiera Umowy z rezydentami i nierezydentami w rozumieniu **przepisów** prawa dewizowego i podatkowego.
2. Zawarcie Umowy przez Biuro Maklerskie z osobą fizyczną uzależnione jest od:
   1) dla rezydenta:
      a) okazania ważnego dokumentu tożsamości,
      b) złożenia wzoru podpisu z podpisem notarialnie poświadczonym lub złożonym w obecności pracownika Biura Maklerskiego lub Banku, lub poświadczonym przez podmiot upoważniony przez Biuro Maklerskie, wskazany w Komunikacie,
   2) dla nierezydenta:
      a) okazania ważnego dokumentu tożsamości,
      b) złożenia wzoru podpisu.
3. W przypadku przedstawienia przez Inwestora dokumentu tożsamości niezawierającego informacji o miejscu zamieszkania, Biuro Maklerskie może przy zawarciu Umowy lub w trakcie jej obowiązywania (w szczególności przy zawarciu innych umów i aneksów z Biurem Maklerskim) zażądać złożenia przez Inwestora oświadczenia o miejscu zamieszkania.
4. Biuro Maklerskie nie zawiera nowych Umów z osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną.
5. W przypadku Inwestorów będących nierezydentami:
   1) przedkładane dokumenty powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego oraz opatrzone apostille,
   2) wzór podpisu powinien być potwierdzony przez właściwą polską placówkę konsularną co do tożsamości osoby składającej podpis lub powinien być złożony w obecności upoważnionego pracownika Biura Maklerskiego, lub powinien zostać poświadczony przez uprawniony ze względu na miejsce zamieszkania/siedzibę Inwestora podmiot i opatrzony apostille,
   3) Biuro Maklerskie może w uzasadnionych przypadkach odstąpić od wymogu opatrzenia dokumentów apostille.
6. Biuro Maklerskie może w Komunikacie określić formę dokumentów oraz zasady ich doręczania do Biura Maklerskiego.
7. Biuro Maklerskie może w Komunikacie określić rodzaje dokumentów, które w związku z zawarciem Umowy mogą zostać złożone w kopiach poświadczonych za zgodność z oryginałem przez upoważniony podmiot, wskazany w takim Komunikacie.

§ 8.

1. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie zwraca się do Inwestora o przedstawienie informacji pozwalających na zaklasyfikowanie klienta jako klienta detalicznego, klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta.
2. Biuro Maklerskie w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej informuje Inwestora o kategorii, która została mu przyznana, oraz przekazuje informacje o zasadach traktowania odpowiednich dla przyznanej kategorii. Przekazanie Inwestorowi treści Regulaminu stanowi wykonanie powyższego obowiązku w zakresie zawartych w Regulaminie informacji.
3. Biuro Maklerskie może zażądać od Inwestora dostarczenia dokumentów potwierdzających spełnianie warunków określonych w Ustawie o obrocie dla uznania go za klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta.
4. Inwestor posiadający wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami może wystąpić do Biura Maklerskiego z wnioskiem o uznanie go za klienta profesjonalnego zawierającym pisemne oświadczenie o znajomości zasad traktowania przez Biuro Maklerskie klientów profesjonalnych i skutkach traktowania Inwestora jako klienta profesjonalnego. Warunki uznania Inwestora za klienta profesjonalnego zawarte są w informacji, o której mowa w § 9.
5. Przed zawarciem Umowy Inwestor będący klientem profesjonalnym może przedstawić w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej żądanie traktowania go jak klienta detalicznego. Żądanie takie powinno określać zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, zgodnie z którym Inwestor chciałby być traktowany jak klient detaliczny. W przypadku uwzględnienia żądania, Biuro Maklerskie określa w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej umożliwiającej utrwalenie ustaleń z klientem profesjonalnym, zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, zgodnie z którym Inwestor będzie traktowany jak klient detaliczny.
6. Inwestor zobowiązany jest do niezwłocznego każdorazowego powiadomienia Biura Maklerskiego o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jak klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta. W przypadku otrzymania takiego powiadomienia Biuro Maklerskie może podjąć działania zmierzające do zmiany statusu klienta na potrzeby świadczenia usług maklerskich.

§ 9.

Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi szczegółowe informacje dotyczące Biura Maklerskiego i usług, które mają być świadczone na podstawie Umowy. Przekazanie Inwestorowi treści Regulaminu stanowi wykonanie powyższego obowiązku w zakresie zawartych w Regulaminie informacji.

§ 10.

1. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi politykę wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym

interesie klienta oraz uzyskuje jego zgodę na jej stosowanie.

2. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o istotnych zmianach polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta w takim terminie, aby Inwestor mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed wejściem w życie zmian. Postanowienia § 135 i § 138 stosuje się odpowiednio.
3. Złożenie przez Inwestora Zlecenia po uprzednim przekazaniu mu polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta stanowi zgodę na jej stosowanie.

§ 11.

1. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie zwraca się do Inwestora o przedstawienie informacji dotyczących poziomu jego wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy instrument finansowy będący przedmiotem usługi maklerskiej lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy, są adekwatne dla Inwestora.
2. W przypadku stwierdzenia braku adekwatności usługi maklerskiej lub instrumentów finansowych i jednocześnie dalszym podtrzymywaniu zamiaru zawarcia Umowy przez Inwestora Biuro Maklerskie ostrzega Inwestora, że w ocenie Biura Maklerskiego zadeklarowana wiedza oraz doświadczenie Inwestora powodują brak możliwości właściwej oceny przez Inwestora ryzyka inwestycyjnego związanego ze wskazaną usługą maklerską lub instrumentami finansowymi.
3. W przypadku nieudzielenia przez Inwestora informacji lub udzielenia przez Inwestora informacji niewystarczających do dokonania oceny adekwatności Biuro Maklerskie ostrzega Inwestora, że skutkuje to brakiem możliwości przeprowadzenia oceny adekwatności usługi maklerskiej lub instrumentów finansowych.
4. W przypadku zaistnienia sytuacji, o której mowa w ust. 2 lub 3 oraz podtrzymania przez Inwestora woli zawarcia Umowy, Inwestor zobowiązany jest do złożenia oświadczenia potwierdzającego otrzymanie ostrzeżenia.
5. Biuro Maklerskie może zażądać w trakcie obowiązywania Umowy ponownego przedstawienia informacji, o których mowa w ust. 1. Inwestor może w każdym czasie przedstawić informacje, na podstawie których Biuro Maklerskie dokona ponownej oceny, o której mowa w ust. 1.

§ 12.

1. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe.
2. W przypadku instrumentu finansowego będącego przedmiotem oferty publicznej i opublikowania w związku z tą ofertą prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego lub innego dopuszczonego prawnie dokumentu, szczegółowe informacje o rodzaju i istocie ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe zawarte są w ww. dokumentach. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o miejscu udostępnienia ww. dokumentów.

§ 13.

1. Biuro Maklerskie może odstąpić od stosowania postanowień § 10 i § 11 w przypadku, gdy pozwalają na to przepisy prawa.
2. Postanowień § 9 - § 12 nie stosuje się do uprawnionego kontrahenta. W pozostałym zakresie Biuro Maklerskie traktuje Inwestorów spełniających określone w przepisach prawa warunki dla uznania ich jako uprawnionych kontrahentów jak klientów profesjonalnych.
3. W indywidualnych przypadkach Biuro Maklerskie może odstąpić od zasady określonej w ust. 2. Zasady obsługi Inwestora będącego uprawnionym kontrahentem określa wówczas Umowa.

§ 14.

1. Przed zawarciem oraz w trakcie obowiązywania Umowy Biuro Maklerskie informuje Inwestora za pośrednictwem trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług na rzecz Inwestora w przypadku, gdy rozwiązania organizacyjne lub administracyjne wprowadzone przez Biuro Maklerskie w celu zapobiegania sytuacji, w której konflikty interesów wywierają negatywny wpływ na interesy Inwestorów nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla Inwestorów nie występowało.
2. Umowa może zostać zawarta, o ile Inwestor w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej potwierdzi otrzymanie informacji, o których mowa w ust. 1, oraz potwierdzi wolę jej zawarcia. Potwierdzenie w formie elektronicznej, o którym mowa powyżej, może nastąpić w przypadku procesu zawierania przez Inwestora kolejnej Umowy, o ile Inwestor uzyskał wcześniej od Biura Maklerskiego dostęp do składania Oświadczeń elektronicznych.
3. Informacja o konflikcie interesów w trakcie trwania Umowy jest przekazywana Inwestorowi niezwłocznie po jego stwierdzeniu przez Biuro Maklerskie. Przekazanie Inwestorowi takiej informacji wyłącza możliwość świadczenia usługi maklerskiej polegającą na powstrzymaniu się od:
   1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
   2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt. 1), na rachunek dającego zlecenie;

   do czasu otrzymania w wybranym przez Inwestora terminie w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej potwierdzenia przez niego woli kontynuowania lub rozwiązania Umowy.

§ 15.

1. Biuro Maklerskie prowadzi rachunek wspólny wyłącznie na rzecz małżonków pozostających we wspólnocie majątkowej. Małżonkowie pozostający we wspólnocie majątkowej przy zawarciu Umowy zobowiązani są do złożenia pisemnego oświadczenia potwierdzającego:
   1) pozostawanie w związku małżeńskim i wspólnocie majątkowej małżeńskiej,
   2) że aktywa deponowane na Rachunku wchodzą w skład wspólności majątkowej małżeńskiej,
   3) wzajemne upoważnienie do samodzielnego dysponowania Rachunkiem w pełnym zakresie i bez ograniczeń.

   Upoważnienie udzielone przez współmałżonków umocowuje do samodzielnego składania przez każdego z nich wszelkich oświadczeń i dyspozycji, zgodnie z zawartą Umową i Regulaminem, w tym do udzielania pełnomocnictw, negocjowania prowizji i wypowiedzenia Umowy, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i § 34 ust. 2. Małżonkowie ponoszą solidarną odpowiedzialność z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy.
2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie obejmuje umocowania do samodzielnego zawierania przez jednego z małżonków innych umów lub aneksów do Umowy z Biurem Maklerskim oraz dokonywania zmian w zawartych umowach i aneksach do Umowy.
3. Rachunek wspólny nie może być prowadzony na rzecz rezydenta i nierezydenta oraz nierezydentów pochodzących z różnych krajów.
4. W przypadku zmiany statusu dewizowego przez jednego z małżonków, skutkującej prowadzeniem przez Biuro Maklerskie rachunku wspólnego, którego posiadaczami są rezydent i nierezydent lub nierezydenci pochodzący z różnych krajów, posiadacze rachunku zobowiązani są do przeniesienia aktywów na rachunki indywidualne w terminie 30 dni od zmiany statusu dewizowego.
5. Biuro Maklerskie może wyłączyć możliwość zawierania Umowy o rachunek wspólny w trybie, o którym mowa w § 90 i § 97.

§ 16.

1. Jeśli stroną Umowy jest osoba mająca ograniczoną zdolność do czynności prawnych, to przy zawarciu Umowy osoba taka zobowiązana jest przedłożyć w Biurze Maklerskim pisemną zgodę przedstawiciela ustawowego na zawarcie Umowy, z podpisem poświadczonym notarialnie lub złożonym w obecności pracownika Biura Maklerskiego. Postanowienia § 7 ust. 5 stosuje się odpowiednio. W trakcie obowiązywania Umowy powyższe wymogi stosuje się odpowiednio, w szczególności dla każdego Zlecenia, dyspozycji oraz oświadczeń składanych przez osobę mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych.
2. Stroną Umowy może być osoba niemająca zdolności do czynności prawnych. Umowę w imieniu takiej osoby zawiera jej przedstawiciel ustawowy. W trakcie obowiązywania Umowy przedstawiciel ustawowy dysponuje Rachunkiem takiej osoby w jej imieniu.
3. Zawarcie Umowy przez przedstawiciela ustawowego i dalsze dysponowanie Rachunkiem w imieniu osoby, o której mowa w ust. 2, jak

również wyrażenie zgody przez przedstawiciela ustawowego na zawarcie Umowy i dalsze dysponowanie Rachunkiem przez osobę, o której mowa w ust. 1, wymaga przedłożenia w Biurze Maklerskim stosownego zezwolenia sądu w każdym przypadku, gdy zezwolenie takie jest wymagane dla danej czynności, zgodnie z przepisami prawa.

4. Jeżeli stroną Umowy jest osoba mająca ograniczoną zdolność do czynności prawnych albo niemająca zdolności do czynności prawnych, Umowa nie może zostać zawarta w trybie, o którym mowa w § 90 i § 97.

§ 17.

1. O ile przepisy prawa tego wymagają, przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie może zwrócić się do Inwestora o przedstawienie informacji pozwalających na jego zaklasyfikowanie jako klienta podlegającego obowiązkowi raportowania dla celów podatkowych. Biuro Maklerskie może dopuścić złożenie tych informacji w postaci elektronicznej.

2. O ile przepisy prawa lub przewidziane w przepisach ustaw o podatku dochodowym zasady należytej staranności tego wymagają, Biuro Maklerskie może zażądać w trakcie obowiązywania Umowy ponownego złożenia informacji, o których mowa w ust. 1, bądź dodatkowych dokumentów niezbędnych do zastosowania preferencyjnych zasad opodatkowania otrzymywanych przez Inwestorów pożytków z papierów wartościowych.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 i 2 Biuro Maklerskie informuje Inwestora o zasadach zbierania informacji i raportowania dla celów podatkowych.

4. Inwestor jest zobowiązany do niezwłocznego każdorazowego powiadomienia Biura Maklerskiego o zmianach danych osobowych, w szczególności zmiany kraju rezydencji podatkowej.

5. Inwestor jest zobowiązany również do powiadomienia Biura Maklerskiego o złożeniu Zlecenia przeprowadzenia transakcji stanowiącej schemat podatkowy. Zawiadomienie powinno zostać złożone w POK w formie pisemnej nie później niż do następnego dnia roboczego po dniu złożenia Zlecenia.

§ 18.

1. Biuro Maklerskie w Komunikacie może określić możliwość zawierania Umowy drogą korespondencyjną. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną konieczne jest dostarczenie do Biura Maklerskiego wszystkich wymaganych dokumentów wypełnionych zgodnie z wymaganiami Biura Maklerskiego. Komunikat określa również warunki, które muszą być spełnione w celu zawarcia Umowy drogą korespondencyjną.

2. Postanowienia § 7 ust. 5 stosuje się odpowiednio do Umowy zawieranej drogą korespondencyjną.

§ 19.

1. Biuro Maklerskie realizuje Zlecenia lub inne dyspozycje oraz inne czynności zlecone przez Inwestorów wyłącznie na podstawie dokumentów tożsamości, o ile z zawartej z Inwestorem Umowy nie wynika inny sposób identyfikacji Inwestora.

2. Inwestor zobowiązany jest do niezwłocznego każdorazowego pisemnego powiadomienia Biura Maklerskiego o wszelkich zmianach danych jego dotyczących, zawartych w Umowie oraz wszelkich zmianach w dokumentach złożonych lub okazanych przy lub po zawarciu Umowy. W przypadku zmiany treści tych dokumentów Inwestor obowiązany jest okazać dokumenty w brzmieniu uwzględniającym zmiany. Zmiany danych Inwestora w powyższym trybie może dokonać również właściwie umocowany pełnomocnik.

3. Inwestor zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia Biura Maklerskiego o utraceniu dokumentów, o których mowa w ust. 1.

4. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z braku powiadomienia o utraceniu dokumentu lub zmianie danych, a w szczególności za zrealizowanie Zlecenia lub innej dyspozycji w oparciu o utracony dokument, oraz o ile są one następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

5. Biuro Maklerskie może określić w Komunikacie rodzaje dokumentów, oświadczeń woli oraz powiadomień o zmianie danych, które mogą zostać przekazane do Biura Maklerskiego drogą korespondencyjną lub elektroniczną, a także formę i wymagane elementy tych dokumentów, oświadczeń woli i powiadomień.

6. Biuro Maklerskie może żądać przy zawarciu Umowy lub w czasie obowiązywania Umowy przedstawienia przez Inwestora odpowiednich dokumentów i oświadczeń w celu uzupełnienia danych niezbędnych z uwagi na obowiązujące przepisy prawa lub zasady świadczenia usług przez Biuro Maklerskie, w tym w zakresie konieczności stosowania środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. W przypadku niezastosowania się Inwestora do powyższego żądania niezwłocznie po wezwaniu Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia Zlecenia lub innej dyspozycji oraz zawarcia Umowy, jeśli odpowiednie przepisy prawa wymagają przedstawienia przez Inwestora odpowiednich dokumentów i oświadczeń i nie jest możliwe świadczenie usług przez Biuro Maklerskie bez ich przedstawienia.

7. Złożenie przez Inwestora w Biurze Maklerskim jakiejkolwiek dyspozycji lub oświadczenia woli bez jednoczesnej aktualizacji danych będzie traktowane jako potwierdzenie aktualności posiadanych przez Biuro Maklerskie danych Inwestora.

8. Postanowienia ust. 1 - 7 mają odpowiednie zastosowanie do dokumentów okazywanych i przedkładanych przez pełnomocników.

§ 20.

1. Umowy zawierane są w formie pisemnej pod rygorem nieważności i sporządzane w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.

2. Ze względu na charakter świadczonych usług Biuro Maklerskie nie przewiduje możliwości odstąpienia przez Inwestora od Umowy.

3. Biuro Maklerskie umożliwia Inwestorowi zapoznanie się przed zawarciem Umowy z regulacjami oraz informacjami, o których mowa w niniejszym rozdziale zapewniając Inwestorowi odpowiednią do jego potrzeb ilość czasu na zapoznanie się z nimi. Biuro Maklerskie umożliwia Inwestorowi wcześniejsze zapoznanie się z tymi regulacjami i informacjami także poprzez zamieszczenie ich na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

§ 21.

Postanowienia niniejszego rozdziału dotyczące Umowy stosuje się odpowiednio do aneksów do Umowy oraz innych umów i aneksów, których zawarcie służy wypełnieniu praw i obowiązków wynikających z Regulaminu i o ile w treści Regulaminu, aneksów do Umowy oraz innych umów nie postanowiono inaczej.

III. Pełnomocnictwa.

§ 22.

1. Inwestor może ustanowić pełnomocnika uprawnionego do zawarcia, zmiany lub rozwiązania Umowy (otwarcia lub zamknięcia Rachunku) oraz dysponowania jego Rachunkiem.

2. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem pełnomocnictw udzielonych Biuru Maklerskiemu lub jego pracownikom w zakresie unormowanym Regulaminem i innymi przepisami obowiązującymi w Biurze Maklerskim oraz za wyjątkiem pełnomocnictw udzielonych przez pełnomocnika będącego osobą prawną zatrudnionym przez siebie pracownikom.

3. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.

§ 23.

1. Pełnomocnictwo może być udzielone, bądź zmieniona jego treść wyłącznie przez Inwestora poprzez złożenie pisemnego oświadczenia woli:
- **1)** z podpisem mocodawcy złożonym w obecności pracownika POK lub PUM lub
- **2)** z podpisem mocodawcy poświadczonym przez podmiot upoważniony przez Biuro Maklerskie, wskazany w Komunikacie lub
- **3)** z podpisem mocodawcy notarialnie poświadczonym.

2. Pełnomocnictwo winno zostać złożone w POK lub PUM w oryginale lub notarialnie uwierzytelnionej kopii. Biuro Maklerskie w Komunikacie

może określić przypadki, w których dopuszczalne będzie złożenie pełnomocnictwa w kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez upoważniony podmiot, wskazany w takim Komunikacie.

3. Pełnomocnictwo udzielane za granicą powinno być udzielone w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy notarialnie poświadczonym, opatrzone apostille i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
4. Przed złożeniem pierwszej dyspozycji pełnomocnik jest zobowiązany złożyć wzór podpisu w trybie, o którym mowa w ust. 1.

§ 24.

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 Inwestor może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
   1) pełnomocnictwo bez ograniczeń - w ramach którego pełnomocnik ma prawo do dysponowania Rachunkiem w takim samym zakresie jak Inwestor, za wyjątkiem dokonywania zmian w treści stosunku prawnego łączącego Biuro Maklerskie i Inwestora, z zastrzeżeniem możliwości negocjowania prowizji. W szczególności pełnomocnik nie może zawierać w imieniu Inwestora nowych umów z Biurem Maklerskim, dokonywać zmian w umowach zawartych przez Inwestora z Biurem Maklerskim, rozwiązywać umów zawartych przez Inwestora z Biurem Maklerskim,
   2) pełnomocnictwo w ograniczonym zakresie - w ramach którego pełnomocnik ma prawo do dysponowania Rachunkiem wyłącznie w zakresie określonym przez Inwestora.
2. Pełnomocnictwo bez ograniczeń obejmuje również możliwość dokonywania zapisów w ofercie publicznej, o ile takiej możliwości nie wykluczają postanowienia prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego lub innego dopuszczonego prawnie dokumentu opublikowanego w związku z tą ofertą publiczną.
3. Dla zawarcia i rozwiązania Umowy (otwarcia i zamknięcia Rachunku), dokonywania zmian w treści stosunku prawnego łączącego Biuro Maklerskie i Inwestora, wymagane jest pełnomocnictwo szczególne w tym zakresie. Pełnomocnictwo do zawarcia z Biurem Maklerskim Umowy powinno obejmować upoważnienie dla pełnomocnika do udzielenia Biuru Maklerskiemu pełnomocnictw w związku z zawarciem Umowy.
4. Pełnomocnictwo może być stałe, okresowe lub jednorazowe.
5. Zakres czynności jakie mogą być realizowane przez pełnomocnika na zasadach określonych w rozdziałach XI, XII i XIII może być przez Biuro Maklerskie ograniczony w Komunikacie w zależności od technicznych możliwości ich obsłużenia.

§ 25.

1. Pełnomocnictwo jest skuteczne wobec Biura Maklerskiego od momentu jego otrzymania przez Biuro Maklerskie, chyba że Biuro Maklerskie i Inwestor zgodnie określą inny termin.
2. Pełnomocnictwo może być w każdym czasie odwołane lub zmienione.

§ 26.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za:

1) realizację Zleceń oraz innych dyspozycji i czynności zleconych Biuru Maklerskiemu przez pełnomocnika po śmierci mocodawcy do czasu otrzymania aktu zgonu Inwestora lub informacji o zgonie Inwestora,
2) szkody wynikłe z czynności dokonanych przez pełnomocnika po odwołaniu pełnomocnictwa, jeżeli Biuro Maklerskie nie zostało poinformowane przez mocodawcę o odwołaniu pełnomocnictwa,
3) szkody wynikłe na skutek czynności dokonanych przez pełnomocnika z przekroczeniem przez niego zakresu pełnomocnictwa, jeżeli Biuro Maklerskie nie zostało poinformowane o ograniczeniu zakresu udzielonego pełnomocnictwa,

zaistniałych na skutek okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

§ 27.

Inwestor może ustanowić Biuro Maklerskie pełnomocnikiem, w szczególności do wykonania określonych czynności związanych z nabyciem (objęciem) papierów wartościowych w imieniu Inwestora w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej oraz wypełnienia innych praw i obowiązków Inwestora wynikających z Regulaminu. Do pełnomocnictwa udzielonego Biuru Maklerskiemu stosuje się odpowiednio postanowienia § 23 ust. 1 – 3, § 24 ust. 4 oraz § 25.

§ 28.

Postanowienia niniejszego rozdziału dotyczące pełnomocnictw do zawarcia, zmiany lub rozwiązania Umowy oraz dysponowania Rachunkiem stosuje się odpowiednio do aneksów do Umowy oraz innych umów i aneksów, których zawarcie służy wypełnieniu praw i obowiązków wynikających z Regulaminu i o ile w treści Regulaminu, aneksów do Umowy oraz innych umów nie postanowiono inaczej.

IV. Rachunek papierów wartościowych.

§ 29.

1. Otwarcie rachunku papierów wartościowych następuje na podstawie Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków.
2. Rachunek papierów wartościowych służy do ewidencjonowania zdematerializowanych papierów wartościowych oraz dopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych nie będących papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi.
3. Zapisów na rachunku papierów wartościowych Biuro Maklerskie dokonuje na podstawie dowodów ewidencyjnych potwierdzających rozrachunek transakcji lub wykonanie operacji i wystawionych zgodnie z zasadami określonymi przez właściwą instytucję rozliczeniową lub podmiot, któremu KDPW powierzył wykonywanie zadań określonych w art. 48 ust. 1 pkt 1) – 5) Ustawy o obrocie, a także na podstawie dowodów wystawianych przez Biuro Maklerskie w związku z obsługą zdarzeń prawnych skutkujących zmianami w stanach na rachunkach papierów wartościowych, niepowodujących zmian na kontach depozytowych prowadzonych dla Biura Maklerskiego.
4. Wartość instrumentów finansowych zarejestrowanych na rachunku papierów wartościowych jest obliczana zgodnie z zasadami określonymi w przepisach regulujących prowadzenie rachunkowości przez firmy inwestycyjne.
5. Na zasadach określonych przez KDPW, właściwą instytucję rozliczeniową lub podmiot, któremu KDPW powierzył wykonywanie zadań określonych w art. 48 ust. 1 pkt 1) – 6) Ustawy o obrocie, Biuro Maklerskie dokonuje częściowego rozrachunku transakcji zrealizowanych na zlecenie Inwestora. Zasady oraz terminy przeprowadzania takiego rozliczenia zawarte są w informacji, o której mowa w § 9.

§ 30.

W ramach rachunku papierów wartościowych wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są instrumenty finansowe służące jako zabezpieczenie:

1) wykonania zobowiązań wynikających z pożyczek instrumentów finansowych,
2) wykonania zobowiązań wynikających z pożyczek lub kredytów na nabycie instrumentów finansowych,
3) wykonania zobowiązań wynikających z instrumentów pochodnych,
4) wykonania zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
5) wykonania zobowiązań z tytułu ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub innego zabezpieczenia,
6) wykonania zobowiązań z tytułu zapisu na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z publicznym ogłoszeniem wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji,
7) wykonania zobowiązań z tytułu otrzymania przez Biuro Maklerskie polecenia blokady od Inwestora lub uprawnionych organów,
8) wykonania zobowiązań z tytułu otrzymania sprzeciwu małżonka Inwestora w zakresie dysponowania Rachunkiem lub aktywami na Rachunku,
9) w pozostałych przypadkach, w których zgodnie z przepisami prawa wymagana jest blokada.

§ 31.

1. Biuro Maklerskie wystawia świadectwa depozytowe na wniosek Inwestora.
2. Świadectwo depozytowe wystawia się oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 i 5, Biuro Maklerskie wystawia nowe świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wystawionym wcześniej świadectwem depozytowym jedynie w przypadku, gdy Inwestor zwróci wystawione wcześniej świadectwo depozytowe lub upłynie jego termin ważności.
4. Biuro Maklerskie może wystawić nowe świadectwo depozytowe (z zaznaczeniem tego faktu w treści świadectwa) po złożeniu przez Inwestora pisemnego oświadczenia o fakcie posiadania świadectwa depozytowego oraz okolicznościach jego zniszczenia lub utraty.
5. Biuro Maklerskie może wystawić nowe świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wcześniej wystawionym świadectwem, jeżeli cel wystawienia nowego świadectwa depozytowego jest inny niż cel określony uprzednio w świadectwie wystawionym wcześniej.
6. Na wniosek Inwestora świadectwo depozytowe może zostać przesłane drogą korespondencyjną na adres wskazany przez Inwestora.
7. Właściwie umocowany Pełnomocnik może złożyć wniosek, o którym mowa w ust. 1, lub odebrać świadectwo depozytowe w imieniu Inwestora.

§ 32.

1. Biuro Maklerskie wystawia zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu na wniosek Inwestora będącego posiadaczem akcji spółki publicznej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.
2. Biuro Maklerskie przyjmuje żądanie Inwestora o wystawienie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia akcjonariuszy przez spółkę publiczną do końca pierwszego dnia roboczego po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
3. Postanowienia § 31 ust. 2, 6 i 7 stosuje się odpowiednio w odniesieniu do zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

§ 33.

Biuro Maklerskie na podstawie odrębnej umowy może pożyczać papiery wartościowe od Inwestora.

§ 34.

1. Inwestor może w drodze pisemnej dyspozycji dokonać przeniesienia instrumentów finansowych ze swojego rachunku papierów wartościowych w Biurze Maklerskim na inny rachunek papierów wartościowych, co do których nie istnieją znane Biuru Maklerskiemu ograniczenia w ich swobodnym dysponowaniu, bądź nie są one przedmiotem ważnego Zlecenia.
2. Przeniesienie instrumentów finansowych z rachunku wspólnego małżonków na rachunek papierów wartościowych jednego z małżonków wymaga złożenia odpowiednich dyspozycji przez oboje małżonków.
3. Przez ograniczenia w swobodnym dysponowaniu instrumentami finansowymi rozumie się w szczególności:
   1) blokadę instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie zapłaty należności przez Inwestora wynikającą z Aneksu OTP lub zabezpieczenie innych zobowiązań powodujących blokadę instrumentów finansowych wobec Biura Maklerskiego, do czasu ich uregulowania,
   2) blokadę instrumentów finansowych ustanowioną zgodnie z niniejszym Regulaminem, jeżeli z jej istoty wynika zakaz przenoszenia instrumentów finansowych na inny rachunek,
   3) inne okoliczności uniemożliwiające swobodne dysponowanie instrumentami finansowymi przez Inwestora wynikające z postanowień regulaminów obowiązujących w Biurze Maklerskim, zawartych przez Inwestora umów oraz obowiązujących przepisów prawa.
4. Jeżeli instrumenty finansowe mają być przeniesione na rachunek nienależący do ich właściciela, w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego poza obrotem zorganizowanym, do dyspozycji przeniesienia musi być dołączona umowa przenosząca ich własność lub inny dokument będący tytułem prawnym przeniesienia, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami. Biuro Maklerskie może odstąpić od wymogu przedstawiania ww. dokumentów, gdy dyspozycję przeniesienia instrumentów finansowych składa klient profesjonalny lub uprawniony kontrahent.
5. Biuro Maklerskie może odmówić wykonania czynności, o których mowa w ust. 4 w przypadku powzięcia na podstawie przedstawionych dokumentów uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie ma na celu obejście przepisów prawa. Biuro Maklerskie odmawia wykonania czynności, o których mowa w ust. 4, gdy z przedstawionych dokumentów wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie jest sprzeczne z przepisami prawa. O ile regulacje prawne na to pozwalają, o odmowie wykonania czynności Biuro Maklerskie poinformuje Inwestora pisemnie albo drogą elektroniczną, wzywając go uprzednio do złożenia wyjaśnień.

§ 35.

W celu realizacji uprawnień, dotyczących instrumentów finansowych z tytułu umów cywilnoprawnych, decyzji administracyjnych lub orzeczeń sądowych należy przedłożyć w POK w przypadku:

1) umowy darowizny - umowę w formie aktu notarialnego,
2) innej umowy cywilnoprawnej (np. umowy sprzedaży) - umowę z podpisem zbywcy poświadczonym notarialnie lub złożonym w obecności pracownika POK, lub PUM, lub poświadczonym przez podmiot upoważniony przez Biuro Maklerskie, wskazany w Komunikacie,
3) decyzji administracyjnej lub orzeczenia sądowego – prawomocną decyzję lub prawomocne orzeczenie oraz inne dokumenty wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 36.

Przeniesienie instrumentów finansowych z rachunku papierów wartościowych Inwestora w Biurze Maklerskim do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską następuje niezwłocznie po złożeniu dyspozycji, o której mowa w § 34.

V. Rachunek pieniężny. Wymiana walutowa.

§ 37.

1. Otwarcie rachunku pieniężnego następuje na podstawie Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków.
2. Rachunek pieniężny służy do ewidencjonowania środków pieniężnych Inwestora.
3. Zapisów na rachunku pieniężnym Biuro Maklerskie dokonuje na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawianych zgodnie z zasadami określonymi przez właściwą izbę rozrachunkową lub zgodnie z odrębnymi przepisami. Postanowienia § 29 ust. 5 stosuje się odpowiednio.
4. Biuro Maklerskie wykonuje tylko takie dyspozycje Inwestora dotyczące jego środków pieniężnych na rachunku pieniężnym, których celem jest:
   1) realizacja zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
   2) pokrywanie opłat, prowizji i innych zobowiązań Inwestora z tytułu umów zawartych między Biurem Maklerskim lub inną firmą inwestycyjną i Inwestorem,
   3) dokonywanie przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających związanych z obrotem instrumentami pochodnymi,
   4) spłata pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
   5) wypłata środków pieniężnych przez Inwestora,
   6) przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Inwestora lub na inny rachunek pieniężny Inwestora.

§ 38.

1. W ramach rachunku pieniężnego wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są środki pieniężne stanowiące na podstawie dyspozycji lub umowy:
   1) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z pożyczek instrumentów finansowych,
   2) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z kredytów i pożyczek środków pieniężnych zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
   3) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z instrumentów pochodnych,
   4) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
   5) zabezpieczenie wykonania innych zobowiązań, a w szczególności pokrycie zapisu na papiery wartościowe,
   6) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z ogłoszonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji,
   7) zabezpieczenie z tytułu otrzymania sprzeciwu małżonka Inwestora w zakresie dysponowania Rachunkiem lub aktywami na Rachunku,
   8) zabezpieczenie w pozostałych przypadkach, w których zgodnie z przepisami prawa wymagana jest blokada.
2. Biuro Maklerskie na kontach blokowanych ewidencjonuje również środki pieniężne, co do których otrzymał dyspozycję blokady od uprawnionych organów, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 39.

1. Biuro Maklerskie może regulować w Komunikacie czas przyjmowania wpłat na rachunek pieniężny i stanowiących pokrycie Zleceń złożonych tego samego dnia.
2. Biuro Maklerskie księguje wpłaty na rachunek pieniężny po otrzymaniu dowodu wpłaty drogą bankową.

§ 40.

Wpłaty i wypłaty są dokonywane w gotówce lub przelewem. Szczegółowe zasady dokonywania wpłat i wypłat, w szczególności odpowiadające zasadom obsługi kasowej określanym przez Bank, Biuro Maklerskie określa w Komunikacie.

§ 41.

1. Przelew środków pieniężnych, o których mowa w § 37 ust. 4 pkt 6), odbywa się na rachunki bankowe lub pieniężne Inwestora, które zostały zdefiniowane przez Inwestora w Umowie. W celu potwierdzenia czy rachunek należy do Inwestora, Biuro Maklerskie może żądać wykonania przelewu z tego rachunku na rachunek pieniężny w Biurze Maklerskim lub okazania dokumentu poświadczającego, że Inwestor jest właścicielem tego rachunku.
2. Przelew środków pieniężnych z rachunku pieniężnego na inny rachunek bankowy lub pieniężny Inwestora odbywa się w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa oraz zgodnie z zasadami określanymi przez Bank, oraz zawartymi w Komunikacie.
3. W celu zapewnienia bezpieczeństwa środków na rachunku pieniężnym, Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo stosowania procedur zabezpieczających polegających na potwierdzaniu przyjętych do realizacji dyspozycji przelewów, o których mowa w § 37 ust. 4, pod numerami telefonów wskazanymi przez Inwestora. Brak możliwości uzyskania potwierdzenia w tym trybie uprawnia Biuro Maklerskie do niezrealizowania transakcji lub niezrealizowania transakcji w danym dniu, o czym Biuro Maklerskie powiadamia Inwestora w POK lub telefonicznie, lub w Serwisie maklerskim.

§ 42.

1. Biuro Maklerskie odmawia wypłaty w przypadkach:
   1) zakazu dokonywania wypłat z rachunku pieniężnego wydanego przez uprawnione organy,
   2) pominięcia niezbędnych danych przez składającego dyspozycję wypłaty,
   3) braku wolnych środków pieniężnych na rachunku pieniężnym,
   4) blokady na rachunku pieniężnym,
   5) nieotrzymania od banku dowodów wpłaty drogą bankową,
   6) w przypadku zawieszenia dostępu do systemu informatycznego Biura Maklerskiego,

   o ile są następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.
2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkodę powstałą wskutek błędnego wypełnienia przez Inwestora danych na dyspozycji wpłaty bądź wypłaty, o ile są następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

§ 43.

1. Środki pieniężne na rachunku pieniężnym są nieprocentowane. Biuro Maklerskie może w Komunikacie wprowadzić oprocentowanie środków pieniężnych na rachunku pieniężnym.
2. Biuro Maklerskie może otwierać lokaty terminowe dla środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Inwestora. Zasady dysponowania środkami pieniężnymi znajdującymi się na lokacie oraz zasady wypłaty Inwestorowi odsetek z tytułu lokat terminowych określa odrębna umowa.

§ 44.

1. W przypadku wystąpienia salda ujemnego na rachunku pieniężnym Inwestor obowiązany jest do niezwłocznego uregulowania zobowiązań z tego tytułu. Za okres utrzymywania salda ujemnego Inwestor zobowiązany jest do uiszczenia odsetek ustawowych.
2. Biuro Maklerskie może na podstawie odrębnego upoważnienia udzielonego przez Inwestora, dokonać potrącenia z dowolnego rachunku pieniężnego Inwestora w Biurze Maklerskim środków pieniężnych w przypadku, gdy na którymkolwiek z rachunków pieniężnych Inwestora występuje saldo ujemne, w ilości niezbędnej do zlikwidowania zadłużenia wobec Biura Maklerskiego.
3. W przypadku braku możliwości potrącenia środków pieniężnych, o którym mowa w ust. 2, na podstawie odrębnego upoważnienia udzielonego przez Inwestora, uwzględniając najlepiej pojęty interes Inwestora, Biuro Maklerskie może dokonać sprzedaży dowolnych instrumentów finansowych znajdujących się odpowiednio w rejestrach operacyjnych lub Rachunkach należących do Inwestora, z limitem ceny zapewniającym realizację zlecenia, w liczbie niezbędnej do zlikwidowania zadłużenia wobec Biura Maklerskiego.
4. W przypadku zamiaru dokonania przez Biuro Maklerskie sprzedaży w trybie opisanym w ust. 3, Biuro Maklerskie, z zastrzeżeniem ust. 5, wysyła do Inwestora informację o terminie powstania i wysokości zadłużenia wobec Biura Maklerskiego oraz wzywa Inwestora do pokrycia zadłużenia pod rygorem dokonania przez Biuro Maklerskie sprzedaży instrumentów finansowych. W powyższej informacji Biuro Maklerskie wyznacza termin, w którym powinna nastąpić spłata zadłużenia. Powyższy tryb nie dotyczy zleceń interwencyjnych spowodowanych niespłaceniem zadłużenia OTP.
5. W przypadku złożenia przez Inwestora dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych z rachunku papierów wartościowych, na którym istnieje zadłużenie wobec Biura Maklerskiego, Biuro Maklerskie informuje Inwestora o terminie powstania i wysokości zadłużenia oraz wzywa do niezwłocznej spłaty zadłużenia pod rygorem dokonania przez Biuro Maklerskie przed wykonaniem dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych sprzedaży instrumentów finansowych o wartości niezbędnej w celu spłaty zadłużenia.

§ 45.

1. W ramach rachunku pieniężnego Biuro Maklerskie może prowadzić konta walutowe służące do rejestrowania stanu posiadania środków pieniężnych Inwestorów nominowanych w innych walutach niż złoty polski.
2. Z zachowaniem postanowień § 38, Biuro Maklerskie przyjmuje następujące dyspozycje, których przedmiotem są środki pieniężne zapisane na rachunku pieniężnym lub na kontach walutowych rachunku pieniężnego:
   1) dyspozycje zakupu waluty, których przedmiotem są transakcje wymiany środków pieniężnych nominowanych w złotych polskich,

zapisanych na rachunku pieniężnym, na waluty wskazane w Komunikacie,

2) dyspozycje sprzedaży waluty, których przedmiotem są transakcje wymiany środków pieniężnych nominowanych w innych walutach, zapisanych na kontach walutowych rachunku pieniężnego i wskazanych w Komunikacie.

3. W zakresie wykonania dyspozycji o których mowa w ust. 2, Biuro Maklerskie:
   1) dokonuje blokady środków pieniężnych odpowiednio na rachunku pieniężnym lub kontach walutowych rachunku pieniężnego Inwestora,
   2) przekazuje do Banku polecenia przelewu środków pieniężnych będących przedmiotem dyspozycji,
   3) rejestruje zmiany stanu posiadania na rachunku pieniężnym i kontach walutowych rachunku pieniężnego.
4. Biuro Maklerskie może określić w Komunikacie:
   1) wymagane zakresy danych i wartości środków pieniężnych będące przedmiotem dyspozycji wskazanych w ust. 2, szczegółowy tryb ich realizacji, a w szczególności wskazanie rodzaju walut, dla których Biuro Maklerskie prowadzi konta walutowe rachunku pieniężnego, o których mowa w ust. 1, oraz terminy wykonania takich dyspozycji,
   2) dodatkowe zasady prowadzenia kont walutowych rachunku pieniężnego, o których mowa w ust. 1, a w szczególności zasady dokonywania wpłat, wypłat, przelewów oraz lokat.

VI. Prowadzenie rejestrów.

§ 46.

Biuro Maklerskie otwiera i prowadzi rejestr operacyjny oraz rejestr należności dla Inwestora, z którym zawarło Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków.

§ 47.

1. Biuro Maklerskie prowadzi dla Inwestora rejestr sesji, jeżeli dowody ewidencyjne potwierdzające zawarcie transakcji nie są udostępniane bezpośrednio po zawarciu transakcji lub Biuro Maklerskie nie przetwarza tych dokumentów na bieżąco.
2. Biuro Maklerskie otwiera dla Inwestora, z którym zawarło Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków, przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania rejestr sesji i przepisuje do niego stany rejestru operacyjnego, rachunku pieniężnego i rejestru należności.
3. Biuro Maklerskie otwiera dla Inwestora, z którym zawarło Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych i o ile powyższa umowa to przewiduje, przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania rejestr sesji, którego saldo jest uzgadniane i potwierdzane przez firmę inwestycyjną prowadzącą rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Inwestora.
4. Rejestr sesji jest prowadzony w czasie sesji w celu sprawdzenia pokrycia Zleceń składanych w czasie sesji oraz w celu sprawdzenia, czy Inwestor nie przekroczył, zgodnie z postanowieniami rozdziału IX, wartości maksymalnego salda debetowego lub innych limitów określonych w podpisanych przez Inwestora i Biuro Maklerskie umowach i aneksach.

VII. Przyjmowanie i wykonywanie Zleceń.

§ 48.

1. Biuro Maklerskie przyjmuje Zlecenia dotyczące instrumentów finansowych oraz miejsc wykonania wymienionych w informacji, o której mowa w § 9.
2. W przypadku zmiany Zasad obrotu w sposób uniemożliwiający przyjęcie lub wykonanie przez Biuro Maklerskie Zleceń, Biuro Maklerskie może w Komunikacie określić rodzaj lub poszczególne instrumenty finansowe, w obrocie którymi nie będzie pośredniczył, miejsca wykonania, w obrocie na których nie będzie pośredniczył, oraz wyłączyć obsługę Zleceń zawierających określone warunki lub składanych przy użyciu określonych kanałów dystrybucji usług.
3. Mając na uwadze bezpieczeństwo obrotu, Biuro Maklerskie może w Komunikacie wprowadzić limity kwotowe i ilościowe ograniczające nabywanie poszczególnych instrumentów finansowych lub rodzajów instrumentów finansowych.

§ 49.

1. Warunkiem przyjęcia Zlecenia dotyczącego instrumentu PRIIP jest:
   1) złożenie przez Inwestora/Pełnomocnika deklaracji w zakresie sposobu dostarczenia odpowiednio Inwestorowi/Pełnomocnikowi KID,
   2) potwierdzenie przez Inwestora będącego klientem detalicznym /Pełnomocnika znajomości KID.
2. W przypadku oświadczenia Inwestora/Pełnomocnika o nieznajomości KID, przed złożeniem Zlecenia Biuro Maklerskie doręcza Inwestorowi/Pełnomocnikowi aktualny KID. W celu zapoznania się z KID Inwestor/Pełnomocnik powinien opóźnić złożenie Zlecenia.
3. W przypadku składania Zlecenia internetowego lub Zlecenia telefonicznego oraz braku zgody na opóźnienie transakcji w celu dostarczenia KID z wyprzedzeniem umożliwiającym zapoznanie się z tym dokumentem, Inwestor/Pełnomocnik może wyrazić zgodę na dostarczenie KID bez zbędnej zwłoki po złożeniu Zlecenia.
4. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia Zlecenia dotyczącego instrumentu PRIIP w przypadku, gdy emitent tego instrumentu nie udostępnił KID lub istnieją inne przeszkody uniemożliwiające udostępnienie KID, zgodnie z wymogami prawa.
5. Biuro Maklerskie nie umożliwia korzystania z Serwisu maklerskiego, Serwisu informacyjnego oraz korzystania z usług telefonicznych w przypadku, gdy Inwestor /Pełnomocnik nie wyrazi zgody na otrzymywanie KID w formie trwałego nośnika, o którym mowa w § 135 ust. 1 pkt 3), lub Inwestor nie udzieli zgody, o której mowa w § 138. W przypadku braku wyrażenia zgody w zakresie, o którym mowa powyżej, Inwestor może składać Zlecenia dotyczące instrumentu PRIIP w POK.

§ 50.

1. Terminy przyjmowania Zleceń Biuro Maklerskie określa w Komunikacie.
2. W przypadku braku stosownego Komunikatu Zlecenia przyjmowane są w godzinach pracy Biura Maklerskiego, o ile z umów zawartych pomiędzy Inwestorem a Biurem Maklerskim nie wynikają inne terminy przyjmowania Zleceń.
3. Zlecenia złożone po terminie ustalonym w sposób wskazany w ust. 1 lub ust. 2 są Zleceniami złożonymi po czasie.
4. Biuro Maklerskie może zawiesić przyjmowanie lub wykonywanie Zleceń na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego Biura Maklerskiego lub systemu informatycznego miejsca wykonania, jeśli zawieszenie dostępu jest następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności. Informacja o zawieszeniu przyjmowania i wykonywania Zleceń podawana jest do wiadomości Inwestorów niezwłocznie poprzez wywieszenie w POK oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

§ 51.

1. Zlecenie powinno zawierać:
   1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) Inwestora oraz numer Rachunku,
   2) datę i czas wystawienia,
   3) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia, zgodnie z wymaganiami miejsca wykonania, na które Zlecenie jest kierowane,
   4) przedmiot Zlecenia (kupno lub sprzedaż),
   5) określenie ceny, zgodnie z wymaganiami miejsca wykonania, na które Zlecenie jest kierowane,
   6) oznaczenie terminu ważności Zlecenia, zgodnie z wymaganiami miejsca wykonania na jakie Zlecenie jest kierowane,
   7) oznaczenie miejsca wykonania, na które Zlecenie jest kierowane. Za zgodą Biura Maklerskiego Zlecenie może nie zawierać oznaczenia miejsca wykonania; zasady obsługi takiego Zlecenia określa polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie

klienta,

8) specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić Zlecenie od innych Zleceń w przypadkach określonych przepisami prawa,
9) inne elementy, jeśli są wymagane, w szczególności zgodnie z Zasadami Obrotu,
10) podpis Inwestora lub pełnomocnika – w przypadku Zleceń w formie pisemnej.

2. Postanowień ust. 1 nie stosuje się, jeżeli uniemożliwiają to przepisy prawne lub zasady, w ramach których przyjmowane są Zlecenia, regulujące obrót instrumentami finansowymi, których dotyczy Zlecenie i charakter usługi.
3. Zlecenie składane przez pełnomocnika powinno zawierać również dane pełnomocnika.
4. Jeżeli na jednym formularzu złożonych jest więcej niż jedno Zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń. W sytuacji powyższej Inwestor składa jeden podpis.
5. Maksymalny termin ważności Zlecenia nie może być dłuższy niż maksymalny termin wystawionego na jego podstawie zlecenia brokerskiego, określony zgodnie z regulacjami miejsca wykonania, na które jest kierowane.
6. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego realizacji, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa, Zasadami obrotu i o ile Biuro Maklerskie będzie miało techniczne możliwości jego realizacji.

§ 52.

1. W przypadku gdy Inwestor, który zawarł z bankiem umowę o prowadzenie rachunku papierów wartościowych na warunkach, o których mowa art. 121. ust. 1 Ustawy o obrocie i składa Zlecenia za pośrednictwem podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2) Ustawy o obrocie, zawarł bezpośrednio Umowę z Biurem Maklerskim, Zlecenie powinno zawierać dodatkowo dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2) Ustawy o obrocie.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, Zlecenie składane przez podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2) Ustawy o obrocie, na rzecz klientów, którzy zawarli z bankiem umowę o prowadzenie rachunku papierów wartościowych na warunkach, o których mowa art. 121. ust. 1 Ustawy o obrocie, powinno zawierać dodatkowo oznaczenie tych klientów, o ile Umowę z Biurem Maklerskim zawarł bezpośrednio ten podmiot.
3. Umowa zawarta przez Biuro Maklerskie z podmiotem, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2) Ustawy o obrocie, może przewidywać obowiązek przekazania określonych w ust. 2 danych dotyczących klientów, ze wskazaniem liczby nabywanych lub zbywanych instrumentów finansowych, dla poszczególnych klientów do końca dnia, w którym zostanie wykonane Zlecenie, choćby w wyniku częściowej realizacji.

§ 53.

1. Biuro Maklerskie odmawia przyjęcia Zlecenia nieprawidłowego pod względem merytorycznym lub formalnym, które budzi uzasadnione wątpliwości co do jego treści, tożsamości osoby składającej Zlecenie lub też zakresu jej umocowania do dysponowania Rachunkiem. Biuro Maklerskie nie przyjmie Zlecenia, na podstawie którego nie będzie możliwa identyfikacja rodzaju transakcji, ceny lub terminu realizacji, lub też Zlecenia, którego realizacja spowodowałaby brak możliwości wypełnienia przez Biuro Maklerskie wymaganych przepisami prawnymi obowiązków.
2. Biuro Maklerskie nie przyjmie Zlecenia w przypadku nieprzekazania Biuru Maklerskiemu ważnego numeru LEI przez Inwestora będącego przedsiębiorstwem mającym siedzibę w Unii Europejskiej lub innym podmiotem prowadzącym działalność gospodarczą.

§ 54.

1. Wartość Zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane instrumenty finansowe, przy całkowitej realizacji Zlecenia kupna, w tym:
   1) dla Zlecenia bez limitu ceny - jako iloczyn liczby instrumentów finansowych i kursu określonego przez Biuro Maklerskie w Komunikacie, odpowiadającego dopuszczalnemu wzrostowi ceny danego instrumentu finansowego na sesji, na której zlecenie kupna ma być zrealizowane,
   2) dla Zlecenia z limitem ceny - jako iloczyn liczby instrumentów finansowych i limitu ceny, z zastrzeżeniem, że Zlecenia z limitem ceny, który jest uzależniony od warunków rynkowych, traktowane są jak Zlecenia bez limitu ceny.
2. W przypadku, gdy Zlecenie kupna bez limitu ceny zostanie zrealizowane po kursie wyższym od kursu ustalonego zgodnie z ust. 1 pkt 1), Biuro Maklerskie dokona obciążenia Rachunku Inwestora różnicą w cenie zakupu oraz dodatkowymi kosztami prowizji. W przypadku, gdy środki pieniężne znajdujące się na Rachunku nie będą wystarczające dla dokonania powyższego obciążenia, Inwestor zobowiązany jest do uzupełnienia brakujących środków pieniężnych najpóźniej do dnia rozrachunku transakcji.
3. W przypadku gdy Inwestor nie dokona w wymaganym terminie wpłaty środków pieniężnych wystarczających na pełne opłacenie transakcji, o której mowa w ust. 2, stosuje się postanowienia § 44.

§ 55.

1. Weryfikacja pokrycia Zleceń następuje w momencie ich złożenia w Biurze Maklerskim.
2. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zlecenia jest:
   1) dla Zleceń kupna - stan rejestru należności (w przypadku objęcia danego miejsca wykonania systemem gwarantowania), a następnie stan rachunku pieniężnego Inwestora, o ile przepisy szczególne nie stanowią inaczej,
   2) dla Zleceń sprzedaży - stan rejestru operacyjnego Inwestora (w przypadku objęcia danego miejsca wykonania systemem gwarantowania) lub stan rachunku papierów wartościowych.
3. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zlecenia może być stan rejestru sesji.
4. Inwestor zobowiązany jest posiadać niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży oraz środki pieniężne w wysokości 100% wartości Zlecenia kupna i przewidywanej prowizji, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 - 8 oraz rozdziału IX.
5. Biuro Maklerskie nie przyjmie Zleceń sprzedaży dotyczących instrumentów finansowych:
   1) będących przedmiotem zastawu lub blokady,
   2) na które wydano świadectwo depozytowe, do czasu jego zwrotu lub upływu terminu ważności,
   3) będących przedmiotem innego ważnego zlecenia sprzedaży,
   4) co do których istnieją inne ograniczenia w ich swobodnym dysponowaniu.
6. Postanowień ust. 2 - 4 nie stosuje się do Zleceń zawarcia transakcji sprzedaży instrumentów finansowych przed ich zapisaniem na rachunku papierów wartościowych, jeśli ich nabycie nastąpiło w ramach tej samej transakcji, w której Inwestor stał się uprawniony do nabycia tej samej liczby takich samych papierów wartościowych, a rozrachunek nabycia nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia.
7. Za zgodą Biura Maklerskiego Inwestor może złożyć Zlecenia bez pokrycia. Warunki, zasady, terminy udzielania zgody przez Biuro Maklerskie określają umowy zawarte przez Inwestora z Biurem Maklerskim.
8. Biuro Maklerskie na podstawie odrębnej umowy może przyjmować Zlecenia krótkiej sprzedaży.

§ 56.

1. Biuro Maklerskie weryfikuje przed przyjęciem Zlecenia, czy nabywany instrument finansowy jest zgodny z zadeklarowanymi przez Inwestora potrzebami, celami i cechami oraz ostrzega Inwestora, jeżeli nabywany instrument finansowy nie jest zgodny z jego potrzebami, celami i cechami.
2. Ocena zgodności, o której mowa w ust. 1, służy wypełnieniu obowiązku regulacyjnego i nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

§ 57.

Biuro Maklerskie poinformuje Inwestora w chwili składania Zlecenia o odmowie jego przyjęcia z przyczyn określonych w § 48 ust. 2 i 3, § 49 ust. 4, § 50 ust. 4, § 53, § 55 ust. 5.

§ 58.

W przypadku zaistnienia okoliczności uniemożliwiających składanie Zleceń w jednym z kanałów dystrybucji Inwestor powinien korzystać z możliwości składania Zleceń w pozostałych kanałach dystrybucji określonych w Regulaminie.

§ 59.

Upoważniony pracownik Biura Maklerskiego, potwierdza przyjęcie Zlecenia w formie pisemnej poprzez złożenie podpisu na Zleceniu.

§ 60.

W przypadku zawartych Umów zawierających pełnomocnictwa dla Biura Maklerskiego do wystawiania Zleceń na podstawie dyspozycji składanych telefonicznie lub z wykorzystaniem Serwisu maklerskiego na podstawie udzielonego pełnomocnictwa Biuro Maklerskie wystawia, anuluje bądź modyfikuje Zlecenie lub wykonuje inną dyspozycję dotyczącą Rachunku, w zależności od treści Umowy w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

§ 61.

1. Biuro Maklerskie może przyjąć Zlecenia przekazane przez inny podmiot prowadzący działalność maklerską i obsługujący Inwestora w przypadku, gdy Inwestor złoży w Biurze Maklerskim lub podmiocie obsługującym Inwestora oświadczenie, w którym wyrazi zgodę na taki sposób realizacji jego Zleceń, oraz Biuro Maklerskie będzie miało zawartą z tym podmiotem umowę w zakresie przyjmowania takich Zleceń przez Biuro Maklerskie.
2. Lista podmiotów, które zawarły z Biurem Maklerskim umowę o przekazywanie Zleceń do Biura Maklerskiego, ogłaszana jest w Komunikacie.
3. W przypadku składania Zleceń za pośrednictwem innego podmiotu weryfikacja tożsamości Inwestora dokonywana jest zgodnie z warunkami określonymi w umowie zawartej pomiędzy Inwestorem a tym podmiotem.

§ 62.

1. Zlecenie stanowi upoważnienie dla Biura Maklerskiego do wykonania zleconej czynności prawnej na warunkach w nim określonych.
2. Na podstawie przyjętego Zlecenia i po sprawdzeniu jego pokrycia Biuro Maklerskie niezwłocznie wystawia i przekazuje do miejsca wykonania zlecenie brokerskie, o ile Zlecenie lub przepisy szczególne nie stanowią inaczej.
3. Biuro Maklerskie wykonuje Zlecenia według kolejności ich przyjęcia.

§ 63.

1. Zlecenia złożone po czasie, o których mowa § 50 ust. 3, które nie mogły zostać przekazane do wykonania na sesję bieżącą, zostaną wykonane na sesji następnej, o ile pozwala na to termin ważności Zlecenia. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za brak możliwości wykonania Zleceń złożonych po czasie.
2. Z zastrzeżeniem Zleceń krótkiej sprzedaży i Zleceń OTP, Zlecenia bez pokrycia, o których mowa w § 55 ust. 7, Biuro Maklerskie wykonuje pod warunkiem wpływu na Rachunek środków pieniężnych na pokrycie Zlecenia oraz przewidywanej prowizji, wpływu instrumentów finansowych na Rachunek lub potwierdzenia pokrycia w instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych uzyskanego od innego podmiotu prowadzącego bezpośrednio rachunki Inwestora do ostatecznego terminu określonego dla składania Zleceń, o którym mowa w § 50 ust. 1 i 2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie Zlecenia, które w chwili jego składania nie posiadały pokrycia.
3. Z zastrzeżeniem Zleceń krótkiej sprzedaży, w przypadku braku pokrycia Zlecenia w instrumentach finansowych i prawach do otrzymania instrumentów finansowych lub środkach pieniężnych Biuro Maklerskie wykonuje Zlecenie do wysokości niezablokowanego salda.

§ 64.

W chwili wystawienia przez Biuro Maklerskie zlecenia brokerskiego środki pieniężne stanowiące pokrycie Zlecenia kupna są blokowane odpowiednio w rejestrze należności lub na rachunku pieniężnym Inwestora.

§ 65.

1. W chwili wystawienia przez Biuro Maklerskie zlecenia brokerskiego, instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych stanowiące pokrycie Zlecenia sprzedaży są blokowane w rejestrze operacyjnym Inwestora.
2. Biuro Maklerskie może dokonać blokady instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych na podstawie informacji o złożeniu przez Inwestora Zlecenia sprzedaży, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
3. Biuro Maklerskie może odstąpić od dokonania blokady instrumentów finansowych, jeżeli w jego ocenie Inwestor nie będzie podejmował działań uniemożliwiających lub utrudniających terminowe rozliczenie transakcji oraz sytuacja finansowa Inwestora uzasadnia przypuszczenie, że zaspokoi roszczenie Biura Maklerskiego, gdyby Biuro Maklerskie poniosło szkodę w następstwie działań Inwestora niezgodnych z treścią zobowiązania zaciągniętego na jego rachunek.
4. Biuro Maklerskie dokonuje blokady w każdym przypadku, gdy zażąda tego uczestnik KDPW ponoszący odpowiedzialność za rozliczenie transakcji, zgodnie z zasadami określającymi funkcjonowanie funduszu gwarantującego dokonanie rozliczeń.

§ 66.

1. Zlecenie wykonywane jest zgodnie z zasadami obowiązującymi w miejscu wykonania. Jeśli zgodnie z tymi zasadami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Zlecenia nie może zostać zrealizowane lub całkowicie zrealizowane, w szczególności w związku z utratą ważności, odrzuceniem, unieważnieniem lub odmową jego przyjęcia, odnosi się to również do Zlecenia. Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta, o której mowa w § 10, może zawierać odmienne postanowienia w odniesieniu do poszczególnych miejsc wykonania.
2. Przyjęcie Zlecenia przez Biuro Maklerskie nie oznacza przyjęcia zlecenia brokerskiego przez miejsce wykonania.
3. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie danego Zlecenia złożonego przez Inwestora.

§ 67.

1. Inwestor może anulować bądź zmodyfikować Zlecenie w części, w jakiej nie zostało ono jeszcze całkowicie zrealizowane, i o ile nie jest to sprzeczne z Zasadami obrotu.
2. W przypadku, gdy dyspozycja anulowania bądź modyfikacji Zlecenia nie będą określały wszystkich parametrów niezbędnych do identyfikacji Zlecenia, które ma być anulowane bądź zmodyfikowane, Biuro Maklerskie może odstąpić od realizacji tej dyspozycji.
3. Postanowienia § 48 – § 66 stosuje się odpowiednio do anulowania i modyfikacji Zleceń.

§ 68.

1. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkody Inwestora poniesione w przypadkach określonych w § 50 ust. 4 i § 66 na skutek okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.
2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkody Inwestora poniesione w przypadkach określonych w § 48 ust. 2 i 3, § 49 ust. 4, § 53, § 55 ust. 5 i § 67 ust. 2.

§ 69.

1. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, gdy na skutek wykonania modyfikacji Zlecenia zostaną zrealizowane przez miejsce wykonania zarówno Zlecenie modyfikowane, jak i Zlecenie zmodyfikowane.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Biuro Maklerskie powiadomi Inwestora o tym fakcie i będzie postępowało zgodnie z jedną z następujących dyspozycji Inwestora:
   1) akceptacji obu transakcji (pod warunkiem posiadania przez Inwestora aktywów na rozliczenie obu transakcji) albo
   2) dokonania sprzedaży lub odkupienia instrumentów finansowych, które zostały odpowiednio nabyte lub sprzedane w wyniku realizacji obu Zleceń w części, dla której występuje brak aktywów na rozliczenie obu transakcji, albo
   3) dokonania sprzedaży lub odkupienia instrumentów finansowych, które zostały odpowiednio nabyte lub sprzedane w wyniku realizacji obu Zleceń, dla transakcji wskazanej przez Inwestora.
3. W przypadku braku możliwości powiadomienia Inwestora zgodnie z treścią ust. 2 z powodu okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności, Biuro Maklerskie wykona czynności, o których mowa w ust. 2 pkt 2).
4. Zlecenia korygujące, o których mowa w ust. 2 i 3, wystawia Biuro Maklerskie z limitem ceny zapewniającym ich natychmiastową realizację. Inwestor zostanie obciążony kosztami wszystkich powyższych transakcji w zakresie prowizji oraz z tytułu ewentualnej straty w wyniku realizacji Zleceń korygujących.

§ 70.

Biuro Maklerskie może zwolnić pokrycie Zlecenia przed zakończeniem sesji, w dniu upływu terminu ważności Zlecenia, w sytuacji częściowej jego realizacji, po otrzymaniu z miejsca wykonania dokumentu ewidencyjnego określającego wysokość zrealizowania Zlecenia.

§ 71.

Aktywa zablokowane na pokrycie Zleceń mogą zostać odblokowane przed otrzymaniem z miejsca wykonania dokumentów ewidencyjnych na podstawie informacji, które pozwalają na stwierdzenie, że transakcja na pewno nie została lub nie zostanie zrealizowana, a pozostałe zablokowane środki pieniężne są wystarczające na rozliczenie przez Biuro Maklerskie transakcji zawartych w trakcie tej sesji.

VIII. Szczególne warunki obsługi Zleceń DDM.

§ 72.

1. Biuro Maklerskie może zawrzeć z Inwestorem Umowę lub aneks do Umowy dotyczące składania Zleceń DDM.
2. Biuro Maklerskie może uzależnić zawarcie Umowy lub aneksu, o których mowa w ust. 1, od:
   1) udzielenia niezbędnych pełnomocnictw Biuru Maklerskiemu lub maklerom Biura Maklerskiego,
   2) oceny stanu finansowego i wiarygodności Inwestora,
   3) przebiegu dotychczasowej współpracy z Inwestorem, szczególnie w zakresie terminowego regulowania przez Inwestora wszelkich zobowiązań wobec Biura Maklerskiego.

§ 73.

1. Zlecenie DDM może być składane wyłącznie z limitem ceny. Biorąc pod uwagę kategorię klienta oraz rodzaj współpracy, Biuro Maklerskie może w Umowie lub aneksie, o których mowa w § 72 ust. 1, odstąpić od tego wymogu.
2. Zlecenie DDM powinno zawierać w swej treści oznaczenie „DDM" lub „do dyspozycji maklera", pozwalające na odróżnienie go od innych Zleceń.
3. Do Zleceń DDM nie stosuje się:
   1) postanowień § 55 dotyczących sprawdzania pokrycia Zlecenia w momencie jego składania,
   2) postanowień § 62 dotyczących niezwłocznego wystawienia zleceń brokerskich oraz kolejności wykonywania Zleceń,
   3) postanowień § 66 dotyczących utraty ważności Zlecenia w przypadku utraty ważności zleceń brokerskich.
4. Biuro Maklerskie może ustalić w Komunikacie minimalną wartość oraz maksymalny termin ważności Zlecenia DDM.
5. Biuro Maklerskie może wyłączyć w Komunikacie możliwość obsługi Zleceń DDM dotyczących poszczególnych instrumentów finansowych oraz poszczególnych miejsc wykonania.
6. O ile Umowa lub aneks, o których mowa w § 72 ust. 1, nie przewidują inaczej, Zleceń DDM nie można składać w Serwisie maklerskim.
7. Biuro Maklerskie nie przyjmie do realizacji Zlecenia DDM zawierającego dodatkowe warunki, które nie zostały określone w Umowie lub aneksie, o których mowa w § 72 ust. 1, lub uzgodnione z maklerem upoważnionym przez Biuro Maklerskie do realizacji Zleceń DDM.
8. Biuro Maklerskie prowadzi rejestr przyjętych Zleceń DDM.

§ 74.

1. Inwestor zobowiązany jest do utrzymywania na rachunku pieniężnym, w rejestrze należności lub w rejestrze operacyjnym aktywów stanowiących pokrycie złożonego Zlecenia DDM.
2. W przypadku niedopełnienia warunku określonego w ust. 1 Biuro Maklerskie realizuje Zlecenia DDM do aktualnego na moment wystawienia zleceń brokerskich salda niezablokowanych aktywów.

§ 75.

Inwestor nie może samodzielnie anulować i modyfikować zleceń brokerskich wystawionych przez Biuro Maklerskie na podstawie Zlecenia DDM. Anulowania lub modyfikacji tych zleceń dokonuje Biuro Maklerskie po anulowaniu lub zmodyfikowaniu przez Inwestora Zlecenia DDM.

§ 76.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności w sytuacji, gdy:
   1) w terminie ważności Zlecenia DDM kurs instrumentu finansowego, którego dotyczy Zlecenie DDM, zmieni się w taki sposób, że opóźnienie realizacji tego Zlecenia DDM przyniosłoby Inwestorowi większy zysk,
   2) jeśli w wyniku oczekiwania na korzystniejszy kurs lub w wyniku braku wystarczających aktywów na Rachunku Zlecenie DDM nie zostanie w pełni zrealizowane,
   3) Biuro Maklerskie odmówi przyjęcia Zlecenia DDM niespełniającego warunków określonych w Regulaminie, Umowie lub aneksie, o których mowa w § 72 ust. 1,
   4) Zlecenie DDM nie zostanie w pełni zrealizowane z powodu niezastosowania się Inwestora do postanowień § 74 i § 75.

IX. Szczególne warunki obsługi Zleceń OTP.

§ 77.

1. Biuro Maklerskie może zawrzeć z Inwestorem Aneks OTP dotyczący możliwości składania Zleceń OTP.
2. Zawarcie Aneksu OTP wymaga złożenia przez Inwestora pisemnego lub w postaci elektronicznej oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
3. Biuro Maklerskie może zażądać w trakcie obowiązywania Aneksu OTP ponownego złożenia oświadczenia o sytuacji finansowej oraz wyznaczyć termin na jego złożenie.
4. Postanowień ust. 2 i 3 nie stosuje się do klienta profesjonalnego i uprawnionego kontrahenta.
5. Biuro Maklerskie może uzależnić zawarcie Aneksu OTP od:
   1) ustanowienia zabezpieczenia spłaty zobowiązań Inwestora z tytułu realizacji Zleceń OTP, przewidzianego w obowiązujących przepisach prawa,
   2) oceny stanu finansowego i wiarygodności Inwestora,
   3) złożenia przez Inwestora oświadczenia w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,
   4) przebiegu dotychczasowej współpracy z Inwestorem, szczególnie w zakresie terminowego regulowania przez Inwestora wszelkich

zobowiązań wobec Biura Maklerskiego.

6. Biuro Maklerskie ustala w Aneksie OTP maksymalne saldo debetowe określające limit maksymalnej wysokości należności Biura Maklerskiego od Inwestora z tytułu realizowanych Zleceń OTP.
7. Biuro Maklerskie może dokonać jednostronnej zmiany maksymalnego salda debetowego w przypadkach i w trybie określonym w Aneksie OTP.

§ 78.

1. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo ustalania listy papierów wartościowych, które nie mogą być przedmiotem Zlecenia OTP, oraz miejsc wykonania, na które nie można składać Zleceń OTP.
2. Biuro Maklerskie może różnicować wysokość pokrycia Zlecenia OTP w zależności od płynności poszczególnych instrumentów finansowych.
3. Lista, o której mowa w ust. 1, oraz wysokość pokrycia, o której mowa w ust. 2, podawane są do wiadomości Inwestorów poprzez wywieszenie w POK oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego, w dniu wejścia w życie.
4. Inwestor nie ma możliwości składania Zleceń OTP w ASO.

§ 79.

1. Zlecenia kupna składane w POK i telefonicznie przez Inwestora, który zawarł Aneks OTP, będą wykonywane z odroczonym terminem płatności, o ile Inwestor nie wskaże wyraźnie w treści Zlecenia, że ma być wykonane bez odroczonego terminu płatności. Tryb obsługi Zleceń OTP w Serwisie maklerskim określa Komunikat.
2. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo anulowania lub odmowy przyjęcia Zlecenia OTP w przypadku, gdy:
   1) papiery wartościowe, których dotyczy Zlecenie OTP, znajdują się na liście papierów wartościowych lub miejsc wykonania, o której mowa w § 78 ust. 1,
   2) realizacja tego Zlecenia OTP mogłaby doprowadzić do przekroczenia przez Bank ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa,
   3) realizacja tego Zlecenia OTP mogłaby doprowadzić do przekroczenia maksymalnego salda debetowego.
3. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkodę powstałą w wyniku anulowania lub odmowy przyjęcia Zlecenia OTP w przypadkach, o których mowa w ust. 2.

§ 80.

1. Inwestor zobowiązany jest do dokonania pełnej spłaty zobowiązań z tytułu realizacji Zleceń OTP w terminie określonym w Aneksie OTP, nie później jednak niż w dniu rozliczenia transakcji przez izbę rozliczeniową.
2. W przypadku, gdy Inwestor nie dokona spłaty zobowiązań, o której mowa w ust. 1:
   1) Biuro Maklerskie dokonuje zaspokojenia swoich roszczeń z aktywów Inwestora za zasadach i w trybie określonym w Aneksie OTP,
   2) Biuro Maklerskie obciąży Rachunek Inwestora opłatą karną liczoną od wartości niespłaconych zobowiązań, zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji. Inwestor zostanie obciążony również wszelkimi kosztami związanymi z realizacją zabezpieczenia, o którym mowa w § 77 ust. 5 pkt 1).
   3) wszelkie inne należności Biura Maklerskiego z tytułu odroczonego terminu płatności stają się natychmiast wymagalne.
3. Biuro Maklerskie może zablokować składanie Zleceń OTP w przypadku:
   1) zaistnienia okoliczności, o których mowa w ust. 2, do czasu uregulowania zobowiązań przez Inwestora,
   2) wystąpienia salda ujemnego na rachunku pieniężnym, do czasu uregulowania zobowiązań przez Inwestora,
   3) niezastosowania się Inwestora w wymaganym terminie do postanowień § 77 ust. 3,
   4) powzięcia uzasadnionej wiadomości, która podważa wiarygodność złożonego przez Inwestora oświadczenia o sytuacji finansowej.
4. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkodę spowodowaną działaniami, o których mowa w ust. 2 i 3, o ile są skutkiem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

X. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń

§ 81.

1. Biuro Maklerskie przyjmuje Zlecenia nabycia lub odkupienia instrumentów finansowych w celu przekazania ich do podmiotu wykonującego zlecenia, z którymi Biuro Maklerskie zawarło umowę uprawniającą do pośredniczenia w realizacji Zleceń nabycia i odkupienia tych instrumentów finansowych.
2. Biuro Maklerskie w Komunikacie określa aktualną listę podmiotów wykonujących zlecenia, dla których świadczy usługi, o których mowa w ust. 1.
3. Biuro Maklerskie może przyjmować i przekazywać Zlecenia w ramach oferty publicznej, do której obsługi jest upoważniony na mocy podpisanej umowy konsorcjalnej lub przepisów prawa. Informacje dotyczące obsługiwanych przez Biuro Maklerskie ofert publicznych dostępne są w POK oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

§ 82.

1. Do Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym również w obrocie pierwotnym, w zakresie niezbędnych elementów Zlecenia stosuje się postanowienia § 51 ust. 1 i 2.
2. Warunkiem przyjęcia przez Biuro Maklerskie Zlecenia jest:
   1) dysponowanie przez Biuro Maklerskie danymi osobowymi Inwestora wymaganymi przez Zasady dystrybucji,
   2) złożenie Zlecenia w terminie określonym w Zasadach dystrybucji,
   3) posiadanie przez Inwestora na Rachunku środków pieniężnych niezbędnych do pełnego opłacenia Zlecenia oraz w przypadku wystawiania zapisu z wykorzystaniem praw poboru - posiadanie na Rachunku odpowiedniej ilości praw poboru umożliwiających złożenie zapisu,
   4) spełnianie innych warunków określonych w Zasadach dystrybucji.
3. Przed złożeniem Zlecenia Inwestor zobowiązany jest zapoznać się z Zasadami dystrybucji.
4. Biuro Maklerskie nie przyjmuje anulowań i modyfikacji Zleceń, o których mowa w ust. 1, chyba że Komunikat, o którym mowa w § 81 ust. 2, stanowi inaczej.

§ 83.

1. W przypadku gdy Zasady dystrybucji przewidują możliwość nabywania instrumentów finansowych przez współmałżonków, wymagane jest, aby małżonkowie, którzy zgodnie z zapisami Zasad dystrybucji składają Zlecenia, byli stroną zawartej z Biurem Maklerskim Umowy.
2. Jeżeli Zasady dystrybucji dopuszczają możliwość złożenia Zleceń przez jednego ze współmałżonków, wymagane jest, aby stroną Umowy była osoba składająca Zlecenie.

§ 84.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za odrzucenie Zlecenia przez podmiot wykonujący zlecenia z powodu jego złożenia przez osobę nieposiadającą pełnomocnictw zgodnych z prospektem emisyjnym, memorandum informacyjnym lub innym dopuszczonym prawnie dokumentem opublikowanym w związku z tą ofertą publiczną, jeśli takie pełnomocnictwo jest przez podmiot wykonujący zlecenia wymagane.

§ 85.

1. Szczegółowy sposób dokonywania przez Inwestora zapłaty z tytułu nabywania instrumentów finansowych oraz sposób przekazania

Inwestorowi środków pieniężnych w przypadku sprzedaży instrumentów finansowych, lub zwrotu środków finansowych są dla poszczególnych instrumentów finansowych ustalane w oparciu o Zasady dystrybucji.

2. Inwestor nie ma możliwości składania Zleceń DDM, Zleceń OTP oraz Zleceń krótkiej sprzedaży w zakresie usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń, składanych w ramach Zasad dystrybucji.

§ 86.

1. Biuro Maklerskie po przyjęciu Zlecenia przekazuje je niezwłocznie do podmiotu wykonującego zlecenia, z uwzględnieniem postanowień Zasad dystrybucji.

2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za brak możliwości przekazania do podmiotu wykonującego zlecenia Zleceń złożonych po czasie. Zlecenia złożone po czasie zostaną przekazane do podmiotu wykonującego zlecenia w następnym dniu roboczym, o ile pozwala na to termin ważności Zlecenia.

§ 87.

1. Przyjęcie Zlecenia przez Biuro Maklerskie nie oznacza przyjęcia Zlecenia przez podmiot wykonujący zlecenia.

2. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do naprawienia szkody z tytułu odrzucenia Zlecenia przez podmiot wykonujący zlecenia, jeżeli zdarzenie to nastąpiło na skutek okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

§ 88.

1. Biuro Maklerskie może określić szczegółowe zasady obsługi Inwestorów w zakresie obsługi Zleceń, które nie wynikają bezpośrednio z Zasad dystrybucji, lub Zasady dystrybucji to umożliwiają.

2. Biuro Maklerskie może przyjmować i przekazywać inne dyspozycje Inwestora dotyczące instrumentów finansowych w trybie i zakresie określonym w Zasadach dystrybucji. Do dyspozycji powyższych stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu.

§ 89.

1. Postanowienia § 48 - § 54, § 55 ust. 1 - 7, § 56 – § 61 i § 67 - § 68 stosuje się odpowiednio do przyjmowania i przekazywania Zleceń lub innych dyspozycji, o ile nie są one uregulowane w niniejszym rozdziale oraz nie są sprzeczne z Zasadami dystrybucji.

2. Postanowienia rozdziałów XI i XIII stosuje się odpowiednio do przyjmowania i przekazywania Zleceń lub innych dyspozycji, o ile nie są one sprzeczne z Zasadami dystrybucji. Biuro Maklerskie w Komunikacie może określić możliwość oraz dodatkowe warunki przyjęcia Zleceń telefonicznych i Zleceń internetowych.

XI. Świadczenie usług drogą elektroniczną. Serwis maklerski.

§ 90.

1. Inwestor i Biuro Maklerskie mogą składać w Serwisie maklerskim lub Serwisie informacyjnym Oświadczenia elektroniczne, jeżeli strony tak postanowiły w odpowiedniej umowie, w zakresie określonym w Regulaminie, Komunikatach oraz wyłącznie w ramach dostępnych funkcji w Serwisie maklerskim lub Serwisie informacyjnym.

2. Za postać Oświadczenia elektronicznego uznaje się cyfrowy zapis Oświadczenia elektronicznego prezentowany w serwisie internetowym Biura Maklerskiego w sposób umożliwiający zapoznanie się z treścią Oświadczenia elektronicznego i jego zrozumienie.

3. Inwestor i Biuro Maklerskie mogą składać Oświadczenia elektroniczne związane z:

1) dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, w szczególności:

a) składaniem Zleceń internetowych,

b) zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich (w tym przeprowadzeniem testów oceny adekwatności lub odpowiedniości związanych z produktami i usługami maklerskimi, złożeniem oświadczeń w zakresie obowiązków podatkowych i przeciwdziałania praniu pieniędzy),

c) innymi usługami świadczonymi przez Biuro Maklerskie,

2) dokonywaniem innych czynności maklerskich.

4. Podpisanie przez Biuro Maklerskie Oświadczenia elektronicznego następuje przez dołączenie danych osoby upoważnionej przez Biuro Maklerskie.

5. Oświadczenie elektroniczne związane z czynnościami określonymi w ust. 3 oraz dokumenty w postaci elektronicznej związane z powyższymi czynnościami sporządzone zgodnie z ust. 6, złożone przez Inwestora z wykorzystaniem danych identyfikacyjnych, o których mowa w § 91 ust. 1 i ust. 10, i podpisane przez Biuro Maklerskie zgodnie z ust. 4, są równoważne formie pisemnej.

6. Biuro Maklerskie postępuje z Oświadczeniami elektronicznymi oraz dokumentami, o których mowa w ust. 5, stosując odpowiednie przepisy prawa, w szczególności zapewniając ich integralność.

7. Biuro Maklerskie zapewnia Inwestorowi możliwość pobrania potwierdzenia złożonego Oświadczenia elektronicznego.

8. Biuro Maklerskie nie umożliwia korzystania z Serwisu maklerskiego w przypadku, gdy Inwestor nie wyrazi zgody na otrzymywanie korespondencji w formie trwałego nośnika, o którym mowa w § 135 ust. 1 pkt 3), lub nie udzieli zgody, o której mowa w § 138. W przypadku braku wyrażenia zgody w zakresie, o którym mowa powyżej, Inwestor może składać Zlecenia w POK.

9. Inwestor może składać Oświadczenia elektroniczne w Usłudze bankowości elektronicznej wyłącznie w zakresie określonym w Komunikacie oraz po spełnieniu warunków określonych w tym Komunikacie.

§ 91.

1. Inwestor otrzyma login i hasło niezbędne do identyfikacji Inwestora oraz realizacji połączenia z Serwisem maklerskim. Inwestor zobowiązany jest do aktywowania hasła otrzymanego w trybie innym niż osobiście w POK.
2. Inwestor zobowiązany jest do zmiany otrzymanego hasła podczas pierwszego logowania się do Serwisu maklerskiego.
3. Inwestor nie może udostępniać loginu, hasła osobom trzecim. Inwestor zobowiązany jest przechowywać je w sposób uniemożliwiający dostęp do nich osobom trzecim.
4. Utrata hasła bądź niezamierzone udostępnienie hasła osobom trzecim powinny być niezwłocznie zgłoszone Biuru Maklerskiemu w celu zablokowania przyjmowania Oświadczeń elektronicznych.
5. Inwestor może samodzielnie zablokować dostęp do Serwisu maklerskiego.
6. W przypadku rezygnacji przez Inwestora z korzystania z Serwisu maklerskiego Inwestor powinien złożyć wniosek w powyższym zakresie.
7. Oświadczenia elektroniczne w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, mogą składać wyłącznie osoby upoważnione przez Inwestora do jednoosobowego składania Oświadczeń elektronicznych, wskazane pisemnie i wyznaczone spośród osób upełnomocnionych do dysponowania Rachunkiem w zakresie udzielonego im pełnomocnictwa.
8. Dostęp do Serwisu maklerskiego może uzyskać pełnomocnik Inwestora, o ile Inwestor złożył wniosek o nadanie pełnomocnikowi dostępu do Serwisu maklerskiego.
9. Postanowienia ust. 1 - 7 oraz § 90 ust. 1 - 8 i § 92 - § 98 stosuje się odpowiednio do pełnomocnika, przy czym pełnomocnik nie może zawierać umów, o których mowa w § 90 ust. 3 pkt 1) lit. b).
10. Biuro Maklerskie może dopuścić realizację przez Inwestora połączenia z Serwisem maklerskim w przypadku dokonania identyfikacji tożsamości Inwestora przez Usługę bankowości elektronicznej, na podstawie zasad identyfikacji stosowanych przez Bank i o ile Inwestor wyrazi na to zgodę.

§ 92.

Inwestora wiąże złożone Oświadczenie elektroniczne, o ile zostało złożone z wykorzystaniem loginu i hasła Inwestora lub zasad, o których mowa

w § 91 ust. 10, oraz o ile złożenie Oświadczenia elektronicznego przez osobę nieuprawnioną w powyższym trybie nastąpiło w wyniku okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

§ 93.

Serwis maklerski jest dostępny w sieci Internet pod adresem ogłoszonym w Komunikacie.

§ 94.

Komunikat określa:

1) tryb wykonania czynności, o których mowa w § 91 ust. 1 – 8 i 10,
2) rodzaj oraz tryb i warunki składania Zleceń internetowych oraz innych Oświadczeń elektronicznych w ramach funkcji dostępnych w Serwisie maklerskim oraz tryb potwierdzania ich złożenia,
3) szczegółowe wymagania dotyczące oprogramowania i klasy komputera lub innych urządzeń, za pośrednictwem których Inwestor będzie korzystał z dostępu do Serwisu maklerskiego,
4) przypadki i sposób użycia haseł jednorazowych, o których mowa w § 98,
5) tryb informowania o przypadkach przerwania pracy Serwisu maklerskiego.

§ 95.

1. Biuro Maklerskie ma prawo do przerwania pracy Serwisu maklerskiego lub poszczególnych jego części w trybie natychmiastowym z następujących powodów:
1) awarii sprzętu, oprogramowania obsługującego Serwis maklerski, łącz telekomunikacyjnych i zasilania,
2) wystąpienia zagrożenia bezpieczeństwa i poufności obrotu,
jeśli zdarzenia te stanowią następstwo okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności. W przypadku zaistnienia takich okoliczności stosuje się postanowienia § 58.
2. Biuro Maklerskie ma prawo poza godzinami odbywania sesji do przerwania pracy Serwisu maklerskiego lub poszczególnych jego części w przypadku konieczności modernizacji architektury oraz oprogramowania. O zaplanowanej przerwie w pracy Serwisu maklerskiego Biuro Maklerskie poinformuje z jednodniowym wyprzedzeniem w formie informacji umieszczonej na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

§ 96.

1. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do naprawienia szkody wynikającej z:
1) trudności w uzyskaniu połączenia z Serwisem maklerskim z powodów komunikacyjnych,
2) przerwania dostępu do Serwisu maklerskiego z przyczyn wskazanych w § 95 ust. 1,
3) uzyskania dostępu do Serwisu maklerskiego oraz realizacji Oświadczenia elektronicznego przed dokonaniem blokady, o której mowa w § 91 ust. 4 i 5,
4) niewykonania lub błędnego wykonania Oświadczenia elektronicznego z powodu błędów wynikających ze złego połączenia lub braku połączenia z Serwisem maklerskim,
5) złożenia Oświadczenia elektronicznego niezgodnego z obowiązującymi przepisami,
jeśli zdarzenia te stanowią następstwo okoliczności, za które Biuro Maklerskie odpowiedzialności nie ponosi.
2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkodę powstałą w wyniku:
1) braku możliwości korzystania lub wystąpienia innego rodzaju utrudnień podczas korzystania z Serwisu maklerskiego, powstałych na skutek niespełnienia wymogów zawartych w § 94 pkt 3),
2) przerwania dostępu do Serwisu maklerskiego z przyczyn wskazanych w § 95 ust. 2.

§ 97.

Tryb i warunki składania Oświadczeń elektronicznych przy zastosowaniu usług zaufania, o których mowa w ROZPORZĄDZENIU PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) NR 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE, Biuro Maklerskie określa w Komunikacie.

§ 98.

Biuro Maklerskie może żądać potwierdzania czynności, o których mowa w niniejszym rozdziale, w formie haseł jednorazowych przesyłanych na podany przez Inwestora numer telefonu komórkowego. W takim przypadku Inwestor, w celu potwierdzenia wykonanej w Serwisie maklerskim czynności, zobowiązany jest do wprowadzenia otrzymanego hasła jednorazowego do Serwisu maklerskiego w trybie określonym w Komunikacie.

XII. Świadczenie usług drogą elektroniczną. Usługi informacyjne.

§ 99.

1. Inwestor uzyskujący dostęp do Serwisu maklerskiego otrzymuje login oraz hasło dostępu niezbędne do realizacji połączenia z Serwisem informacyjnym, przy czym dostęp do Serwisu informacyjnego wymaga zawarcia umowy regulującej zasady korzystania z usług informacyjnych.
2. Biuro Maklerskie może ustalić w Komunikacie dodatkowe warunki uzyskania dostępu do Serwisu informacyjnego.
3. Biuro Maklerskie może cofnąć Inwestorowi dostęp do usług informacyjnych lub poszczególnych części Serwisu informacyjnego w przypadku:
1) gdy na Rachunku Inwestora przez okres 2 miesięcy utrzymuje się zadłużenie z tytułu nieuiszczenia przez niego w terminie opłat i prowizji obowiązujących Inwestora za korzystanie z usług informacyjnych,
2) gdy Inwestor przez okres 6 miesięcy nie korzystał z Serwisu informacyjnego.
Ponowne otrzymanie dostępu do usług informacyjnych lub Serwisu informacyjnego wymaga spłacenia zadłużenia oraz złożenia przez Inwestora nowego wniosku,
4. Postanowienia § 91 ust. 3 - 5 stosuje się odpowiednio do Serwisu informacyjnego.
5. Otrzymanie dostępu do Serwisu informacyjnego skutkuje nadaniem Inwestorowi dostępu do określonych przez Inwestora usług w ramach wszystkich Rachunków, do których Inwestor posiada dostęp z wykorzystaniem Serwisu maklerskiego. Każdorazowa zmiana przez Inwestora zakresu dostępnych usług jest skuteczna w odniesieniu do wszystkich Rachunków, do których Inwestor posiada dostęp z wykorzystaniem Serwisu informacyjnego.
6. Dostęp do Serwisu informacyjnego może uzyskać ustanowiony zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie pełnomocnik Inwestora, o ile pełnomocnik zawarł z Biurem Maklerskim umowę regulującą zasady korzystania z usług informacyjnych oraz jeżeli Inwestor złożył wniosek o nadanie pełnomocnikowi dostępu do Serwisu informacyjnego. Pełnomocnik posiadający dostęp do Serwisu informacyjnego może składać dyspozycje dotyczące uzyskiwania dostępu lub rezygnacji z poszczególnych usług informacyjnych.
7. Postanowienia ust. 1 - 5 oraz § 100 - § 103 stosuje się odpowiednio do pełnomocnika.

§ 100.

1. Biuro Maklerskie może udostępniać usługi informacyjne również w Serwisie maklerskim.
2. Komunikat określa:
1) tryb wykonania czynności, o których mowa w § 99 ust. 1 – 6,
2) zakres dostępnych usług informacyjnych,
3) zasady korzystania z Serwisu informacyjnego.

§ 101.

1. Inwestor zobowiązany jest do:
   1) niedokonywania dalszej dystrybucji i nieudostępniania osobom trzecim w jakiejkolwiek formie i w jakikolwiek sposób danych uzyskanych w ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych,
   2) wykorzystywania danych uzyskanych w ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych jedynie w celu zarządzania własnymi inwestycjami,
   3) niewykorzystywania danych uzyskanych ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych w celu prowadzenia jakiejkolwiek działalności gospodarczej lub udzielania porad osobom trzecim,

   o ile umowa, o której mowa w § 90 ust. 1 lub § 99 ust. 6, nie stanowi inaczej.
2. Sposób wykorzystania danych uzyskanych w ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych udostępnianych przez GPW lub inne uprawnione podmioty dostarczające informacje może podlegać kontroli dokonanej przez Biuro Maklerskie.
3. Biuro Maklerskie uprawnione jest na żądanie podmiotów, o których mowa w ust. 2, do udostępnienia danych osobowych Inwestora oraz dokumentacji związanej z dostępem do usług informacyjnych świadczonych przez Biuro Maklerskie w celu dokonania weryfikacji przestrzegania wymogów, o których mowa w ust. 1, oraz do przekazania tym podmiotom informacji o naruszeniu wymogów, o których mowa w ust. 1.
4. W razie nieprzestrzegania przez Inwestora ograniczeń i wymogów, o których mowa w ust. 1, Biuro Maklerskie może zaprzestać udostępniania usług informacyjnych.
5. Biuro Maklerskie może zaprzestać udostępniania usług informacyjnych w przypadku zawieszenia udostępniania danych przez podmioty, o których mowa w ust. 2.

§ 102.

Postanowienia § 93 - § 97 dotyczące Serwisu maklerskiego stosuje się odpowiednio do usług informacyjnych.

§ 103.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za:
   1) treść informacji otrzymanych od osób trzecich i przekazywanych w ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych,
   2) opóźnienia w przekazywaniu informacji w ramach świadczonych przez Biuro Maklerskie usług informacyjnych przekazywanych przez osoby trzecie,

za działania których Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

XIII. Świadczenie usług drogą telefoniczną.

§ 104.

1. Korzystanie z usług świadczonych drogą telefoniczną wymaga uprzedniego zawarcia przez Inwestora Umowy obejmującej swym zakresem korzystanie z tych usług oraz ustalenia hasła na formularzu stanowiącym załącznik do Umowy.
2. W przypadku zawierania Umowy w PUM lub przy zastosowaniu identyfikacji elektronicznej, o której mowa w § 97, Biuro Maklerskie nadaje hasło samodzielnie. Inwestor zobowiązany jest do aktywacji hasła telefonicznego otrzymanego w trybie innym niż osobiście w POK.
3. Na każde żądanie Biura Maklerskiego lub Inwestora używane hasło może być zmienione. W przypadku zmiany hasła postanowienia ust. 1 - 2 stosuje się odpowiednio.
4. W przypadku rezygnacji przez Inwestora z usług telefonicznych Inwestor powinien złożyć wniosek w powyższym zakresie.
5. Hasłem posługuje się zarówno Inwestor jak i jego należycie umocowany pełnomocnik, chyba że Umowa stanowi inaczej.
6. Z usług telefonicznych w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, mogą korzystać wyłącznie osoby upoważnione przez Inwestora do jednoosobowego składania dyspozycji telefonicznych, wskazane pisemnie i wyznaczone spośród osób upełnomocnionych do dysponowania Rachunkiem w zakresie udzielonego im pełnomocnictwa.
7. Postanowienia § 105 - § 107 stosuje się odpowiednio do pełnomocnika.
8. Biuro Maklerskie nie umożliwia korzystania z usług świadczonych drogą telefoniczną w przypadku, gdy Inwestor nie wyrazi zgody na otrzymywanie korespondencji w formie trwałego nośnika, o którym mowa w § 135 ust. 1 pkt 3), lub nie udzieli zgody, o której mowa w § 138. W przypadku braku wyrażenia zgody w zakresie, o którym mowa powyżej, Inwestor/Pełnomocnik może składać Zlecenia w POK.

§ 105.

1. Przy składaniu dyspozycji drogą telefoniczną Inwestor zobowiązany jest podać swoje imię i nazwisko, numer Rachunku oraz hasło. Biuro Maklerskie może żądać dodatkowych informacji posiadanych przez Biuro Maklerskie a związanych z zakresem świadczonych na rzecz Inwestora usług, uwiarygodniających w jego ocenie tożsamość Inwestora.
2. W wyjątkowych przypadkach przy składaniu wybranych dyspozycji drogą telefoniczną Biuro Maklerskie może dopuścić inne formy identyfikowania Inwestora, które zostaną podane do wiadomości Inwestorów w Komunikacie.
3. Inwestor może składać dyspozycje telefoniczne związane z:
   1) dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi:
      a) składaniem Zleceń telefonicznych,
      b) składaniem oświadczeń dotyczących Umowy (w tym przeprowadzeniem testów oceny odpowiedniości lub adekwatności związanych z produktami i usługami maklerskimi, złożeniem oświadczeń w zakresie obowiązków podatkowych i przeciwdziałania praniu pieniędzy),
      c) innymi usługami świadczonymi przez Biuro Maklerskie,
   2) dokonywaniem innych czynności maklerskich.
4. Rodzaj dyspozycji telefonicznych przyjmowanych przez Biuro Maklerskie określony jest w Komunikacie. Biuro Maklerskie w Komunikacie może określić szczegółowe elementy dyspozycji telefonicznych oraz dodatkowe warunki ich przyjęcia.

§ 106.

1. Biuro Maklerskie przyjmuje dyspozycje telefoniczne wyłącznie pod numerami telefonów określonymi w Komunikacie.
2. Po złożeniu przez Inwestora dyspozycji telefonicznej pracownik Biura Maklerskiego odczytuje jej treść, następnie Inwestor potwierdza jej prawidłowość, a pracownik Biura Maklerskiego potwierdza jej przyjęcie. Potwierdzenie Inwestora rozstrzyga o treści złożonej przez Inwestora dyspozycji telefonicznej. Potwierdzenie pracownika Biura Maklerskiego rozstrzyga o chwili, w której dyspozycja telefoniczna została przyjęta.
3. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznej, jeżeli techniczna jakość połączenia telefonicznego uniemożliwia prawidłowe zrozumienie jej treści lub budzi w tym zakresie wątpliwości.

§ 107.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkodę powstałą w wyniku:
   1) realizacji dyspozycji telefonicznej w przypadku prawidłowego podania przez osobę trzecią, choćby bez zgody Inwestora, imienia i nazwiska Inwestora, numeru Rachunku i hasła, jeśli złożenie tych dyspozycji jest następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności,
   2) próby złożenia dyspozycji telefonicznej niezgodnie z postanowieniami § 106 ust. 1,

3) zaniechania lub odmowy przyjęcia dyspozycji telefonicznej z przyczyn wskazanych w § 106 ust. 3.

XIV. Porady inwestycyjne.

§ 108.

1. Biuro Maklerskie może upoważnić pisemnie swoich pracowników do nieodpłatnego udzielania ustnych porad inwestycyjnych Inwestorom, którzy zawarli z Biurem Maklerskim Umowę. Biuro Maklerskie w Komunikacie określa listę pracowników upoważnionych do udzielania porad inwestycyjnych.
2. Porady inwestycyjne są udzielane na ustny wniosek Inwestora lub z inicjatywy upoważnionego przez Biuro Maklerskie pracownika.
3. Porady inwestycyjne są przedstawiane w sposób jasny i dokładny.
4. Porady inwestycyjne mają charakter ogólny i dotyczą inwestowania w instrumenty finansowe, nie dotyczą konkretnych instrumentów finansowych.

§ 109.

1. Podstawą porad inwestycyjnych są informacje i analizy przygotowywane przez Biuro Maklerskie lub inne firmy inwestycyjne, jak również informacje dostępne publicznie.
2. Pracownik udzielający porady inwestycyjnej udziela informacji dotyczącej podstawy, na której porada inwestycyjna jest oparta.
3. Udzielanie porad inwestycyjnych nie stanowi świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego oraz analiz inwestycyjnych, analiz finansowych, innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych w rozumieniu Ustawy o obrocie.
4. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Inwestora na skutek realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych przez Inwestora na podstawie udzielonych przez Biuro Maklerskie porad inwestycyjnych, przy których udzielaniu Biuro Maklerskie dołożyło należytej staranności.

XV. Ustanawianie i realizacja zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie instrumentów finansowych.

§ 110.

Biuro Maklerskie wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Inwestorem, do której przystępuje, lub na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Biurem Maklerskim, zgodnie z którą Biuro Maklerskie jest zobowiązane do dokonywania czynności zmierzających do ustanowienia i realizacji zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 111.

Biuro Maklerskie przekazuje bankowi informacje o aktualnej wysokości zabezpieczenia na podstawie udzielonego bankowi przez Inwestora upoważnienia do uzyskiwania informacji o stanach jego Rachunku.

XVI. Tryb i warunki postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego oraz środkach pieniężnych na rachunku Inwestora - postanowienia ogólne.

§ 112.

1. Biuro Maklerskie dokonuje zabezpieczenia wierzytelności w formie:
   1) blokady instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych na zasadach określonych w rozdziale niniejszym i rozdziale XVII Regulaminu,
   2) blokady instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych na podstawie umowy zastawu na zasadach określonych w rozdziale niniejszym i rozdziale XVIII Regulaminu,
   3) blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego na zasadach określonych w rozdziale niniejszym i rozdziale XIX Regulaminu,
   4) przewłaszczenia instrumentów finansowych na zabezpieczenie na podstawie umowy przeniesienia własności na zabezpieczenie (tzw. przewłaszczenie na zabezpieczenie) na zasadach określonych w rozdziale niniejszym i rozdziale XIX Regulaminu,
   5) zabezpieczenia finansowego, na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, na zasadach określonych w niniejszym rozdziale i rozdziale XX Regulaminu.
2. Zabezpieczenia finansowe określone w ust. 1 pkt 5) mogą być ustanawiane przez Inwestorów określonych w ustawie, o której mowa w ust. 1 pkt 5).

§ 113.

1. Biuro Maklerskie podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych lub rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym wyłącznie pod warunkiem, że:
   1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
   2) forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
   3) przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są instrumenty finansowe zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora lub w ewidencji służących do zapisywania instrumentów finansowych, lub środki pieniężne na rachunku pieniężnym Inwestora.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, ustalenie okoliczności określonych w ust. 1 następuje w oparciu o badanie stanu Rachunku, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność.
3. Biuro Maklerskie może zażądać od Inwestora przedstawienia innych dokumentów w celu ustalenia okoliczności określonych w ust. 1.

§ 114.

1. Biuro Maklerskie odmówi podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności w przypadku, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa.
2. Biuro Maklerskie może odmówić podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności w przypadku powzięcia na podstawie przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że są niepełne lub pozostają w sprzeczności z rzeczywistym stanem Rachunku wskazanym przez Inwestora lub uprawnioną osobę do dokonania czynności określonych w niniejszym rozdziale.
3. O odmowie podjęcia czynności Biuro Maklerskie informuje Inwestora pisemnie lub drogą elektroniczną, uzasadniając swoje stanowisko.
4. Przed dostarczeniem decyzji o odmowie Biuro Maklerskie ma prawo zażądać od Inwestora złożenia wyjaśnień w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia umowy lub dokumentu, o którym mowa w ust. 1.
5. Przez okres czasu wskazany w ust. 4, Inwestor upoważnia Biuro Maklerskie do ustanowienia, na warunkach opisanych w niniejszym Regulaminie, blokady na instrumentach finansowych zgromadzonych na rachunkach papierów wartościowych lub blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego wskazanych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumencie, o którym mowa w ust. 1.
6. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe na skutek zniesienia blokady po upływie terminu wskazanego w ust. 4, niezłożenia przez Inwestora wyjaśnień oraz niedostarczenia do Biura Maklerskiego prawidłowej i kompletnej dokumentacji.

7. Przez prawidłową i kompletną dokumentację rozumie się w szczególności dokumenty zgodne z rzeczywistym stanem prawnym i faktycznym zarejestrowanym na wskazanym Rachunku Inwestora.

§ 115.

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

XVII. Blokada instrumentów finansowych.

§ 116.

1. Biuro Maklerskie ustanawia blokadę instrumentów finansowych na Rachunku w przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na zablokowaniu określonej liczby instrumentów finansowych połączonym z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych.
2. Blokada ustanawiana jest po otrzymaniu przez Biuro Maklerskie umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Inwestora dyspozycji blokady.
3. Dyspozycja, o której mowa w ust. 2, może być złożona w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej.

§ 117.

1. Biuro Maklerskie znosi blokadę:
   1) w przypadku blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą, niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub Inwestora za zgodą wierzyciela dyspozycji zniesienia blokady. Zarówno zgoda wierzyciela, jak i dyspozycja wierzyciela zniesienia blokady powinny zostać złożone w formie pisemnej w obecności pracownika Biura Maklerskiego albo z podpisami poświadczonymi przez notariusza, albo z podpisami poświadczonymi przez podmiot upoważniony przez Biuro Maklerskie i wskazany w Komunikacie. Biuro Maklerskie może odstąpić od ww. wymogów w przypadku otrzymania notarialnie poświadczonych wzorów podpisów. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego reprezentowania.
   2) w przypadku blokady nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie o ustanowieniu blokady,
   3) w przypadku określonym w ust. 3 - niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży.
2. Zniesienie blokady może nastąpić także w stosunku do części zablokowanych papierów wartościowych Inwestora.
3. W dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższym możliwym dniu, w którym realizacja zlecenia jest możliwa, Biuro Maklerskie realizuje pisemne lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej zlecenie sprzedaży blokowanych instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w § 116 ust. 1. Środki pieniężne pochodzące z realizacji tego zlecenia Biuro Maklerskie przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób wskazany w tym zleceniu, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela.
4. Biuro Maklerskie odmówi przyjęcia zlecenia, o którym mowa w ust. 3, jeżeli zostanie złożone po upływie okresu utrzymywania blokady, wskazanego w umowie o ustanowieniu blokady.

XVIII. Obciążanie instrumentów finansowych zastawem.

§ 118.

Inwestor może obciążyć zastawem instrumenty finansowe znajdujące się na jego Rachunku.

§ 119.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w celu ustanowienia zastawu Inwestor jest zobowiązany do:
   1) przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,
   2) złożenia dyspozycji blokady instrumentów finansowych objętych zastawem.
2. Jeżeli na instrumentach finansowych ustanowiony został zastaw rejestrowy, Inwestor zobowiązany jest do:
   1) przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,
   2) złożenia odpisu z rejestru zastawów stanowiącego dowód wpisu,
   3) złożenia dyspozycji blokady instrumentów finansowych.
3. Dyspozycje blokady, o których mowa w ust. 1 i 2, powinny zostać złożone w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej.

§ 120.

1. Biuro Maklerskie jest zobowiązane do utrzymywania blokady zastawionych instrumentów finansowych w stanie i przez okres wynikający z umowy zastawu.
2. Biuro Maklerskie znosi blokadę instrumentów finansowych po otrzymaniu dokumentu wskazującego na wygaśnięcie zastawu.
3. W przypadku, gdy podstawę wygaśnięcia zastawu stanowi oświadczenie woli wierzyciela, oświadczenie to powinno zostać złożone w formie pisemnej w obecności pracownika Biura Maklerskiego albo z podpisami poświadczonymi przez notariusza, albo z podpisami poświadczonymi przez podmiot upoważniony przez Biuro Maklerskie i wskazany w Komunikacie. Biuro Maklerskie może odstąpić od ww. wymogów w przypadku otrzymania notarialnie poświadczonych wzorów podpisów. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego reprezentowania.
4. Postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio do oświadczenia wierzyciela informującego o wygaśnięciu zastawu.

§ 121.

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

XIX. Blokada rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego. Przewłaszczenie na zabezpieczenie.

§ 122.

1. Biuro Maklerskie podejmuje czynności związane z obsługą zabezpieczenia wierzytelności w postaci blokady rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego Inwestora po przedłożeniu przez Inwestora umowy ustanowienia blokady oraz złożeniu dyspozycji blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
2. Dyspozycja blokady, o której mowa w ust. 1, może być złożona w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej.
3. Biuro Maklerskie utrzymuje blokadę rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, o której mowa w ust. 1, na warunkach, w wysokości i przez okres wynikający z umowy blokady. Jeśli zgodnie z umową zniesienie blokady następuje w oparciu o zgodę lub dyspozycję wierzyciela, stosuje się odpowiednio postanowienia § 117 ust. 1 pkt 1).
4. W okresie trwania blokady ustanowionej zgodnie z ust. 1 Inwestor:
   1) może składać Zlecenia na zablokowanym Rachunku,

2) nie może dokonywać wypłat i przelewów środków pieniężnych oraz transferu instrumentów finansowych z zablokowanego Rachunku, o ile umowa blokady nie będzie stanowić inaczej.

§ 123.

Inwestor - w celu dokonania przewłaszczenia na zabezpieczenie instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych zobowiązany jest do przedłożenia oryginału umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie oraz innych dokumentów wymaganych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

XX. Zabezpieczenia finansowe
(blokada finansowa, zastaw finansowy, przeniesienie instrumentów finansowych).

§ 124.

1. Biuro Maklerskie dokonuje na Rachunku lub w ewidencji prowadzonej na rzecz Inwestora blokady instrumentów finansowych/środków pieniężnych wskazanych w umowie po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej.
2. W przypadku gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, Biuro Maklerskie, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu blokady finansowej, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej, dyspozycję blokady instrumentów finansowych/środków pieniężnych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę instrumentów finansowych/środków pieniężnych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 125.

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela instrumentów finansowych/środków pieniężnych będących przedmiotem zabezpieczenia Biuro Maklerskie dokonuje przeniesienia instrumentów finansowych/środków pieniężnych na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez Inwestora dyspozycji przeniesienia w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez Biuro Maklerskie takiej możliwości w postaci elektronicznej.
2. Jeżeli umowa, o której mowa w ust. 1, przewiduje blokadę przeniesionych instrumentów finansowych/środków pieniężnych na rachunku lub w ewidencji wierzyciela, Biuro Maklerskie dokonuje blokady instrumentów finansowych/środków pieniężnych będących przedmiotem zabezpieczenia na Rachunku lub w ewidencji Inwestora i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. Biuro Maklerskie przekazuje podmiotowi, który prowadzi rachunek lub ewidencję wierzyciela, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1.
3. Zniesienie blokady, o której mowa w ust. 2, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:
1) po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomienie Inwestora o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia albo
2) w przypadku gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, przewiduje termin ustanowienia zabezpieczenia - z upływem tego terminu.

XXI. Prowizje i opłaty.

§ 126.

1. Biuro Maklerskie pobiera prowizje i opłaty za usługi świadczone na rzecz Inwestora na podstawie dyspozycji składanych osobiście, telefonicznie i z wykorzystaniem Internetu oraz za wykonanie innych czynności na rzecz Inwestora, określone w obowiązującej Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Tabela Opłat i Prowizji stanowi integralną część Regulaminu.
3. Aktualna Tabela Opłat i Prowizji dostępna jest w POK, w PUM oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego i przekazywana jest Inwestorowi na trwałym nośniku przed zawarciem Umowy.
4. Z umów zawartych z Inwestorem może wynikać obowiązek uiszczenia innych prowizji i opłat. Strony takiej umowy mogą wyłączyć lub ograniczyć w sposób wskazany w umowie stosowanie Tabeli Opłat i Prowizji lub jej części.

§ 127.

1. Biuro Maklerskie potrąca z rejestru należności lub rachunku pieniężnego należności z tytułu prowizji, opłat lub innych należności bez odrębnego pełnomocnictwa bądź polecenia Inwestora, zgodnie z obowiązującą Tabelą Opłat i Prowizji lub z umowami, o których mowa w § 126 ust. 4.
2. W przypadku gdy wysokość prowizji, jaka jest należna Biuru Maklerskiemu z tytułu zrealizowania Zlecenia sprzedaży, przewyższa wartość zrealizowanego Zlecenia sprzedaży i środków posiadanych w rejestrze należności i na rachunku pieniężnym, Inwestor zobowiązany jest do niezwłocznego uregulowania powstałego niedoboru środków pieniężnych. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o powstałym niedoborze środków pieniężnych poprzez realizację obowiązku, o którym mowa w § 136 ust. 2.
3. W przypadku gdy w wyniku cząstkowej realizacji Zlecenia kupna wysokość prowizji z tego tytułu okaże się wyższa niż wartość środków pieniężnych zablokowanych na rachunku pieniężnym z tytułu prowizji w chwili przyjęcia Zlecenia kupna, Biuro Maklerskie ma prawo do dodatkowego obciążenia Inwestora kwotą różnicy pomiędzy prowizją należną a prowizją zablokowaną w chwili przyjęcia Zlecenia.
4. W przypadku braku wystarczającej ilości środków pieniężnych w rejestrze należności bądź na rachunku pieniężnym na pokrycie należności Inwestora względem Biura Maklerskiego Biuro Maklerskie ma prawo nie wykonać złożonego Zlecenia lub innej dyspozycji. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o braku środków pieniężnych podczas składania Zleceń i dyspozycji składanych osobiście lub drogą telefoniczną oraz podczas składania Zleceń w Serwisie maklerskim. Biuro Maklerskie informuje Inwestora o braku środków pieniężnych na wykonanie dyspozycji nie będących Zleceniami składanych w Serwisie maklerskim w trybie i terminach określonych w Komunikacie. W związku z odmową wykonania Zlecenia lub innej dyspozycji Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za mogące wyniknąć z tego tytułu szkody.

§ 128.

1. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian Tabeli Opłat i Prowizji w trakcie trwania Umowy, jeśli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych ważnych przyczyn:
1) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej produktów i usług wymienionych w Tabeli Opłat i Prowizji,
2) zmiana zakresu lub sposobu świadczenia usług polegająca na:
a) wprowadzeniu nowych albo wycofaniu produktów i usług lub
b) zmianie cech dotychczasowych produktów lub usług w przypadku, gdy taka konieczność wynika ze zmiany tych produktów lub usług przez zewnętrznego dostawcę Biura Maklerskiego, jeśli Biuro Maklerskie z przyczyn od niego niezależnych nie jest w stanie zapewnić produktu lub usługi w dotychczasowej formie lub na dotychczasowych warunkach,

przy czym Inwestor nie będzie zobowiązany do korzystania z takich produktów lub usług oraz ponoszenia związanych z nimi kosztów, chyba że wyrazi wolę korzystania z nich – w takim przypadku przejawem woli Inwestora będzie rozpoczęcie korzystania z danego produktu lub usługi,
3) zmiana wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszanego przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) za dany miesiąc o co najmniej 2,5 punktu procentowego w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku lub co najmniej 5 punktów procentowych od czasu wprowadzenia albo ostatniej zmiany danej opłaty lub prowizji,
4) zmiana wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszanego przez GUS za dany miesiąc o co najmniej 2,5 punktu procentowego w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku lub co najmniej 5 punktów procentowych od czasu wprowadzenia albo ostatniej zmiany danej opłaty lub prowizji.
2. Zmiana Tabeli Opłat i Prowizji, o której mowa w ust. 1 odbywa się z zastosowaniem zasady, że wzrost lub spadek wskaźnika wymienionego

w ust. 1 pkt 3 i 4 może powodować zgodne z kierunkiem zmiany tego wskaźnika podwyższenie lub obniżenie poszczególnych pozycji Tabeli Opłat i Prowizji.

3. Zmiana może nastąpić w okresie nie późniejszym niż 6 miesięcy od zaistnienia przesłanki ją warunkującej i nie może być wyższa niż 200% w stosunku do dotychczasowej wysokości. Zmiana danej opłaty lub prowizji zawartej w Tabeli Opłat i Prowizji może być dokonywana nie częściej niż raz na 12 miesięcy.
4. Ograniczenie zmiany do 200% w stosunku do dotychczasowej wysokości nie dotyczy przypadków, gdy do Tabeli Opłat i Prowizji wprowadzane są nowe pozycje lub gdy dotychczasowa odpłatność wynosiła 0 złotych lub gdy dotychczasowa opłata lub prowizja nie była pobierana. Biuro Maklerskie ustala wysokość nowej opłaty lub prowizji z uwzględnieniem poziomu ponoszonych kosztów, stopnia pracochłonności oraz poziomu opłat pobieranych za daną czynność przez inne firmy inwestycyjne.
5. Biuro Maklerskie, zachowując należytą staranność, jest uprawnione do wprowadzania w Tabeli Opłat i Prowizji zmian redakcyjnych i korygowania oczywistych błędów (np. językowych), o ile zmiany te nie wpływają na warunki Umowy.
6. Niezależnie od okoliczności wymienionych w ust. 1, w każdym czasie możliwa jest zmiana Tabeli Opłat i Prowizji polegająca na obniżeniu opłat i prowizji, zmianie warunków ich pobierania na korzystniejsze dla Inwestora lub zaprzestaniu ich pobierania. W takim przypadku nie stosuje się trybu zmiany Tabeli Opłat i Prowizji, o którym mowa w ust. 7.
7. W zakresie sposobu przekazywania informacji o zmianie Tabeli Opłat i Prowizji Biuro Maklerskie stosuje postanowienia § 135 i § 138. Postanowienia § 144 stosuje się odpowiednio.
8. Zmiany dokonane w Tabeli Opłat i Prowizji nie wymagają podpisania aneksu do Umowy.
9. Opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji mogą być obniżone w czasie prowadzonych akcji promocyjnych również w stosunku do wybranych grup Inwestorów oraz na podstawie dodatkowych kryteriów określonych przez Biuro Maklerskie.

§ 129.

Biuro Maklerskie pobiera opłaty i prowizje związane z prowadzeniem Rachunku w dniu wykonania czynności obciążonej opłatą lub w innym terminie wskazanym w Tabeli Opłat i Prowizji.

XXII. Reklamacje.

§ 130.

1. Inwestor zobowiązany jest do niezwłocznego zgłoszenia zauważonej nieprawidłowości związanej z usługami świadczonymi na podstawie Umowy.
2. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Biuro Maklerskie mogą być składane:
   1) w formie pisemnej:
      a) osobiście w POK lub w PUM,
      b) przesyłką pocztową na adres siedziby Biura Maklerskiego,
      c) na adres Banku do doręczeń elektronicznych podany w Krajowym Rejestrze Sądowym
   2) w formie elektronicznej:
      a) za pośrednictwem serwisu internetowego Biura Maklerskiego,
      b) pocztą elektroniczną - z adresu wskazanego przez Inwestora jako adres do wysyłki korespondencji, o którym mowa w § 135 ust. 1 pkt 3), na adres poczty elektronicznej Biura Maklerskiego podany w informacji, o której mowa w § 9,
   3) w formie ustnej:
      a) podczas wizyty w POK lub w PUM – do protokołu przyjęcia reklamacji sporządzanego przez pracownika Biura Maklerskiego lub Banku,
      b) telefonicznie pod numerami telefonów, o których mowa w § 106 ust. 1.
3. Biuro Maklerskie rozpatruje reklamacje i udziela Inwestorowi odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w ust. 3, Biuro Maklerskie powiadamia Inwestora o przyczynach opóźnienia, wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi na reklamację, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
5. W przypadku nieudzielenia przez Biuro Maklerskie odpowiedzi na reklamację złożoną przez Inwestora będącego osobą fizyczną, w terminie, o którym mowa w ust. 3 lub 4, reklamację uważa się za rozpatrzoną zgodnie z wolą Inwestora.

§ 131.

Biuro Maklerskie udziela odpowiedzi na reklamację na piśmie lub na wniosek Inwestora pocztą elektroniczną na wskazany przez Inwestora adres poczty elektronicznej.

§ 132.

1. W przypadku świadczenia przez Biuro Maklerskie usługi w zakresie przyjmowania i przekazywania Zleceń Biuro Maklerskie rozpatruje reklamacje Inwestora dotyczące trybu przyjmowania i przekazywania Zleceń przez Biuro Maklerskie oraz innych dyspozycji przyjętych i przekazanych przez Biuro Maklerskie do podmiotu wykonującego zlecenia.
2. Podmiot wykonujący zlecenia rozpatruje reklamacje Inwestora dotyczące realizacji Zleceń oraz innych dyspozycji przyjętych i przekazanych przez Biuro Maklerskie do podmiotu wykonującego zlecenia. Inwestor powinien złożyć taką reklamację bezpośrednio w podmiocie wykonującym zlecenia. Biuro Maklerskie może przyjąć od Inwestora reklamację dotyczącą realizacji Zleceń i przekazać ją do podmiotu wykonującego zlecenia, o ile tak stanowi umowa zawarta przez Biuro Maklerskie z podmiotem wykonującym zlecenia. Biuro Maklerskie w Komunikacie może określić formę oraz tryb składania reklamacji wymagane przez podmiot wykonujący zlecenia.

§ 133.

Odwołanie reklamacji przez Inwestora jest skuteczne, jeżeli jego oświadczenie w tym zakresie zostało złożone w trybie i formie określonych w § 130 ust. 2, oraz dotarło do Biura Maklerskiego przed przystąpieniem przez Biuro Maklerskie do realizacji zgłoszonych w reklamacji roszczeń.

§ 134.

1. Inwestor będący konsumentem może po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego w drodze postępowania pozasądowego, na zasadach określonych w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Ubezpieczonych.
2. Inwestor może w celu rozstrzygnięcia sporu wystąpić z powództwem do właściwego miejscowo sądu powszechnego.
3. Inwestor będący konsumentem może w zakresie ochrony swoich interesów i praw zwrócić się o pomoc prawną do Miejskiego bądź Powiatowego Rzecznika Konsumenta.

XXIII. Korespondencja. Raporty z wykonywania Umowy.

§ 135.

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 90 ust. 8 oraz § 104 ust. 8, Biuro Maklerskie wysyła Inwestorowi korespondencję w formie wskazanej przez Inwestora. Inwestor może złożyć w POK, PUM, korespondencyjnie, telefonicznie lub w Serwisie maklerskim oświadczenie w zakresie trybu, w jakim ta korespondencja ma być wysyłana. Biuro Maklerskie umożliwia przekazywanie korespondencji w następujący sposób:

1) w formie papierowej na adres korespondencyjny podany przez Inwestora,
2) w formie papierowej na adres zamieszkania podany przez Inwestora,
3) w formie plików elektronicznych na adres poczty elektronicznej podany przez Inwestora,

2. Inwestor zobowiązuje się do powiadomienia Biura Maklerskiego o zmianie danych teleadresowych, o których mowa w ust. 1.
3. Niezależnie od decyzji Inwestora, o wysyłaniu korespondencji w formie elektronicznej oraz postanowień § 136 - § 138, w przypadku zaistnienia wymogów prawnych Biuro Maklerskie może podjąć decyzję o wysłaniu korespondencji w formie papierowej na adres korespondencyjny Inwestora, a w przypadku jego nie podania na adres zamieszkania. W przypadku skorzystania z tej możliwości koszty wysłania korespondencji poniesie Biuro Maklerskie.
4. W przypadku rachunku wspólnego prowadzonego na rzecz małżonków korespondencja może zostać wysyłana na wniosek małżonków do jednego z małżonków lub do obojga małżonków, przy czym doręczenie jednemu małżonkowi uważa się za skuteczne wobec drugiego małżonka.
5. Korespondencja dotycząca zmian regulacji Biura Maklerskiego jest bezpłatna. Bezpłatna jest również korespondencja, której bezpłatne wysłanie jest wymagane przepisami prawnymi. W pozostałym zakresie obowiązują opłaty, o których mowa w Tabeli Opłat i Prowizji.
6. W przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa zachodzi konieczność przekazania przez Biuro Maklerskie dokumentów i informacji na trwałym nośniku, wymóg ten jest spełniony poprzez ich przesłanie w formie, o której mowa w ust. 1, lub przekazanie w formie papierowej w POK lub w PUM.

§ 136.

1. Biuro Maklerskie powiadamia Inwestora o przyjęciu Zlecenia w trybie odpowiednim dla sposobu złożenia Zlecenia.
2. Możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego od dnia sesji, na której zostało wykonane Zlecenie, Biuro Maklerskie wysyła Inwestorowi na trwałym nośniku informacje dotyczące wykonania Zlecenia w następującym zakresie:
   1) nazwa Biura Maklerskiego,
   2) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) Inwestora oraz numer Rachunku,
   3) numer Zlecenia i transakcji,
   4) datę i czas transakcji,
   5) przedmiot transakcji (kupno lub sprzedaż),
   6) oznaczenie miejsca wykonania,
   7) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych,
   8) cena, po jakiej została zawarta transakcja oraz wartość całkowita transakcji,
   9) całkowita suma pobranych prowizji i opłat,
   10) kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty

   oraz inne elementy, jeśli są wymagane zgodnie z zapisami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565.
3. W terminie nie później niż 10 dni roboczych po zakończeniu kwartału Biuro Maklerskie wysyła Inwestorowi na trwałym nośniku zestawienie aktywów na Rachunku, ich wartości rynkowej lub szacunkowej oraz informacje w zakresie możliwości dysponowania aktywami (w tym ustanowionych blokad i zabezpieczeń) wg stanu na koniec kwartału, wyciąg z operacji finansowych na rachunku pieniężnym, informacje dotyczące aktualnych kosztów związanych z zawieraniem transakcji oraz inne informacje wymagane przepisami prawa, w tym zgodnie z zapisami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565.
4. Raz do roku Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi zestawienia faktycznie poniesionych przez Inwestora w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Inwestora usługi, a także kosztów i opłat dotyczących instrumentów finansowych objętych tymi usługami.
5. W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w ust. 4, jest udostępniane Inwestorowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.
6. O ile ma to zastosowanie, Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi informację o wszelkich płatnościach lub korzyściach otrzymanych przez Biuro Maklerskie od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z usługą świadczoną na rzecz Inwestora.
7. Po zakończeniu roku kalendarzowego Inwestorowi, który zawarł transakcje skutkujące powstaniem obowiązku podatkowego, Biuro Maklerskie wysyła w prawnie wymaganym terminie informację o osiągniętych zyskach i stratach.

§ 137.

Potwierdzenia wykonania lub nieprzyjęcia do wykonania Zleceń i innych dyspozycji Inwestora dotyczących instrumentów finansowych przyjętych i przekazanych przez Biuro Maklerskie do podmiotu wykonującego zlecenia są wysyłane Inwestorowi przez podmiot wykonujący zlecenia na zasadach określonych w Zasadach dystrybucji.

§ 138.

1. Biuro Maklerskie może przekazywać Inwestorowi informacje, które nie są kierowane indywidualnie do Inwestora za pośrednictwem Serwisu informacyjnego lub innej strony internetowej (w przypadku, gdy to jest uzasadnione rodzajem przekazywanej informacji).
2. Warunkiem korzystania z przekazywania informacji w formie, o której mowa w ust. 1, jest posiadanie przez Inwestora adresu poczty elektronicznej oraz wyrażenie zgody na przekazywanie informacji w takiej formie.
3. Biuro Maklerskie uznaje, że Inwestor, który przekaże Biuru Maklerskiemu adres poczty elektronicznej posiada regularny dostęp do Internetu.
4. Biuro Maklerskie wysyła elektroniczne powiadomienie do Inwestorów zawierające adres strony internetowej oraz wskazanie miejsca w Serwisie informacyjnym lub na innej stronie internetowej, gdzie można znaleźć informacje, o których mowa w ust. 1.

§ 139.

1. Biuro Maklerskie na wniosek Inwestora będzie wysyłało powiadomienia o zdarzeniach i zobowiązaniach wynikających z zawartych z Inwestorem umów i aneksów oraz zdarzeniach dotyczących rynku kapitałowego wybranych przez Inwestora zgodnie z zasadami określonymi w Komunikacie. Powiadomienia będą dokonywane w formie wiadomości SMS na podany przez Inwestora numer telefonu komórkowego lub wiadomości na podany przez Inwestora adres poczty elektronicznej Inwestora. Rodzaje dostępnych powiadomień określane są przez Biuro Maklerskie w Komunikacie.
2. Inwestor zobowiązuje się do powiadomienia Biura Maklerskiego o zmianie danych teleadresowych, o których mowa w ust. 1, niezwłocznie po dokonaniu zmiany tych danych.
3. Biuro Maklerskie może zaprzestać wysyłania powiadomień, o których mowa w ust. 1, w przypadku:
   1) gdy na Rachunku Inwestora przez okres 2 miesięcy utrzymuje się zadłużenie z tytułu nieuiszczenia przez niego w terminie opłat i prowizji obowiązujących Inwestora,
   2) gdy uzyska informację, że dane telekomunikacyjne, na które wysyła powiadomienia, uległy zmianie lub są nieaktualne. W takim przypadku, przed zaprzestaniem wysyłania powiadomień, Biuro Maklerskie zwraca się do Inwestora o potwierdzenie zmiany lub nieaktualności posiadanych danych telekomunikacyjnych, korzystając z pozostałych dostępnych Biuru Maklerskiemu danych telekomunikacyjnych lub korespondencyjnych Inwestora lub jego pełnomocnika.

   Ponowne wykorzystanie przez Inwestora możliwości wysyłania powiadomień wymaga odpowiednio spłacenia zadłużenia lub podania aktualnych danych telekomunikacyjnych oraz złożenia przez Inwestora nowego wniosku.
4. Biuro Maklerskie przekazuje Inwestorowi informacje o zdarzeniach korporacyjnych poprzez zamieszczenie ich na stronie internetowej Biura Maklerskiego. Inwestor może złożyć dyspozycję przekazywania informacji o zdarzeniach korporacyjnych na adres poczty elektronicznej Inwestora. Postanowienia ust. 3 pkt 2) stosuje się odpowiednio. Szczegółowy tryb i zasady przekazywania informacji o zdarzeniach korporacyjnych zawarte są w informacji, o której mowa w § 9. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do przekazania informacji o zdarzeniach korporacyjnych w przypadku, gdy emitent przekazał je bezpośrednio akcjonariuszom lub ich pełnomocnikom.

§ 140.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 Biuro Maklerskie zaprzestaje wysyłania wszelkiej korespondencji w przypadku otrzymania aktu zgonu Inwestora lub informacji o zgonie Inwestora.
2. W przypadku gdy stroną Umowy są małżonkowie, drugi ze współmałżonków powinien wskazać Biuru Maklerskiemu nowy adres korespondencyjny. Do czasu wskazania przez współmałżonka zmarłego Inwestora nowego adresu korespondencyjnego Biuro Maklerskie wysyła korespondencję na dotychczasowy adres.

§ 141.

Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za przypadki:

1) opóźnienia w dostarczeniu korespondencji i powiadomień,
2) przejęcia korespondencji i powiadomień przez osoby nieuprawnione,
3) zagubienia korespondencji i powiadomień,
4) brak możliwości odbioru przez Inwestora korespondencji i powiadomień,

z przyczyn leżących po stronie Inwestora lub wskutek okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.

XXIV. Zmiany treści Regulaminu.

§ 142.

1. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w Regulaminie, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
   1) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej produktów lub usług,
   2) wprowadzenie, zmiana lub uchylenie:
      a) powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym regulujących sektor kapitałowy lub
      b) rekomendacji, zaleceń lub stanowisk dotyczących Biura Maklerskiego przez uprawnione organy nadzorujące działalność Biura Maklerskiego lub europejskie organy nadzoru,

      z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie Biura Maklerskiego do zmiany stosunku prawnego z Inwestorem,
   3) zmiana zakresu lub sposobu świadczenia usług, do których stosują się zapisy Regulaminu, polegająca na:
      a) wprowadzeniu nowych produktów lub usług lub
      b) wycofaniu lub zmianie cech dotychczasowych produktów lub usług w przypadku, gdy zmiana wynika z rozwoju oferty Biura Maklerskiego, a jednocześnie inne dostępne funkcjonalności zapewniają należyte wykonanie Umowy zgodnie z jej podstawowym celem,
   4) zmiany w systemie informatycznym Biura Maklerskiego, które wpływają na wzajemne prawa i obowiązki stron Umowy wynikające z:
      a) rozwoju technologicznego, lub
      b) zmian wprowadzonych w systemach miejsc wykonania lub systemach rozliczeniowych, lub
      c) zmian wprowadzonych przez dostawców rozwiązań informatycznych, które wpływają na usługi świadczone przez Biuro Maklerskie lub zasady korzystania z tych usług przez Inwestora,

   przy czym każda zmiana nastąpi w zakresie wynikającym z zaistniałej przyczyny.
2. W trybie zmiany Regulaminu nie mogą zostać zmienione postanowienia dotyczące istotnych elementów Umowy, przez które rozumie się postanowienia indywidualnie negocjowane oraz postanowienia w zakresie, w jakim są uregulowane w Umowie.
3. W przypadku zmiany Regulaminu polegającej na dodaniu nowych produktów lub usług lub zmianie cech dotychczasowych produktów lub usług, skutkującej zmianą Tabeli Opłat i Prowizji, Inwestor nie będzie zobowiązany do korzystania z takich produktów lub usług i ponoszenia kosztów z tym związanych, chyba, że wyrazi wolę korzystania z nich; w takim przypadku przejawem woli Inwestora będzie rozpoczęcie korzystania z danego produktu lub usługi.
4. Postanowienia § 128 ust. 5 stosuje się odpowiednio do zmiany treści Regulaminu.

§ 143.

W zakresie sposobu przekazywania informacji o zmianie Regulaminu stosuje się postanowienia § 135.

§ 144.

Jeżeli w terminie 14 dni od otrzymania tekstu zmian Regulaminu Inwestor nie wypowie na piśmie Umowy, uważa się zmieniony Regulamin za przyjęty przez Inwestora i obowiązujący strony po upływie tego terminu, chyba że Biuro Maklerskie wskazało w tekście zmian późniejszą datę jego wejścia w życie.

§ 145.

Zmiany dokonane w treści Regulaminu, w tym jego nazwy, nie wymagają zawarcia aneksu do Umowy.

XXV. Zamknięcie Rachunku i likwidacja salda.

§ 146.

1. Rozwiązanie Umowy i zamknięcie Rachunku następuje w wyniku wypowiedzenia Umowy przez Inwestora lub Biuro Maklerskie, z upływem terminu wypowiedzenia, licząc od dnia doręczenia wypowiedzenia.
2. Bieg terminu wypowiedzenia złożonego przez Inwestora rozpoczyna się z chwilą otrzymania przez Biuro Maklerskie oświadczenia Inwestora w tym zakresie.
3. Termin wypowiedzenia wynosi 14 dni. Termin wypowiedzenia może ulec wydłużeniu, o ile przewidują to przepisy prawa.
4. Wypowiedzenie Umowy dla swej ważności winno być dokonane w formie pisemnej.

§ 147.

1. Złożenie przez Inwestora dyspozycji zamknięcia Rachunku jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy.
2. Umowa zawarta ze współmałżonkami ulega rozwiązaniu bez konieczności jej wypowiadania z chwilą otrzymania przez Biuro Maklerskie pisemnego odwołania oświadczenia któregokolwiek z małżonków dotyczącego wzajemnego upoważnienia do dysponowania Rachunkiem lub otrzymania dokumentów potwierdzających ustanie małżeństwa lub wspólności majątkowej w trakcie trwania małżeństwa.
3. Biuro Maklerskie ma prawo do rozwiązania Umowy za wypowiedzeniem w formie pisemnej pod rygorem nieważności, w przypadku:
   1) powzięcia uzasadnionej wiadomości podważającej wiarygodność dokumentów złożonych przez Inwestora lub informacji przekazanych przy zawarciu Umowy, po uprzednim poinformowaniu Inwestora o uzyskaniu takiej wiadomości,
   2) nieprzestrzegania przez Inwestora zasad zawartych w Regulaminie, Umowie oraz innych umowach i aneksach zawartych z Biurem Maklerskim w sposób powodujący zagrożenie prawidłowego rozliczania i zabezpieczania transakcji, po uprzednim ostrzeżeniu przez Biuro Maklerskie o takim zakwalifikowaniu działań Inwestora,
   3) zmiany przepisów prawnych, która uniemożliwi Biuru Maklerskiemu obsługę Rachunku, Zleceń i innych dyspozycji na warunkach Umowy,
   4) podjęcia przez Biuro Maklerskie decyzji o zaprzestaniu świadczenia usług na warunkach określonych w Umowie,
   5) braku otrzymania w wyznaczonym terminie przez Biuro Maklerskie potwierdzenia woli kontynuowania Umowy w przypadku wysłania do Inwestora informacji o zaistnieniu konfliktu interesów,

6) utrzymywania się zerowych lub ujemnych sald na rachunku pieniężnym lub rachunku papierów wartościowych przez okres dłuższy niż 12 miesięcy.

4. Biuro Maklerskie ma prawo wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania terminu wypowiedzenia, o którym mowa w § 146 w przypadku:
   1) braku uregulowania w terminie wyznaczonym przez Biuro Maklerskie, zobowiązań, o których mowa w § 44,
   2) cofnięcia przez współmałżonka Inwestora zgody na zaciągnięcie zobowiązań w związku z zawarciem Umowy (jeśli taka zgoda była wymagana i udzielona),
   3) niezastosowania się Inwestora do postanowień § 19 ust. 6 w przypadku, gdy żądanie Biura Maklerskiego dotyczy uzupełnienia danych koniecznych dla celów podatkowych oraz danych koniecznych dla celów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
   4) gdy działania Inwestora stanowić mogą w ocenie Biura Maklerskiego zagrożenie bezpieczeństwa systemu informatycznego Biura Maklerskiego, zagrożenie bezpieczeństwa obrotu instrumentami finansowymi lub mogłyby narazić na szkodę interes publiczny.

§ 148.

1. W przypadku otrzymania aktu zgonu Inwestora lub informacji o zgonie Inwestora Biuro Maklerskie dokonuje, do czasu zgłoszenia się uprawnionych spadkobierców, blokady aktywów we wszystkich rejestrach operacyjnych oraz rachunkach pieniężnych i rejestrach należności należących do zmarłego Inwestora.
2. Postanowienia ust. 1 stosuje się również w przypadku, gdy stroną Umowy są małżonkowie, a Biuro Maklerskie otrzymało akt zgonu jednego z małżonków.
3. Postanowień ust. 1 i 2 nie stosuje się w przypadku, gdy zgodnie z przepisami prawa Biuro Maklerskie zobowiązane jest do wykonywania czynności w związku z realizacją praw i obowiązków wynikających z konstrukcji instrumentów finansowych.
4. W celu realizacji uprawnień dotyczących instrumentów finansowych i środków pieniężnych z tytułu spadku należy przedłożyć w POK lub PUM:
   1) prawomocne postanowienie sądu stwierdzające nabycie spadku/akt poświadczenia dziedziczenia sporządzony przez notariusza, a w przypadku wielości spadkobierców również prawomocne postanowienie sądu dotyczące jego podziału lub umowę o dział spadku sporządzoną zgodnie z obowiązującym prawem,
   2) dla spadków nabytych przed 1 stycznia 2007 r. - decyzję właściwego urzędu skarbowego ustalającą wysokość podatku od nabycia spadku (o ile zgodnie z przepisami prawa możliwe będzie potrącenie z aktywów znajdujących się na Rachunku należności podatkowych z tytułu podatku od nabycia spadku przez Biuro Maklerskie) lub pisemną zgodę właściwego urzędu skarbowego na udostępnienie aktywów objętych spadkiem bez potrącania podatku od nabycia spadku albo zaświadczenie urzędu skarbowego, potwierdzające zwolnienie nabycia spadku z podatku, zapłatę należnego podatku, albo przedawnienie prawa do wydania decyzji ustalającej wysokość zobowiązania z tytułu podatku od spadków.
5. Z chwilą zgłoszenia się spadkobierców i przedstawienia przez nich odpowiednich dokumentów, o których mowa w ust. 4, Biuro Maklerskie realizuje ich dyspozycje dotyczące zgromadzonych instrumentów finansowych i środków pieniężnych w rejestrze operacyjnym, Rachunku i rejestrze należności należących do zmarłego Inwestora zgodnie z treścią tych dokumentów.
6. Z chwilą, gdy stan Rachunku zmarłego Inwestora będzie zerowy, Umowa ulega rozwiązaniu.
7. Uprawnieni spadkobiercy mogą dysponować Rachunkiem oraz rejestrami zmarłego Inwestora tylko w sposób mający na celu przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych na inne niż należące do zmarłego Inwestora rachunki, sprzedaż instrumentów finansowych w celu przekazania uzyskanych środków na rachunki inne niż rachunki należące do zmarłego Inwestora lub wypłata zgromadzonych na rachunku środków pieniężnych.
8. Powyższe postanowienia nie mają zastosowania do Inwestorów, których aktywa na Rachunku są objęte umową o zarządzanie, w zakresie, w jakim umowa ta stanowi inaczej.

§ 149.

Postanowienia § 146 i § 147 stosuje się odpowiednio do wypowiadania aneksów do Umowy lub innych umów i aneksów, o ile w ich treści nie określono inaczej.

§ 150.

1. Inwestor jest zobowiązany, najpóźniej do ostatniego dnia okresu wypowiedzenia Umowy, wskazać numer rachunku, na który mają być przekazane instrumenty finansowe oraz środki pieniężne z jego Rachunku lub inny sposób likwidacji Rachunku.
2. W razie wypowiedzenia przez Biuro Maklerskie dokonanego w trybie § 147 ust. 4 lub w razie rozwiązania (wygaśnięcia) Umowy bez wypowiedzenia w innych przypadkach określonych w Regulaminie, Inwestor zobowiązany jest dokonać czynności, o których mowa w ust. 1, w terminie 14 dni od daty doręczenia oświadczenia Biura Maklerskiego o rozwiązaniu Umowy lub odpowiednio rozwiązania (wygaśnięcia) Umowy.
3. Biuro Maklerskie dokona likwidacji salda Rachunku lub jego przelewu bez zbędnej zwłoki na podstawie pisemnego polecenia Inwestora, po potrąceniu wymagalnych wierzytelności Biura Maklerskiego z wierzytelności Inwestora.
4. W przypadku gdy Inwestor nie zastosuje się do postanowień, o których mowa w ust. 1 i ust. 2, Biuro Maklerskie na podstawie odrębnego upoważnienia Inwestora może dokonać sprzedaży w jego imieniu instrumentów finansowych znajdujących się na Rachunku „bez limitu ceny", przy czym na sesje, na które nie są przyjmowane zlecenia sprzedaży „bez limitu ceny" a także w innych szczególnych przypadkach, z limitem ceny dającym największe prawdopodobieństwo realizacji zlecenia w dniu jego wystawienia. Uzyskane w ten sposób środki pieniężne wraz z pozostałymi środkami znajdującymi się na Rachunku, po dokonaniu potrącenia, o którym mowa w ust. 3, Biuro Maklerskie może przekazać do depozytu sądowego lub pozostawić na nieoprocentowanym rachunku.
5. Inwestor może podjąć środki pieniężne pozostałe na rachunku, o którym mowa w ust. 4, lub złożyć dyspozycje ich przelewu na wskazany rachunek.

XXVI. Postanowienia końcowe.

§ 151.

Wzory Umowy oraz innych umów, aneksów i wniosków, o których mowa w niniejszym Regulaminie, ustalane są przez Biuro Maklerskie.

§ 152.

1. Biuro Maklerskie może uzależnić warunki, na jakich zostaną zawarte aneksy lub umowy dotyczące przyjmowania Zleceń krótkiej sprzedaży, Zleceń DDM i Zleceń OTP, od spełnienia przez Inwestora dodatkowych kryteriów dotyczących wartości posiadanych aktywów, uzyskiwanych obrotów lub wnoszonego zabezpieczenia. Warunki te zostaną ogłoszone w Komunikacie.
2. Biuro Maklerskie poinformuje w Komunikacie o rozpoczęciu obsługi Zleceń krótkiej sprzedaży oraz udzielania porad inwestycyjnych.
3. Biuro Maklerskie może świadczyć usługi inne niż uregulowane w niniejszym Regulaminie na warunkach określonych w zawartej z Inwestorem umowie, aneksach do Umowy lub dodatkowych regulaminach – o ile mieszczą się one w zakresie posiadanych przez Biuro Maklerskie zezwoleń i są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 153.

1. Komunikaty Biura Maklerskiego podawane są do wiadomości Inwestorów z wyprzedzeniem 14 dni, poprzez udostępnienie ich w POK, w PUM oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego.
2. Termin, o którym mowa w ust. 1, może ulec skróceniu w przypadku otrzymania przez Biuro Maklerskie z miejsca wykonania od podmiotu rozliczającego transakcje lub podmiotu wykonującego zlecenia informacji, która jest podstawą wydania Komunikatu, z wyprzedzeniem

uniemożliwiającym dotrzymanie tego terminu.

§ 154.

O ile Regulamin nie stanowi inaczej, wszelkie dokumenty, dyspozycje i wnioski składane przez Inwestora, o których mowa w niniejszym Regulaminie, wymagają zachowania formy pisemnej. Biuro Maklerskie może określić w Komunikacie inne niż pisemne formy lub sposoby składania dokumentów, dyspozycji i wniosków.

§ 155.

Biuro Maklerskie ma prawo dokonać potwierdzenia, w szczególności drogą telefoniczną, faktu złożenia w Biurze Maklerskim każdej dyspozycji przez Inwestora lub jego pełnomocnika.

§ 156.

Biuro Maklerskie może określić w Komunikacie terminy składania i anulowania innych dyspozycji nie będących Zleceniami. Postanowienia § 50 ust. 2 - 4 stosuje się odpowiednio.

§ 157.

Biuro Maklerskie może we własnym zakresie i w każdym czasie dokonać sprostowania każdego oczywiście błędnego zapisu dokonanego przez Biuro Maklerskie bez potrzeby uzyskiwania zgody Inwestora. Jeżeli Inwestor został zawiadomiony o błędnych zapisach dokonanych przez Biuro Maklerskie, Biuro Maklerskie zobowiązane jest powiadomić Inwestora o dokonanym sprostowaniu.

§ 158.

Rozmowy telefoniczne i korespondencja elektroniczna pomiędzy stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do złożenia przez Inwestora Zlecenia, będą rejestrowane i utrwalane przez Biuro Maklerskie. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Inwestorem może zostać udostępniona Inwestorowi na jego żądanie przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym nastąpiło dokonanie zapisu, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. Uprawnienie Inwestora do żądania przekazania kopii nagrań rozmów lub korespondencji dotyczy zapisów dokonanych od 3 stycznia 2018 roku. Biuro Maklerskie ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.

§ 159.

Biuro Maklerskie, może wyłączyć w Umowie podpisanej z Inwestorem będącym klientem profesjonalnym lub uprawnionym kontrahentem stosowanie postanowień niniejszego Regulaminu dotyczących prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz prowadzenia ewidencji.

§ 160.

Biuro Maklerskie podejmuje przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie.

§ 161.

Inwestor nie może dostarczać do Biura Maklerskiego drogą elektroniczną treści o charakterze bezprawnym.

§ 162.

Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Biuro Maklerskie zobowiązań wynikających z Umowy, Biuro Maklerskie odpowiada do wysokości poniesionej i wykazanej przez Inwestora szkody, o ile szkoda ta powstała z przyczyn leżących po stronie Biura Maklerskiego.

§ 163.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się przepisy Ustawy o obrocie, Ustawy o ofercie, Kodeksu Cywilnego, Kodeksu Rodzinnego i Opiekuńczego, regulacji prawnych wydawanych przez organy KNF, GPW, podmiotów prowadzących ASO, KDPW, KDPW_CCP oraz inne obowiązujące przepisy.

§ 164.

Biuro Maklerskie zapewnia zachowanie tajemnicy składanych przez Inwestora Zleceń lub innych dyspozycji, oświadczeń woli, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Regulamin obowiązuje od dnia 18 sierpnia 2025 r.