

***Regulamin  
świadczenia usług maklerskich  
przez Dom Maklerski Banku Ochrony  
Środowiska S.A. – rynek derywatów***

- I. POSTANOWIENIA OGÓLNE
- II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY/UMOWY INTRADAY Z KLIENTEM
- III. PEŁNOMOCNICTWA
- IV. TRYB I WARUNKI SKŁADANIA ZLECEŃ, ICH ANULACJI ORAZ MODYFIKACJI
- V. POKRYCIE ZLECEŃ
- VI. DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE I DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE INTRADAY
- VII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I/LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ GPW
- VIII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I/LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ BONDSPOT
- IX. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE, TELEFAKSOWE LUB ZŁOŻONE ZA POŚREDNICTWEM OPROGRAMOWANIA WSKAZANEGO PRZEZ DM
- X. ROZLICZENIA ZAWARTYCH TRANSAKCJI, INFORMACJE DOTYCZĄCE WYKONANIA ZLECENIA ORAZ RAPORTY Z WYKONANIA UMOWY/UMOWY INTRADAY
- XI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE
  - Opłaty i prowizje
  - Skargi
  - Tryb wprowadzania zmian do Regulaminu i Umowy/Umowy intraday
  - Zamknięcie rachunku

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### §1

1. Za każdym razem, gdy w regulaminie jest mowa o:

- 1) **„Regulaminie”** rozumie się przez to Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek derywatów, określający prawa i obowiązki stron wynikające z zawartej pomiędzy Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. i Klientem umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym i/lub umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym na rachunku derywatów intraday,
- 2) **„Regulaminie DM”** rozumie się przez to Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy,
- 3) **„DM”** rozumie się przez to Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz działające w jego ramach oddziały,
- 4) **„POK DM”** rozumie się przez to lokale, w których odbywa się obsługa Klientów DM, w tym lokale Agentów DM wskazanych w Szczegółowych Informacjach dotyczących Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., z zastrzeżeniem zakresu udzielonego Agentowi DM pełnomocnictwa do działania w imieniu i na rzecz DM,
- 5) **„Osobie krajowej”** rozumie się przez to rezydenta w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 679 z późn. zm.),
- 6) **„Osobie zagranicznej”** rozumie się przez to nierezydenta w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 679 z późn. zm.),
- 7) **„Ustawie”** rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.),
- 8) **„Umowie”** rozumie się przez to Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym,
- 8a) **„Umowie intraday”** rozumie się przez to Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym na rachunku derywatów intraday,
- 9) **„Rozporządzeniu”** rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 1112 z późn. zm.) lub Rozporządzenie zastępujące ww. Rozporządzenie,
- 10) **„Kliencie”** rozumie się przez to osobę fizyczną krajową lub zagraniczną, osobę prawną krajową lub zagraniczną lub jednostkę organizacyjną krajową lub zagraniczną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z DM umowę o świadczenie usług maklerskich, będącą klientem detalicznym, klientem profesjonalnym lub uprawnionym kontrahentem,
- 11) **„Kliencie profesjonalnym”** rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39 b) Ustawy,
- 11a) **„Kliencie detalicznym”** rozumie się przez to Klienta, który nie został zakwalifikowany przez DM jako Klient profesjonalny,
- 11b) **„Uprawnionym kontrahencie”** rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt. 39 d) Ustawy,
- 12) **„Rejestrze sesji”** rozumie się przez to rejestr sesji prowadzony na zasadach określonych w Regulaminie DM,
- 13) **„KDPW”** rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 13a) **„KDPW\_CCP”** rozumie się przez to spółkę akcyjną KDPW\_CCP S.A., której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy,
- 14) **„Komisji”** rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego lub inny właściwy organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym,
- 15) **„GPW”** rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 16) **„BondSpot”** rozumie się przez to spółkę BondSpot S.A., której przedmiotem działalności jest prowadzenie krajowego regulowanego rynku pozagiełdowego oraz organizowanie i prowadzenie Alternatywnego Systemu Obrotu,
- 17) **„Derywatach”** rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
- 18) **„Instrumencie bazowym”** rozumie się przez to instrument, od wartości którego zależy cena opartego na nim derywatu,
- 18a) **„Klasie derywatów”** rozumie się przez to derywaty na ten sam instrument bazowy,
- 19) *skreślony*
- 20) **„Kontrakcie terminowym”** rozumie się przez to wystandaryzowaną jednostkę obrotu określoną w przepisach regulujących obrót Standaryzowanymi Kontraktami Terminowymi w obrocie zorganizowanym,
- 21) **„Otwarcu pozycji”** rozumie się przez to powstanie praw i/lub zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów,
- 22) **„Zamknięciu pozycji”** rozumie się przez to ustanie praw i/lub zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów,
- 23) **„Pozycjach skorelowanych”** rozumie się przez to pozycje zajęte w derywatach opartych o ten sam instrument bazowy, zarejestrowane w tym samym portfelu, których łączne ryzyko jest mniejsze niż suma ryzyk liczonych oddzielnie dla poszczególnych pozycji (korelacja wewnątrz klasy), lub pozycje zajęte w derywatach opartych o różne instrumenty bazowe, zarejestrowane w tym samym portfelu, których łączne ryzyko jest mniejsze niż suma ryzyk liczonych oddzielnie dla poszczególnych pozycji (korelacja pomiędzy klasami),
- 23a) **„Pozycjach”** rozumie się przez to derywaty zarejestrowane na rachunku derywatów,
- 23b) **„Pozycjach intraday”** rozumie się przez to derywaty zarejestrowane na rachunku derywatów intraday,

- 23c) „**Terminie zamknięcia pozycji intraday**” rozumie się przez to termin, po upływie którego DM jest upoważniony do zamknięcia wszystkich pozycji intraday na rachunku derywatów intraday Klienta niezależnie od wartości depozytu posiadanego przez Klienta,
- 24) „**Sesji notowań**” rozumie się przez to określony przez podmiot prowadzący system obrotu czas notowań poszczególnych derywatów lub instrumentów bazowych,
- 25) *skreślony*
- 26) „**Opcji kupna**” rozumie się przez to zobowiązanie wystawcy opcji do wypłacenia nabywcy opcji w dniu wygaśnięcia kwoty rozliczenia wyznaczonej jako różnica pomiędzy ceną rozliczeniową a ceną wykonania,
- 27) „**Opcji sprzedaży**” rozumie się przez to zobowiązanie wystawcy opcji do wypłacenia nabywcy opcji w dniu wygaśnięcia kwoty rozliczenia wyznaczonej jako różnica pomiędzy ceną wykonania a ceną rozliczeniową,
- 28) „**Warunkach obrotu**” rozumie się przez to dokument, o którym mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 11 października 2005 r. w sprawie dopuszczania instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym (Dz. U. z 2005 r. Nr 205, poz. 1699), lub Rozporządzeniu zastępującym ww. Rozporządzenie,
- 29) „**NKK**” rozumie się przez to Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez KDPW w celu otwarcia konta podmiotowego Klienta. Klienci, którzy zawarli Umowę do dnia 02 sierpnia 2009 roku, od dnia 03 sierpnia 2009 roku zgodnie z regulacjami KDPW w miejsce dotychczasowego NIK otrzymają automatycznie NKK,
- 30) „**Oprogramowaniu wskazanym przez DM**” rozumie się przez to oprogramowanie umożliwiające DM świadczenie usług maklerskich na rzecz Klienta za pośrednictwem innych urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji w rozumieniu Rozporządzenia, w tym na Trwałym nośniku informacji, w szczególności za pośrednictwem internetowego serwera zleceń Stocks OnLine, w tym umożliwiające przekazywanie informacji dla Klientów lub potencjalnych Klientów za pośrednictwem tego oprogramowania, w szczególności poprzez przekazywanie informacji za pośrednictwem oprogramowania na wskazany adres poczty elektronicznej (e-mail),
- 31) „**Numer portfela**” rozumie się przez to numer portfela Klienta na rynku derywatów w ramach Konta podmiotowego Klienta,
- 32) „**Konto podmiotowe Klienta**” rozumie się przez to konto obejmujące informacje o rodzaju konta, NKK, Numerze portfela, otwierane i prowadzone na zasadach określonych w odpowiednich regulacjach KDPW. Dla Klientów, którzy zawarli Umowę do dnia 02 sierpnia 2009 roku, od dnia 03 sierpnia 2009 roku zgodnie z regulacjami KDPW zostanie automatycznie otwarte Konto podmiotowe Klienta,
- 33) „**Rynku derywatów**” rozumie się przez to rynek, na którym DM świadczy usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym,
- 34) „**Obrocie zorganizowanym**” rozumie się przez to obrót na krajowym rynku regulowanym i krajowym alternatywnym systemie obrotu,
- 35) „**Wystawieniu opcji**” rozumie się przez to zlecenie sprzedaży lub sprzedaż prowadzącą do otwarcia pozycji krótkiej w opcjach,
- 36) „**Depozycie zabezpieczającym**” rozumie się przez to aktywa Klienta (środki pieniężne, instrumenty finansowe) stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu nabycia lub zbycia derywatów na rachunku derywatów,
- 36a) „**Depozycie zabezpieczającym intraday**” rozumie się przez to aktywa Klienta (środki pieniężne, instrumenty finansowe) stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu nabycia lub zbycia derywatów na rachunku derywatów intraday,
- 37) „**Pokryciu zlecenia**” rozumie się przez to depozyt zabezpieczający określony zgodnie z niniejszym Regulaminem lub pełne pokrycie wartości i/lub wolumenu zlecenia w środkach pieniężnych i/lub instrumentach finansowych określone zgodnie z Regulaminem DM i przewidywanej prowizji określonej zgodnie z niniejszym Regulaminem,
- 38) „**Wolumen zlecenia**” rozumie się przez to ilość derywatów będących przedmiotem zlecenia,
- 39) „**Obrocie derywatami**” rozumie się przez to zawieranie transakcji na rynku derywatów oraz wykonywanie innych czynności z tym związanych,
- 40) „**Rachunku**” rozumie się przez to rachunek pieniężny i/lub rachunek papierów wartościowych prowadzony przez DM, z zastrzeżeniem postanowień § 4 ust. 6 Regulaminu DM,
- 41) „**Rachunku papierów wartościowych**” rozumie się przez to rachunek, na którym mogą być również zapisywane niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w szczególności rachunek derywatów i rachunek derywatów intraday,
- 42) „**Rachunku derywatów**” rozumie się przez to rachunek Klienta, na którym są zapisywane instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego i rachunek pieniężny, na którym rejestrowane są środki pieniężne,
- 42a) „**Rachunku derywatów intraday**” rozumie się przez to Rachunek derywatów Klienta, , na którym rejestrowane są pozycje intraday w derywatach i rachunek pieniężny, na którym rejestrowane są środki pieniężne,
- 43) „**Instrumentach pochodnych**” rozumie się przez to instrumenty pochodne wymienione w art. 3 pkt 28a) Ustawy,
- 44) „**Zleceniu**” rozumie się przez to zlecenie nabycia lub zbycia derywatów lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są derywaty,
- 45) „**Zleceniu brokerskim**” rozumie się przez to zlecenie lub ofertę, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez DM na podstawie zlecenia Klienta i przekazywane do miejsca wykonania, o którym mowa w pkt 46 w celu wykonania tego zlecenia,
- 46) „**Miejscu wykonania**” rozumie się przez to:
- krajowy rynek regulowany prowadzony przez GPW,
  - krajowy regulowany rynek pozagiełdowy prowadzony przez BondSpot,
  - krajowy alternatywny system obrotu organizowany przez GPW,
  - krajowy alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot,

- 47) **„Zarządzeniu Dyrektora DM”** rozumie się przez to treść wydawanego przez Dyrektora DM zarządzenia regulującego w sposób szczegółowy wykonywanie poszczególnych czynności określonych w Regulaminie lub treść wydawanego przez Dyrektora DM zarządzenia na podstawie Regulaminu Kanałów Elektronicznych. Ogłoszenie ww. zarządzeń oraz ich zmiany dokonywane są poprzez zamieszczenie na stronie internetowej DM oraz przekazanie Klientom za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, lub przesyłane na adres korespondencyjny Klienta w przypadku wybrania przez Klienta takiego sposobu odbioru korespondencji. Klient może również uzyskać, aktualne Zarządzenia Dyrektora DM w POK DM,
- 48) **„Sesji”** rozumie się przez to dzień, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego systemu obrotu instrumentami finansowymi lub regulacjami wewnętrznymi tego systemu obrotu zawierane są na nim transakcje,
- 49) **„Dniu transakcyjnym”** rozumie się przez to dzień, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego rynku pozagiełdowego zawierane są na nim transakcje,
- 50) **„bossaAPI”** rozumie się przez to interfejs programowania aplikacji bossaAPI udostępniany Klientom przez DM,
- 51) **„ASO lub Alternatywnym Systemie Obrotu”** rozumie się przez to alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot,
- 52) **„Rynku kasowym”** rozumie się przez to rynek, na którym DM świadczy usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z wyłączeniem derywatów, w obrocie zorganizowanym,
- 53) **„Krajowym rynku regulowanym”** rozumie się przez to:
- rynek regulowany prowadzony przez GPW,
  - regulowany rynek pozagiełdowy prowadzony przez BondSpot,
- 54) **„Krajowym alternatywnym systemie obrotu”** rozumie się przez to:
- alternatywny system obrotu organizowany przez GPW,
  - alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot,
- 55) **„Właściwej izbie rozrachunkowej”** rozumie się przez to KDPW, spółkę, której KDPW powierzył wykonywanie czynności, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 6 Ustawy, izbę rozrachunkową lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozrachunku,
- 56) **„Trwałym nośniku informacji”** rozumie się przez to 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,
- 57) **„Formularzu Informacji o Kliencie”** rozumie się przez formularz informacji uzyskiwanych od Klienta, dotyczący poziomu wiedzy w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego Klienta, w celu oceny czy dana usługa jest dla Klienta odpowiednia,
- 58) **„Polityce Zarządzania Konfliktami”** rozumie się przez to „Politykę – Ogólne Zasady Zarządzania Konfliktem Interesów”,
- 59) **„Informacji o polityce wykonywania zleceń”** rozumie się przez to „Informację o Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.”,
- 60) **„Dniu Roboczym”** rozumie się przez to dzień, który nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy, od poniedziałku do piątku, oraz w którym DM prowadzi swoją działalność,
- 61) **„Upoważnionym pracowniku”** rozumie się przez to pracownika posiadającego umocowanie do działania wystawione przez Dyrektora DM lub Zarząd DM,
- 62) **„Tabeli opłat i prowizji”** rozumie się przez to Tabelę opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. w zakresie obrotu derywatami,
- 63) **„Umowie Ramowej”** rozumie się przez to umowę zawieraną pomiędzy Klientem będącym osobą fizyczną i DM określającą formy składania oświadczeń woli przez Klienta, na podstawie których możliwe jest zawarcie Umowy i/lub Umowy intraday, zawarcie innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie innych dyspozycji i oświadczeń woli za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych,
- 64) **„Regulaminie Kanałów Elektronicznych”** rozumie się przez to Regulamin korzystania z Kanałów Elektronicznych określający tryb i warunki składania oświadczeń woli i/lub wiedzy w celu zawarcia Umowy i/lub Umowy intraday, innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składania innych oświadczeń woli i/lub wiedzy oraz dyspozycji określonych w Zarządzeniu Dyrektora DM, za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych,
- 65) **„Kanałach Elektronicznych”** rozumie się przez to Oprogramowanie wskazane przez DM albo inne oprogramowanie lub inne środki komunikacji elektronicznej umożliwiające zawieranie Umowy na odległość w rozumieniu Ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną (t.j. Dz. U. z 2017, poz. 1219 z późn. zm.) przewidziane Regulaminem Kanałów Elektronicznych. Wszelkie postanowienia Regulaminu odnoszące się do Oprogramowania wskazanego przez DM mają wprost zastosowanie do Kanałów Elektronicznych w stosunku do tych Klientów, którzy zawarli Umowę Ramową i Umowę, z zastrzeżeniami i wyłączeniami wskazanymi w treści niniejszego Regulaminu oraz Regulaminu Kanałów Elektronicznych,
- 66) *skreślony*
- 67) **„Kontrahencie finansowym”** rozumie się przez to przedsiębiorstwo inwestycyjne w rozumieniu Rozporządzenia EMIR, któremu udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 2004/39/WE, instytucje kredytowe, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 2006/48/WE, zakłady ubezpieczeń, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 73/239/WE, zakłady ubezpieczeń, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 2002/83/WE, zakłady reasekuracji, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 2005/68/WE, UCITS i odpowiednio ich spółki zarządzające, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE, instytucje pracowniczych programów emerytalnych w rozumieniu art. 6 lit. a) dyrektywy 2003/41/WE oraz alternatywne fundusze inwestycyjne zarządzane przez zarządców alternatywnych funduszy inwestycyjnych, którym udzielono zezwolenia lub które zarejestrowano zgodnie z dyrektywą 2011/61/UE,

- 68) „**Kontrahencie niefinansowym**” rozumie się przez to przedsiębiorstwo mające siedzibę w Unii Europejskiej inne niż podmiot, o którym mowa w pkt 67),
- 69) „**Progu wiążącym się z obowiązkiem rozliczania**” rozumie się przez to średnią pozycję w transakcjach osiągniętą przez Kontrahenta niefinansowego w ciągu 30 dni roboczych, która przekracza odpowiedni próg określony Rozporządzeniem Wykonawczym,
- 70) „**Rozporządzeniu EMIR**” rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotami obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytorium transakcji,
- 71) „**Rozporządzeniu Wykonawczym**” rozumie się przez to Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 149/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących pośrednich uzgodnień rozliczeniowych, obowiązku rozliczania, rejestru publicznego, dostępu do systemu obrotu, kontrahentów niefinansowych, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego,
- 72) „**UCITS**” rozumie się przez to przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe, którym udzielono zezwolenia zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS),
- 73) „**Grupie**” rozumie się przez to grupę przedsiębiorstw składającą się z jednostki dominującej i jej jednostek zależnych w rozumieniu art. 1 i 2 Siódmej Dyrektywy Rady 83/349/EWG z dnia 13 czerwca 1983 roku w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych wydanej na mocy art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską lub grupę przedsiębiorstw, o których mowa w art. 3 ust. 1 oraz art. 80 ust 7 i 8 dyrektywy 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe,
- 74) „**Numerze LEI**” rozumie się przez to niepowtarzalny numer identyfikujący Kontrahentów finansowych oraz Kontrahentów niefinansowych będących stronami transakcji zawieranych na rynkach finansowych, nadawany przez Lokalne Jednostki Operacyjne (Local Operating Unit – LOU) uprawnione w ramach globalnego systemu do nadawania tych numerów.
- 75) „**Rozporządzeniu Delegowanym**” rozumie się przez to Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy,
- 76) „**PRIIP**” rozumie się przez to instrument finansowy, o którym mowa w art. 4 pkt. 3) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
- 77) „**KID**” rozumie się przez to dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące PRIIP,
- 78) „**Systemie obrotu**” – rozumie się przez to rynek regulowany, ASO lub zorganizowaną platformę obrotu (OTF).
2. Klientowi znany jest fakt, że Zarządzenia Dyrektora DM oraz Instrukcja mogą ulegać zmianie i na Stronie internetowej DM oraz w POK DM znajduje się zawsze ich aktualna i obowiązująca wersja. DM ma prawo dokonywać zmian w Instrukcji w trybie Zarządzenia Dyrektora DM. W związku z powyższym Klient zobowiązany jest do zapoznawania się z aktualnymi Zarządzeniami Dyrektora DM i aktualną Instrukcją oraz do ich przestrzegania i stosowania.

## §2

1. Pojęcia niezdefiniowane w § 1 Regulaminu, a użyte w jego treści, należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów a w szczególności z przepisami Ustawy, Rozporządzenia oraz regulacjami wydanymi przez Komisję, KDPW, KDPW\_CCP, GPW, BondSpot oraz zamieszczanymi w Warunkach Obrotu, a także zgodnie z definicjami zawartymi w Regulaminie DM.
2. Zasady obrotu dotyczące derywatów w zakresie nieuregulowanym w Regulaminie regulują postanowienia Warunków Obrotu dotyczących poszczególnych derywatów.

## §3

1. Niniejszy Regulamin precyzuje prawa i obowiązki Klienta i DM wynikające ze świadczenia przez DM usług maklerskich określonych art. 69 ust. 2 pkt 2 oraz art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy, tj. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku derywatów oraz prowadzenia rachunku pieniężnego na podstawie zawartej między Klientem a DM Umowy i/lub Umowy intraday.
2. Niniejszy Regulamin oraz Tabela opłat i prowizji są integralną częścią Umowy i/lub Umowy intraday. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu DM.
3. Inwestowanie w derywaty, niesie ze sobą ryzyko poniesienia straty na skutek niekorzystnych dla inwestora zmian kursów, przewyższającej wartość środków własnych inwestora.

## II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY/UMOWY INTRADAY Z KLIENTEM

### §4

1. Zawarcie Umowy i/lub Umowy intraday jest podstawą do świadczenia przez DM usług maklerskich na rynku derywatów.
  - 1a. Tryb i warunki zawierania Umowy Ramowej określa Regulamin DM.
  - 1b. Umowa może zostać zawarta:
    - a) osobiście,
    - b) korespondencyjnie,
    - c) poprzez złożenie oświadczenia woli za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych wyłącznie z Klientem będącym osobą fizyczną, który uprzednio zawarł Umowę Ramową uprawniającą go do składania oświadczeń woli w takiej formie.
  - 1c. W przypadku zawarcia Umowy Ramowej, a następnie Umowy poprzez złożenie oświadczenia woli za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych uważa się, że Umowa została zawarta na odległość. Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy zgodnie z art. 38 pkt 2 Ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2017 r., poz. 638 z późn. zm.).
  - 1d. DM umożliwi zawieranie Umowy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie dyspozycji i innych oświadczeń woli za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych od dnia wskazanego w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM.
  - 1e. DM może podjąć decyzję o zawieszeniu zawierania Umów za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym poinformuje Klientów w drodze Zarządzenia Dyrektora DM.
  - 1f. W kwestiach nieuregulowanych w niniejszym paragrafie, dotyczących trybu i warunków zawierania Umowy z Klientem, a w szczególności sposobu ustalania poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, stosuje się odpowiednio postanowienia § 4 ust. 5 – 18 Regulaminu DM, jeżeli postanowienia niniejszego Regulaminu nie stanowią inaczej.
  - 1g. Klient zawierający Umowę lub Umowę intraday wypełnia test rynku docelowego, o ile Klient uprzednio nie wypełnił takiego testu przy zawieraniu z DM innej umowy świadczenia usług. Test rynku docelowego nie stanowi oceny odpowiedności usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego będącego jej przedmiotem, a także ustalenie rynku docelowego dla Klienta nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. DM zawiera Umowę, gdy Klient spełni wszystkie wymienione niżej warunki:
  - a) spełni wymagania finansowe określone w Zarządzeniu Dyrektora DM,
  - b) złoży pisemne lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oświadczenie o swojej sytuacji finansowej (nie dotyczy klientów profesjonalnych),
  - c) zawrze z DM „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń”,
  - d) złoży w formie pisemnej lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, oświadczenie o posiadanym NKK lub w przypadku, gdy nie posiada NKK, złoży wniosek o jego nadanie,
  - e) poda aktualny adres poczty elektronicznej (e-mail).
3. Klient może zawierać transakcje na rynku derywatów od momentu zawarcia Umowy oraz otrzymania NKK i potwierdzenia przez KDPW aktywności Konta podmiotowego Klienta lub potwierdzenia przez KDPW aktywności Konta podmiotowego Klienta w sytuacji, o której mowa w zdaniu drugim § 4 ust. 4 Regulaminu.
4. DM występuje do KDPW o nadanie Klientowi NKK oraz o potwierdzenie aktywności Konta podmiotowego Klienta dla danego NKK po zawarciu przez Klienta Umowy. W przypadku posiadania przez Klienta NKK DM występuje do KDPW o potwierdzenie aktywności Konta podmiotowego Klienta.
  - 4a. Postanowienia ust. 1b-4 stosuje się do zawarcia Umowy intraday odpowiednio, z tym zastrzeżeniem, że DM zawrze Umowę intraday z Klientem, o ile Klient zawrze uprzednio lub jednocześnie z DM Umowę. Dyrektor DM może w drodze Zarządzenia odstąpić od powyższego wymogu zawarcia Umowy jako warunku zawarcia Umowy intraday. Dyrektor DM może również odstąpić od powyższego wymogu zawarcia Umowy jako warunku zawarcia Umowy intraday na indywidualny wniosek Klienta.
5. Traktowanie przez DM Klienta jako Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego w zakresie w jakim inwestuje on w instrumenty finansowe na rynku kasowym na podstawie Regulaminu DM, nie wyklucza odmiennego traktowania Klienta przez DM w zakresie w jakim inwestuje on w derywaty na podstawie niniejszego Regulaminu. Oznacza to, że uznanie przez DM Klienta jako Klienta detalicznego zgodnie z Regulaminem DM nie wyklucza uznania go za Klienta profesjonalnego na podstawie niniejszego Regulaminu i odwrotnie.
6. W przypadku jednoczesnego podpisywania przez Klienta z DM Umowy i/lub Umowy intraday, Klient jest zobowiązany do wypełnienia tylko jednego Formularza Informacji o Kliencie.

### §4a

1. Wskazanie podstawowych zasad postępowania DM w przypadku powstania konfliktu interesów zawarte jest w Polityce Zarządzania Konfliktami, która jest przekazywana Klientowi przed zawarciem Umowy przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem

strony internetowej. Klient podpisując Umowę oświadcza, iż zapoznał się z Polityką i akceptuje jej postanowienia. DM przekaze na życzenie Klienta dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów na trwałym nośniku informacji.

2. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem, którym DM nie będzie mógł właściwie zarządzać, DM informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o powstałym konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu oraz powstrzymuje się od świadczenia usług na rzecz Klienta do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

3. DM przed zawarciem umowy z Klientem detalicznie przekazuje „Informację o polityce wykonywania zleceń”, na stosowanie której Klient wyraża zgodę podpisując Umowę. W przypadku istotnych zmian „Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.” po zawarciu Umowy z Klientem, DM przekazuje stosowną informację dla Klienta o zmianach, o ile istotna zmiana dotyczy usług świadczonych na rzecz Klienta na podstawie Umowy, przy użyciu trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian. DM przyjmuje, że Klient dokonując zleceń po otrzymaniu informacji o zmianie, akceptuje zmiany do „Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.”.

4. Postanowienia ust. 1-3 mają zastosowanie do Umowy intraday.

#### §4b

1. W przypadku zawierania Umowy po wcześniejszym zawarciu z DM „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” lub Umowy intraday po wcześniejszym zawarciu z DM Umowy:

**a) osoba fizyczna – krajowa i zagraniczna oraz osoby prawne – krajowe i zagraniczne, a także jednostki organizacyjne – krajowe i zagraniczne** w celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowego, przed zawarciem Umowy i/lub Umowy intraday zobowiązane są do podania informacji wymaganych zgodnie z postanowieniami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy zawartych w Formularzu informacji - GILF. Klienci przyjmują do wiadomości, iż zgodnie z postanowieniami art. 41 ust. 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy w przypadku, gdy DM nie otrzyma wymaganych informacji nie zawiera z Klientem Umowy i/lub Umowy intraday,

2. W przypadku zawierania Umowy i/lub Umowy intraday jednocześnie z „Umową o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” oświadczenia, o których mowa w ust. 1 składane są przy zawieraniu „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń”.

3. DM zastrzega, że nie zawiera Umowy i/lub Umowy intraday z potencjalnymi Klientami znajdującymi się na listach sankcyjnych, a także DM zastrzega, że w przypadku gdy Klient zostanie wpisany na listę sankcyjną po zawarciu Umowy i/lub Umowy intraday zostanie wobec niego wszczęta procedura określona w §74b ust. 14 Regulaminu DM.

4. Zawarcie Umowy z Osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne wymaga uprzedniej zgody, o której mowa w art. 46 ust. 2 pkt 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

#### § 5

1. **Osoby fizyczne – krajowe i zagraniczne** przy zawieraniu Umowy obowiązane są złożyć i podpisać w obecności osoby upoważnionej przez DM poprawnie wypełniony formularz Umowy, w tym wskazać swój adres poczty elektronicznej (e-mail), wraz z wymaganymi załącznikami oraz przedstawić dokument tożsamości (dowód osobisty, kartę stałego pobytu lub paszport), jak również udostępnić informację o właściwym dla Klienta Urzędzie Skarbowym (dotyczy wyłącznie rezydentów). W przypadku zawierania Umowy przez pełnomocnika konieczne jest przedstawienie odpowiedniego pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika DM, z zastrzeżeniem postanowień § 11 ust. 5 i 6 Regulaminu.

2. **Osoby prawne – krajowe** przy zawieraniu Umowy obowiązane są przedstawić:

1) aktualny dokument stwierdzający uzyskanie osobowości prawnej (poświadczony odpis z odpowiedniego rejestru/wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego),

2) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON (obowiązuje w stosunku do osób prawnych, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,

2a) zaświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP (dotyczy wyłącznie rezydentów, którzy na mocy odrębnych przepisów zobowiązani są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,

3) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z rejestru, o którym mowa w pkt 1 – w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika DM,

4) dowody tożsamości (dowód osobisty, karta stałego pobytu, paszport) osób uprawnionych do zawarcia Umowy,

5) *skreślony*

6) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby, w obecności upoważnionego pracownika DM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.



W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM może podjąć decyzję o odstąpieniu od potwierdzania przez notariusza podpisów na pełnomocnictwach, o których mowa w pkt 3.

**3. Jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej** przy zawieraniu Umowy zobowiązane są przedstawić:

- 1) zaświadczenie o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej lub poświadczony odpis właściwego rejestru/ wydruk z Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej,
- 2) umowę spółki,
- 3) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON (obowiązuje w stosunku do podmiotów, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,
- 3a) zaświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP (dotyczy wyłącznie rezydentów, którzy na mocy odrębnych przepisów zobowiązani są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,
- 4) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z umowy spółki – w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika DM,
- 5) dowody tożsamości (dowód osobisty, karta stałego pobytu, paszport) osób uprawnionych do zawarcia Umowy,
- 5a) w przypadku spółek osobowych oświadczenie o prawie udziału w zyskach każdego ze wspólników spółki osobowej i wysokości tego udziału oraz co do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie obrotu instrumentami finansowymi,
- 6) ~~skreślony~~
- 7) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby, w obecności upoważnionego pracownika DM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.

W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania przez notariusza podpisów na pełnomocnictwach, o których mowa w pkt 4.

**4. Osoby prawne – zagraniczne** przy zawieraniu Umowy zobowiązane są przedstawić:

- 1) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby osoby zagranicznej lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o osobie zagranicznej, w tym numer rejestru, sposób reprezentacji, siedzibę oraz informacje o jej statusie,
- 2) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z dokumentów, o których mowa w pkt 1 – w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika DM,
- 3) ~~skreślony~~,
- 4) dokumenty, o których mowa w pkt 1 i 2, powinny być opatrzone klauzulą apostille przez organ właściwy według prawa miejscowego siedziby Klienta, albo w przypadku Klientów z siedzibą w państwie niebędącym stroną konwencji haskiej z dnia 05 października 1961 roku uwierzytelnione przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny (tzw. legalizacja),
- 5) dowody tożsamości (dowód osobisty, karta stałego pobytu, paszport) osób uprawnionych do zawarcia Umowy,
- 6) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby w obecności upoważnionego pracownika DM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.

Dokumenty, o których mowa w pkt. 1-4 powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania dokumentów określonych w pkt 1, 2 i 4 przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny lub inny właściwy organ lub notariusza lub o odstąpieniu od wymogu tłumaczenia na język polski przez tłumacza przysięgłego.

**5. Organizacje społeczne, polityczne, zawodowe, fundacje i stowarzyszenia nieposiadające osobowości prawnej** przy zawieraniu Umowy zobowiązane są przedstawić:

- 1) dokumenty stwierdzające, że zostały utworzone zgodnie z przepisami prawa oraz wskazujące osoby uprawnione do dysponowania rachunkiem w pełnym zakresie Umowy,
- 2) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z dokumentów, o których mowa w pkt 1 – w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika DM,
- 2a) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON (obowiązuje w stosunku do podmiotów, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,
- 2b) zaświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP (dotyczy wyłącznie podmiotów, które na mocy odrębnych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru), o ile powyższy numer nie jest wpisany do odpowiedniego rejestru,
- 3) ~~skreślony~~,
- 4) dowody tożsamości (dowód osobisty, karta stałego pobytu, paszport) osób uprawnionych do zawarcia Umowy,
- 5) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby w obecności upoważnionego pracownika DM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.

W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania przez notariusza podpisów na pełnomocnictwach, o których mowa w pkt 2.

6. Uprawnienia do zawarcia Umowy oraz do rozporządzania rachunkiem w imieniu i na rzecz osoby nieposiadającej zdolności do czynności prawnych lub posiadającej zdolność ograniczoną przysługuje opiekunom, kuratorom lub przedstawicielom ustawowym tej osoby do momentu uzyskania przez nią pełnej zdolności do czynności prawnych. Zawarcie Umowy na rzecz osoby, o której mowa w zdaniu powyżej wymaga uprzedniej zgody Dyrektora DM.

6a. Postanowienia ust. 1 - 6 stosuje się przy zawieraniu Umowy intraday.

7. DM ma prawo żądać od Klientów innych jeszcze dokumentów i oświadczeń niż wskazane w ust. 1-5, jeżeli obowiązek taki wynikać będzie z obowiązujących przepisów prawa lub w ocenie DM będzie to uzasadnione okolicznościami zawierania Umowy i/lub Umowy intraday.

8. Umowa lub Umowa intraday może być zawarta przez osobę, która ukończyła 18 lat.

#### §6

W przypadku powstania wątpliwości co do wiarygodności przedstawionych dokumentów, DM może zwrócić się do podmiotu o przedstawienie dodatkowych dokumentów i informacji lub odstąpić od zawarcia Umowy i/lub Umowy intraday.

#### §6a

1. Osoby prawne, osoby prawne zagraniczne oraz jednostki nieposiadające osobowości prawnej, w tym osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, są zobowiązane do podania DM kodu LEI zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.

2. W przypadku gdy Klient, o którym mowa w ust. 1 niniejszego § w procesie zawierania Umowy nie poda kodu LEI lub poda nieważny lub błędny kod LEI § 8 ust. 2 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

3. W przypadku gdy Klient, o którym mowa w ust. 1 niniejszego § posiadający zawartą Umowę z DM przed dniem 3 stycznia 2018 r., nie poda kodu LEI lub poda błędny kod LEI DM od 3 stycznia 2018 r. odmawia Klientowi wykonania Zlecenia zgodnie z postanowieniami rozporządzenia, o którym mowa w ust. 1 niniejszego § do czasu przedstawienia DM ważnego kodu LEI Klienta. W przypadku zaistnienia powyższej sytuacji i posiadania otwartej pozycji na rachunku Klienta DM stosować będzie postanowienia § 31 ust. 1-3, 8, 9 oraz § 31a ust. 1, 1a, 2, 7, 8 i 9 Regulaminu, o ile zajądą okoliczności tam wskazane.

4. Klient, o którym mowa w ust. 1 niniejszego §, jest zobowiązany do utrzymywania ważnego i opłaconego kodu LEI oraz przekazania do DM informacji o odnowieniu kodu LEI niezwłocznie po jego dokonaniu. DM nie ponosi odpowiedzialności za działania i zaniechania Klienta w zakresie, o którym mowa w zdaniu pierwszym.

5. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 w przypadku gdy kod LEI Klienta, o którym mowa w ust. 1 niniejszego § utraci ważność w trakcie świadczenia usługi, DM może ograniczyć Klientowi możliwość składania Zleceń do czasu dostarczenia informacji, o której mowa w ust. 4 powyżej. Powyższe ograniczenie może być wprowadzone w szczególności w przypadku zmiany przepisów dotyczących obowiązku posiadania ważnego kodu LEI przez Klientów, o których mowa w ust. 1 niniejszego § lub wydania w tej sprawie stanowiska lub opinii przez właściwy organ nadzoru.

6. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie Zlecenia Klienta, o którym mowa w ust. 1 niniejszego § jeżeli niewykonanie Zlecenia nastąpiło z powodu niepodania kodu LEI, podania błędnego kodu LEI lub wygaśnięcia ważności kodu LEI.

7. Klient ponosi odpowiedzialność wobec DM w sytuacji, gdy DM poniesie szkodę w wyniku przekazania nieważnego lub błędnego kodu LEI przez Klienta lub braku jego odnowienia przez Klienta.

#### §7

1. W przypadku zawierania Umowy i/lub Umowy intraday drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do DM, w zależności od statusu prawnego osoby zawierającej Umowę i/lub Umowę intraday wszystkich dokumentów określonych w odpowiednich ustępach §4, §4a, §4b i §5 Regulaminu, z zastrzeżeniem, że dokument tożsamości powinien być przekazany w kopii.

2. Podpis Klienta na karcie wzoru podpisu powinien być potwierdzony przez notariusza, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2a i 2b.

2a. W przypadku braku potwierdzenia podpisu przez notariusza Klient nie może wykonywać żadnych czynności na rachunku derywatów i/lub rachunku derywatów intraday, a DM zwolniony jest ze świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta do czasu dokonania pierwszej wpłaty na rachunek w formie przelewu z rachunku Klienta lub przeniesienia instrumentów finansowych z rachunku Klienta - prowadzonego w podmiocie świadczącym usługi finansowe.

2b. W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Dyrektora DM, DM może przyjąć poświadczenie tożsamości Klienta przeprowadzone przez organ administracji rządowej, organ samorządu terytorialnego lub podmiot świadczący usługi finansowe.

3. DM ma prawo domagać się wykonania dodatkowych czynności związanych z potwierdzeniem tożsamości osoby zawierającej Umowę i/lub Umowę intraday, w szczególności w przypadku Klienta, który jest osobą fizyczną mającą miejsce zamieszkania za granicą lub osobą prawną mającą siedzibę za granicą, DM może wymagać opatrzenia klauzulą apostille przekazywanych dokumentów przez organ właściwy według prawa miejscowego siedziby Klienta, albo w przypadku Klientów z siedzibą w państwie niebędącym stroną konwencji haskiej z dnia 05 października 1961 roku uwierzytelnienia przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny (tzw. legalizacja) oraz ich przetłumaczenia przez tłumacza przysięgłego na język polski.

4. W przypadku zawierania innych umów między DM a Klientem drogą korespondencyjną, obowiązują zasady analogiczne do określonych w niniejszym paragrafie.

5. Dokonanie wpłaty, o której mowa w ust. 2a na podstawie „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym, oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” uważa się za spełnienie wymagań określonych w ust. 2a w przypadku jednoczesnego zawarcia „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym, oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” oraz Umowy oraz Umowy intraday.

6. Wszelkie dyspozycje lub oświadczenia woli lub wiedzy składane przez Klienta drogą korespondencyjną powinny być podpisane zgodnie z wzorem podpisu złożonym przez Klienta w DM. W przypadku niezgodności podpisu na dyspozycji lub oświadczeniu woli lub wiedzy z wzorem podpisu złożonym przez Klienta w DM dyspozycja lub oświadczenie woli lub wiedzy nie będzie rozpatrzone, o czym DM poinformuje Klienta. Powyższe stosuje się odpowiednio do pełnomocnika Klienta.

#### §8

1. Zawarcie Umowy następuje z chwilą podpisania przez obie Strony egzemplarza Umowy wraz z załącznikami.

2. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, zawarcie Umowy następuje z chwilą otrzymania przez DM prawidłowo wypełnionego oraz podpisanego egzemplarza Umowy wraz z wymaganymi załącznikami i dokumentami z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku przekazania niekompletnych lub błędnie wypełnionych dokumentów, DM wstrzymuje zawarcie Umowy do czasu ich uzupełnienia lub poprawy.

3. ~~skreślony~~

4. W sytuacji braku potwierdzenia podpisu Klienta przez notariusza na Umowie Ramowej zawartej korespondencyjnie § 6 oraz ust. 2a, 2b i 3 § 7 stosuje się odpowiednio.

5. Postanowienia ust. 1 – 4 stosuje się do Umowy intraday.

#### §9

1. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego pisemnego powiadomienia DM o wszelkich zmianach danych, o których mowa w § 5 Regulaminu.

2. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z niepowiadomienia go o zmianie powyższych danych.

3. DM w drodze Zarządzenie Dyrektora DM może określić tryb oraz formę przekazania do DM przez Klienta powiadomienia, o którym mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu.

4. Skutki zaniedbania obowiązku, o którym mowa w ust. 1, obciążają Klienta. DM może wstrzymać świadczenie usługi na rzecz Klienta w przypadku, gdy nie będzie możliwe skuteczne doręczenie korespondencji zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji złożoną przez Klienta lub w formie pisemnej na adres wskazany przez Klienta lub w przypadkach, gdy z uwagi na obowiązujące regulacje nie jest możliwe świadczenie na rzecz Klienta usług bez okresowej aktualizacji danych Klienta.

#### §10

1. Pozycje rejestrowane są na rachunku derywatów otworzonym i prowadzonym na podstawie Umowy i Regulaminu.

1a. Pozycje intraday rejestrowane są na rachunku derywatów intraday otworzonym i prowadzonym na podstawie Umowy intraday i Regulaminu.

1b. Do rachunku derywatów i rachunku derywatów intraday mają zastosowanie postanowienia dotyczące rachunku papierów wartościowych Klienta określone w odpowiednich postanowieniach zawartej przez Klienta „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” oraz Regulaminie DM.

2. Środki pieniężne przeznaczone na obrót derywatami rejestrowane są na rachunku pieniężnym związanym z rachunkiem derywatów w przypadku Umowy lub rachunkiem pieniężnym związanym z rachunkiem derywatów intraday w przypadku Umowy intraday, do którego mają zastosowanie odpowiednie postanowienia zawartej przez Klienta „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń” oraz Regulaminu DM.

3. Środki pieniężne Klientów deponowane na rachunkach w DM są przechowywane w bankach krajowych. Środki pieniężne Klientów zdeponowane na rachunkach w DM są nieoprocentowane. Pożytki od środków pieniężnych Klienta otrzymuje DM, o ile przewidują to umowy zawarte z tymi bankami. Zasady oprocentowania środków pieniężnych Klientów na rachunku pieniężnym określa § 26 ust. 1b-1d Regulaminu DM.

## §10a

1. DM nieodpłatnie przekazuje Klientowi detalicznemu dokumenty KID dla wszystkich instrumentów finansowych będących PRIIP, w odniesieniu do których Klient może składać Zlecenia na podstawie Umowy, w formie papierowej, na trwałym nośniku informacji innym niż papier lub za pośrednictwem strony internetowej.
2. DM udostępni dokumenty KID na stronie internetowej [www.bossa.pl](http://www.bossa.pl) Klientom, którzy wyrazili zgodę na przekazywanie informacji, które nie są adresowane indywidualnie do Klienta, za pośrednictwem strony internetowej. DM przekaze Klientowi informację o miejscu, gdzie można znaleźć aktualne KID dla poszczególnych instrumentów finansowych będących PRIIP oraz o każdorazowej zmianie KID dla poszczególnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej.
3. Klient może żądać od DM przekazania KID dla danego instrumentu finansowego będącego PRIIP w formie papierowej na wskazany adres korespondencyjny lub w formacie PDF na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta. W przypadku przekazania Klientowi KID w formie papierowej pocztą DM pobierze opłatę za przesyłkę pocztową zgodną z Tabelą opłat i prowizji.
4. Klient powinien zapoznać się z aktualnym dokumentem KID zamieszczonym na stronie internetowej, o której mowa w ust. 2, przed złożeniem Zlecenia w DM. DM nie jest twórcą instrumentów finansowych będących PRIIP, które Klient może nabywać w ramach usług świadczonych na podstawie niniejszego Regulaminu, a dokumenty KID są przygotowywane przez twórców tych instrumentów. W przypadku udostępnienia przez twórcę PRIIP nowego dokumentu KID, DM jest informowany przez GPW o tym fakcie.

## III. PEŁNOMOCNICTWA

### §11

1. Klient może ustanowić pełnomocników do wykonywania czynności w zakresie obrotu derywatami, dysponowania środkami pieniężnymi oraz do wykonywania wszelkich czynności na rachunku derywatów i/lub rachunku derywatów intraday, do jakich Umowa i/lub Umowa intraday i Regulamin uprawnia Klienta. Pełnomocnictwo może dotyczyć również zmiany lub wypowiedzenia Umowy i/lub Umowy intraday w imieniu Klienta, o ile Klient wyraźnie w pełnomocnictwie wskaże uprawnienie pełnomocnika do działania w tym zakresie. Osoby wskazane przez Klienta w pełnomocnictwie do Umowy lub Umowy intraday są również uprawnione do odbioru w imieniu Klienta wyniku testu wiedzy i doświadczenia oraz oświadczeń DM w przypadku, gdy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej jest dla Klienta nieodpowiedni, a także do samodzielnego jednoosobowego składania oświadczeń w imieniu Klienta o wyborze formy doręczenia dokumentu KID oraz do składania dyspozycji dotyczących odbioru korespondencji.
  - 1a. Pełnomocnik nie może w imieniu Klienta zawrzeć z DM Umowy i/lub Umowy intraday poprzez złożenie oświadczenia woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych na podstawie uprzednio zawartej przez Klienta Umowy Ramowej.
  2. Pełnomocnictwo, z zastrzeżeniem ust. 4 - 8 może być udzielane jedynie w formie pisemnej w obecności osoby upoważnionej przez DM, która potwierdza dane zawarte w pełnomocnictwie oraz autentyczność podpisów Klienta i jego pełnomocnika. Odwołanie pełnomocnictwa lub ograniczenie jego zakresu, z zastrzeżeniem ust. 6-9, może nastąpić jedynie w formie pisemnej w obecności Upoważnionego pracownika, który potwierdza tożsamość oraz autentyczność podpisu Klienta.
  3. Dokumenty pełnomocnictw powinny określać szczegółowe dane personalne pełnomocników, analogiczne jak dla właściciela rachunku.
  4. Skuteczne jest również pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub w formie aktu notarialnego. W wypadku złożenia pełnomocnictwa w przewidzianych powyżej formach bez podpisu pełnomocnika, pisemne dyspozycje pełnomocnika będą skuteczne po dołączeniu jego wzoru podpisu poświadczonego notarialnie lub po złożeniu wzoru podpisu w DM w obecności Upoważnionego pracownika.
  5. W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM lub osoba przez niego upoważniona może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania przez notariusza podpisu na pełnomocnictwach, o których mowa w ust. 2 i w ust. 4.
  6. W przypadku udzielania (odwoływania) pełnomocnictwa korespondencyjnie przez Klienta, który jest osobą fizyczną mającą miejsce zamieszkania za granicą lub osobą prawną mającą siedzibę zagranicą, zobowiązany jest on ponadto do opatrzenia klauzulą apostille dokumentu pełnomocnictwa przez organ właściwy według prawa miejscowego siedziby Klienta, albo w przypadku Klientów z siedzibą w państwie niebędącym stroną konwencji haskiej z dnia 05 października 1961 roku uwierzytelnienia dokumentu pełnomocnictwa przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny (tzw. legalizacja) oraz przetłumaczona na język polski przez tłumacza przysięgłego.
  7. W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM lub osoba przez niego upoważniona może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu ich potwierdzania lub o odstąpieniu od wymogu tłumaczenia na język polski przez tłumacza przysięgłego.
  8. W przypadku udzielania przez Klienta pełnomocnictwa dla DM drogą korespondencyjną w związku z wykonywaniem w imieniu Klienta czynności maklerskich, Dyrektor DM lub osoba przez niego upoważniona może określić wymogi odmienne od określonych w ust. 4 i 6.
  9. Odwołanie lub ograniczenie zakresu pełnomocnictwa może nastąpić w formie pisemnej lub na podstawie dyspozycji telefonicznej mocodawcy, pod warunkiem że dyspozycja ta nie będzie budzić żadnych wątpliwości co do jej autentyczności. Do takich dyspozycji postanowienia Rozdziału IX Regulaminu stosuje się odpowiednio.

## §12

Pełnomocnictwo może być udzielone jako:

- pełne – pełnomocnik ma prawo do działania bez ograniczeń w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem postanowień zdania drugiego § 11 ust. 1 oraz § 11 ust. 1a Regulaminu,
- ograniczone – pełnomocnik ma prawo do działania wyłącznie w zakresie określonym przez mocodawcę/Klienta w treści pełnomocnictwa.

## §13

Pełnomocnik może ustanowić dla mocodawcy innych pełnomocników tylko wtedy, gdy umocowanie takie wynika z treści pełnomocnictwa.

## §14

1. Pełnomocnictwo może być udzielone na czas określony, na czas nieokreślony lub dla dokonania poszczególnej czynności.
2. DM ma prawo nie przyjmując pełnomocnictwa, którego zakres lub tryb wykonania nakładałby na DM obowiązek wykonywania czynności znacznie utrudniających świadczenie usług maklerskich lub powodował zagrożenie bezpieczeństwa operacji na rachunku Klienta lub pełnomocnik nie posiada zdolności do czynności prawnych lub posiada ograniczoną zdolność do czynności prawnych.

## §15

Z wyjątkiem odwołania lub zmiany pełnomocnictwa dokonanej osobiście przez Klienta w POK DM lub telefonicznie w sytuacji, o której mowa w § 11 ust. 9 Regulaminu, wygaśnięcie, odwołanie pełnomocnictwa lub jego zmiana staje się skuteczne wobec DM nie później niż następnego Dnia Roboczego po dniu doręczenia do DM informacji, niebudzącej wątpliwości co do jej autentyczności, o:

- 1) odwołaniu pełnomocnictwa przez mocodawcę/Klienta,
- 2) śmierci mocodawcy/Klienta potwierdzonej przez właściwy organ lub śmierci pełnomocnika,
- 3) utracie osobowości prawnej w przypadku, gdy właściciel rachunku/pełnomocnik jest osobą prawną.
- 4) likwidacji Klienta/pełnomocnika lub ogłoszeniu upadłości Klienta/pełnomocnika potwierdzonej przez właściwy organ.

## **IV. TRYB I WARUNKI SKŁADANIA ZLECEŃ, ICH ANULACJI ORAZ MODYFIKACJI**

### §16

DM w Umowie i/lub Umowy intraday zobowiązuje się do nabywania lub zbywania derywatów na rachunek Klienta.

### §17

1. DM zobowiązuje się przyjmować do realizacji zlecenia Klientów dotyczące derywatów, ich anulacje oraz modyfikacje, które są:
  - a) wypełnione prawidłowo, w sposób czytelny i niebudzący wątpliwości co do ich treści i autentyczności,
  - b) podpisane przez uprawnioną osobę,
  - c) złożone z zachowaniem ustalonego przez DM terminu przyjmowania zleceń,
  - d) w przypadku dyspozycji telefonicznych, telefaksowych lub składanych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM złożone zgodnie z warunkami określonymi w Regulaminie.
2. DM może przyjmować zlecenia Klienta złożone za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, o ile Umowa i/lub Umowa intraday z Klientem przewiduje ten tryb składania zleceń.
3. DM zobowiązuje się do zachowania tajemnicy zleceń oraz rachunku, chyba że z żądaniem udostępnienia informacji wystąpi upoważniona przepisami prawa instytucja, Klient lub jego pełnomocnik na rachunku w DM lub inny podmiot upoważniony przez Klienta.
4. DM w swojej działalności kieruje się dbałością o bezpieczeństwo rynku wskazując, iż manipulacja instrumentami finansowymi jest zakazana. Manipulację stanowią działania lub zaniechania wskazane w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.
5. W przypadku zaistnienia zakłóceń lub braku łączności z podmiotem prowadzącym obrót zorganizowany, DM zastrzega sobie prawo niewykonywania zlecenia, za co DM nie ponosi odpowiedzialności, o ile wynika to z okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.
6. Do składania zleceń oraz dyspozycji poza postanowieniami Umowy i/lub Umowy intraday oraz Regulaminu mają zastosowanie regulaminy, uchwały oraz inne regulacje wydawane przez podmioty organizujące, nadzorujące lub prowadzące obrót zorganizowany, w szczególności przez Komisję, GPW i BondSpot.

7. DM nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji zlecenia lub jego częściową realizację, jeżeli jest to wynikiem zastosowania lub następstwem wydania, wprowadzenia, uchylenia bądź zmiany regulacji, o których mowa w ust. 6, chyba że szkoda wynika z okoliczności za które odpowiedzialność ponosi DM.

#### §18

1. DM wykonuje złożone przez Klienta zlecenia anulacji i modyfikacji wcześniej złożonych zleceń kupna lub sprzedaży derywatów, o ile:

a) nie pozostaje to w sprzeczności z obowiązującymi w obrocie zorganizowanym przepisami,

b) DM uzyskał potwierdzenie przyjęcia z rynku derywatów zlecenia brokerskiego, którego dotyczy anulacja lub modyfikacja.

Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może zdecydować o ograniczeniu lub nieprzyjmowaniu przez DM modyfikacji zleceń.

2. Potwierdzenie przyjęcia zlecenia, anulowania lub modyfikowania zlecenia przez DM nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane.

3. Modyfikacja lub anulowanie zlecenia oznacza, iż pierwotne zlecenie traci ważność.

#### §19

1. DM nie realizuje zlecenia sprzedaży lub kupna derywatów w przypadku:

1) zakazu wydanego przez prokuratora, sąd, GIIF lub organ egzekucyjny,

2) blokady rachunku zleconej przez Klienta,

3) blokady rachunku, na którym zdeponowane są derywaty, na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,

4) gdy DM nie świadczy usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów na danym rynku.

2. DM ma prawo odmówić przyjęcia zleceń sprzedaży i zakupu derywatów, ich anulacji lub modyfikacji, które nie są złożone na właściwym dla danej czynności formularzu, nie są jednoznaczne i czytelne lub nie zawierają wszystkich niezbędnych danych koniecznych dla realizacji danej dyspozycji, zleceń.

#### §20

1. Upoważniony pracownik DM sprawdza prawidłowość zlecenia kupna, sprzedaży, anulacji lub modyfikacji pod względem formalnym, co potwierdza swoim podpisem, a następnie przekazuje je do dalszej realizacji. Obowiązek potwierdzenia złożenia zlecenia nie dotyczy zleceń wystawionych na podstawie dyspozycji telefonicznej. Postanowienia §18 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

2. *skreślony*

### V. POKRYCIE ZLECEŃ

#### §21

DM wystawia brokerskie zlecenie, którego przedmiotem jest kupno lub sprzedaż kontraktu terminowego pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Klient posiada zabezpieczenie – depozyt zabezpieczający, o którym mowa w § 28 Regulaminu w przypadku transakcji na rachunku derywatów lub depozyt zabezpieczający intraday, o którym mowa w §28a Regulaminu w przypadku transakcji na rachunku derywatów intraday oraz pokrycie wartości przewidywanej prowizji.

#### §22

DM wystawia zlecenie brokerskie kupna opcji pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Klient posiada pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Regulaminie, z zastrzeżeniem postanowień § 28 Regulaminu w przypadku transakcji na rachunku derywatów lub postanowień § 28a Regulaminu w przypadku transakcji na rachunku derywatów intraday.

#### §23

DM wystawia zlecenie brokerskie sprzedaży opcji pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Klient posiada pokrycie wolumenu zlecenia i przewidywanej prowizji zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Regulaminie. DM wystawia zlecenie brokerskie, którego przedmiotem jest wystawienie opcji, pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Klient posiada depozyt zabezpieczający, o którym mowa w § 28 Regulaminu dla transakcji na rachunku derywatów lub depozyt zabezpieczający intraday, o którym mowa w § 28a Regulaminu dla transakcji na rachunku derywatów intraday oraz pokrycie wartości przewidywanej prowizji.

#### §24

*skreślony*

#### §25

*skreślony*

#### §26

1. Przedmiotem jednego zlecenia może być wyłącznie sprzedaż lub wyłącznie kupno określonych derywatów.
2. W przypadku rozbieżności w określeniu ilości derywatów i limitu podanego słownie i liczbowo obowiązuje zapis słowny.
3. W przypadku rozbieżnego określenia kodu i nazwy derywatu obowiązuje nazwa.
4. Zlecenie brokerskie jest kierowane na rynek (miejsce wykonania) określony w zleceniu Klienta. W przypadku, gdy przedmiotem zlecenia jest kupno lub sprzedaż derywatów, które są przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku, a Klient nie określił miejsca wykonania zlecenia, zlecenie zostanie wykonane zgodnie z otrzymaną przez Klienta Informacją o Polityce wykonywania zleceń.

#### §26a

1. Zasady ustanawiania pokrycia zleceń kupna i sprzedaży derywatów poprzez wnoszenie depozytów zabezpieczających ustalane są zgodnie z postanowieniami § 28 Regulaminu z uwzględnieniem prowizji pobieranej przez DM oraz zasad określonych w niniejszym Regulaminie.
2. Zasady ustanawiania pokrycia zleceń kupna i sprzedaży derywatów poprzez wnoszenie depozytów zabezpieczających intraday ustalane są zgodnie z postanowieniami § 28a Regulaminu z uwzględnieniem prowizji pobieranej przez DM oraz zasad określonych w niniejszym Regulaminie.

#### §27

1. Terminy składania zleceń sprzedaży i zleceń kupna derywatów, ich anulacji oraz modyfikacji określa Dyrektor DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM. Terminy składania zleceń sprzedaży i zleceń kupna derywatów, ich anulacji oraz modyfikacji mogą zostać określone odrębnie dla rachunku derywatów i rachunku derywatów intraday.
  - 1a. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić termin, do którego DM przyjmuje dyspozycje przeniesienia kontraktów terminowych lub opcji w ramach rachunków prowadzonych przez DM lub do innego biura. Termin dla dyspozycji przeniesienia kontraktów terminowych lub opcji z rachunku derywatów intraday na rachunek derywatów nie może naruszać Terminu zamknięcia pozycji intraday, o którym mowa w § 28a ust. 12 Regulaminu.
2. *skreślone*
3. Złożenie zlecenia, anulacji zlecenia lub modyfikacji na rachunku derywatów po terminie, o którym mowa w ust. 1 nie powoduje jego nieważności. DM ma prawo do realizacji tego zlecenia, anulacji zlecenia lub modyfikacji na warunkach określonych w Regulaminie.
- 3a. Złożenie zlecenia, anulacji zlecenia lub modyfikacji na rachunku derywatów intraday po terminie, o którym mowa w ust. 1 powoduje jego nieważność. DM nie realizuje takiego zlecenia, anulacji zlecenia lub modyfikacji zlecenia.
4. Zlecenia złożone przez Klientów tracą ważność bez względu na to, jaki termin ważności został określony przez Klienta w chwili składania zlecenia, w sytuacjach, gdy na mocy przepisów obowiązujących na danym rynku tracą ważność zlecenia brokerskie.
5. Zlecenia złożone przez Klientów tracą ważność także, gdy:
  - a) zlecenie brokerskie wystawione na ich podstawie zostaje odrzucone/anulowane przez podmiot prowadzący system obrotu,
  - b) *skreślone*
  - c) zlecenie zostaje odrzucone przez system wewnętrzny DM lub osobę nadzorującą zlecenia w DM w ramach kontroli wielkości i poprawności zleceń przeprowadzanej przez DM w związku z wykonywaniem obowiązków wynikających z przepisów na danym rynku.
6. DM może ograniczyć Zarządzeniem Dyrektora DM wartość oraz wolumen zleceń składanych przez Klientów.

## VI. DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE I DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE INTRADAY

#### §28

1. Strona transakcji w derywatach zobowiązana do wniesienia i utrzymywania depozytu zabezpieczającego, wnosi i utrzymuje depozyt zabezpieczający na warunkach i w wysokości określonej zgodnie z metodologią wyznaczania depozytów obowiązującą w DM, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a. Metodologię wyznaczania depozytów określa Zarządzenie Dyrektora DM. Dyrektor DM określa metodologię wyznaczania depozytów zabezpieczających, ze zbioru metodologii dopuszczonych przez KDPW\_CCP do wyznaczania depozytów zabezpieczających. Zarządzenie Dyrektora DM określa minimalną wartość depozytów zabezpieczających.

2. Ustala się następujące depozyty zabezpieczające:

a) wstępny depozyt zabezpieczający, którego wniesienie jest konieczne dla zawarcia transakcji w derywatach. Wartość tego depozytu jest wyliczana zgodnie z postanowieniami § 28 ust.1,

b) właściwy depozyt zabezpieczający, który Klient jest zobowiązany utrzymywać na rachunku derywatów lub rachunku papierów wartościowych, dla wszystkich otwartych pozycji. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a, wartość tego depozytu jest wyliczana zgodnie z postanowieniami § 28 ust. 1.

3. Depozyt zabezpieczający może być wnoszony w środkach pieniężnych i instrumentach finansowych akceptowanych przez DM z listy określonej przez KDPW\_CCP. DM zastrzega sobie prawo do nie przyjmowania instrumentów finansowych na depozyt zabezpieczający. Decyzje w tym zakresie podejmuje Dyrektor DM w trybie Zarządzenia.

4. Od zleceń prowadzących wyłącznie do zamknięcia otwartych wcześniej pozycji nie pobiera się wstępnego depozytu zabezpieczającego, jeżeli zamknięcie pozycji nie powoduje obowiązku zwiększenia przez Klienta wartości wniesionego depozytu na skutek zmiany pozycji skorelowanej w portfelu Klienta. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się również dla zleceń prowadzących do otwarcia pozycji skorelowanej.

5. Przed wystawieniem zlecenia brokerskiego DM dokonuje blokady środków pieniężnych lub instrumentów finansowych i środków pieniężnych na depozyt zabezpieczający.

6. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a, jeżeli wartość właściwego depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej wymaganej wielkości, Klient zobowiązany jest uzupełnić wartość depozytu do poziomu depozytu zabezpieczającego wymaganego przez DM. DM przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu osobiście lub telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. Nieotrzymanie takiego żądania nie zwalnia Klienta z konieczności uzupełnienia depozytu.

6a. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić wartość właściwego depozytu zabezpieczającego na poziomie nie niższym niż wymagany przez KDPW\_CCP. W takim przypadku, jeżeli wartość właściwego depozytu zabezpieczającego na rachunku derywatów Klienta spadnie poniżej wartości wymaganej przez KDPW\_CCP lub będzie niższa od wartości wymaganej przez KDPW\_CCP, Klient jest zobowiązany uzupełnić wartość depozytu zabezpieczającego do wysokości wymaganej przez KDPW\_CCP. Postanowienia zdania drugiego i trzeciego ust. 6 stosuje się odpowiednio.

7. Uzupełnienia można dokonać poprzez zasilenie rachunku środkami pieniężnymi i/lub akceptowanymi przez DM instrumentami finansowymi.

8. Uzupełnienie depozytu zabezpieczającego powinno nastąpić przed rozpoczęciem najbliższej sesji, na której notowane są derywaty, po dniu rozliczeniowym, w którym nastąpił spadek poniżej wymaganego poziomu wyznaczonego zgodnie z postanowieniami ust. 6 albo ust. 6a niniejszego § lub w którym wartość depozytu zabezpieczającego była niższa od wartości wymaganej przez KDPW\_CCP. W uzasadnionych przypadkach, na wniosek Klienta, DM może wyrazić zgodę na późniejsze uzupełnienie depozytu zabezpieczającego. Szczegółowe zasady składania przez Klientów ww. wniosków określa Zarządzenie Dyrektora DM.

9. W przypadku, gdy Klient posiada na rachunkach w DM niezablokowane środki pieniężne, DM ma prawo uzupełnić depozyt na podstawie udzielonego przez Klienta odrębnego pełnomocnictwa do działania w tym zakresie.

10. W przypadku, gdy Klient posiada więcej niż jeden portfel, uzupełniając depozyt zabezpieczający Klient jest zobowiązany wskazać portfel, którego dotyczy uzupełnienie. W przeciwnym wypadku DM zaliczy uzupełnienie depozytu na wybrany przez siebie portfel Klienta.

11. W przypadku występowania w portfelu Klienta pozycji skorelowanych, Klient jest zobowiązany przed terminem wygasania serii derywatów tworzącej pozycję skorelowaną, uzupełnić depozyt zabezpieczający lub zamknąć pozycje w derywatach w taki sposób, aby wartość depozytu zabezpieczającego wyliczona bez uwzględnienia wygasającej serii derywatów była nie mniejsza niż wysokość właściwego depozytu zabezpieczającego. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim jest określany w trybie Zarządzenia Dyrektora DM. W przeciwnym wypadku DM przystąpi do zamykania pozycji Klienta celem osiągnięcia wartości depozytu zabezpieczającego w wymaganej wysokości. DM nie odpowiada za straty poniesione przez Klienta będące skutkiem zamknięcia przez DM pozycji Klienta, jeżeli straty są następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

## § 28a

1. Strona transakcji w derywatach zobowiązana do wniesienia i utrzymywania depozytu zabezpieczającego intraday, wnosi i utrzymuje depozyt zabezpieczający intraday na warunkach i w wysokości określonej zgodnie z metodologią wyznaczania depozytów zabezpieczających intraday obowiązującą w DM, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a. Metodologię wyznaczania depozytów zabezpieczających intraday określa Zarządzenie Dyrektora DM. Dyrektor DM określa metodologię wyznaczania depozytów zabezpieczających intraday, ze zbioru metodologii dopuszczonych przez KDPW\_CCP do wyznaczania depozytów zabezpieczających. Zarządzenie Dyrektora DM określa minimalną wartość depozytów zabezpieczających intraday.

2. Ustala się następujące depozyty zabezpieczające intraday:

a) wstępny depozyt zabezpieczający intraday, którego wniesienie jest konieczne dla zawarcia transakcji w derywatach. Wartość tego depozytu jest wyliczana zgodnie z postanowieniami § 28a ust. 1.

b) właściwy depozyt zabezpieczający intraday, który Klient jest zobowiązany utrzymywać na rachunku pieniężnym lub na rachunku pieniężnym i rachunku papierów wartościowych w ramach rachunku derywatów intraday, dla wszystkich otwartych pozycji intraday. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a, wartość tego depozytu jest wyliczana zgodnie z postanowieniami § 28a ust. 1.

3. Depozyt zabezpieczający intraday może być wnoszony w środkach pieniężnych i instrumentach finansowych akceptowanych przez DM z listy określonej przez KDPW\_CCP. DM zastrzega sobie prawo do nie przyjmowania instrumentów finansowych na depozyt zabezpieczający intraday. Decyzje w tym zakresie podejmuje Dyrektor DM w trybie Zarządzenia.



4. Od zleceń prowadzących wyłącznie do zamknięcia otwartych wcześniej pozycji intraday nie pobiera się wstępnego depozytu zabezpieczającego intraday, jeżeli zamknięcie pozycji intraday nie powoduje obowiązku zwiększenia przez Klienta wartości wniesionego depozytu na skutek zmiany pozycji intraday skorelowanej w portfelu Klienta. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się również dla zleceń prowadzących do otwarcia pozycji intraday skorelowanej.
5. Przed wystawieniem zlecenia brokerskiego DM dokonuje blokady środków pieniężnych i/lub instrumentów finansowych na depozyt zabezpieczający intraday.
6. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6a, jeżeli wartość właściwego depozytu zabezpieczającego intraday spadnie poniżej wymaganej wielkości, Klient zobowiązany jest uzupełnić wartość depozytu do poziomu depozytu zabezpieczającego intraday wymaganego przez DM. DM przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego intraday osobiście lub telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. Nieotrzymanie takiego żądania nie zwalnia Klienta z konieczności uzupełnienia depozytu zabezpieczającego intraday.
- 6a. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić wartość właściwego depozytu zabezpieczającego intraday na poziomie nie niższym niż wymagany przez KDPW\_CCP (jeżeli poziom minimalny został przez KDPW\_CCP określony). W takim przypadku, jeżeli wartość właściwego depozytu zabezpieczającego intraday na rachunku derywatów intraday spadnie poniżej wartości wymaganej przez KDPW\_CCP lub będzie niższa od wartości wymaganej przez KDPW\_CCP, Klient jest zobowiązany uzupełnić wartość depozytu zabezpieczającego intraday do wysokości wymaganej przez KDPW\_CCP. Postanowienia zdania drugiego i trzeciego ust. 6 stosuje się odpowiednio.
7. Uzupełnienia można dokonać poprzez zasilenie rachunku środkami pieniężnymi i/lub akceptowanymi przez DM instrumentami finansowymi lub zamknięcie odpowiedniej liczby pozycji intraday.
8. Uzupełnienie depozytu zabezpieczającego intraday powinno nastąpić w terminie określonym w Zarządzeniu Dyrektora DM.
9. W przypadku, gdy Klient posiada na rachunkach w DM niezablokowane środki pieniężne, DM ma prawo uzupełnić depozyt zabezpieczający intraday na podstawie udzielonego przez Klienta odrębnego pełnomocnictwa do działania w tym zakresie.
10. W przypadku, gdy Klient posiada więcej niż jeden portfel, uzupełniając depozyt zabezpieczający intraday Klient jest zobowiązany wskazać portfel, którego dotyczy uzupełnienie. W przeciwnym wypadku DM zaliczy uzupełnienie depozytu zabezpieczającego intraday na wybrany przez siebie portfel Klienta.
11. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia określa derywaty, które mogą być przedmiotem zleceń i/lub transakcji na rachunkach derywatów intraday.
12. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia określa Termin zamknięcia pozycji intraday. Termin zamknięcia pozycji intraday określa dla Klienta maksymalny czas sesji giełdowej (godz. min. sek.), do której Klient jest upoważniony do składania zleceń, zawierania transakcji na rachunku derywatów intraday oraz utrzymywania pozycji intraday na rachunku derywatów intraday. Szczegółowe zasady zamykania pozycji intraday (kurs zlecenia, czas wystawiania zleceń) przez DM po upływie Terminu zamknięcia intraday określa Dyrektor DM w trybie Zarządzenia.
13. Przed upływem Terminu zamknięcia pozycji intraday, Klient jest zobowiązany do zamknięcia wszystkich pozycji intraday oraz anulowania aktywnych zleceń na rachunku derywatów intraday niezależnie od wartości posiadanego depozytu zabezpieczającego intraday.
14. W przypadku nie spełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust.13, po upływie Terminu zamknięcia pozycji intraday DM jest upoważniony bez konieczności informowania Klienta do zamknięcia wszystkich pozycji intraday po cenie dającej największe prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz anulowania aktywnych zleceń na rachunku derywatów intraday Klienta niezależnie do wartości posiadanego depozytu zabezpieczającego intraday.

## §29

1. Zarządzenie Dyrektora DM określa zasady uznawania zysków i strat powstałych w wyniku realizacji transakcji w trakcie bieżącej sesji notowań (zyski i straty bieżące) przy obliczaniu wymaganej wartości depozytu zabezpieczającego i depozytu zabezpieczającego intraday.
2. ~~skreślony~~
3. ~~skreślony~~
4. DM może podnieść poziom depozytów zabezpieczających i/lub depozytu zabezpieczającego intraday dla danego Klienta lub grupy Klientów, w zależności od oceny jego sytuacji finansowej, płynności obrotu danego/danych derywatów, zmienności cen, wielkości limitu pozycji i/lub pozycji intraday możliwych do otwarcia przez Klienta zgodnie z niniejszym Regulaminem, i jeżeli uzna, że wymaga tego zabezpieczenie interesów DM. O podjętej decyzji DM informuje Klienta:
  - a) za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM albo
  - b) przesyłając na adres korespondencyjny dla Klienta, na rzecz którego DM nie świadczy usług maklerskich za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, chyba że Klient inaczej postanowił w dyspozycji sposobu odbioru korespondencji albo
  - c) drogą telefoniczną.
- 4a. Zmiana wysokości depozytów będzie obowiązywała Klientów lub danego Klienta po upływie 7 dni od przekazania informacji Klientowi/Klientom za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. W uzasadnionych przypadkach to jest w sytuacji kiedy doszło lub dochodzi lub istnieje uzasadnione przekonanie DM, że niezwłocznie dojdzie do wystąpienia nadzwyczajnej zmienności cen derywatu/derywatów, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku derywatu/derywatów albo wystąpią okoliczności pozostające poza wpływem i kontrolą DM powodujące niemożność funkcjonowania DM i/lub Oprogramowania wskazanego przez DM zgodnie z zasadami zawartymi w Umowie lub niniejszym Regulaminie takie jak zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, pożar,

brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, kataklizm, konflikt zbrojny, zarządzenia władz lub administracji państwowej, zniszczenie siedziby DM lub wystąpienie okoliczności uniemożliwiających prowadzenie działalności operacyjnej; publikacja wiadomości politycznych mających znaczący wpływ na notowania derywatu/derywatów – zmiana może obowiązywać od chwili powiadomienia przez DM Klienta, za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

5. Klient zobowiązany jest do nie składania zleceń lub dyspozycji, które przekraczają wartość posiadanego przez Klienta pokrycia zlecenia wyliczonego zgodnie z niniejszym Regulaminem i Umową i/lub Umową intraday.

6. Wszelkie konsekwencje wynikające z zawarcia transakcji z naruszeniem postanowień ust. 5 ponosi Klient.

### §30

1. Klient ma obowiązek sprawdzenia po każdej sesji poziomu zabezpieczenia pozycji (wartości depozytu zabezpieczającego pozycje w derywatach) na swoim rachunku derywatów.

1a. Klient ma obowiązek sprawdzania w trakcie każdej sesji poziomu zabezpieczenia pozycji intraday (wartości depozytu zabezpieczającego intraday pozycje w derywatach) na swoim rachunku derywatów intraday.

2. Informacje dotyczące depozytów zabezpieczających i/lub depozytów zabezpieczających intraday Klient może uzyskać osobiście w POK DM, telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

3. Klient, który nie podejmie działań zmierzających do uzyskania informacji, o której mowa w ust. 1 i/lub ust. 1a, ponosi wszelkie konsekwencje z tego wynikające.

4. DM określa aktualny poziom depozytu zabezpieczającego wyliczonego zgodnie z postanowieniami § 28, w danym dniu po rozliczeniu sesji.

4a. DM określa aktualny poziom depozytu zabezpieczającego intraday wyliczonego zgodnie z postanowieniami § 28a w danym dniu w trakcie sesji oraz po jej rozliczeniu. 5. W przypadku, gdy w wyniku przeprowadzonych na rachunku Klienta operacji, powstanie zobowiązanie Klienta wobec DM i DM nie ma możliwości zaspokojenia się z aktywów Klienta zdeponowanych w DM, to DM wzywa Klienta do uregulowania zobowiązania w sposób określony w złożonej przez Klienta dyspozycji odbioru korespondencji.

### §31

1. W przypadku nieuzupełnienia depozytu zabezpieczającego w wymaganym terminie, pomimo powstania takiego obowiązku, DM przystąpi do zamykania dowolnych pozycji Klienta (zamknięcie interwencyjne). DM zamyka pozycje do momentu, w którym pozostałe pozycje w portfelu Klienta będą zabezpieczone w wysokości określonej Zarządzeniem Dyrektora DM, o którym mowa w § 28 ust. 1 lub w § 28 ust. 6a. DM zamyka pozycje w trakcie najbliższej sesji notowań następującej po dniu rozliczeniowym, w którym nastąpił spadek depozytu zabezpieczającego poniżej wymaganego poziomu. Jeżeli zamknięcie interwencyjne mogłoby spowodować zagrożenie bezpieczeństwa obrotu lub sytuacja rynkowa uniemożliwia zawarcie transakcji w trakcie najbliższej sesji notowań, DM kontynuuje zamykanie pozycji w trakcie kolejnych sesji notowań. Wybór rodzaju derywatu będącego przedmiotem interwencyjnego zamknięcia oraz czasu przeprowadzenia transakcji (godzina, minuta, sekunda) odbywa się według uznania DM. DM nie odpowiada za straty poniesione przez Klienta będące skutkiem zamknięcia przez DM pozycji Klienta, jeżeli straty są następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

2. W przypadku, gdy zamknięcie wszystkich pozycji Klienta nie wystarczy na pokrycie jego zobowiązań wobec DM, to DM zastrzega sobie prawo do zaspokojenia się z aktywów Klienta zdeponowanych na innych rachunkach w DM. W tym celu Klient w chwili zawierania Umowy udzieli DM odpowiedniego pełnomocnictwa.

3. DM przyjmuje do wykonania zlecenia Klientów do momentu wykorzystania dziennego limitu zaangażowania DM, określonego przez KDPW\_CCP lub podmiot prowadzący system obrotu.

4. DM odmawia przyjęcia zlecenia Klienta, które prowadziłoby do przekroczenia limitu wymienionego w ust. 3.

5. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM, może określić limit pozycji danych klas lub klasy i serii otwartych przez Klienta/Klientów na rynku derywatów oraz maksymalną wartość zlecenia lub maksymalną wielkość wolumenu zlecenia. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić limit otwartych pozycji krótkich lub długich w opcjach na rachunku Klienta, limit otwartych pozycji na rachunku Klienta dla kontraktów terminowych, maksymalne odchylenie limitu zlecenia od ostatniego kursu zamknięcia. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM, może określić limit pozycji skorelowanych danych klas lub klasy i serii otwartych przez Klienta/Klientów na rynku derywatów. Przez limit pozycji skorelowanych rozumie się sumę pozycji długich i pozycji krótkich na rachunku Klienta w obrębie derywatów na ten sam instrument bazowy, sumę pozycji długich w opcjach put oraz pozycji długich w kontraktach terminowych na ten sam instrument bazowy, sumę pozycji długich w opcjach call oraz pozycji krótkich w kontraktach terminowych na ten sam instrument bazowy (korelacja wewnątrz klasy), lub rozumie się sumę pozycji długich i pozycji krótkich na rachunku Klienta w obrębie derywatów na różne instrumenty bazowe, sumę pozycji długich w opcjach put oraz pozycji długich w kontraktach terminowych na różne instrumenty bazowe, sumę pozycji długich w opcjach call oraz pozycji krótkich w kontraktach terminowych na różne instrumenty bazowe (korelacja pomiędzy klasami). DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może odmówić przyjęcia danego derywatu na pokrycie depozytu zabezpieczającego wymaganego przez DM z tytułu portfela derywatów na rachunku Klienta w DM. Przez portfel derywatów rozumie się derywaty zarejestrowane na rachunku Klienta w DM oraz derywaty w aktywnych zleceniach kupna/sprzedaży na rachunku Klienta w DM.

6. Limity, o których mowa w ust. 5 nie mogą być wyższe niż określone przez KDPW\_CCP lub podmiot prowadzący system obrotu. Maksymalna wartość zlecenia lub maksymalny wolumen zlecenia nie mogą być wyższe od ustalonego odrębnymi przepisami obowiązującymi na danym rynku.

7. DM ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji, limitu pozycji skorelowanych, wartości lub wielkości wolumenu, o których mowa w ust. 5.

8. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 8a i 8b, w przypadku przekroczenia przez Klienta limitu ustalonego w ust. 5, DM ma prawo do zamknięcia dowolnych pozycji Klienta tak, aby doprowadzić do stanu, w którym ilość otwartych pozycji Klienta nie będzie powodowała przekroczenia limitu, o którym mowa w ust. 5.

8a. Na wniosek Klienta, DM może ustalić wyższe wartości limitów otwartych pozycji krótkich w opcjach niż określone w Zarządzeniu Dyrektora DM pod warunkiem:

a) zawarcia przez Klienta odpowiedniego aneksu do Umowy oraz do Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń,

b) ustanowienia przez Klienta na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta w DM prowadzonym na podstawie Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń, zabezpieczenia ryzyka do pokrycia w wysokości określonej w Zarządzeniu Dyrektora DM.

8b. Na wniosek Klienta, DM może zastosować wyższe wartości limitów otwartych pozycji na rachunku Klienta dla kontraktów terminowych, limitów pozycji długich w opcjach, limitów pozycji skorelowanych, inne wartości maksymalnej wielkości wolumenu pojedynczego zlecenia lub inne wartości maksymalnego odchylenia limitu zlecenia od ostatniego kursu zamknięcia niż określone w Zarządzeniu Dyrektora DM.

8c. Wniosek, o którym mowa w ust. 8a i 8b może zostać złożony przez Klienta osobiście, telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. DM może uzależnić decyzję o podwyższeniu limitów od ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia przez Klienta lub w ramach udzielonego zabezpieczenia utrzymywania przez Klienta limitów określonych przez DM dla poszczególnych derywatów w portfelu Klienta, o czym DM informuje Klienta.

9. Wszelkie konsekwencje wynikające z przekroczenia limitu oraz wartości lub wielkości wolumenu, o których mowa w ust. 5 ponosi Klient.

10. W przypadku Klientów, którzy zawarli umowę świadczenia usług brokerskich w zakresie praw pochodnych w POK DM – byłych oddziałach Domu Maklerskiego ELIMAR SA – przed dniem 1.02.2003 r. podpisanie tej umowy jest równoznaczne z udzieleniem pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2.

#### § 31a

1. W przypadku nieuzupełnienia depozytu zabezpieczającego intraday w wymaganym terminie, pomimo powstania takiego obowiązku, DM ma prawo do zamknięcia dowolnych pozycji intraday Klienta (zamknięcie interwencyjne). DM zamyka pozycje intraday do momentu, w którym pozostałe pozycje intraday w portfelu Klienta będą zabezpieczone w wysokości określonej Zarządzeniem Dyrektora DM, o którym mowa w § 28a ust. 1 lub w § 28a ust. 6a. DM zamyka pozycje intraday w trakcie bieżącej sesji notowań w dniu rozliczeniowym, w którym nastąpił spadek depozytu zabezpieczającego intraday poniżej wymaganego poziomu. Jeżeli zamknięcie interwencyjne mogłoby spowodować zagrożenie bezpieczeństwa obrotu lub sytuacja rynkowa uniemożliwia zawarcie transakcji w trakcie bieżącej sesji notowań, DM kontynuuje zamykanie pozycji intraday w trakcie kolejnych sesji notowań. Wybór rodzaju derywatu będącego przedmiotem interwencyjnego zamknięcia oraz czasu przeprowadzenia transakcji (godzina, minuta, sekunda) odbywa się według uznania DM. DM nie odpowiada za straty poniesione przez Klienta będące skutkiem zamknięcia przez DM pozycji intraday Klienta, jeżeli straty są następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

1a. Niezależnie od postanowień zawartych w ust.1 oraz wartości posiadanego przez Klienta depozytu zabezpieczającego intraday, DM zamyka pozycje oraz anuluje zlecenia na rachunku derywatów intraday Klienta, w przypadku nie spełniania przez Klienta wymagań, o których mowa w § 28a ust. 13.

2. W przypadku, gdy zamknięcie wszystkich pozycji intraday Klienta nie wystarczy na pokrycie jego zobowiązań wobec DM, to DM zastrzega sobie prawo do zaspokojenia się z aktywów Klienta zdeponowanych na innych rachunkach w DM. W tym celu Klient w chwili zawierania Umowy intraday udzieli DM odpowiedniego pełnomocnictwa.

3. DM przyjmuje do wykonania zlecenia Klientów do momentu wykorzystania dziennego limitu zaangażowania DM, określonego przez KDPW\_CCP lub podmiot prowadzący system obrotu.

4. DM odmawia przyjęcia zlecenia Klienta, które prowadziłoby do przekroczenia limitu wymienionego w ust. 3.

5. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM, może określić limit pozycji intraday danej klasy lub klas i serii otwartych przez Klienta/Klientów na rynku derywatów oraz maksymalną wartość zlecenia lub maksymalną wielkość wolumenu zlecenia. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić limit otwartych pozycji intraday krótkich lub długich w opcjach na rachunku derywatów intraday Klienta, limit otwartych pozycji intraday dla kontraktów terminowych, maksymalne odchylenie limitu zlecenia od ostatniego kursu zamknięcia. DM, w trybie Zarządzenia Dyrektora DM, może określić limit pozycji intraday skorelowanych danych klas lub klasy i serii otwartych przez Klienta/Klientów na rynku derywatów. Przez limit pozycji skorelowanych rozumie się sumę pozycji intraday długich i pozycji intraday krótkich na rachunku derywatów intraday Klienta w obrębie derywatów na ten sam instrument bazowy, sumę pozycji intraday długich w opcjach put oraz pozycji intraday długich w kontraktach terminowych na ten sam instrument bazowy, sumę pozycji intraday długich w opcjach call oraz pozycji intraday krótkich w kontraktach terminowych na ten sam instrument bazowy (korelacja wewnątrz klasy) lub rozumie się sumę pozycji intraday długich i pozycji intraday krótkich na rachunku derywatów intraday Klienta w obrębie derywatów na różne instrumenty bazowe, sumę pozycji intraday długich w opcjach put oraz pozycji intraday długich w kontraktach terminowych na różne instrumenty bazowe, sumę pozycji intraday długich w opcjach call oraz pozycji intraday krótkich w kontraktach terminowych na różne instrumenty bazowe (korelacja pomiędzy klasami). DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może odmówić przyjęcia danego derywatu na pokrycie depozytu zabezpieczającego wymaganego przez DM z tytułu portfela derywatów na

rachunku derywatów intraday Klienta w DM. Przez portfel derywatów rozumie się derywaty zarejestrowane na rachunku derywatów intraday Klienta w DM oraz derywaty w aktywnych zleceniach kupna/sprzedaży na rachunku derywatów intraday Klienta w DM.

6. Limity, o których mowa w ust. 5 nie mogą być wyższe niż określone przez KDPW\_CCP lub podmiot prowadzący system obrotu. Maksymalna wartość zlecenia lub maksymalny wolumen zlecenia nie mogą być wyższe od ustalonego odrębnymi przepisami obowiązującymi na danym rynku.

7. DM ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji intraday, limitu pozycji intraday skorelowanych, wartości lub wielkości wolumenu, o których mowa w ust. 5.

8. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 8a i 8b, w przypadku przekroczenia przez Klienta limitu ustalonego w ust. 5, DM ma prawo do zamknięcia dowolnych pozycji intraday Klienta tak, aby doprowadzić do stanu, w którym ilość otwartych pozycji intraday Klienta nie będzie powodowała przekroczenia limitu, o którym mowa w ust. 5.

8a. Na wniosek Klienta, DM może ustalić wyższe wartości limitów otwartych pozycji intraday w opcjach niż określone w Zarządzeniu Dyrektora DM pod warunkiem:

a) zawarcia przez Klienta odpowiedniego aneksu do Umowy intraday oraz do Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń,

b) ustanowienia przez Klienta na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta w DM prowadzonym na podstawie Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń, zabezpieczenia ryzyka do pokrycia w wysokości określonej w Zarządzeniu Dyrektora DM.

8b. Na wniosek Klienta, DM może zastosować wyższe wartości limitów otwartych pozycji intraday na rachunku derywatów intraday Klienta dla kontraktów terminowych, limitów pozycji dłużych w opcjach, limitów pozycji intraday skorelowanych, inne wartości maksymalnej wielkości wolumenu pojedynczego zlecenia lub inne wartości maksymalnego odchylenia limitu zlecenia od ostatniego kursu zamknięcia niż określone w Zarządzeniu Dyrektora DM.

8c. Wniosek, o którym mowa w ust. 8a i 8b może zostać złożony przez Klienta osobiście, telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. DM może uzależnić decyzję o podwyższeniu limitów od ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia przez Klienta lub w ramach udzielonego zabezpieczenia utrzymywania przez Klienta limitów określonych przez DM dla poszczególnych derywatów w portfelu Klienta, o czym DM informuje Klienta.

9. Wszelkie konsekwencje wynikające z przekroczenia limitu oraz wartości lub wielkości wolumenu, o których mowa w ust. 5 ponosi Klient.

## VII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I/LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ GPW

### §32

DM wykonuje zlecenia Klienta na rynkach prowadzonych i/lub organizowanych przez GPW w zakresie obrotu derywatami. W szczególności DM zobowiązuje się do wykonania na rynkach prowadzonych i/lub organizowanych przez GPW zleceń kupna i sprzedaży derywatów, ich modyfikacji oraz anulacji, o ile są one zgodne z obowiązującymi na GPW regulacjami oraz odpowiednimi postanowieniami Regulaminu i Regulaminu DM. Złożenie przez Klienta zlecenia dotyczącego derywatów jest jednoznaczne z akceptacją postanowień zawartych w Warunkach obrotu dotyczących tych derywatów.

### §33

1. Zlecenie kupna lub sprzedaży derywatów dla swojej skuteczności musi zawierać:

- 1) numer rachunku derywatów Klienta w DM oraz numer portfela,
- 2) imię i nazwisko lub nazwę zleceniodawcy (Klienta lub pełnomocnika/reprezentanta Klienta),
- 3) datę i czas wystawienia,
- 4) rodzaj derywatów będących przedmiotem zlecenia,
- 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż derywatów),
- 6) ilość derywatów będących przedmiotem zlecenia,
- 7) określenie limitu ceny lub polecenie wykonania bez określonego limitu ceny,
- 8) termin ważności zlecenia,
- 9) podpis Klienta lub jego pełnomocnika/reprezentanta w przypadku zleceń w formie pisemnej,
- 10) dodatkowe warunki wykonania zlecenia, jeżeli nie są one sprzeczne odrębnymi przepisami i regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane. W szczególności dotyczy to zleceń DDM.

Ponadto każde zlecenie musi zawierać:

- 11) numer zlecenia,
- 12) w przypadku zlecenia składanego na podstawie dyspozycji złożonej w sposób, o którym mowa w §46, dane umożliwiające identyfikację osoby składającej zlecenie.

Ponadto zlecenia powinny zawierać oznaczenie w przypadkach, gdy:

- 13) zlecenie dotyczy sprzedaży derywatów pożyczonych przez DM,
- 14) przedmiotem jego jest kupno derywatów za środki pieniężne pożyczone od DM,

15) zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego (zlecenia DDM),  
16) skreślony

W przypadku, gdy Klient nie poda w zleceniu numeru portfela, DM wystawia zlecenie na portfel o najniższym numerze na danym rachunku.

#### §33a

1. Zlecenie maklerskie przekazywane na GPW zawiera identyfikację Klienta zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. e) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/580 z dnia 24 czerwca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

2. Klienci są zobowiązani do przekazania DM danych wymaganych na mocy przepisów, o których mowa w ust. 1 powyżej. W związku z powyższym:

a) Klient, o którym mowa w § 6a ust. 1, jest zobowiązany do przekazania DM kodu LEI,

b) pozostali Klienci są zobowiązani do przekazania DM numeru PESEL lub numeru identyfikatora NIP, przy czym osoby zagraniczne są zobowiązane do wskazania daty urodzenia i nazwy kraju podatku oraz krajowego identyfikatora klientów dla osób fizycznych, - które to dane należy stosować w zgłoszeniach transakcji, zgodnie z Załącznikiem II do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.

3. W przypadku gdy Klient posiadający zawartą Umowę z DM przed dniem 3 stycznia 2018 r., nie poda danych, o których mowa w ust. 2 powyżej odpowiednio lit. a lub lit. b lub poda błędne dane od 3 stycznia 2018 r., do czasu przedstawienia wymaganych danych DM może ograniczyć zawieranie transakcji na rachunek Klienta, w tym ograniczyć zawieranie transakcji za pośrednictwem oprogramowania DM.

4. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie zlecenia Klienta lub opóźnienia w wykonaniu zleceń Klienta, w przypadku określonym w ust. 3 powyżej jeżeli niewykonanie lub opóźnienie wykonania Zlecenia nastąpiło z powodu braku przekazania DM danych, o których mowa w ust. 2 powyżej lub niewypełnienia przez Klienta, o którym mowa w § 6a ust. 1, obowiązku, o którym mowa w § 6a ust. 4.

#### §34

1. Określenie ceny zakupu lub sprzedaży derywatów, oznaczenie terminu ważności zlecenia, oznaczenie dodatkowych warunków wykonania powinno nastąpić zgodnie z obowiązującymi na danym rynku regulacjami i przepisami, z zastrzeżeniem ust. 2 – 3.

2. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM określa szczegółowe zasady przyjmowania przez DM od Klientów zleceń na rachunku derywatów z uwagi na sposób określenia: ceny, terminu ważności, dodatkowych warunków wykonania, maksymalnego terminu ważności. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM określa szczegółowe zasady przyjmowania przez DM od Klientów zleceń na rachunku derywatów intraday z uwagi na sposób określenia: ceny, terminu ważności, dodatkowych warunków wykonania, maksymalnego terminu ważności.

3. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić maksymalną/minimalną wartość lub maksymalny/minimalny wolumen pojedynczego zlecenia przyjmowanego przez DM od Klienta na rachunku derywatów. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić maksymalną/minimalną wartość lub maksymalny/minimalny wolumen pojedynczego zlecenia przyjmowanego przez DM od Klienta na rachunku derywatów intraday.

#### §35

W przypadku niepodania lub błędnego podania terminu realizacji zlecenia, zlecenie może zostać przekazane do realizacji na najbliższą sesję.

#### §36

1. W przypadku stwierdzenia niedoboru derywatów lub środków mogących stanowić pokrycie zleceń na rachunku derywatów Klienta, DM może realizować zlecenie do wysokości posiadanego przez Klienta pokrycia zlecenia na rachunku derywatów.

1a. W przypadku stwierdzenia niedoboru derywatów lub środków mogących stanowić pokrycie zleceń na rachunku derywatów intraday Klienta, DM może realizować zlecenie do wysokości posiadanego przez Klienta pokrycia zlecenia na rachunku derywatów intraday.

2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna/sprzedaży lub otwarcia pozycji na rynku derywatów na daną sesję, lub w trakcie jej trwania DM realizuje zlecenia według kolejności złożenia do wysokości posiadanych środków na tym rachunku lub w Rejestrze sesji mogących zgodnie z Regulaminem stanowić pokrycie składanych zleceń, chyba że Klient złożył uprzednio pisemną dyspozycję innej kolejności realizacji zleceń.

2a. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna/sprzedaży lub otwarcia pozycji intraday na rynku derywatów na daną sesję, lub w trakcie jej trwania DM realizuje zlecenia według kolejności złożenia do wysokości posiadanych środków na tym rachunku lub w

Rejestrze sesji mogących zgodnie z Regulaminem stanowić pokrycie składanych zleceń, chyba że Klient złożył uprzednio pisemną dyspozycję innej kolejności realizacji zleceń.

#### §37

1. Po otrzymaniu dokumentu potwierdzającego zawarcie transakcji, DM dokonuje odpowiednich zapisów w ramach rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday Klienta.
2. Klient ma obowiązek sprawdzić prawidłowość otrzymanych od DM potwierżeń i wyciągów, informacji o stanie rachunku, zleceń i transakcji.
3. Klient kwestionujący treść otrzymanego od DM potwierżenia lub wyciągu lub informacji o stanie rachunku, zleceń lub transakcji może złożyć skargę zgodnie z postanowieniami § 60.
4. *skreślony*
5. *skreślony*

#### §38

1. Klient ma prawo anulować lub modyfikować zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów składając odpowiednią dyspozycję z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Regulaminu.
2. Anulacja lub modyfikacja zlecenia następuje na podstawie prawidłowo wypełnionego i złożonego przez Klienta formularza dyspozycji anulacji lub modyfikacji.
3. Anulacje lub modyfikacje mogą być składane w analogiczny sposób jak zlecenia kupna i sprzedaży derywatów.
4. Dyspozycje anulacji lub modyfikacji przekazane telefaksem powinny być potwierdzone telefonicznie przez nadawcę. Brak telefonicznego potwierdzenia dyspozycji złożonej drogą telefaksową przez Klienta detalicznego powoduje jej nieważność, a Klient detaliczny nie ma prawa do wnoszenia jakichkolwiek roszczeń wobec DM z tytułu nieprzekazania do realizacji dyspozycji niepotwierdzonej telefonicznie. DM może przekazać do realizacji dyspozycję Klienta profesjonalnego złożoną drogą telefaksową, jeżeli w jego ocenie treść dyspozycji jest czytelna i spełnia wymogi formalne określone w przepisach prawa i Regulaminie.
5. DM przed przesłaniem zlecenia na rynek prowadzony i/lub organizowany przez GPW (regulowany lub ASO) poddaje zlecenie kontroli za pomocą środków organizacyjnych i technicznych zgodnie z regulacjami, standardami i zaleceniami istniejącymi na danym rynku. Szczegółowe zasady kontroli zleceń określa Zarządzenie Dyrektora DM.
6. Zasady składania zleceń i dyspozycji dotyczących transakcji szczególnych realizowanych na rynkach prowadzonych i organizowanych przez GPW, m.in. transakcji pakietowych, są określone odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.

#### §38a

*skreślony*

### VIII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I/LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ BONDSPOT

#### §39

1. Decyzję o świadczeniu usług maklerskich przez DM na rynkach prowadzonych i/lub organizowanych przez BondSpot podejmuje Zarząd DM w trybie uchwały. Informacja o świadczeniu usług maklerskich na danym rynku prowadzonym i/lub organizowanym przez BondSpot jest podawana do wiadomości Klientów za pośrednictwem strony internetowej.
2. DM świadczy usługi maklerskie na rynkach wymienionych w ust. 1 zgodnie z zasadami określonymi we właściwych przepisach i regulaminach właściwych dla danego rynku (Regulamin BondSpot, Regulamin BondSpot-ASO).

#### §40

1. Zlecenie kupna lub sprzedaży derywatów dla swojej skuteczności musi zawierać:
  - 1) numer rachunku derywatów Klienta w DM oraz numer portfela,
  - 2) imię i nazwisko lub nazwę zleceniodawcy (Klienta lub pełnomocnika/reprezentanta Klienta),
  - 3) datę i czas wystawienia,
  - 4) rodzaj derywatów będących przedmiotem zlecenia,
  - 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż derywatów),
  - 6) ilość derywatów będących przedmiotem zlecenia,
  - 7) określenie limitu ceny lub polecenie wykonania bez określonego limitu ceny,
  - 8) termin ważności zlecenia,
  - 9) podpis Klienta lub jego pełnomocnika/ reprezentanta Klienta w przypadku zleceń w formie pisemnej,

10) dodatkowe warunki wykonania zlecenia, jeżeli nie są one sprzeczne odrębnymi przepisami i regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane. W szczególności dotyczy to zleceń DDM.

Ponadto każde zlecenie musi zawierać:

11) numer zlecenia,

12) w przypadku zlecenia składanego na podstawie dyspozycji złożonej w sposób, o którym mowa w § 46, konieczne jest podanie przez składającego dyspozycję dodatkowych informacji umożliwiających identyfikację osoby składającej dyspozycję.

Ponadto zlecenia powinny zawierać oznaczenie w przypadkach, gdy:

13) zlecenie dotyczy sprzedaży derywatów pożyczonych przez DM,

14) przedmiotem jego jest kupno derywatów za środki pieniężne pożyczone od DM,

15) zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego (zlecenia DDM),

16) skreślony

2. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM określa szczegółowe zasady przyjmowania przez DM od Klientów zleceń z uwagi na sposób określenia: ceny, terminu ważności, dodatkowych warunków wykonania, maksymalnego terminu ważności.

3. DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić maksymalną/minimalną wartość lub maksymalny/minimalny wolumen pojedynczego zlecenia przyjmowanego przez DM od Klienta.

#### §40a

1. Zlecenie maklerskie przekazywane na BondSpot zawiera identyfikację Klienta zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. e) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/580 z dnia 24 czerwca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

2. Klienci są zobowiązani do przekazania DM danych wymaganych na mocy przepisów, o których mowa w ust. 1 powyżej. W związku z powyższym:

a) Klient, o którym mowa w § 6a ust. 1, jest zobowiązany do przekazania DM kodu LEI,

b) pozostali Klienci są zobowiązani do przekazania DM numeru PESEL lub numeru identyfikatora NIP, przy czym osoby zagraniczne są zobowiązane do wskazania daty urodzenia i nazwy kraju podatku oraz krajowego identyfikatora klientów dla osób fizycznych,

- które to dane należy stosować w zgłoszeniach transakcji, zgodnie z Załącznikiem II do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.

3. W przypadku gdy Klient posiadający zawartą Umowę z DM przed dniem 3 stycznia 2018 r., nie poda danych, o których mowa w ust. 2 powyżej odpowiednio lit. a lub lit. b lub poda błędne dane od 3 stycznia 2018 r., do czasu przedstawienia wymaganych danych DM może ograniczyć zawieranie transakcji na rachunek Klienta, w tym ograniczyć zawieranie transakcji za pośrednictwem oprogramowania DM.

4. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie zlecenia Klienta lub opóźnienia w wykonaniu zleceń Klienta, w przypadku określonym w ust. 3 powyżej jeżeli niewykonanie lub opóźnienie wykonania Zlecenia nastąpiło z powodu braku przekazania DM danych, o których mowa w ust. 2 powyżej lub niewypełnienia przez Klienta, o którym mowa w § 6a ust. 1, obowiązku, o którym mowa w § 6a ust. 4.

#### §41

1. *skreślony*

2. Jeżeli Klient nie określił terminu ważności danego zlecenia, zlecenie to jest ważne w ciągu najbliższej sesji.

#### §42

*skreślony*

#### §43

1. W przypadku stwierdzenia braku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych mogących stanowić pokrycie zleceń w ramach rachunku derywatów Klienta, DM może realizować zlecenie do wysokości posiadanego przez Klienta pokrycia zlecenia na tym rachunku.

1a. W przypadku stwierdzenia braku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych mogących stanowić pokrycie zleceń w ramach rachunku derywatów intraday Klienta, DM może realizować zlecenie do wysokości posiadanego przez Klienta pokrycia zlecenia na tym rachunku.

2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna/sprzedaży lub otwarcia pozycji na rachunku derywatów na daną sesję, DM realizuje zlecenia według kolejności złożenia do wysokości posiadanych środków mogących zgodnie z Regulaminem stanowić pokrycie składanych zleceń, na tym rachunku, chyba że Klient złożył uprzednio pisemną dyspozycję innej kolejności realizacji zleceń.

3. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna/sprzedaży lub otwarcia pozycji intraday na rachunku derywatów intraday na daną sesję, DM realizuje zlecenia według kolejności złożenia do wysokości posiadanych środków mogących zgodnie z Regulaminem

stanowią pokrycie składanych zleceń na tym rachunku, chyba że Klient złożył uprzednio pisemną dyspozycję innej kolejności realizacji zleceń.

#### §44

1. Po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji, DM dokonuje odpowiednich zapisów na rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday Klienta.
2. Klient ma obowiązek sprawdzić prawidłowość otrzymanych od DM potwierdzeń i wyciągów, informacji o stanie rachunku, zleceń i transakcji.
3. Klient kwestionujący treść otrzymanego od DM potwierdzenia lub wyciągu lub informacji o stanie rachunku, zleceń lub transakcji może złożyć skargę zgodnie z postanowieniami § 60.
4. *skreślony*
5. *skreślony*

#### §45

1. Klient ma prawo anulować lub modyfikować zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów składając odpowiednią dyspozycję.
2. Anulacja lub modyfikacja zlecenia następuje na podstawie prawidłowo wypełnionego i złożonego przez Klienta formularza dyspozycji anulacji lub modyfikacji.
3. Anulacje lub modyfikacje mogą być składane w analogiczny sposób jak zlecenia kupna i sprzedaży derywatów.
4. Dyspozycje anulacji lub modyfikacji przekazane telefaksem powinny być potwierdzone telefonicznie przez nadawcę. Brak telefonicznego potwierdzenia dyspozycji złożonej drogą telefaksową przez Klienta detalicznego powoduje jej nieważność, a Klient detaliczny nie ma prawa do wnoszenia jakichkolwiek roszczeń wobec DM z tytułu nieprzekazania do realizacji dyspozycji niepotwierdzonej telefonicznie. DM może przekazać do realizacji dyspozycję Klienta profesjonalnego złożoną drogą telefaksową, jeżeli w jego ocenie treść dyspozycji jest czytelna i spełnia wymogi formalne określone w przepisach prawa i Regulaminie.
5. DM przed przestaniem zlecenia na rynek prowadzony i/lub organizowany przez BondSpot poddaje zlecenie kontroli za pomocą środków organizacyjnych i technicznych zgodnie regulacjami, standardami i zaleceniami istniejącymi na danym rynku. Szczegółowe zasady kontroli zleceń określa Zarządzenie Dyrektora DM.
6. Szczegółowe zasady składania zleceń i dyspozycji dotyczących transakcji szczególnych realizowanych na rynkach derywatów prowadzonych i/lub organizowanych przez BondSpot, m.in. transakcji pakietowych, są określone w odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.

### **IX. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE, TELEFAKSOWE LUB ZŁOŻONE ZA POŚREDNICTWEM OPROGRAMOWANIA WSKAZANEGO PRZEZ DM**

#### §46

Zlecenia i zlecenia brokerskie kupna i sprzedaży derywatów oraz ich anulacje lub modyfikacje mogą być wystawiane na podstawie złożonej przez Klienta dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub przekazanej za pośrednictwem oprogramowania wskazanego przez DM.

#### §47

1. Warunkiem koniecznym uprawniającym DM do wystawiania zleceń i/lub zleceń brokerskich na podstawie złożonej przez Klienta dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub przekazanej za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM jest zawarcie z Klientem Umowy przewidującej możliwość składania dyspozycji w takim trybie oraz udzielenie przez Klienta pełnomocnictwa do takiego działania.
2. DM, w ramach Oprogramowania wskazanego przez DM, udostępnia Klientom interfejs programowania aplikacji bossaAPI. Zasady korzystania z bossaAPI zostały określone w § 74a Regulaminu DM.

#### §48

Klient udziela pełnomocnictwa dla DM z prawem udzielenia dalszego pełnomocnictwa dla pracowników DM. Udzielenie pełnomocnictwa dla imiennie wskazanego pracownika lub pracowników DM wymaga zgody Dyrektora DM.



#### §49

1. W przypadku składania dyspozycji drogą telefoniczną lub telefaksową, identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie następujących danych:

- a) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie (w przypadku, gdy dyspozycję składa pełnomocnik imię i nazwisko pełnomocnika),
- b) numer rachunku Klienta,
- c) hasło telefoniczne.

DM jest uprawniony do żądania od Klienta dodatkowych danych niezbędnych do dokonania jego identyfikacji. W uzasadnionych przypadkach, gdy tożsamość Klienta nie budzi wątpliwości DM może odstąpić od wymogu podawania hasła przez Klienta.

2. W przypadku składania dyspozycji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie następujących danych:

- a) ~~skreślono~~,
- b) identyfikator otrzymywany przez Klienta podczas rejestracji na stronie internetowej,
- c) hasło ustalone przez Klienta, z tym zastrzeżeniem że pierwsze logowanie odbywa się za pomocą kodów dostępu otrzymanych przez Klienta podczas rejestracji na stronie internetowej DM,
- d) innych parametrów o ile zostały określone w Umowie lub Umowie intraday lub na podstawie § 46 ust. 3a Regulaminu DM.

3. W uzasadnionych przypadkach DM jest uprawniony domagać się od Klienta potwierdzenia danych, o których mowa w ust. 1 i 2.

4. DM jest uprawniony domagać się od Klientów okresowej zmiany danych identyfikacyjnych, o których mowa w ust. 1 lit. c) oraz w ust. 2 lit. c) i d), pod rygorem zawieszenia świadczenia usług.

5. W przypadku, gdy dyspozycja jest składana bezpośrednio po składaniu innych dyspozycji, przed którymi dokonano identyfikacji Klienta na podstawie określonych powyżej danych nie ma konieczności dokonywania ponownej identyfikacji Klienta.

#### §50

Do dyspozycji telefonicznych, telefaksowych lub przekazywanych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące zleceń lub zleceń brokerskich.

#### §51

Szczegółowe zasady składania dyspozycji przez telefon, telefaks oraz przekazywanych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, a także sposób identyfikacji osoby składającej dyspozycję niewskazane w Regulaminie określa Regulamin DM i Umowa lub Umowa intraday.

#### §52

1. DM potwierdza Klientowi przyjęcie zlecenia. Obowiązek potwierdzenia przyjęcia zlecenia nie ma zastosowania do zleceń składanych za pośrednictwem telefonu. Telefoniczna dyspozycja rejestrowana jest na magnetycznych lub optycznych nośnikach informacji przez przyjmującego ją pracownika.

2. Dyspozycja przekazywana za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM rejestrowana jest automatycznie na magnetycznych lub optycznych nośnikach informacji. Oprogramowanie wskazane przez DM generuje Klientowi potwierdzenie przyjęcia zlecenia.

3. W przypadku zleceń składanych w formie pisemnej potwierdzenie zlecenia następuje poprzez złożenie przez upoważnionego pracownika DM podpisu na formularzu zawierającym zlecenie Klienta.

4. Zapisy zleceń są utrwalane na nośnikach o charakterze trwałym wymienionych w ust. 1 i 2, które umożliwiają ich odczytywanie przez cały określony w obowiązujących przepisach prawa okres przechowywania, a zapisy zleceń utrwalone w powyższy sposób stanowią podstawę do rozstrzygnięcia wszelkich sporów dotyczących realizacji dyspozycji.

#### §53

Dyspozycje złożone drogą telefaksową powinny być potwierdzone przez Klienta telefonicznie. Brak telefonicznego potwierdzenia dyspozycji złożonej drogą telefaksową przez Klienta detalicznego powoduje jej nieważność, a Klient nie ma prawa do wnoszenia jakichkolwiek roszczeń wobec DM z tytułu nie przekazania do realizacji dyspozycji niepotwierdzonej telefonicznie. DM ma prawo przekazać do realizacji dyspozycję Klienta profesjonalnego złożoną drogą telefaksową, jeżeli treść dyspozycji jest czytelna i spełnia wymogi formalne określone w przepisach prawa i Regulaminie.

#### §54

1. DM nie ponosi odpowiedzialności za trudności Klienta w połączeniu z DM, jeżeli są one następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

2. DM nie ponosi odpowiedzialności za trudności Klienta w połączeniu z imiennie wskazanym w pełnomocnictwie udzielonym przez Klienta pracownikiem/pracownikami DM, jeżeli są one następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku udzielenia pełnomocnictwa imiennego pracownikowi lub pracownikom DM, DM zastrzega sobie możliwość wydłużenia się czasu wykonywania poszczególnych operacji zlecanych do wykonania przez Klienta imiennie wskazanym pełnomocnikiem.

3. DM nie odpowiada za niewykonanie lub błędne wykonanie dyspozycji Klienta złożonej za pośrednictwem wskazanego przez DM Oprogramowania, jeżeli niewykonanie lub błędne wykonanie dyspozycji było następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

4. W celu zapewnienia bezpieczeństwa obrotu lub z innych przyczyn, za które DM nie ponosi odpowiedzialności, DM ma prawo do przerwania pracy Oprogramowania wskazanego przez DM w trybie natychmiastowym.

## **X. ROZLICZENIA ZAWARTYCH TRANSAKCJI, INFORMACJE DOTYCZĄCE WYKONANIA ZLECENIA ORAZ RAPORTY Z WYKONANIA UMOWY/UMOWY INTRADAY**

### **§55**

DM dokonuje zapisów w rejestrze operacyjnym przed rozliczeniem transakcji w KDPW\_CCP na podstawie dowodów ewidencyjnych, jeżeli rozliczenie transakcji jest zabezpieczone przez fundusz, o którym mowa w art. 65, 68 albo 68d Ustawy.

### **§56**

1. DM dokonuje zapisów na rachunku derywatów i rachunku pieniężnym Klienta (w ramach rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday Klienta) po rozliczeniu transakcji przez właściwą izbę rozliczeniową, najpóźniej do końca dnia, w którym nastąpiło rozliczenie.

2. Niezwłocznie po rozliczeniu sesji, na której została zawarta transakcja na rynku derywatów, DM żąda od klienta uzupełnienia zabezpieczenia do wysokości nie mniejszej niż określona przez właściwą izbę rozliczeniową lub:

- 1) wypłaca nadwyżkę zabezpieczenia wniesionego w środkach pieniężnych na rachunek pieniężny Klienta;
- 2) znosi blokadę instrumentów finansowych lub środków pieniężnych stanowiących nadwyżkę ponad wymaganą wysokość zabezpieczenia.

### **§56a**

1. DM niezwłocznie po wykonaniu w imieniu Klienta zlecenia, w odniesieniu do tego zlecenia:

- a) niezwłocznie dostarcza Klientowi na trwałym nośniku informacji najważniejsze informacje dotyczące wykonania zlecenia;
- b) możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia przesyła Klientowi na trwałym nośniku informacji powiadomienie potwierdzające jego wykonanie lub – w przypadku gdy DM otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej.

1a. Powiadomienia, o którym mowa w ust. 1 lit. b) nie dokonuje się, gdy potwierdzenie zawiera te same informacje, co potwierdzenie, które ma być bezzwłocznie wysłane Klientowi przez inną osobę.

1b. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 lit. b), zawiera te spośród wymienionych poniżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie:

- 1) oznaczenie firmy inwestycyjnej,
- 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie klienta,
- 3) datę i czas zawarcia transakcji,
- 4) rodzaj zlecenia,
- 5) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
- 6) oznaczenie systemu (miejsca wykonania zlecenia),
- 7) oznaczenie instrumentu finansowego,
- 8) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
- 9) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie (cenę jednostkową),
- 10) łączną wartość transakcji (cenę ogółem),
- 11) całkowitą sumę pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania zlecenia, oraz - na żądanie Klienta - zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania zlecenia,
- 12) obowiązki Klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym terminy, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finansowego oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta,
- 13) w przypadku gdy kontrahentem Klienta był DM lub dowolna osoba wchodząca w skład grupy, do której należy DM lub inny klient DM – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało zrealizowane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie transakcji.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1 są przekazywane Klientowi:

- a) za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, w tym za pośrednictwem adresu poczty elektronicznej (e-mail) wskazanego przez Klienta albo
  - b) przesyłane na adres korespondencyjny dla Klientów, na rzecz których DM nie świadczy usług maklerskich za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, chyba że Klient inaczej postanowił w dyspozycji sposobu odbioru korespondencji.
3. W przypadku gdy zlecenie jest wykonywane partiami, DM może przekazać Klientowi informację, o której mowa w ust. 1b pkt. 10) powyżej dotyczącą ceny każdej partii lub ceny średniej, przy czym w tym drugim przypadku DM na żądanie Klienta przekaze dane zawierające wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze.
  4. Niezależnie od powyższych postanowień DM, na żądanie Klienta, przekaze informacje dotyczącą aktualnego stanu wykonania zlecenia.
  5. Powiadomienia, o których mowa w ust. 1 lit. a) i b), mogą być przekazywane łącznie w ramach jednej informacji.

#### §56b

1. DM raz na kwartał przekazuje Klientowi na trwałym nośniku informacji zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych, zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym, obejmujące w szczególności:
  - 1) dane wszystkich instrumentów finansowych lub środków pieniężnych przechowywanych przez DM w imieniu Klienta według stanu na koniec okresu objętego zestawieniem;
  - 2) jasne wskazanie, których aktywów dotyczą pewne szczególne cechy odnoszące się do ich własności, na przykład ze względu na zabezpieczenie;
  - 3) wartość rynkową lub szacunkową, jeśli wartość rynkowa nie jest dostępna, instrumentów finansowych objętych zestawieniem wraz z jasnym wskazaniem faktu, że brak ceny rynkowej prawdopodobnie świadczy o braku płynności.
2. Na wniosek Klienta DM przekazuje zestawienie, o którym mowa w ust. 1, częściej niż raz na kwartał. DM pobiera opłatę z tytułu przesłania dodatkowego zestawienia zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.

#### § 56c

DM nie odpowiada za nieterminowe rozliczenie zawartych transakcji z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których DM nie ponosi odpowiedzialności i o ile nieterminowe rozliczenie transakcji nastąpiło z przyczyn, za które odpowiedzialności nie ponosi DM. Niezwłocznie po usunięciu przyczyny opóźnienia, DM przystępuje do rozliczenia zawartych transakcji.

#### § 56d

1. Klient będący przedsiębiorstwem mającym siedzibę w Unii Europejskiej przy zawarciu Umowy i/lub Umowy intraday zobowiązany jest złożyć oświadczenie, że jest Kontrahentem finansowym lub Kontrahentem niefinansowym. Ponadto Klient będący Kontrahentem niefinansowym zobowiązany jest także przy zawarciu Umowy i/lub Umowy intraday do złożenia oświadczenia w przedmiocie przekroczenia lub nieprzekroczenia Progu wiążącego się z obowiązkiem rozliczania, rozumianego zgodnie z § 1 ust. 1 pkt 69 przez Grupę, do której należy dany Kontrahent niefinansowy.
2. Kontrahent niefinansowy zobowiązany jest do poinformowania DM o każdym przekroczeniu Progu wiążącego się z obowiązkiem rozliczania. DM informuje, że dopóki Klient będący Kontrahentem niefinansowym nie poinformuje DM o przekroczeniu Progu wiążącego się z obowiązkiem rozliczania, zgodnie ze zdaniem pierwszym DM traktuje takiego Kontrahenta niefinansowego jakby nie przekroczył tego Progu.
3. Kontrolowanie czy Kontrahent niefinansowy przekroczył Próg wiążący się z obowiązkiem rozliczania jest wyłącznym obowiązkiem Klienta będącego Kontrahentem niefinansowym, a DM na podstawie Umowy i/lub Umowy intraday nie jest zobowiązany do weryfikowania czy i kiedy Klient będący Kontrahentem niefinansowym ten Próg przekroczył.
4. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki niepowiadomienia DM o przekroczeniu Progu wiążącego się z obowiązkiem rozliczania przez Klienta będącego Kontrahentem niefinansowym.

#### § 56e

1. Klient będący Kontrahentem finansowym lub Kontrahentem niefinansowym zobowiązany jest do raportowania każdej zawartej przez siebie transakcji, wszelkich zmian tej transakcji oraz jej rozwiązania do repozytorium transakcji zarejestrowanego zgodnie z Rozporządzeniem EMIR. Informacje te są zgłaszane nie później niż w Dniu Roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu transakcji.
2. Klient będący Kontrahentem finansowym lub Kontrahentem niefinansowym może za pośrednictwem DM powierzyć KDPW\_CCP raportowanie transakcji zawartych na podstawie niniejszego Regulaminu. Warunkiem umożliwiającym rozpoczęcie raportowania przez KDPW\_CCP transakcji w imieniu Klienta jest złożenie przez Klienta (za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM lub pisemnie), dyspozycji stanowiącej upoważnienie dla DM do upoważnienia KDPW\_CCP do raportowania w imieniu Klienta transakcji do repozytorium oraz posiadanie ważnego i opłaconego kodu LEI Klienta.
- 2a. W przypadku gdy kod LEI Klienta utraci ważność w trakcie świadczenia usługi, a Klient za pośrednictwem DM BOŚ S.A. powierzył KDPW\_CCP raportowanie transakcji zgodnie z ust. 2 powyżej, DM nie ponosi odpowiedzialności za niezareportowane transakcje Klienta, jeżeli kod LEI Klient utraci ważność w trakcie świadczenia usługi i repozytorium transakcji odrzuci raport dotyczący transakcji

Klienta lub KDPW\_CCP zaprzestanie raportowania transakcji. DM informuje jednocześnie, że nie ma możliwości ponownego przekazania raportów za okres, w którym DM nie posiadał informacji o ważnym kodzie LEI Klienta, a wszelkie konsekwencje prawne z tego tytułu ponosi Klient.

3. ~~skreślony~~

4. Klient będący Kontrahentem finansowym lub Kontrahentem niefinansowym, który nie złożył dyspozycji, o której mowa w ust. 2, zobowiązany jest do uzgodnienia z DM trybu w jakim przekazywane będą Klientowi informacje niezbędne do przekazywania przez Klienta raportów do repozytorium transakcji.

5. Z tytułu raportowania do repozytorium transakcji DM pobiera opłaty zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.

## XI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### §57

1. DM w trybie Zarządzenia ma prawo określić szczegółowe zasady wykonywania poszczególnych czynności maklerskich, o ile takie uprawnienie zostało przewidziane w odpowiednich postanowieniach Regulaminu. Zarządzenia te nie mogą zmieniać postanowień Regulaminu i Umowy lub Umowy intraday. Treść Zarządzenia Dyrektora DM podawana jest do wiadomości Klientów w terminie co najmniej 7 dni przed ich wejściem w życie, chyba, że Zarządzenie Dyrektora DM:

- a) rozszerza możliwość korzystania z usług,
- b) ułatwia korzystanie z usług lub nie wpływa na ich jakość,
- c) dotyczy przyjmowania i obsługi określonych typów lub rodzajów zleceń, selekcji i/lub kontroli zleceń, wysokości blokad pod zlecenia bez określonego liczbowo limitu ceny, terminu przyjmowania zleceń oraz terminu ich ważności, lub innych, dodatkowych warunków przyjęcia lub wykonania zlecenia,
- d) dotyczy wysokości depozytów zabezpieczających w sytuacji wskazanej w § 29 ust. 4a zdanie drugie) i/lub wysokości depozytów zabezpieczających intraday.
- e) nie jest możliwe zachowanie powyższego terminu z przyczyn, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadkach określonych w lit. a) - e) Zarządzenie Dyrektora DM publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.

2. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków wynikających z Umowy i/lub Umowy intraday na skutek okoliczności, które zostały wywołane przyczyną zewnętrzną o charakterze nadzwyczajnym i niemożliwym do przewidzenia (siła wyższa).

### §58

1. Klient zobowiązany jest złożyć dyspozycję określającą sposób odbioru korespondencji kierowanej przez DM do Klienta.

2. W przypadku przekazywania wyżej wymienionej korespondencji pocztą na wskazany przez Klienta adres do odbioru korespondencji DM jest uprawniony do pobierania z tego tytułu opłat w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji.

3. Jeżeli Klient nie złoży żadnej dyspozycji dotyczącej sposobu odbioru korespondencji, to DM przekaże ją za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM lub wyśle na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub Umowie intraday.

4. ~~skreślony~~

4a. W przypadku przekazywania Klientowi przez DM korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, korespondencję uważa się za doręczoną z chwilą wprowadzenia korespondencji do Oprogramowania wskazanego przez DM w sposób umożliwiający Klientowi zapoznanie się z jej treścią. W przypadku przekazywania przez DM korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, DM przekaże Klientowi na adres poczty elektronicznej (e-mail) treść tej korespondencji lub informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

4b. Klient, na którego rzecz DM świadczy usługi maklerskie za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM otrzymuje od DM informacje, które nie są adresowane indywidualnie do Klienta, w tym w szczególności Politykę zarządzania konfliktami, Politykę wykonywania zleceń, Regulamin oraz Tabelę opłat i prowizji za pośrednictwem strony internetowej DM lub na trwałym nośniku informacji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, w szczególności poprzez przekazanie na adres poczty elektronicznej (e-mail) tych informacji lub informacji o ich udostępnieniu za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. DM powiadamia Klienta w formie komunikatu przekazywanego za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oraz na adres poczty elektronicznej (e-mail) o miejscu na stronie internetowej gdzie informacje są udostępniane.

4c. Do doręczeń informacji, o których mowa w ust. 4b stosuje się postanowienia ust. 4a.

4d. Wymóg posiadania przez Klienta regularnego dostępu do Internetu uważa się za spełniony w stosunku do Klientów, na których rzecz DM świadczy usługi maklerskie za pośrednictwem Oprogramowania udostępnianego przez DM.

4e. ~~skreślony~~

5. Zmiana sposobu odbioru korespondencji przez Klienta oraz zmiana danych osobowych Klienta nie wymaga podpisywania aneksu do Umowy lub Umowy intraday i następuje w drodze przekazania przez Klienta do DM formularza aktualizacji danych wg wzoru obowiązującego w DM. Formularz aktualizacji danych może być złożony przez Klienta w formie pisemnej osobiście lub drogą korespondencyjną lub w innej formie, o ile została ona określona Zarządzeniem Dyrektora DM.

6. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić rodzaj, tryb i warunki przekazywania przez Klienta do DM informacji dotyczących Klienta w innej formie niż wymieniona w ust. 5.

6a. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić inny niż przewidziany w Umowie lub Umowie intraday sposób odbioru korespondencji oraz określić tryb i zakres przekazywanych Klientowi tą drogą informacji. Zarządzenie Dyrektora DM, o którym mowa w zdaniu powyżej określać także będzie termin, od którego dany sposób odbioru korespondencji będzie dostępny dla Klienta. W celu zmiany lub określenia dodatkowego sposobu odbioru korespondencji na określony w Zarządzeniu Dyrektora DM, o którym mowa powyżej, Klient zobowiązany jest złożyć odpowiednią dyspozycję aktualizacji sposobu odbioru korespondencji, o której mowa w ust.5.

7. DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody, wydatki, lub opłaty poniesione przez Klienta, wynikłe z nieodebrania w terminie wysłanej do niego korespondencji w sposób określony w niniejszym paragrafie.

8. W przypadku przekazywania przez DM korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, o ile zostanie udostępniona taka funkcjonalność, DM może przekazać informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM poprzez wiadomość sms wysłaną na numer telefonu wskazany przez Klienta.

#### §58a

1. DM nagrywa rozmowy telefoniczne i zapisuje korespondencję elektroniczną związaną z czynnościami, które mogłyby skutkować świadczeniem usługi maklerskiej objętej Regulaminem na rachunek Klienta.

2. Kopia nagrań rozmów z Klientem i korespondencji z Klientem będzie udostępniana na żądanie przez okres pięciu lat, a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do siedmiu lat. Obowiązek przechowywania informacji wygasa z upływem odpowiednio pięciu lub siedmiu lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym dokumenty lub nośniki informacji zostały sporządzone.

3. Za wykonanie czynności, o których mowa w ust. 2, na żądanie Klienta, DM pobiera opłaty określone w Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy.

#### §58b

DM informuje, że na podstawie przepisów prawa, tj. aktów wykonawczych do Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji wraz z aktami wykonawczymi, DM jest zobowiązany do przekazywania danych osobowych Klientów wymaganych wyżej wskazanymi aktami prawnymi do GPW oraz innych operatorów systemów obrotu, do których przekazywane są zlecenia Klienta oraz KDPW lub KDPW\_CCP pełniących funkcję zatwierdzonego podmiotu publikującego (APA) lub odpowiednio zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM) w zakresie zrealizowanych zleceń Klienta.

### Opłaty i prowizje

#### §59

1. Za świadczenie usług maklerskich w zakresie obrotu derywatami na rachunku derywatów i/lub rachunku derywatów intraday (oddzielnie od każdego rachunku) oraz czynności związane z prowadzeniem i obsługą rachunku derywatów oraz rachunku derywatów intraday DM pobiera opłaty i prowizje w wysokościach i terminach określonych w Tabeli opłat i prowizji.

2. Opłaty i prowizje maklerskie są pobierane przez DM z rachunku pieniężnego związanego odpowiednio z Umową lub Umową intraday Klienta bez potrzeby uzyskiwania każdorazowo jego zgody, nie wcześniej niż w dniu zawarcia transakcji lub wykonania innej czynności, za której wykonanie przewidziana jest opłata.

3. Zmiany w Tabeli opłat i prowizji dokonywane są w trybie i terminach analogicznych do zmiany niniejszego Regulaminu. Ponadto zmiany w Tabeli opłat i prowizji mogą być dokonane z następujących ważnych przyczyn:

- 1) wzrost kosztów obsługi rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday lub rachunku pieniężnego,
- 2) wzrost kosztów świadczenia usług przez DM, w tym w szczególności w wyniku zmian kosztów obsługi rozliczeń transakcji, wynagrodzenia dla dystrybutora notowań i innych kosztów ponoszonych na rzecz GPW, KDPW, KDPW-CCP lub innej Właściwej izby rozrachunkowej,
- 3) zmiany przepisów prawa wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday lub rachunku pieniężnego,
- 4) wprowadzenie nowych lub zmiany obowiązujących wykładni przepisów prawa, wydania orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday lub rachunku pieniężnego,
- 5) wprowadzenie opłat związanych z uruchomieniem nowych usług lub produktów DM lub zleceń,

- 6) zmiany zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług, w tym w szczególności w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, warunków rynkowych, zmian technologicznych,
- 7) zmiany w Oprogramowaniu wskazanym przez DM polegające na ich modyfikacji wprowadzającej nowe funkcjonalności dla Klienta lub zwiększające bezpieczeństwo korzystania z udostępnionego oprogramowania,
- 8) wzrost stawek opodatkowania lub wprowadzenie nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym mających bezpośredni wpływ na świadczone na podstawie Regulaminu usługi.

3a. Niezależnie od postanowień ust. 3 powyżej, zmiany w Tabeli opłat i prowizji korzystne dla Klientów (w szczególności obniżenie opłat i prowizji, zwiększenie oprocentowania środków pieniężnych) nie wymagają zachowania trybu i terminów przewidzianych dla zmiany Regulaminu i wchodzi w życie w dniu ich ogłoszenia w DM.

4. DM jest uprawniony do okresowego obniżania lub zawieszania opłat i prowizji wynikających z Tabeli opłat i prowizji (promocja). Promocja nie stanowi zmiany Tabeli opłat i prowizji.

5. DM zastrzega sobie prawo do powstrzymania się od realizacji wobec Klienta obowiązków wynikających z zawartych z Klientem umów świadczenia usług do czasu wniesienia zaległych opłat prowizji.

#### §59a

1. DM ujawnia Klientom na trwałym nośniku informacji przed zawarciem Umowy informacje o kosztach i opłatach jakie wiążą się ze świadczoną usługą maklerską. Metodologia wyliczenia kosztów i opłat opisana jest w przedstawionej informacji.

2. Jeżeli przed rozpoczęciem świadczenia usług maklerskich wysokość świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych nie mogła zostać oszacowana, DM przekazuje Klientowi dodatkowo informacje dotyczące dokładnych kwot przyjętych lub przekazanych świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych ustalonych zgodnie z metodologią wyliczania wskazaną w informacji, o której mowa w ust. 1, niezwłocznie po ustaleniu tych kwot na zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji złożoną przez Klienta.

3. Przez okres, w którym DM przyjmuje lub przekazuje świadczenia pieniężne, w tym opłaty i prowizje, lub świadczenia niepieniężne, co najmniej raz do roku, DM informuje indywidualnie Klientów o faktycznych kwotach przyjętych lub przekazanych świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych, zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji złożoną przez Klienta.

4. W przypadku gdy po rozpoczęciu świadczenia usług maklerskich DM zamierza przyjmować lub przekazywać świadczenia pieniężne, w tym opłaty i prowizje, lub świadczenia niepieniężne, DM przekazuje Klientowi informację, o których mowa w ust. 2, przed rozpoczęciem przyjmowania lub przekazywania tychże świadczeń, a ponadto przekazuje informacje, o których mowa w ust. 3.

5. DM przekazuje Klientowi na trwałym nośniku informacji roczne informacje o wszystkich poniesionych przez Klienta kosztach i opłatach związanych z instrumentami finansowymi oraz usługą świadczoną na rzecz Klienta na podstawie niniejszego Regulaminu (informacja ex post).

6. DM informuje Klienta detalicznego za pośrednictwem oprogramowania wskazanego przez DM o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu finansowego o 10%, a następnie o wielokrotności 10%, względem wartości początkowej tego instrumentu, nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym ten spadek nastąpił lub jeśli przekroczenie progu nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego Dnia Roboczego.

#### Skargi

#### §60

1. Zastrzeżenia lub reklamacje dotyczące usług świadczonych przez DM lub wykonywanej przez DM działalności maklerskiej (dalej „Skargi”), Klient może złożyć:

- 1) Osobiście - pisemnie lub ustnie w DM lub POK DM lub
- 2) Telefonicznie, dzwoniąc pod numery wskazane na stronie internetowej DM lub
- 3) Korespondencyjnie na adres DM lub
- 4) Za pośrednictwem oprogramowania wskazanego przez DM.

2. Skarga powinna zawierać informacje pozwalające w sposób niewątpliwy ustalić tożsamość Klienta (imię i nazwisko/nazwę podmiotu innego niż osoba fizyczna, nr PESEL/nr rejestru, nr rachunku), zastrzeżenie Klienta jak i jego roszczenie.

3. Wniesienie przez Klienta Skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń może ułatwić i przyspieszyć rzetelne rozpatrywanie Skargi przez DM.

4. Klient może złożyć Skargę za pośrednictwem pełnomocnika.

5. Na żądanie Klienta, DM potwierdza otrzymanie Skargi Klienta zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji wskazaną w Umowie, chyba że Klient w Skardze wskaże inny sposób doręczenia potwierdzenia, w szczególności zażąda potwierdzenia na piśmie lub wskaże adres e-mail na jaki chciałby uzyskać potwierdzenie otrzymania Skargi od DM.

6. DM rozpatruje Skargę bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od daty jej wpływu, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi we wskazanym terminie, termin ten może zostać wydłużony do maksymalnie 60 dni, po uprzednim wyjaśnieniu Klientowi przyczyn opóźnienia i wskazania okoliczności wymagających dodatkowego ustalenia oraz przewidywanego terminu rozpatrzenia Skargi i udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi na Skargę Klienta, wystarczy wysłanie odpowiedzi przez DM przed jego upływem.

7. W przypadku, gdy treść skargi nasuwa wątpliwości, co do jej przedmiotu, DM występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia, z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków skutkować może niemożliwością prawidłowego rozpoznania Skargi i ustosunkowania się do okoliczności lub roszczeń podniesionych w jej treści.

8. Odpowiedź na Skargę jest przekazywana Klientowi zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji wskazaną w Umowie, chyba że Klient w Skardze wskaże inny sposób doręczenia odpowiedzi, w szczególności wskaże adres e-mail na jaki chciałby uzyskać odpowiedź DM.

8a. W przypadku negatywnego dla Klienta rozpatrzenia Skargi przez DM, Klientowi przysługuje prawo do zwrócenia się w tej samej sprawie w formie pisemnej do Zarządu DM w terminie 14 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na Skargę. Zarząd DM rozpatrzy Skargę Klienta w ciągu 30 dni od daty wpływu, a pisemna odpowiedź zostanie przekazana Klientowi na wskazany przez niego adres.

9. Niezależnie od postępowania skargowego, w przypadku sporu z DM, Klient może:

- 1) zawrzeć ugodę na podstawie negocjacji przeprowadzonych z DM;
- 2) zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumenta;
- 3) wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego,
- 4) wnieść powództwo do właściwego sądu powszechnego.

9a. Po wyczerpaniu postępowania skargowego, o którym mowa w ust. 1-8 powyżej lub ust. 8a powyżej, Klient może wystąpić z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporów konsumenckich do podmiotu uprawnionego do prowadzenia takiego postępowania w rozumieniu ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. 2016, poz. 1823 z późn. zm.), którym jest Rzecznik Finansowy (adres strony internetowej Rzecznika Finansowego: [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)) oraz Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego ([www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl)), przy czym DM może nie wyrazić zgody na wzięcie udziału w postępowaniu w sprawie pozasądowego rozwiązania sporów konsumenckich przed Sądem Polubownym przy KNF.

9b. DM informuje o istnieniu platformy ODR i możliwości jej wykorzystania przez Klienta w celu rozstrzygnięcia sporu. Za pośrednictwem platformy ODR Klient może złożyć Skargę dotyczącą Umów Produktu zawartych za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, oraz ustalić podmiot uprawniony do rozwiązywania sporów w trybie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich, właściwy dla DM. Platforma ODR jest dostępna pod linkiem <https://webgate.ec.europa.eu/odr/main/?event=main.home.show>.

10. W przypadku uznania przez DM Skargi za zasadną, DM eliminuje stwierdzone uchybienia, postępuje zgodnie z żądaniem Skargi lub doprowadza do stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia będącego podstawą Skargi nie doszło, lub naprawia szkodę. Powyższe stosuje się odpowiednio do częściowego uznania Skargi.

11. Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania skarg są dostępne na stronie internetowej DM oraz w POK DM.

## **Tryb wprowadzania zmian do Regulaminu i Umowy/Umowy intraday**

### § 61

1. W przypadku wystąpienia ważnych przyczyn DM zastrzega sobie prawo wprowadzenia zmian do niniejszego Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday. Za ważne przyczyny uznaje się:

- 1) zmianę powszechnie obowiązujących przepisów prawa, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność DM, w tym na świadczone przez DM usługi lub na obsługę Klientów DM,
- 2) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich wykładni,
- 3) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do istniejącej lub zmienionej wykładni przepisów prawa, wynikającej z orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji,
- 4) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do wymogów związanych z ochroną praw konsumenta,
- 5) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji skierowanych do DM,
- 6) zmianę zakresu prowadzonej przez DM działalności lub zmianę zakresu świadczonych usług lub sposobu ich świadczenia, w tym wprowadzenie, zmianę lub wycofanie produktów,
- 7) konieczność dokonania korekty oczywistych omyłek lub błędów pisarskich albo doprecyzowanie postanowień budzących wątpliwości w praktyce stosowania albo uzupełnienia luk lub nieścisłości w Regulaminie lub Umowie lub Umowie intraday,
- 8) zmianę systemów informatycznych wykorzystywanych przez DM, zwiększającą jakość usług świadczonych przez DM lub usprawniającą ich świadczenie lub modyfikującą ich świadczenie, w szczególności zmiany oprogramowania wskazanego przez DM, o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy lub Umowy intraday oraz nie będzie naruszało interesu Klienta,
- 9) zmianę dostawcy usług lub zmianę postanowień umowy, którą DM zawarł z dostawcą usług, w szczególności z dostawcami usług informatycznych, jeżeli Regulamin lub Umowa lub Umowa intraday zawiera postanowienia, które odnoszą się lub których realizacja zależy od usług świadczonych przez dostawcę,

- 10) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych podmiotów prowadzących działalność maklerską, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów finansowych,
- 11) zmianę wprowadzoną przez Właściwą izbę rozrachunkową, KDPW, KDPW\_CCP lub GPW, które skutkować będą koniecznością zmiany Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday,
- 12) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy lub Umowy intraday do regulacji wprowadzonych przez podmioty rynku finansowego mające wpływ na działalność prowadzoną przez DM np. KDPW, KNF lub podmioty właściwe w sprawach ochrony konkurencji i konsumentów np. UOKiK.

2. DM jest zobowiązany do przekazywania Klientom zmian do Umowy i/lub Umowy intraday i/lub Regulaminu przed ich wejściem w życie, w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy lub Umowy intraday.

3. W przypadku wprowadzenia zmian do Umowy i/lub Umowy intraday, aneksu lub jej nowe brzmienie będą przekazywane Klientowi listem poleconym na adres korespondencyjny wskazany odpowiednio w Umowie dla zmian dotyczących Umowy lub na adres korespondencyjny wskazany w Umowie intraday dla zmian dotyczących Umowy intraday lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. Powyższą informację DM przekazuje Klientowi w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy i/lub Umowy intraday z zachowaniem okresu wypowiedzenia przed wejściem w życie zmian, o których mowa w zdaniu pierwszym. W przypadku, gdy w terminie 14 dni od dnia otrzymania przez Klienta aneksu lub nowej treści Umowy i/lub Umowy intraday Klient nie przekaże do DM podpisanego aneksu lub nowej treści Umowy lub Umowy intraday, DM będzie to traktował jako wypowiedzenie odpowiednio Umowy i/lub Umowy intraday. W przypadku przekazywania przez DM korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, DM przekaże Klientowi na adres poczty elektronicznej (e-mail) treść tej korespondencji lub informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

4. W przypadku wprowadzenia zmian do Regulaminu będą one podawane do publicznej wiadomości na stronie internetowej DM, a ich brzmienie będzie przekazywane Klientowi zgodnie ze złożoną przez Klienta dyspozycją sposobu odbioru korespondencji, w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy i/lub Umowy intraday z zachowaniem okresu wypowiedzenia przed wejściem w życie zmian do Regulaminu. W przypadku, gdy Klient nie wniesie w powyższym terminie zastrzeżeń dotyczących treści zmian do Regulaminu lub nie wypowie Umowy i/lub Umowy intraday DM będzie to traktował jako akceptację tych zmian. W przypadku przekazywania przez DM korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, DM przekaże Klientowi na adres poczty elektronicznej (e-mail) treść tej korespondencji lub informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

5. Wniesienie przez Klienta zastrzeżeń uznawane będzie za wypowiedzenie odpowiednio Umowy i/lub Umowy intraday. Do Umowy i/lub Umowy intraday w okresie wypowiedzenia nie mają zastosowania postanowienia zmienionego Regulaminu.

5a. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu Umowy i/lub Umowy intraday uważa się po upływie terminu, o którym mowa w ust. 4, za wyrażenie zgody na zmianę warunków Umowy i/lub Umowy intraday wynikającą ze zmiany postanowień Regulaminu.

6. ~~skreślony~~

7. ~~skreślony~~

8. DM może każdą przesyłkę przesłać Klientowi listem poleconym, za potwierdzeniem odbioru lub pocztą elektroniczną, jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami.

## **Zamknięcie rachunku**

### §62

Zamknięcie rachunku derywatów następuje na skutek rozwiązania Umowy i/lub Umowy intraday.

### §63

Rozwiązanie Umowy lub Umowy intraday może nastąpić na skutek wypowiedzenia Umowy lub Umowy intraday złożonego przez Klienta lub DM oraz na skutek śmierci Klienta będącego osobą fizyczną, likwidacji lub upadłości Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

### §64

1. Wypowiedzenie Umowy lub Umowy intraday przez DM może nastąpić tylko z ważnych powodów w następujących przypadkach:

- 1) Klient zalega z zapłaceniem należnych opłat dłużej niż 1 miesiąc lub posiada inne nieuregulowane zobowiązania wobec DM powstałe w związku z realizacją Umowy i/lub Umowy intraday lub nie przestrzega innych warunków Umowy i/lub Umowy intraday,
- 2) stan rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego w ramach rachunku derywatów lub rachunku derywatów intraday jest zerowy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy,
- 3) naruszania przez Klienta zasad współżycia społecznego,
- 4) z przyczyn wskazanych w § 114 Regulaminu DM.

2. Decyzję o wypowiedzeniu przez DM Umowy i/lub Umowy intraday z Klientem podejmuje Dyrektor DM.



3. DM o fakcie wypowiedzenia Umowy i/lub Umowy intraday informuje Klienta poprzez wręczenie Klientowi lub przesłanie listem poleconym ww. wypowiedzenia.
4. Termin wypowiedzenia wynosi 14 dni z zastrzeżeniem postanowień zdania następnego. Zamknięcie rachunku następuje w terminie 14 dni od daty otrzymania przez Klienta lub DM oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy i/lub Umowy intraday jednak nie wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach rachunku Klienta.
5. Klient posiadający na swoim rachunku w DM środki pieniężne lub derywaty powinien w ciągu 14 dni od daty otrzymania wypowiedzenia poinformować DM o sposobie likwidacji rachunku. W przypadku braku uzyskania przez DM takiej informacji, DM ma prawo zamknąć pozycje w derywatach po cenie dającej największe prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, do czego niniejszym Klient upoważnia DM. Środki pieniężne uzyskane z zamknięcia pozycji i/lub pozycji intraday oraz środki pieniężne znajdujące się na rachunku Klienta, po potrąceniu wszelkich zobowiązań Klienta wobec DM, zostaną przekazane przelewem na zdefiniowany rachunek bankowy Klienta, a w przypadku gdy Klient nie wskazał żadnego rachunku bankowego zostaną przekazane przekazem pocztowym na adres Klienta po potrąceniu kosztów przekazu lub prześlęgowane na konto przejściowe w przypadku, gdy adres Klienta nie jest znany.
6. Klient posiadający w ramach rachunku w DM ustanowione blokady, powinien w ciągu 14 dni od daty otrzymania wypowiedzenia lub jego złożenia podpisać umowę świadczenia usług z innym biurem maklerskim i dopełnić wszelkich formalności związanych z przeniesieniem blokad do nowego biura.

#### §65

1. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia rachunku derywatów jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy i powoduje jej rozwiązanie po upływie terminu wypowiedzenia, jednak nie wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach rachunku Klienta.
  - 1a. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia rachunku derywatów intraday jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy intraday i powoduje jej rozwiązanie po upływie terminu wypowiedzenia, jednak nie wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach rachunku Klienta.
2. Klient składając wypowiedzenie Umowy i/lub Umowy intraday zobowiązany jest złożyć dyspozycję zamknięcia rachunku derywatów i/lub rachunku derywatów intraday, zawierającą instrukcję, dotyczącą sposobu wycofania derywatów pozostałych na odpowiednim rachunku oraz/lub wypłaty środków pieniężnych.
3. Rozwiązując Umowę i/lub Umowę intraday Klient powinien potwierdzić zgodność salda zamykanego rachunku derywatów i/lub rachunku derywatów intraday.
4. W przypadku, gdy Klient nie określi sposobu wycofania derywatów pozostałych na rachunku i/lub rachunku derywatów intraday oraz/lub wypłaty środków pieniężnych DM podejmuje czynności określone w § 64 ust. 5 Regulaminu.

#### §66

Następcy prawni Klienta w celu wykonania swoich praw z derywatów i środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku derywatów i rachunku derywatów intraday, powinni przedstawić do wglądu DM oryginały dokumentów potwierdzających następstwo prawne lub złożyć w DM ich uwierzytelnione notarialnie kopie i umożliwić DM wykonanie kopii przedstawionych dokumentów.

#### §67

1. Rozwiązanie Umowy i/lub Umowy intraday nie powoduje wygaśnięcia roszczeń DM o zapłatę zaległych zobowiązań Klienta wobec DM, jeżeli takie zobowiązania nie zostały zaspokojone przez Klienta do dnia rozwiązania Umowy i/lub Umowy intraday. DM może dochodzić zapłaty odpowiedniej kwoty pieniężnej od Klienta albo od jego spadkobierców lub następców prawnych.
2. Świadczenie usług na podstawie umów świadczenia usług maklerskich zawartych przed wejściem w życie Regulaminu lub jego zmian odbywa się na warunkach określonych w Regulaminie, o ile umożliwiał to treść tych umów.
3. DM może w każdym czasie odmówić wykonania usługi bądź ograniczyć lub zawiesić jej świadczenie, jeżeli treść Umowy i/lub Umowy intraday zawartej z Klientem przed wejściem w życie Regulaminu lub jego zmian, a w szczególności zakres pełnomocnictwa udzielonego DM nie pozwala na jej wykonywanie zgodnie z Regulaminem o czym niezwłocznie informuje Klienta.

#### §68

1. Umowy świadczenia usług brokerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w zakresie obrotu derywatami zawarte przed dniem 17 czerwca 2010 r. traktowane są jako Umowy w rozumieniu niniejszego Regulaminu.
2. Niniejszy Regulamin zastępuje dotychczasowy Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerki Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek derywatów.

*Regulamin wchodzi w życie w stosunku do nowych Klientów z dniem 21 października 2018 roku, a w stosunku do dotychczasowych Klientów z dniem 26 listopada 2018 roku.*