

# *Regulamin*

## *świadczenia usług maklerskich*

*przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy*

## Spis treści

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE .....	3
II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY ORAZ PROWADZENIA RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNKU PIENIĘŻNEGO .....	8
III. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNEK PIENIĘŻNY .....	13
Rachunek papierów wartościowych .....	13
Rachunek pieniężny .....	20
Pełnomocnictwa .....	22
IV. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE, TELEFAKSOWE LUB ZŁOŻONE ZA POŚREDNICTWEM OPROGRAMOWANIA WSKAZANEGO PRZEZ DM .....	24
V. POKRYCIE ZLECEŃ, NA PODSTAWIE KTÓRYCH WYSTAWIANE SĄ PRZEZ DM ZLECENIA BROKERSKIE .....	28
Zlecenia kupna .....	28
Zlecenia sprzedaży .....	32
VI. TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ KUPNA I SPRZEDAŻY, ANULACJI ORAZ MODYFIKACJI TYCH ZLECEŃ .....	33
VIa. PROCEDURA WSTRZYMYWANIA TRANSAKCJI, BLOKADY I ZAMRAŻANIA RACHUNKU .....	35
VIb. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	36
VII. ROZLICZENIA I ROZRACHUNEK ZAWARTYCH TRANSAKCJI, INFORMACJE DOTYCZĄCE WYKONANIA ORAZ PRZYJĘCIA I PRZEKAZANIA ZLECENIA I RAPORTY .....	37
VIII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I ORGANIZOWANYCH PRZEZ GPW .....	40
IX. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ BONDSPOT .....	42
X. PRZEPROWADZANIE NOTOWAŃ CIĄGŁYCH I DOGRYWEK W DM .....	42
XI. UDZIELANIE PORAD INWESTYCYJNYCH O CHARAKTERZE OGÓLNYM .....	42
XIa. DORADZTWO INWESTYCYJNE .....	43
XII. ZLECENIA DO DYSPOZYCJI MAKLERA (ZLECENIA DDM) .....	43
XIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE .....	44
Opłaty i prowizje .....	46
Skargi .....	47
Tryb wprowadzania zmian do Regulaminu i Umowy .....	48
Zamknięcie rachunku .....	49

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### §1

1. Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy precyzuje prawa i obowiązki stron wynikające ze świadczenia przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. usług maklerskich określonych art. 69 ust. 2 pkt 1 – 2 oraz art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy tj. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych, oraz prowadzenia rachunku pieniężnego.

2. Za każdym razem, gdy w niniejszym Regulaminie jest mowa o:

1) **Regulaminie** - rozumie się przez to Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy,

1a) **Regulaminie IKE i IKZE** - rozumie się przez to Regulamin prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE) oraz Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.,

2) **DM** - rozumie się przez to Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz działające w jego ramach oddziały,

3) **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,

4) **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.),

5) **Osobie zagranicznej** - rozumie się przez to nierezydenta w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2017 r., poz. 679 z późn. zm.),

6) **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.),

6a) **Ustawie o IKE i IKZE** - rozumie się przez to Ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2016 r., poz. 1776 z późn. zm.),

7) **Umowie** - rozumie się przez to „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym oraz przyjmowania i przekazywania zleceń”,

7a) **Umowie maklerskiej IKE lub IKZE** - rozumie się przez to odpowiednio „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym zawieraną w celu zawarcia Umowy IKE” lub „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym zawieraną w celu zawarcia Umowy IKZE”,

7b) **Umowie IKE lub IKZE** - rozumie się przez to odpowiednio „Umowę o prowadzenie Indywidualnego Konta Emerytalnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.” lub „Umowę o prowadzenie Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.”,

7c) **Tabeli opłat i prowizji** - rozumie się przez to „Tabelę opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.-rynek kasowy”,

7d) **Umowie Ramowej** - rozumie się przez to umowę zawieraną pomiędzy Klientem będącym osobą fizyczną i DM określającą formy składania oświadczeń woli i/lub wiedzy przez Klienta, na podstawie których możliwe jest zawarcie Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, zawarcie innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie innych dyspozycji i oświadczeń woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych,

7e) **Regulaminie Kanałów Elektronicznych** - rozumie się przez to Regulamin korzystania z Kanałów Elektronicznych określający tryb i warunki składania oświadczeń woli i wiedzy w celu zawarcia Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE, innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składania innych oświadczeń woli i wiedzy oraz dyspozycji określonych w Zarządzeniu Dyrektora DM, za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych,

7f) **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.) a 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 i/lub Umowę maklerską IKE i/lub IKZE, z zastrzeżeniami i wyłączeniami wskazanymi w treści niniejszego Regulaminu oraz Regulaminu Kanałów Elektronicznych,

8) **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) lub Rozporządzenie zastępujące ww. Rozporządzenie,

9) **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,

10) **Kliencie profesjonalnym** - rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt. 39 b) Ustawy,

10a) **Kliencie detalicznym** - rozumie się przez to Klienta, który nie został zakwalifikowany przez DM jako Klient profesjonalny,

10b) **Uprawnionym kontrahencie** - rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt. 39 d) Ustawy,

- 11) **Rachunku** - rozumie się przez to rachunek pieniężny i/lub rachunek papierów wartościowych prowadzony przez DM, z zastrzeżeniem postanowień § 4 ust. 6 Regulaminu,
- 12) **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,
- 13) **Instrumentach finansowych** - rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy,
- 14) **Papierach wartościowych** - rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 3 pkt 1) Ustawy,
- 15) **Derywatach** - rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
- 15a) *skreślony*
- 16) **Zleceniu** - rozumie się przez to zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli i/lub wiedzy wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 17) **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 17a ppkt a - d, w celu wykonania tego zlecenia,
- 17a) **Miejscu wykonania** - rozumie się przez to:
- krajowy rynek regulowany prowadzony przez GPW,
  - krajowy alternatywny system obrotu organizowany przez GPW,
  - emitent instrumentów finansowych lub wystawca instrumentów finansowych lub sprzedający instrumenty finansowe, w przypadku gdy DM przyjmuje i przekazuje zlecenie na dane instrumenty finansowe,
- 18) **Zleceniu DDM** - rozumie się przez to zlecenie, na podstawie którego DM może wystawić więcej niż jedno zlecenie brokerskie, w tym zlecenie DDM+,
- 19) **Zleceniu DDM+** - rozumie się przez to zlecenie DDM składane przez Klientów za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM i wykonywane przez DM za pomocą systemu informatycznego na warunkach określonych w Instrukcji,
- 20) **Instrukcji** - rozumie się przez to Instrukcję obsługi serwera zleceń Stocks OnLine,
- 21) **Świadectwie depozytowym** - rozumie się przez to dokument zdefiniowany w art. 9-10 oraz 11-12 Ustawy,
- 21a) **Zaświadczeniu o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (WZA) Spółki** - rozumie się przez to dokument wystawiany przez DM na wniosek Klienta, upoważniający do uczestnictwa w WZA spółki, o którym mowa w art. 10a Ustawy,
- 22) **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,
- 23) **KDPW** - rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 23a) **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,
- 24) **GPW** - rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 25) *skreślony*
- 26) *skreślony*
- 26a) *skreślony*,
- 27) **Regulaminie GPW** - rozumie się przez to „Regulamin Giełdy” określający zasady obrotu na krajowym rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
- 27a) **Regulaminie sporządzania rekomendacji** - rozumie się przez to „Regulamin doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych”,
- 28) **Dogrywce** - rozumie się przez to dodatkową ofertę skierowaną do członków GPW,
- 29) **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,
- 29a) **Dniu transakcyjnym** - rozumie się przez to dzień, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego rynku pozagiełdowego zawierane są na nim transakcje,
- 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, 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),
- 30a) **bossaAPI** - rozumie się przez to interfejs programowania aplikacji bossaAPI udostępniany Klientom przez DM,
- 31) **Kodeksie Spółek Handlowych** - rozumie się przez to ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577 z późn. zm.),
- 32) **Komisji** - rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego lub inny właściwy organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym,
- 33) **ASO lub Alternatywnym Systemie Obrotu** - rozumie się przez to alternatywny system obrotu, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 34) **Regulaminie GPW - ASO** - rozumie się przez to „Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu” organizowanego przez GPW,
- 35) *skreślony*

- 36) **Publicznym dokumencie informacyjnym** - rozumie się przez to prospekt emisyjny, memorandum informacyjne lub inny dokument, którego sporządzenie lub sporządzenie i zatwierdzenie jest wymagane w przypadku oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie instrumentów do obrotu zorganizowanego,
- 37) **Dokumencie informacyjnym** - rozumie się przez to Dokument Informacyjny sporządzony zgodnie z wymogami określonymi przez GPW,
- 38) **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,
- 38a) **Systemie obrotu instrumentami finansowymi** – rozumie się przez to rynek regulowany, ASO lub zorganizowaną platformę obrotu (OTF),
- 39) **Obrocie zorganizowanym** - rozumie się przez to obrót na krajowym rynku regulowanym i krajowym alternatywnym systemie obrotu,
- 40) **Krajowym rynku regulowanym** - rozumie się przez to rynek regulowany prowadzony przez GPW,
- 41) **Krajowym alternatywnym systemie obrotu** - rozumie się przez to alternatywny system obrotu organizowany i prowadzony przez GPW,
- 42) **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,
- 43) **Prawie do otrzymania papieru wartościowego** - rozumie się przez to prawo umożliwiające, zgodnie z art. 7 ust. 5 Ustawy, zobowiązanie się do zbycia papieru wartościowego przed dokonaniem zapisu tego papieru wartościowego na rachunku papierów wartościowych zbywcy,
- 44) **Prawie do otrzymania instrumentu finansowego** - rozumie się przez to prawo do otrzymania papieru wartościowego jak również odnoszące się do innych instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi prawo umożliwiające, zgodnie z art. 7 ust. 5 Ustawy, zobowiązanie się do zbycia takich instrumentów finansowych przed dokonaniem zapisu danego instrumentu finansowego na rachunku,
- 45) **Krótkiej sprzedaży** - rozumie się przez to każdą sprzedaż akcji lub instrumentów dłużnych, które w chwili zawarcia umowy sprzedaży nie są własnością sprzedającego, w tym taką sprzedaż w sytuacji, gdy w chwili zawarcia umowy sprzedaży sprzedający pożyczył akcje lub instrumenty dłużne do celów ich dostawy przy rozrachunku lub uzgodnił ich pożyczanie, nieobejmującą:
- (i) sprzedaży przez którąkolwiek ze stron na mocy umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, w przypadku gdy jedna ze stron zgodziła się sprzedać drugiej stronie papier wartościowy po określonej cenie, a druga strona zobowiązała się do odsprzedania tego papieru wartościowego w późniejszym terminie po innej określonej cenie;
  - (ii) przeniesienia papierów wartościowych na mocy umowy pożyczki papierów wartościowych; lub
  - (iii) zawarcia kontraktu terminowego typu future ani innej umowy na instrumenty pochodne, w przypadku gdy uzgodniono sprzedaż papierów wartościowych po określonej cenie w późniejszym terminie. Do krótkiej sprzedaży zastosowanie mają postanowienia Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 roku w sprawie krótkiej sprzedaży i niektórych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego,
- 46) **Firmie inwestycyjnej** - rozumie się przez to dom maklerski, bank prowadzący działalność maklerską, zagraniczną firmę inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagraniczną osobę prawną z siedzibą na terytorium państwa innego niż państwo członkowskie, prowadzącą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską,
- 47) **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,
- 48) **Stronie internetowej** - rozumie się przez to stronę internetową DM – [www.bossa.pl](http://www.bossa.pl),
- 49) **Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy** - rozumie się przez to Ustawę z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 723),
- 50) **GIIF** - rozumie się przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, o którym mowa w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
- 51) **Podmiocie świadczącym usługi finansowe** - rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 4) Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
- 52) **Osobach zajmujących eksponowane stanowiska polityczne** - rozumie się przez to osoby fizyczne:
- a) szefów państw, szefów rządów, ministrów, wiceministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
  - b) członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
  - c) członków organów zarządzających partii politycznych,
  - d) członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
  - e) członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
  - f) ambasadorów, *chargés d'affaires* oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
  - g) członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych, w tym dyrektorów przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
  - h) dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
  - i) dyrektorów generalnych w urzędach naczelnych i centralnych organów państwowych, dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz kierowników urzędów terenowych organów rządowej administracji specjalnej,
  - j) małżonka lub osobę pozostającą we wspólnym pożyciu z osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne, dziecko osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne i jego małżonka lub osoby pozostającej we wspólnym pożyciu, rodziców osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne

- k) osoby fizyczne będące beneficjentami rzeczywistymi osób prawnych, jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej lub trustów wspólnie z osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne lub utrzymujące z taką osobą inne bliskie stosunki związane z prowadzoną działalnością gospodarczą,
- l) osoby fizyczne będące jedynym beneficjentem rzeczywistym osób prawnych, jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej lub trustu, o których wiadomo, że zostały utworzone w celu uzyskania faktycznej korzyści przez osobę zajmującą eksponowane stanowisko polityczne,
- 53) **Formularzu Informacji – GIIF** - rozumie się przez to formularz informacji uzyskiwanych od Klienta zgodnie z postanowieniami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
- 54) **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,
- 55) **Beneficjencie rzeczywistym** - rozumie się przez to osobę fizyczną lub osoby fizyczne, o których mowa w art. 2 ust. 2 punkt 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
- 56) **Liście sankcyjne** - rozumie się przez to listę osób, grup lub podmiotów ogłaszane przez Generalnego Inspektora na podstawie rezolucji Rady Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych wydanych na podstawie rozdziału VII Karty Narodów Zjednoczonych, dotyczących zagrożeń dla międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa spowodowanych aktami terrorystycznymi, w szczególności na listach, o których mowa w pkt 3 rezolucji 2253 (2015) Rady Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych lub w pkt 1 rezolucji 1988 (2011) Rady Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych oraz liście Generalnego Inspektora, o której mowa w art. 120 ust. 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
- 57) **Zamrażaniu** - rozumie się przez to zapobieganie przenoszeniu, zmianie, wykorzystaniu wartości majątkowych lub przeprowadzaniu transakcji w jakikolwiek sposób, który może spowodować zmianę ich wielkości, wartości, miejsca, własności, posiadania, charakteru, przeznaczenia lub jakąkolwiek inną zmianę, która może umożliwić korzystanie z wartości majątkowych,
- 58) **Polityce Zarządzania Konfliktami** - rozumie się przez to „Politykę – Ogólne Zasady Zarządzania Konfliktami 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) **Kluczowych Informacjach dla Inwestorów** - sporządzony zgodnie z przepisami prawa dokument, o którym mowa w przepisach Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. 2018 r., poz. 1355 z późn. zm.), zawierający informacje o podstawowych cechach funduszu inwestycyjnego m.in: dane pozwalające na identyfikację funduszu, opis jego polityki inwestycyjnej i celów inwestycyjnych, przedstawienie dotychczasowych wyników lub symulacje tych wyników, wysokość opłat i kosztów ponoszonych przez uczestników funduszu inwestycyjnego,
- 60a) **Prospekt Informacyjny** – sporządzony zgodnie z przepisami prawa dokument, o którym mowa w przepisach Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. 2018 r., poz. 1355 z późn. zm.), zawierający szczegółowe informacje o Funduszu i Towarzystwie, w tym zawierający Statut,
- 61) **Blokadzie finansowej** - rozumie się przez to zabezpieczenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy z dnia 02 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 891 z późn. zm.),
- 62) **Zabezpieczeniach finansowych** - rozumie się przez to umowę, o której mowa w art. 5 Ustawy z dnia 02 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 891 z późn. zm.),
- 63) **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,
- 64) **Regulaminie Bossafund** - rozumie się przez to „Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania”,
- 65) **Tytułach uczestnictwa** - rozumie się przez to Jednostki uczestnictwa lub będące papierami wartościowymi, o których mowa w pkt 14 - publiczne certyfikaty inwestycyjne dopuszczone do obrotu zorganizowanego lub wprowadzone do ASO,
- 65a) **Jednostkach uczestnictwa** - rozumie się przez to niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych,
- 66) **Funduszu lub funduszu inwestycyjnym** - rozumie się przez to fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. 2018 r., poz. 1355 z późn. zm.), którego Tytuły Uczestnictwa są zbywane i odkupywane za pośrednictwem DM,
- 67) **Upoważnionym pracowniku** - rozumie się przez to pracownika posiadającego umocowanie do działania wystawione przez Dyrektora DM lub Zarząd DM,
- 68) **Rozliczeniu transakcji** - rozumie się przez to ustalenie wysokości świadczeń pieniężnych i niepieniężnych wynikających z zawartych przez Klienta transakcji na instrumentach finansowych,
- 69) **Rozrachunku transakcji**- rozumie się przez to obciążenie lub uznanie konta depozytowego, rachunku zbiorczego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez Właściwą izbę rozrachunkową na rzecz DM, odpowiednio w związku z transakcją zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego DM w związku z przedmiotową transakcją Klienta,
- 70) **Zleceniu rozrachunku** - rozumie się przez to dyspozycję przeprowadzenia Rozrachunku transakcji przez Właściwą izbę rozrachunkową,
- 71) **Zawieszeniu rozrachunku transakcji** - nie wykonanie czynności Rozrachunku transakcji z powodu braku pokrycia transakcji w instrumentach finansowych na koncie depozytowym, rachunku zbiorczym lub rachunku papierów wartościowych lub braku pokrycia transakcji w środkach pieniężnych na rachunku strony transakcji lub strony rozliczenia transakcji,
- 72) **Sesji rozrachunkowej** - rozumie się przez to określony przez Właściwą izbę rozrachunkową termin wykonywania rozrachunku transakcji,

73) **Rozrachunku transakcji w częściach** - rozumie się przez to Rozrachunek transakcji w przypadku częściowego braku instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości lub jednoczesnego częściowego braku instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości, tj. rozrachunek w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozrachunkowej instrumentów finansowych i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych dotyczących transakcji znajdujących się na Wykazie transakcji, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach,

74) **Wykazie transakcji, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach (RwC)** – rozumie się przez to określony przez Właściwą izbę rozrachunkową wykaz transakcji (rodzaj operacji, rynek na którym transakcja została zawarta, wartość progowa transakcji), które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach. Wykaz podawany jest do wiadomości Klientów na Stronie internetowej,

75) **Wartości progowej transakcji** – rozumie się przez to minimalną wartości transakcji, która może podlegać Rozrachunkowi transakcji w częściach,

76) **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,

77) **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),

78) **KID** – rozumie się przez to dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące PRIIP,

79) **Ustawie o ofercie publicznej** – rozumie się przez to ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U.2018 poz. 512).

3. Niniejszy Regulamin i Regulamin Bossafund, precyzują prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia pomiędzy DM, a Klientem Umowy oraz określają zasady i warunki świadczenia przez DM usług określonych niniejszym Regulaminem i Regulaminem Bossafund.

4. Niniejszy Regulamin i Regulamin IKE i IKZE precyzują prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia pomiędzy DM a Klientem Umowy maklerskiej IKE lub IKZE oraz określają zasady i warunki świadczenia przez DM usług określonych niniejszym Regulaminem i Regulaminem IKE i IKZE.

5. W związku z ust. 3 niniejszego § do usługi przyjmowania i przekazywania zleceń w zakresie Jednostek uczestnictwa zastosowanie ma Regulamin Bossafund, w związku z tym pojęcia niezdefiniowane w ust. 2 niniejszego § dotyczące usługi przyjmowania i przekazywania zleceń w zakresie Jednostek uczestnictwa, a użyte w treści niniejszego Regulaminu należy rozumieć zgodnie z treścią Regulaminu Bossafund.

6. *skreślony*

7. 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.

8. Z uwzględnieniem postanowień Regulaminu Bossafund, niniejszy Regulamin reguluje również zasady przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument w celu ich wykonania.

## §2

Pojęcia niezdefiniowane w § 1 Regulaminu, a użyte w jego treści, z zastrzeżeniem postanowień § 1 ust. 5, należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów, a w szczególności z przepisami Ustawy, Rozporządzenia, Regulaminu GPW, Regulaminu GPW - ASO, oraz regulacjami wydanymi przez Komisję, KDPW oraz KDPW\_CCP.

## §3

1. DM na podstawie niniejszego Regulaminu oraz Regulaminu Bossafund świadczy usługi maklerskie w następującym zakresie:

1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,

2) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,

3) *skreślony*,

4) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych, oraz prowadzenia rachunku pieniężnego.

1a. *skreślony*

1b. *skreślony*

2. Podmiotem dominującym w stosunku do DM jest BOŚ.

3. DM prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. DM podlega nadzorowi Komisji.

3a. DM przekazuje potencjalnemu Klientowi przed zawarciem umowy „Szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.”.

4. *skreślony*

5. DM informuje, iż inwestowanie w instrumenty finansowe na rynku kasowym (akcje, obligacje, certyfikaty inwestycyjne) wiąże się z ryzykiem spadku ich kursów. Poziom kursów zależy od wzajemnych relacji podaży i popytu, które są wypadkową wyników osiągniętych przez spółki, czynników makroekonomicznych oraz trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Przed zawarciem umowy Klient otrzymuje „Ogólny Opis

Istoty Instrumentów Finansowych oraz Ryzyka Związanego z Inwestowaniem w Instrumenty Finansowe”. DM publikuje KID dla instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia na stronie internetowej. Przed zawarciem Umowy Klient otrzymuje informacje o miejscu publikacji KID, mogących być przedmiotem Zleceń na podstawie zawieranej Umowy.

6. 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 przekaże na życzenie Klienta dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów na trwałym nośniku.

7. 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.

8. DM przed zawarciem umowy z Klientem przekazuje Klientowi „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 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 składając zlecenie 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.”.

## **II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY ORAZ PROWADZENIA RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNKU PIENIĘŻNEGO**

### **§4**

1. Warunkiem koniecznym dla świadczenia przez DM usług maklerskich, oraz dla otwarcia Klientowi rachunku pieniężnego i/lub rachunku papierów wartościowych jest zawarcie między Klientem a DM Umowy.

1a. Umowa Ramowa może zostać zawarta w POK DM lub korespondencyjnie lub elektronicznie, a także w placówkach BOŚ i innych agentów DM, od dnia wskazanego w Zarządzeniu Dyrektora DM, na warunkach i zasadach określonych w Regulaminie Kanałów Elektronicznych i w niniejszym Regulaminie, przy czym mogą być wydane Zarządzenia wprowadzające możliwość zawarcia Umowy Ramowej w każdy ze wskazanych sposobów odrębnie dla poszczególnych lub wszystkich sposobów zawarcia Umowy Ramowej.

1b. W przypadku zawarcia Umowy Ramowej a następnie Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE poprzez złożenie oświadczenia woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych uważa się, że Umowa i/lub Umowa maklerska IKE lub IKZE została zawarta na odległość. Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy oraz Umowy maklerskiej IKE lub IKZE zgodnie z art. 38 pkt 2 Ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 683 z późn. zm.).

1c. Umowa i/lub Umowa maklerska IKE lub IKZE może zostać zawarta:

- 1) osobiście,
- 2) korespondencyjnie,
- 3) poprzez złożenie oświadczenia woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych wyłącznie z Klientem będącym osobą fizyczną, który uprzednio zawarł Umowę Ramową uprawniającą go do składania oświadczeń woli w takiej formie.

1d. DM umożliwi zawieranie Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie dyspozycji i innych oświadczeń woli i wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych od dnia wskazanego w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM.

1e. DM może podjąć decyzję o zawieszeniu zawierania Umów i/lub Umów maklerskich IKE lub IKZE za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym poinformuje Klientów w drodze Zarządzenia Dyrektora DM.

2. DM może określić kryteria zawierania Umów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM. Kryteria, o których mowa powyżej będą dotyczyły sytuacji finansowej Klienta.

3. DM otwiera rachunek na podstawie Umowy oraz stanowiącego jej integralną część Regulaminu.

4. DM zastrzega sobie prawo czasowego wstrzymania otwierania rachunków po podaniu tej informacji do publicznej wiadomości w drodze Zarządzenia Dyrektora DM oraz dodatkowo w POK DM.

5. Za wykonywane przez DM czynności maklerskie oraz za otwarcie i prowadzenie rachunków papierów wartościowych i pieniężnego, DM pobiera opłaty w wysokościach zgodnych z Tabelą opłat i prowizji.

6. DM nie otwiera rachunku papierów wartościowych dla Klienta, gdy nabywane instrumenty finansowe będą zapisywane na rachunku tego Klienta w banku powierniczym lub we właściwej izbie rozrachunkowej.

7. Klient jest zobowiązany zasilić swój rachunek w DM środkami o wartości nie mniejszej niż wskazana w Zarządzeniu Dyrektora DM w terminie wskazanym w tym Zarządzeniu. W przypadku niewypełnienia powyższego zobowiązania Klient przyjmuje do wiadomości fakt, iż DM zgodnie z § 114 ust. 1 pkt 4 Regulaminu ma prawo do zamknięcia rachunku Klienta.

8. Na podstawie informacji uzyskanych od Klienta DM dokonuje oceny, czy usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę poziom jego wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego na podstawie Formularza Informacji o Kliencie. Jeżeli zgodnie z oceną



DM usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są nieodpowiednie dla Klienta, DM ostrzega o tym Klienta w formie pisemnej lub za pomocą trwałego nośnika informacji.

8a. W sytuacji, gdy Klient odmówi odpowiedzi na pytania zawarte w Formularzu Informacji o Kliencie lub przedstawi informacje niewystarczające, DM ostrzega Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu trwałego nośnika informacji, że uniemożliwia to dokonanie oceny czy usługa lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są odpowiednie dla Klienta. W takiej sytuacji DM zawiera Umowę z Klientem, jeżeli Klient pomimo ostrzeżenia ze strony DM wyraża wolę zawarcia Umowy.

8b. DM może uzależnić świadczenie wybranych usług na podstawie niniejszego Regulaminu od uzyskania dodatkowych informacji o Kliencie, a w szczególności o jego sytuacji finansowej oraz celach inwestycyjnych. Odmowa udzielenia odpowiedzi przez Klienta może być podstawą do odmowy świadczenia usługi.

8c. Klient zawierający Umowę wypełnia test rynku docelowego, o ile Klient uprzednio nie wypełnił takiego testu. Test rynku docelowego nie stanowi oceny odpowiedniości usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego będącego jej przedmiotem, a także ustalenie rynku docelowego dla Klienta nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

9. Wszystkim Klientom DM nadaje kategorię Klienta detalicznego, chyba że są to podmioty uznane za Klientów profesjonalnych lub Uprawnionych kontrahentów zgodnie z postanowieniami Ustawy i Rozporządzenia.

9a. Postanowień ust. 8 oraz 8b nie stosuje się, gdy Umowa zawierana jest z Klientem profesjonalnym bądź z Uprawnionym kontrahentem.

10. DM na podstawie pisemnego wniosku Klienta detalicznego i w zakresie określonym w tym wniosku może uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem, że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Warunek powyższy uważa się za zachowany w przypadku, gdy Klient detaliczny spełnia co najmniej dwa z wymogów określonych w §5 Rozporządzenia.

11. Pomimo spełnienia dwóch z określonych w Rozporządzeniu warunków DM ma prawo odmówić traktowania Klienta detalicznego jako Klienta profesjonalnego.

12. Klient profesjonalny przed zawarciem Umowy otrzymuje od DM informację o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich i skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego oraz o możliwości przedstawienia wniosku o traktowanie go jako Klienta detalicznego w związku z zawieraniem Umowy. Przed podpisaniem Umowy z Klientem profesjonalnym, Klient oświadcza w formie pisemnej, iż zna zasady traktowania Klientów profesjonalnych w DM i rozumie jakie skutki z tego wynikają względem niego.

13. Klient profesjonalny może złożyć wniosek o traktowanie go jako Klienta detalicznego w zakresie określonym w tym wniosku. DM może także uznać Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego pomimo braku takiego wniosku.

14. Klient profesjonalny zobowiązany jest do przekazywania DM informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jak Klienta profesjonalnego. Wszelkie ujemne skutki wynikające z braku powiadomienia DM o zmianie okoliczności, o których mowa w zdaniu pierwszym obciążają Klienta profesjonalnego.

15. W przypadku powzięcia informacji przez DM, że Klient przestał spełniać warunki pozwalające traktować go jak Klienta profesjonalnego w rozumieniu art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy, DM podejmuje działania do zmiany kategorii Klienta, chyba że Klient złoży wniosek, o którym mowa w ust. 10 niniejszego paragrafu.

16. Uprawniony kontrahent, w celu traktowania go przez DM jak Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego, zobowiązany jest do złożenia pisemnego wniosku w DM.

17. DM zastrzega prawo do uznania z własnej inicjatywy Uprawnionego kontrahenta za Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego. W takim wypadku DM stosuje wobec tego Klienta zasady obowiązujące odpowiednio dla Klienta detalicznego lub profesjonalnego.

18. DM traktuje Klienta zgodnie z nową kategorią z chwilą podpisania dokumentów stwierdzających zmianę kategorii Klienta.

19. Zapisy niniejszego paragrafu w przypadku zawierania Umowy maklerskiej IKE lub IKZE stosuje się odpowiednio do zakresu w jakim powyższe zapisy dotyczą usług świadczonych w oparciu o Umowę maklerską IKE lub IKZE z uwzględnieniem Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE, Ustawy oraz Ustawy o IKE i IKZE.

## §5

Dyrektor DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może ograniczyć liczbę posiadanych przez Klienta rachunków.

## §5a

1. **Osoby fizyczne – krajowe i zagraniczne, oraz osoby prawne – krajowe i zagraniczne a także jednostki organizacyjne –krajowe i zagraniczne** w celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowego, przed zawarciem Umowy zobowiązane są do podania informacji wymaganych zgodnie z postanowieniami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy zawartych w Formularzu informacji - GIIF. Kienci 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 Umowy z Klientem.

2. DM zastrzega, że nie zawiera Umowy 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 zostanie wobec niego wszczęta procedura określona w § 74b ust. 14 Regulaminu.

3. 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.

## §6

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 § 31 ust. 5 i 6 Regulaminu.

1a. Umowa maklerska IKE lub IKZE jest zawierana z uwzględnieniem postanowień Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE oraz Ustawy o IKE i IKZE.

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 *skreślone*,

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 z 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 do udziału w zyskach każdego ze wspólników spółki osobowej i wysokości tego udziału oraz co do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie obrotu instrumentami finansowymi,

6)*skreślone*,

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) *skreślone*,

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 3 przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny lub inny właściwy organ albo 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) *skreślone*,

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 lub osoby przez niego upoważnionej.

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.

8. Umowa maklerska IKE lub IKZE może być zawarta przez osobę, która ukończyła 18 lat.

9. Warunkiem zawarcia Umowy z Klientem jest również podanie aktualnego adresu poczty elektronicznej (e-mail) Klienta.

## §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, § 9 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 dnia 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.

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

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/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

## §8

1. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do DM, w zależności od statusu prawnego osoby zawierającej Umowę, wszystkich dokumentów określonych w odpowiednich ustępach § 4, § 5a i § 6 Regulaminu, z zastrzeżeniem, że dokument tożsamości powinien być przekazany w kopii.
2. Podpis Klienta na karcie wzoru podpisu lub na Umowie Ramowej 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 papierów wartościowych i pieniężnym, 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, 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 przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
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, odnosi skutek do „Umowy o wykonanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym” w przypadku jednoczesnego zawarcia obu umów.
6. Zapisy niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio w przypadku zawierania Umowy maklerskiej IKE lub IKZE drogą korespondencyjną z uwzględnieniem zapisów Umowy IKE lub IKZE, Regulaminu IKE i IKZE oraz Ustawy o IKE i IKZE.

## §8a

1. W przypadku zawierania Umowy Ramowej drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do DM, wszystkich dokumentów określonych w § 6 ust. 1 Regulaminu, z tym zastrzeżeniem, iż dokument tożsamości powinien być przekazany w kopii.
2. Podpis Klienta na Umowie Ramowej powinien być potwierdzony przez notariusza, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 i 4.
3. W sytuacji braku potwierdzenia podpisu Klienta przez notariusza na Umowie Ramowej zawartej korespondencyjnie, Klient pomimo zawarcia Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych nie może wykonywać żadnych czynności na rachunku papierów wartościowych i pieniężnym, a DM jest zwolniony ze świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta do czasu dokonania pierwszej wpłaty na rachunek Klienta w formie przelewu z rachunku bankowego należącego do Klienta lub przeniesienia instrumentów finansowych z rachunku Klienta - prowadzonego przez podmiot świadczący usługi finansowe. Ustęp 5 § 8 stosuje się odpowiednio.
4. 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.
5. W przypadku powstania wątpliwości dotyczących wiarygodności przedstawionych dokumentów lub oświadczeń Klienta, DM może w procesie zawierania Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych informacji lub dokumentów lub odstąpić od zawierania Umowy/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

## §9

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 wszystkimi 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 Umowie, DM zobowiązuje się do nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek Klienta, a także do przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym do prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
5. W Umowie maklerskiej IKE lub IKZE, DM zobowiązuje się do nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek Klienta, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym do prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
6. Zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 3 i ust. 5 Regulaminu w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa, ich anulacji oraz modyfikacji stosuje się postanowienia Regulaminu Bossafund.
- 6a. Zasady przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentów finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument w celu ich wykonania określa niniejszy Regulamin, z zastrzeżeniem ust. 6.

7. Zapisy niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do zawierania Umowy maklerskiej IKE lub IKZE z uwzględnieniem zapisów Umowy IKE lub IKZE, Regulaminu IKE i IKZE oraz Ustawy o IKE i IKZE.

8. 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 za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM jeśli usługi dla Klienta są świadczone za pośrednictwem tego Oprogramowania lub telefonicznie lub korespondencyjnie. Powyższe stosuje się odpowiednio do pełnomocnika Klienta.

## §10

1. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego pisemnego powiadomienia DM o wszelkich zmianach danych, o których mowa w § 6 Regulaminu.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z niepowiadomienia go o zmianie powyższych danych.
3. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może określić tryb oraz formę przekazania do DM przez Klienta powiadomienia, o którym mowa w ust. 1 niniejszego §.
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.

## §11

Rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny mogą być prowadzone wyłącznie dla jednego podmiotu, z tym zastrzeżeniem, że dopuszcza się prowadzenie rachunku wspólnego dla małżonków w przypadku Klientów, z którymi przed dniem 01.02.2003 r. została podpisana Umowa o prowadzenie takiego rachunku.

## §11a

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 udostępnia 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. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNEK PIENIĘŻNY

### Rachunek papierów wartościowych

## §12

1. Rachunek papierów wartościowych służy do ewidencjonowania papierów wartościowych, jak również niebędących papierami wartościowymi instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, stanowiących własność Klienta oraz praw do otrzymania papieru wartościowego i praw do otrzymania instrumentu finansowego.
2. Na rachunku papierów wartościowych odrębnie rejestrowane są instrumenty finansowe:
  - 1) służące jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań:
    - a) wynikających z pożyczek instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
    - b) wynikających z pożyczek i kredytów na nabycie instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,

- c) wynikających z praw majątkowych,
  - d) innych, określonych w Rozporządzeniu i niniejszym Regulaminie oraz „Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek derywatów”,
- 2) będące przedmiotem:
- a) blokady,
  - b) zastawu,
  - c) zabezpieczenia finansowego.

### §13

1. W przypadku nabycia instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, dysponowanie nimi możliwe jest po ich potwierdzeniu przez agenta emisji i dokonaniu przelewu instrumentów finansowych na konto DM we właściwej izbie rozrachunkowej.
2. Zapisanie instrumentów finansowych nabytych w wyniku oferowania na rachunku papierów wartościowych Klienta następuje niezwłocznie po złożeniu przez Klienta odpowiedniego wniosku, chyba że warunki oferty przewidują inny termin. Postanowienia zdania poprzedniego stosuje się również do zapisu na rachunku papierów wartościowych Klienta, który nabył instrumenty finansowe od Klienta, któremu przydzielono te instrumenty.
3. W przypadku złożenia przez Klienta wniosku o zapisanie instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych przed dniem ich zarejestrowania we właściwej izbie rozrachunkowej termin wskazany w ust. 2 biegnie od daty otrzymania przez DM dokumentów potwierdzających zarejestrowanie instrumentów finansowych we właściwej izbie rozrachunkowej.
4. W przypadku zbycia instrumentów finansowych przez Klienta w drodze umowy zawartej w obrocie wtórnym poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, DM wyksięguje je z rachunku Klienta (zbywcy) po przedstawieniu przez niego oryginałów odpowiednich dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia instrumentów finansowych lub ich uwierzytelnionych kopii oraz po złożeniu przez Klienta (zbywcę) dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych. W przypadku, gdy czynności związane z przeniesieniem instrumentów finansowych podejmowane są na podstawie dyspozycji złożonej przez Klienta profesjonalnego, DM może odstąpić od wymogu przedstawiania dokumentów wskazanych powyżej.
5. Jeżeli DM prowadzi rachunki dla obu stron umowy cywilnoprawnej, przekięgowanie instrumentów finansowych z rachunku zbywcy na rachunek nabywcy następuje niezwłocznie po złożeniu przez zbywcę dokumentów wskazanych w ust. 4. Jeżeli DM prowadzi jedynie rachunek zbywcy, wykięgowanie instrumentów finansowych z jego rachunku następuje niezwłocznie po złożeniu przez niego dokumentów wskazanych w ust. 4.
6. DM może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w obrocie wtórnym poza systemem obrotu instrumentami finansowymi w przypadku powzięcia na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 4, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie instrumentów finansowych ma na celu obejście prawa.
7. DM odmawia podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w obrocie wtórnym poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, gdy z dokumentów, o których mowa w ust. 4, wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie instrumentów finansowych jest sprzeczne z przepisami prawa.
8. Odmowa, o której mowa w ust. 6 lub 7, zawierająca uzasadnienie, przekazywana jest Klientowi na piśmie albo za pomocą elektronicznych nośników informacji, po uprzednim umożliwieniu Klientowi złożenia wyjaśnień w formie ustnej, pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
9. W przypadku nabycia instrumentów finansowych na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy przepisów prawa przeniesienie tych instrumentów, ich zapisanie na rachunku nabywcy następuje na jego wniosek, z zastrzeżeniem postanowień § 116 Regulaminu.

### §14

1. Na żądanie Klienta DM wystawia dla danego papieru wartościowego świadectwo depozytowe. W przypadku utraty świadectwa, na pisemne żądanie Klienta wystawia się jego duplikat.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za niezawinione przez DM opóźnienia w potwierdzaniu papierów wartościowych oraz w przekazywaniu papierów wartościowych na rachunek DM we właściwej izbie rozrachunkowej.
3. Na wniosek Klienta DM wystawia Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (WZA) Spółki, zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Sądowców Handlowych z uwzględnieniem odpowiednich regulacji właściwej izby rozrachunkowej oraz DM.

### §15

Zapisanie instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych Klienta następuje na podstawie dowodów ewidencyjnych, których wzory zatwierdza właściwa izba rozrachunkowa.

### §16

1. Klient może przenieść instrumenty finansowe na rachunek w innej firmie inwestycyjnej składając odpowiednią dyspozycję.

2. DM odmawia wykonania dyspozycji, o której mowa powyżej w przypadku, gdy istnieją jakiegokolwiek roszczenia DM wobec Klienta, w szczególności z tytułu nieuiszczonych prowizji i opłat przewidzianych w Tabeli opłat i prowizji, gdy rachunek ten jest zablokowany lub zamrożony, lub gdy z tytułu innych umów zawartych przez Klienta i przekazanych do wiadomości DM, rozporządzanie instrumentami finansowymi przez Klienta jest ograniczone.
3. DM może odmówić transferu instrumentów finansowych, jeśli Klient posiada zobowiązania wobec DM wynikające ze zleceń kupna przy niepełnym pokryciu lub zleceń kupna bez pokrycia.
4. DM obowiązany jest dokonać czynności niezbędnych do przeniesienia instrumentów finansowych niezwłocznie po złożeniu przez Klienta stosownej dyspozycji zgodnie z ust. 1.
5. Realizacja dyspozycji przeniesienia/transferu instrumentów finansowych z rachunów papierów wartościowych otwartych na podstawie Umowy maklerskiej IKE lub IKZE odbywa się z uwzględnieniem odpowiednich zapisów Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE i Ustawy o IKE i IKZE.

## §17

1. DM może, na wniosek Klienta w ściśle określonych przez Zarząd właściwej izby rozrachunkowej terminach, przeprowadzić zamianę instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
2. DM nie odpowiada za realizację zlecenia zamiany instrumentów finansowych, które zostało złożone niezgodnie z terminami określonymi w regulacjach, decyzjach lub uchwałach właściwej izby rozrachunkowej.
3. Datą zamiany jest data wyciągu z właściwej izby rozrachunkowej.
4. Klient pokrywa wszelkie koszty związane z zamianą instrumentów finansowych.

## §18

1. Dyspozycje dotyczące instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta mogą być przekazywane osobiście przez Klienta, w formie pisemnej na odpowiednim formularzu obowiązującym dla danej dyspozycji lub za pomocą telefonu, telefaksu lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, w zakresie i na zasadach określonych w § 36 - 47b Regulaminu. DM może uzależnić wykonanie dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta od przedstawienia przez Klienta aktualnych dokumentów potwierdzających legitymację osób działających w imieniu Klienta do dysponowania instrumentami finansowymi.
2. Na wniosek Klienta DM przekazuje Klientowi wyciąg z jego rachunku. Wyciąg ten może być przekazany bezpośrednio Klientowi, jego pełnomocnikowi lub przesłany na wskazany przez Klienta adres korespondencyjny. Wyciąg zawiera pieczętkę i podpis pracownika DM. Wyciąg stanowi dokument określający stan rachunku Klienta.
3. Na pisemny wniosek Klienta, pod warunkiem wniesienia przez Klienta opłaty wskazanej w Tabeli opłat i prowizji, Dyrektor DM może wyrazić zgodę na złożenie przez Klienta dyspozycji upoważniającej DM do niewykonywania składanych przez Klienta lub jego pełnomocników dyspozycji wypłat środków pieniężnych i transferu instrumentów finansowych z jego rachunku w DM, które powodowałyby obniżenie wartości portfela Klienta poniżej poziomu określonego przez Klienta w takiej dyspozycji (blokada transferu środków pieniężnych i instrumentów finansowych).
4. W związku z obowiązkiem przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu, DM dokonując kontroli transakcji ma prawo żądać od Klienta w szczególności:
  - a) dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość Klienta, aktualnego wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego nazwę (firmę), formę organizacyjną osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej oraz sposób i osoby uprawnione do reprezentacji,
  - b) dokumentów i informacji dotyczących beneficjenta rzeczywistego,
  - c) informacji dotyczących celu i zamierzonego przez Klienta charakteru stosunków gospodarczych.

## §18a

1. DM może przyjmować do wykonania zlecenia Klienta złożone w celu zawarcia w obrocie zorganizowanym transakcji krótkiej sprzedaży, od dnia Zarządzenia Dyrektora DM informującego o przystąpieniu do wykonywania transakcji tego rodzaju, pod warunkiem:
  - 1) zawarcia z DM odrębnej umowy oraz
  - 2) spełnienia przez papiery wartościowe będące przedmiotem zlecenia warunków określonych w regulaminach i innych regulacjach podmiotów prowadzących obrót zorganizowany.
2. DM zastrzega, iż w przypadkach określonych Zarządzeniem Dyrektora DM, DM ma prawo do odmowy wykonania zlecenia składanego zgodnie z ust. 1.

## §18b

1. DM może za zgodą Dyrektora DM oraz po zawarciu z Klientem aneksu do Umowy i otrzymaniu zlecenia Klienta oraz za jego zgodą, doprowadzić do zawarcia transakcji sprzedaży instrumentów finansowych pomiędzy Klientami poza obrotem zorganizowanym. DM może także

- za zgodą Dyrektora DM oraz po zawarciu z Klientem aneksu do Umowy i otrzymaniu zlecenia Klienta oraz za jego zgodą, doprowadzić do zawarcia transakcji sprzedaży instrumentów finansowych na rachunek Klienta poza obrotem zorganizowanym.
2. Szczegółowe zasady i warunki realizacji zlecenia, o którym mowa w ust.1 określać będzie aneks do Umowy.
  3. Postanowienia ust.1-2 nie mają zastosowania do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

### §18c

1. DM może wykonywać zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek transakcji bezpośrednio z Klientem.
2. Warunkiem wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1 jest zawarcie przez DM za zgodą Dyrektora DM odrębnej umowy lub aneksu do Umowy umożliwiającego zawieranie transakcji bezpośrednio z Klientem i wyrażenie przez Klienta zgody na wykonywanie zleceń w sposób, o którym mowa w ust. 1 oraz złożenia przez Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
3. Przedmiotem transakcji, o których mowa w ust. 1 mogą być instrumenty finansowe znajdujące się na liście ustalonej w drodze Zarządzenia Dyrektora DM.
4. Postanowienia ust. 1 - 3 nie mają zastosowania do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

### §18d

DM świadcząc usługi wykonywania zleceń:

- 1) wykonuje zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Klienta, charakteru zlecenia lub panujące warunki rynkowe to uniemożliwiają lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta,
- 2) informuje Klienta detalicznego o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpływać na właściwe wykonanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich okoliczności.

### §19

1. W przypadku zabezpieczenia wierzytelności zastawem na określonej liczbie instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta DM (zastawcy), DM na podstawie otrzymanej umowy zastawu i złożonej przez Klienta dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje na rachunku zastawcy blokady tych instrumentów finansowych. W przypadku zastawu rejestrowego, oprócz dokumentów wskazanych w zdaniu pierwszym dodatkowo wymagany jest odpis z rejestru zastawów, stanowiący dowód wpisu.
2. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio postanowienia § 23, § 24 i § 25 Regulaminu.
3. DM jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy zastawu. DM znosi blokadę niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.
4. DM prowadząc rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są instrumenty finansowe obciążone zastawem, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożyczki z tych instrumentów w szczególności dywidendy lub odsetki. Po wygaśnięciu zastawu DM może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożyczek.
5. W przedmiocie zaspokojenia zastawnika z instrumentów finansowych obciążonych zastawem, zapisanych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez DM, oraz w pozostałym zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie, stosuje się obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności postanowienia Rozporządzenia i Ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 297 z późn. zm.).
6. W przypadku ustanowienia na określonej liczbie instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta DM innego niż zastaw ograniczonego prawa rzeczowego, DM na podstawie otrzymanej umowy ustanowienia tego prawa i złożonej przez Klienta pisemnej dyspozycji blokady instrumentów finansowych, dokonuje na rachunku Klienta blokady tych instrumentów finansowych. Do ustanowionej w ten sposób blokady stosuje się odpowiednio postanowienia § 23, § 24 i § 25 Regulaminu.
7. W przypadku, gdy zbywalność instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta DM jest ograniczona, DM dokonuje na rachunku Klienta blokady tych instrumentów. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady instrumentów finansowych wynikającej z ich ograniczonej zbywalności stosuje się odpowiednio postanowienia § 23, § 24 i § 25 Regulaminu.
8. DM ustanawia blokadę, o której mowa w ust. 7, na podstawie:
  - a) dyspozycji złożonej przez Klienta w przypadku, gdy ograniczenie zbywalności wynika z postanowień statutu emitenta instrumentów finansowych lub
  - b) otrzymanej umowy ograniczającej zbywalność instrumentów finansowych i złożonej przez Klienta pisemnej dyspozycji blokady tych instrumentów.



9. DM znosi blokadę ustanowioną w sposób wskazany w ust. 8 lit. a) po przedstawieniu przez Klienta zezwolenia właściwego organu emitenta instrumentów finansowych. W przypadku, gdy emitent instrumentów finansowych odmawia zezwolenia, zniesienie blokady może nastąpić w wypadku zaistnienia wszystkich warunków wskazanych w statucie emitenta, uprawniających Klienta do zbycia instrumentów finansowych bez ograniczeń. W braku odpowiednich postanowień statutu emitenta instrumentów finansowych mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

10. Za czynności opisane w niniejszym § DM pobiera opłaty, których wysokość jest określona w Tabeli opłat i prowizji.

11. DM ma prawo odmówić ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa. Odmowa powinna być sporządzona w formie pisemnej albo za pomocą elektronicznych nośników informacji i zawierać uzasadnienie. Przed dostarczeniem Klientowi odmowy, DM umożliwi Klientowi złożenie wyjaśnień.

## §20

1. DM może współpracować z bankami w zakresie ustanawiania i kontroli zabezpieczeń w związku z udzielaniem przez te banki pożyczek lub kredytów dla Klientów DM. Warunkiem koniecznym dla podjęcia współpracy w zakresie, o którym mowa powyżej, jest zawarcie przez DM z bankiem udzielającym pożyczek lub kredytów umowy o współpracy.

2. DM zobowiązuje się do wykonywania czynności związanych z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń w związku z udzielanymi Klientom DM pożyczkami i kredytami w zakresie określonym w umowie współpracy między DM a bankiem udzielającym ww. pożyczek lub kredytów.

3. W przypadku, gdy instrumenty finansowe stanowią zabezpieczenie pożyczki lub kredytu, ale zabezpieczenie to nie jest ustanowione w formie blokady, o której mowa w § 23, 24 i 25 Regulaminu, to DM wykonuje tylko te dyspozycje dotyczące instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie, które dopuszcza umowa o udzielenie pożyczki lub kredytu zawarta między Klientem, a bankiem udzielającym pożyczki lub kredytu, o ile postanowienia tej umowy są znane DM.

4. Pod warunkiem zawarcia z bankiem umowy, o której mowa w ust. 1, DM zobowiązuje się do ustanawiania zabezpieczenia udzielonych Klientom pożyczek lub kredytów polegającego na niewykonywaniu składanych przez Klienta lub jego pełnomocników dyspozycji wypłaty środków pieniężnych i instrumentów finansowych z jego rachunku w DM, które powodowałyby obniżenie wartości portfela Klienta poniżej poziomu ustalonego w umowie pożyczki lub kredytu zawartej między bankiem a Klientem (blokada transferu środków pieniężnych i instrumentów finansowych).

5. DM może wykonywać inne czynności związane z obsługą pożyczek lub kredytów udzielanych Klientom DM. Do czynności tych należą w szczególności: przyjmowanie od Klientów wniosków o przyznanie pożyczki lub kredytu oraz przyjmowanie dyspozycji zasilenia rachunku Klienta środkami pochodzącymi z kredytu lub pożyczki.

## §21

1. Rejestr operacyjny jest to rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez DM, przed otwarciem rejestru sesji, o którym mowa w § 22 Regulaminu, przy czym liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczby:

a) instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych transakcji, lecz których rozrachunek nie został jeszcze przeprowadzony, i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych oraz

b) praw do otrzymania instrumentów finansowych.

2. DM dla każdego rachunku papierów wartościowych otwiera rejestr operacyjny. Rejestru operacyjnego nie prowadzi się, gdy na rachunku papierów wartościowych mają być zapisywane instrumenty finansowe nabywane w wyniku transakcji, które nie spełniają warunków określonych w art. 7 ust. 5 Ustawy.

3. DM dokonuje zapisów w rejestrze operacyjnym na podstawie:

a) dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, o których mowa w art. 7 ust. 5 pkt 1 i 2 Ustawy, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi w odrębnych przepisach,

b) dokumentów stanowiących podstawę dokonania zmian zapisów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnym określonych przez właściwą izbę rozrachunkową,

c) dokumentów stanowiących na zagranicznym rynku regulowanym potwierdzenie zawarcia transakcji nabycia papierów wartościowych, o której mowa w art. 7 ust. 5 pkt 3 Ustawy, oraz stanowiących potwierdzenie złożenia właściwej dyspozycji ich przeniesienia w celu dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych.

4. Zapis w rejestrze operacyjnym może także zostać dokonany:

a) w ramach transakcji krótkiej sprzedaży papierów wartościowych zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 roku w sprawie krótkiej sprzedaży i niektórych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego lub

b) papiery wartościowe zostały uprzednio przeniesione przez zbywcę na podstawie umowy pożyczki papierów wartościowych lub z zastrzeżeniem prawa odkupu, a rozrachunek ich zwrotu lub odkupu nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia.

## §22

1. Rejestr sesji jest to rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, obejmujący liczbę praw i instrumentów zewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym:

- a) pomniejszoną o liczbę instrumentów finansowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
- b) powiększoną o liczbę praw do otrzymania instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna oraz wykaz środków pieniężnych obejmujących sumę niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym, powiększaną o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy i pomniejszaną o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna instrumentów finansowych zawartych na tej sesji.

2. DM może otworzyć dla rachunku papierów wartościowych rejestr sesji. Rejestr sesji jest otwierany przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania. Rejestr sesji jest prowadzony wyłącznie w celu sprawdzenia pokrycia zleceń, gdy obowiązek sprawdzenia przez DM pokrycia wynika z odrębnych przepisów lub warunków Umowy albo w celu sprawdzenia czy Klient nie przekroczył limitu maksymalnej należności DM od Klienta z tytułu transakcji zawartych przy braku pełnego pokrycia tych zleceń oraz kosztów ich wykonania.

## §23

1. DM dokonuje blokady instrumentów finansowych lub/i praw do otrzymania instrumentów finansowych w następujących przypadkach:

- a) złożenia zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych – szczegółowe warunki określa § 64 i § 65 Regulaminu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7,
- b) złożenia dyspozycji blokady przez Klienta lub jego pełnomocnika,
- c) odpowiedniego postanowienia wydanego przez prokuratora, sąd, GIIF lub organ egzekucyjny,
- d) wystawienia świadectwa depozytowego w celu realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych.

2. W przypadku, gdy blokada związana jest z zabezpieczeniem wierzytelności i polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Klienta blokady określonej liczby instrumentów finansowych połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, DM po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje jej na rachunku Klienta.

3. DM utrzymuje blokadę instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.

4. W okresie obowiązywania blokady DM nie wykonuje poleceń Klienta dotyczących:

- a) zniesienia blokady,
- b) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
- c) przeniesienia zablokowanych instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5.

5. Postanowień ust. 4 lit. c) nie stosuje się w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.

6. Wykonanie przez DM innych niż wymienione w ust. 4 dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych, może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady i za zgodą Dyrektora DM.

7. Postanowień ust. 1 lit. a) nie stosuje się w przypadku, gdy zlecenie sprzedaży stanowi krótką sprzedaż papierów wartościowych.

## §24

1. DM znosi blokadę instrumentów finansowych lub/i praw do otrzymania instrumentów finansowych w następujących przypadkach:

- a) wygaśnięcia ważności zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych,
- b) złożenia skutecznej dyspozycji zdjęcia blokady instrumentów finansowych przez Klienta lub jego pełnomocnika,
- c) odpowiedniego postanowienia wydanego przez prokuratora, sąd, GIIF lub organ egzekucyjny,
- d) zwrotu świadectwa depozytowego lub utraty jego ważności,
- e) wygaśnięcia terminu blokady, o którym mowa w art. 89 ust. 7 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

2. DM znosi blokadę instrumentów finansowych lub/i praw do otrzymania instrumentów finansowych w sytuacji, gdy stanowi ona zabezpieczenie wierzytelności w przypadku:

- a) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą – niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycji zniesienia blokady lub po złożeniu w takiej samej formie dyspozycji zniesienia blokady przez Klienta, za zgodą wierzyciela wyrażoną w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji,
- b) blokady nieodwołalnej – w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie,
- c) gdy w dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższej możliwej dacie, w której realizacja zlecenia jest możliwa, DM realizuje zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, złożone przez wierzyciela w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych

nośników informacji na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w zawartej umowie o ustanowieniu blokady – niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży.

3. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych instrumentów finansowych.

4. DM niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 2 lit. c), środki pieniężne pochodzące z wykonania tego zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy.

## §24a

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej DM dokonuje na rachunku blokady instrumentów finansowych wskazanych w umowie.

2. W przypadku gdy Klient wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, DM w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu blokady finansowej, wykonuje złożoną przez Klienta, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycję blokady instrumentów finansowych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę instrumentów finansowych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

3. DM jest zobowiązany do utrzymywania blokady instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady, z zastrzeżeniem ust. 2.

4. Do blokady finansowej, o której mowa w ust. 1, stosuje się postanowienia § 23 ust. 4 - 6 Regulaminu.

5. DM znosi blokadę finansową:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu blokady finansowej przewiduje termin, do którego ustanawia się to zabezpieczenie - z chwilą upływu tego terminu,
- 2) wystąpienia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej jako umożliwiających zniesienie blokady - niezwłocznie po ich stwierdzeniu.

6. Jeżeli zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonych blokadą finansową następuje przez sprzedaż instrumentów finansowych, w dniu wystąpienia podstawy realizacji tego zabezpieczenia lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie zlecenia jest możliwe, DM przyjmuje do wykonania zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w umowie o ustanowieniu blokady finansowej. Do wykonania zlecenia sprzedaży stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu i Rozporządzenia.

7. DM niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 6, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy blokady finansowej. Pozostałe środki finansowe pochodzące z wykonania tego zlecenia DM przekazuje do dyspozycji Klienta.

8. Po upływie ustalonego w umowie terminu ustanowienia blokady finansowej DM nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 6.

9. W przypadku gdy przedmiotem blokady finansowej są instrumenty finansowe niedopuszczone do systemu obrotu instrumentami finansowymi, a umowa sprzedaży została zawarta bez pośrednictwa DM, DM przenosi te instrumenty na rzecz ich nabywcy, na podstawie przekazanej DM przez wierzyciela kopii umowy sprzedaży tych instrumentów oraz po złożeniu przez wierzyciela, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycji Klienta przeniesienia tych instrumentów. Środki uzyskane ze sprzedaży, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy blokady finansowej, DM niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób wskazany w złożonej przez niego dyspozycji.

10. Jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń, zabezpieczonych blokadą finansową, następuje przez kompensatę, DM znosi blokadę instrumentów finansowych oraz dokonuje innych czynności związanych z kompensatą, po otrzymaniu dokumentów potwierdzających:

- 1) wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia;
- 2) dokonanie czynności niezbędnych do dokonania kompensaty zgodnie z treścią klauzuli kompensacyjnej w rozumieniu art. 3 pkt 3 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Kompensata jest dokonywana przez DM na warunkach określonych w klauzuli kompensacyjnej.

11. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela instrumentów finansowych będących przedmiotem zabezpieczenia DM dokonuje przeniesienia instrumentów finansowych na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez Klienta dyspozycji przeniesienia w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji. Jeżeli umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego przewiduje blokadę przeniesionych instrumentów finansowych na rachunku wierzyciela, DM dokonuje blokady instrumentów finansowych, będących przedmiotem zabezpieczenia, na rachunku lub w ewidencji Klienta i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. DM przekazuje firmie inwestycyjnej, która prowadzi dla wierzyciela rachunek lub przechowuje na jego rzecz instrumenty finansowe, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w zdaniu pierwszym. Zniesienie blokady ustanowionej w tym trybie, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:

- 1) po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomienie dłużnika o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia albo
- 2) w przypadku, gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, przewiduje termin, do którego ustanawia się to zabezpieczenie - z chwilą upływu tego terminu.

12. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zastawu finansowego na określonej liczbie instrumentów finansowych, zapisanych na rachunku Klienta, DM na podstawie dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych, złożonej przez Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje na jego rachunku blokady tych instrumentów.

13. DM znosi blokadę ustanowioną zgodnie z ust. 12, w przypadku gdy wierzyciel, na podstawie udzielonego mu przez Klienta upoważnienia, wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, prawo użycia instrumentów finansowych, stanowiących przedmiot zastawu finansowego. W takim przypadku DM wykonuje dyspozycję lub zlecenie złożone przez wierzyciela w ramach wykonania przysługującego mu prawa użycia. Postanowienia ust. 2 stosuje się odpowiednio.

14. DM jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy zastawu finansowego, z zastrzeżeniem postanowień ust. 13.

15. Do blokady, o której mowa w ust. 12, stosuje się postanowienia § 23 ust. 4-6 Regulaminu.

16. DM znosi blokadę związaną z zastwem finansowym:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu blokady finansowej przewiduje termin ustanowienia tego zabezpieczenia - z chwilą upływu tego terminu;
- 2) wystąpienia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej - niezwłocznie po ich stwierdzeniu;
- 3) wygaśnięcia zastawu finansowego - niezwłocznie po ustaleniu tego faktu.

17. Jeżeli zgodnie z umową o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego zaspokojenie polega na przejęciu przez wierzyciela na własność instrumentów finansowych objętych zastawem finansowym, DM wykonuje złożoną przez wierzyciela, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, dyspozycję przeniesienia na rzecz wierzyciela instrumentów finansowych objętych zastawem.

18. W przypadku gdy zaspokojenie roszczeń z zastawu finansowego polega na sprzedaży zastawionych instrumentów finansowych, w dniu wystąpienia podstawy realizacji zastawu finansowego, DM wykonuje zlecenie sprzedaży zastawionych instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego. DM niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w zdaniu pierwszym środki pieniężne pochodzące z wykonania jego zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie zabezpieczonych roszczeń.

19. Po zajściu okoliczności, o których mowa w ust. 16, DM nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 18.

20. Do sposobu postępowania DM w przypadku zaspokajania roszczeń wynikających z zastawu finansowego przez kompensatę stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 10.

## §25

DM prowadząc rachunek papierów wartościowych Klienta, na którym są zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Klienta w sposób przez niego wskazany korzyści z tych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z instrumentów finansowych.

## Rachunek pieniężny

### §26

1. Rachunek pieniężny jest prowadzony w złotych polskich. Środki pieniężne zdeponowane na rachunku pieniężnym Klientów są nieoprocentowane, z zastrzeżeniem postanowień ust. 1b, 1c i 1d.

1a. Środki pieniężne Klientów deponowane na rachunkach w DM są przechowywane w bankach krajowych. DM może z tego tytułu otrzymywać korzyści, o ile przewidują to umowy zawarte z tymi bankami.

1b. DM w Zarządzeniu Dyrektora DM może określić warunki, których spełnienie upoważnia Klienta do oprocentowania wolnych środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Klienta. Warunki, o których mowa powyżej dotyczyć będą obowiązku złożenia przez Klienta wniosku, utrzymywania minimalnego salda na rachunku pieniężnym lub wartości zawartych transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w danym okresie, w którym wolne środki pieniężne Klienta będą oprocentowane. Powoływane wyżej Zarządzenie Dyrektora DM określać także będzie zasady obliczania wartości zawartych transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, wysokość stopy procentowej, sposób naliczania i wypłaty odsetek za okresy, w których Klient spełnił kryteria uprawniające do oprocentowania wolnych środków pieniężnych.

1c. DM może także postanowić o oprocentowaniu środków pieniężnych wszystkich Klientów w trybie Zarządzenia Dyrektora DM, które będzie określać wysokość stopy procentowej, sposób naliczania odsetek oraz terminy ich wypłaty.

1d. Wysokość stopy procentowej, sposób naliczania i wypłaty odsetek mogą również zostać określone w drodze indywidualnych negocjacji Klienta z DM.

2. Na rachunku pieniężnym gromadzone są:

- 1) środki pieniężne pochodzące ze sprzedaży instrumentów finansowych,
- 2) należności z tytułu dywidend oraz innych praw z instrumentów finansowych,
- 3) odsetki od zgromadzonych środków pieniężnych,
- 4) inne środki pieniężne.

3. Środki pieniężne na rachunku pieniężnym przeznaczone są na:

- 1) realizację zobowiązań Klienta wynikających z nabywania i zbywania instrumentów finansowych,
- 2) pokrywanie opłat, prowizji i innych zobowiązań Klienta z tytułu umów zawartych między DM a Klientem lub z tytułu umów zawartych między Klientem i towarzystwem funduszy inwestycyjnych, dotyczących zarządzania cudzym pakietem instrumentów finansowych na zlecenie,

- 3) dokonywanie przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających – w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi związany jest z obowiązkiem posiadania przez Klienta depozytu zabezpieczającego,
  - 4) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
  - 5) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta,
  - 6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub inny rachunek pieniężny Klienta.
4. Na rachunku pieniężnym odrębnie rejestrowane są środki:
- 1) służące jako zabezpieczenie wykonania:
    - a) zobowiązań wynikających z derywatów,
    - b) zobowiązań wynikających z pożyczek instrumentów finansowych,
    - c) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
    - d) zobowiązań wynikających z kredytów lub pożyczek środków pieniężnych na nabycie instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
    - e) innych zobowiązań określonych w przepisach Rozporządzenia.
  - 2) będące przedmiotem:
    - a) blokady,
    - b) zastawu,
    - c) zabezpieczenia finansowego.
  - 3) gromadzone przez Klienta w ramach Umowy IKE lub IKZE.
5. Środki służące jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań określonych w ust. 4 mogą być rejestrowane łącznie dla wszystkich lub dla niektórych rodzajów zobowiązań, wymienionych w ust. 4, pod warunkiem prowadzenia przez DM dokumentacji pozwalającej na określenie wysokości środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie dla poszczególnych rodzajów zobowiązań.

## §27

1. Wpłaty na rachunek pieniężny, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 oraz postanowień Regulaminu IKE i IKZE, mogą być dokonywane na rachunek bankowy wskazany przez DM:
  - 1) w formie przelewu,
  - 2) w gotówce,
  - 3) w innej formie zaakceptowanej przez DM.
2. Wszelkie wpłaty na rachunek pieniężny dokonywane są w złotych polskich.
3. Pierwsza wpłata na rachunek pieniężny w przypadku zawierania Umowy korespondencyjnie musi być wykonana w formie przelewu z rachunku Klienta prowadzonego w podmiocie świadczącym usługi finansowe chyba, że zostały spełnione warunki określone w § 8 ust. 2 Regulaminu.
4. DM gwarantuje, że środki pieniężne Klienta są odrębnie traktowane od środków pieniężnych DM.
5. Środki pieniężne Klientów DM deponuje na jednym lub kilku rachunkach DM otwartych w bankach krajowych.
6. DM dokonując wyboru podmiotu, o którym mowa w ust. 5 kieruje się należytą starannością, w szczególności mając na uwadze ochronę praw przysługujących Klientowi.
7. DM z tytułu przechowywania środków pieniężnych w podmiocie, o którym mowa w ust. 5 ponosi odpowiedzialność za działania lub zaniechania tego podmiotu, na zasadach ogólnych przewidzianych w Ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.), również w przypadku niewypłacalności tego podmiotu.
- 7a. W razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko DM środki pieniężne powierzone przez Klientów DM w związku ze świadczeniem przez DM usług maklerskich nie podlegają zajęciu, a w razie ogłoszenia upadłości nie wchodzi do masy upadłości DM.
8. Postanowienia ust. 7 mają odpowiednie zastosowanie co do odpowiedzialności DM w przypadku niewypłacalności podmiotu, o którym mowa w ust. 5.

## §28

1. DM zwiększa saldo rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość dywidendy pomniejszonej o należny podatek, wypłacanej akcjonariuszom, odsetek od obligacji i odsetek od wkładu na rachunku pieniężnym pomniejszonych o należny podatek oraz innych świadczeń pieniężnych, związanych z prawami wynikającymi z instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy o IKE i IKZE.
2. DM pobiera należny podatek od dywidend, od odsetek od obligacji oraz od odsetek od wkładów na rachunku, o ile obowiązek pobrania należnego podatku przez DM wynika z obowiązujących przepisów prawa.

## §29

1. Dyspozycje dotyczące środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku Klienta mogą być przekazywane osobiście przez Klienta, w formie pisemnej na odpowiednim formularzu obowiązującym dla danej dyspozycji, za pomocą telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM, w zakresie i na zasadach określonych w § 36 - 47b Regulaminu z zastrzeżeniem postanowień ust. 1a.

1a. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Bossafund, wypłaty środków pieniężnych z Rachunku w formie przelewu na podstawie dyspozycji złożonej telefonicznie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM będą dokonywane wyłącznie na rachunki bankowe należące do Klienta zdefiniowane przez Klienta.

1b. Klient może zdefiniować maksymalnie trzy rachunki bankowe do wypłat. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia Dyrektora DM może określić inną ilość definiowanych rachunków bankowych do wypłat przez Klienta.

1c. Klient może zdefiniować rachunki bankowe za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM (podczas zawierania pierwszej Umowy po zawarciu Umowy Ramowej), korespondencyjnie na odpowiednim formularzu obowiązującym w DM oraz osobiście w POK DM.

2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 i ust. 4 DM realizuje dyspozycje dotyczące wypłaty środków pieniężnych niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie dwóch Dni Roboczych od otrzymania przez DM dyspozycji wypłaty środków, nie wcześniej niż po zaksięgowaniu tych środków przez DM na rachunku pieniężnym Klienta oraz zgodnie z postanowieniami § 47b niniejszego Regulaminu.

3. Czynności wymienione w ustępach powyższych, których przedmiotem są środki pieniężne zgromadzone na rachunku Klienta w ramach Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, są wykonywane z uwzględnieniem postanowień Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE oraz Ustawy o IKE i IKZE.

4. DM może wydłużyć termin wypłaty środków pieniężnych o którym mowa w ust. 2 lub odmówić wypłaty w całości lub części jeżeli środki na rachunku Klienta są obciążone prawami osób trzecich, w szczególności z tytułu zobowiązań Klienta pochodzących z kredytów, których zabezpieczeniem są środki na rachunku Klienta w DM. W przypadku zobowiązań w stosunku do osób trzecich, wydłużenie lub odmowa, o których mowa powyżej, odbywa się na zasadach określonych we właściwych umowach z Klientem i w/w osobami trzecimi.

## §30

1. DM realizuje wypłaty z rachunku pieniężnego Klienta w trybie i terminach określonych odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM. W szczególności DM może uzależnić wypłatę z rachunku od przedstawienia przez Klienta aktualnych dokumentów potwierdzających legitymację osób działających w imieniu Klienta do dokonywania wypłat z rachunku. Dodatkowe zasady dokonywania wypłat środków pieniężnych gromadzonych w ramach Umowy maklerskiej IKE lub IKZE określa Regulamin IKE i IKZE, Umowa IKE lub IKZE oraz Ustawa o IKE i IKZE.

2. *skreślone*

3. DM odmówi wypłaty z rachunku pieniężnego w następujących przypadkach:

1) zakazu dokonywania wypłat lub blokady rachunku wydanego przez uprawnione do tego organy,

2) złożenia dyspozycji przez osobę do tego nieupoważnioną lub uzasadnionego podejrzenia, iż dyspozycja została złożona przez osobę nieuprawnioną,

3) nieprawidłowego wypełnienia dyspozycji wypłaty lub przelewu,

4) blokady rachunku w wyniku złożonej przez Klienta dyspozycji blokady,

5) blokady środków pieniężnych z tytułu złożonych przez posiadacza rachunku zleceń kupna/nabycia instrumentów finansowych,

6) blokady rachunku na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,

7) ustanowienia blokady transferu środków pieniężnych i instrumentów finansowych, o której mowa w § 18 ust. 3 i § 20 ust. 4 Regulaminu.

8) jeżeli dokonanie wypłaty byłoby sprzeczne z postanowieniami Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE lub Ustawy o IKE i IKZE.

4. DM może odmówić wypłaty środków pieniężnych, jeśli Klient posiada zobowiązania wobec DM wynikające ze zleceń kupna przy niepełnym pokryciu lub bez pokrycia.

5. DM może odmówić wykonania wypłaty środków pieniężnych, jeżeli Klient posiada wymagalne niepokryte zobowiązania wobec DM.

5a. DM może odmówić wykonania wypłaty środków pieniężnych, jeżeli Klient posiada otwarte pozycje w derywatach, a bieżące zmiany kursów rynkowych derywatów stwarzają ryzyko spadku wymaganego zabezpieczenia pozycji Klienta poniżej wartości wymaganej przez DM.

6. DM może odmówić wykonania wypłaty środków pieniężnych lub realizacji dyspozycji przelewu środków pieniężnych lub papierów wartościowych, jeżeli Klient posiada zobowiązania wobec banku z tytułu odsetek lub prowizji od kredytu, z którym to bankiem DM zawarł umowę o współpracy, o której mowa w § 20 ust. 1 Regulaminu.

7. W przypadku, gdy kwota środków pieniężnych na rachunku Klienta jest mniejsza od kwoty zadysponowanej przez Klienta DM wypłaca Klientowi kwotę jaka znajduje się na rachunku z zastrzeżeniem ust. 4 -6.

8. *skreślony*

## Pełnomocnictwa

### §31

1. Klient może ustanowić pełnomocników do dysponowania instrumentami finansowymi, środkami pieniężnymi oraz do wykonywania wszelkich czynności na rachunku, do jakich Umowa uprawnia Klienta z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Bossafund dotyczących ustanawiania pełnomocników do składania zleceń lub dyspozycji dotyczących jednostek uczestnictwa. Pełnomocnictwo może dotyczyć również zmiany lub wypowiedzenia Umowy 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 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 Ramowej.

1b. Pełnomocnik nie może w imieniu Klienta zawrzeć z DM Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE poprzez złożenie oświadczenia woli za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych na podstawie uprzednio zawartej przez Klienta Umowy Ramowej.

1c. Pełnomocnik nie może składać dyspozycji zmiany, dopisania bądź usunięcia rachunków bankowych do Umowy, o których mowa w § 29 ust. 1a, chyba że wraz z dyspozycją zmiany, dopisania lub usunięcia rachunków bankowych złoży kopię umowy rachunku bankowego prowadzonego dla Klienta a na żądanie DM okaże także oryginał przedmiotowej umowy.

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 lub ograniczenie zakresu pełnomocnictwa, 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, analogicznie 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 poświadzonego 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 przetłumaczenia 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 IV Regulaminu i § 34 stosuje się odpowiednio.

10. Dodatkowe zasady ustanawiania pełnomocników do dysponowania instrumentami finansowymi, środkami pieniężnymi oraz do wykonywania wszelkich czynności na rachunku, do jakich uprawnia Klienta Umowa maklerska IKE lub IKZE, określa Regulamin IKE i IKZE, Umowa IKE lub IKZE oraz Ustawa o IKE i IKZE.

## §32

1. Z zastrzeżeniem postanowień zawartych w ust. 2 pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:

1) pełne – pełnomocnik ma prawo do działania bez ograniczeń w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem postanowień zdania drugiego ust. 1 § 31 Regulaminu oraz § 31 ust. 1a – 1c Regulaminu,

2) ograniczone – pełnomocnik ma prawo do działania wyłącznie w zakresie określonym przez mocodawcę/Klienta w treści pełnomocnictwa.

2. Zakres czynności wykonywanych przez pełnomocnika w ramach zawartej przez Klienta Umowy maklerskiej IKE lub IKZE nie może być szerszy niż zakres przewidziany w Regulaminie IKE i IKZE.

## §33

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

## §34

1. Pełnomocnictwo może być udzielone na czas określony, na czas nieokreślony lub dla dokonania poszczególnych czynności.

2. DM ma prawo nie przyjąć 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.

## §35

Z wyjątkiem odwołania lub zmiany pełnomocnictwa dokonanej osobiście przez Klienta w POK DM lub telefonicznie w sytuacji, o której mowa § 31 ust. 9 Regulaminu, wygaśnięcie 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. DYSPOZYCJE TELEFONICZNE, TELEFAKSOWE LUB ZŁOŻONE ZA POŚREDNICTWEM OPROGRAMOWANIA WSKAZANEGO PRZEZ DM**

### §36

Zlecenia i zlecenia brokerskie kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, oraz anulacje lub modyfikacje tych zleceń mogą być wystawiane na podstawie złożonej przez Klienta dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

### §37

1. Warunkiem koniecznym uprawniającym DM do wystawiania zleceń i/lub zleceń brokerskich na podstawie złożonej przez Klienta dyspozycji telefonicznej, telefaksowej lub 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. Informacje określające zasady korzystania z Oprogramowania wskazanego przez DM podawane są do wiadomości Klientów na stronie internetowej DM oraz w Instrukcji.

### §38

Klient udziela pełnomocnictwa dla DM z prawem do udzielania dalszych pełnomocnictw dla pracowników DM. Udzielenie pełnomocnictwa dla imiennie wskazanego pracownika lub pracowników DM wymaga zgody Dyrektora DM.

### §39

1. W przypadku składania dyspozycji drogą telefoniczną lub telefaksową, na podstawie której DM wystawia zlecenie brokerskie oraz dyspozycji (zleceń) Klienta wymienionych w § 47a ust. 1, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Bossafund, 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, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Bossafund, identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie następujących danych przyporządkowanych danemu Klientowi:

- 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,
- d) innych parametrów, o ile zostały określone w Umowie lub na podstawie § 46 ust. 3a Regulaminu.

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 usługi.

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.



## §40

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

## §41

1. Klient składający zlecenie za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM zobowiązany jest wypełnić odpowiedni elektroniczny formularz umieszczony w internetowym systemie oraz zatwierdzić zlecenie stosując się do odpowiednich poleceń systemu.

2. Oświadczenie woli i/lub wiedzy Klienta złożone za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, zawarte w elektronicznym formularzu związanym z czynnościami, o których mowa w ust. 1, spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności oraz stanowi dowód dokonania czynności w nich zawartych.

3. Szczegółowe zasady składania dyspozycji przez telefon, telefaks oraz przekazywanych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, a także sposób identyfikacji osoby składającej dyspozycję, które nie zostały wskazane w Regulaminie określa Umowa, aneks do Umowy, lub inna umowa zawierana na podstawie postanowień niniejszego Regulaminu a w przypadku Klientów, którzy zawarli Umowę Ramową także Umowa Ramowa lub aneks do niej oraz Regulamin Kanałów Elektronicznych.

## §42

(patrz § 31 i § 33 Regulaminu)

## §43

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 odczytanie 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.

## §44

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 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 w przypadku braku jej potwierdzenia telefonicznie, jeżeli w jego ocenie treść dyspozycji jest czytelna i spełnia wymogi formalne określone w przepisach prawa i Regulaminie.

## §45

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 czasu wykonywania poszczególnych operacji zleczanych do wykonania przez Klienta imiennie wskazanym pełnomocnikom.

## §46

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

2. W celu zapewnienia bezpieczeństwa obrotu lub z innych ważnych powodów DM ma prawo do przerwania pracy Oprogramowania wskazanego przez DM w trybie natychmiastowym. DM nie ponosi odpowiedzialności za przerwy w pracy Oprogramowania wskazanego przez DM spowodowane przyczynami opisanymi w zdaniu pierwszym gdy są one następstwem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności. Ponadto DM nie ponosi odpowiedzialności za przerwy w działaniu Oprogramowania wskazanego przez DM, jeżeli są one wynikiem działania lub zaniechania podmiotów trzecich, o ile DM nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania tych podmiotów.

2a. Z wyłączeniem sytuacji określonych w § 74 ust. 4 i ust. 5 oraz § 87 w przypadku podjęcia działań przez GPW lub KDPW lub właściwą izbę rozrachunkową lub inny podmiot organizujący lub prowadzący rynek, na którym wykonywane są zlecenia Klienta, w wyniku których DM zobowiązany będzie do anulacji zleceń Klientów, DM uprawniony jest i może dokonać anulacji takich zleceń, o czym poinformuje Klientów za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. DM nie ponosi odpowiedzialności za anulację zleceń Klientów, w sytuacjach, o których mowa w zdaniu powyżej, o ile zobowiązanie DM do anulowania zleceń Klientów nie wynika z przyczyn, za które DM ponosi odpowiedzialność.

3. Klient otrzymuje od DM identyfikator oraz kody dostępu do Oprogramowania wskazanego przez DM wygenerowane przez komputerowy generator kodów w chwili wypełnienia formularza rejestracyjnego na stronie internetowej i zobowiązuje się utrzymywać je w tajemnicy.

3a. DM może udostępnić Klientowi dodatkowe zabezpieczenia do Oprogramowania wskazanego przez DM jak i do zabezpieczenia poszczególnych dyspozycji. Szczegółowe warunki oraz wykaz dyspozycji, które będą mogły być zabezpieczane określa Dyrektor DM w trybie Zarządzenia.

4. W razie utraty wyżej wymienionego kodu lub innego indywidualnie udostępnionego Klientowi zabezpieczenia (np. hasło do składania dyspozycji telefonicznych lub innego zabezpieczenia) lub podejrzenia o wejście osoby trzeciej w posiadanie tajnego kodu lub innego zabezpieczenia – Klient zobowiązany jest natychmiast powiadomić o tym fakcie DM celem zablokowania dostępu do danych oraz zmiany hasła (kodu dostępu).

5. Powiadomienie o utracie kodu lub innego udostępnionego Klientowi indywidualnego zabezpieczenia może być złożone przez Klienta osobiście w siedzibie DM, w POK DM lub telefonicznie.

6. Do momentu wykonania przez Klienta obowiązku wskazanego w ust. 4, DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku działania osób trzecich w związku z odtajnieniem lub zagubieniem kodu dostępu Klienta lub innego zabezpieczenia, o ile odtajnienie nie nastąpiło na skutek działania DM. Po powiadomieniu DM o możliwym dostępie do przyznanych zabezpieczeń przez osoby trzecie DM zachowując należyta staranność podejmuje działania mające na celu uniemożliwienie wykorzystania tych informacji przez osoby nieuprawnione.

## §47

1. DM może wykonywać na rachunku Klienta inne określone w Umowie lub Umowie maklerskiej IKE lub IKZE czynności, na podstawie dyspozycji złożonych telefonicznie, telefaksem lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. W takim przypadku do dyspozycji, oraz do wykonywania czynności na podstawie tych dyspozycji stosuje się odpowiednio postanowienia paragrafów poprzedzających Rozdział IV Regulaminu. W szczególności identyfikacja osoby składającej dyspozycje będzie się odbywać analogicznie jak w § 39 Regulaminu.

2. DM zastrzega sobie prawo do ograniczenia zakresu usług maklerskich świadczonych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.

## §47a

1. Klient udziela pełnomocnictwa DM do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dyspozycjami złożonymi przez niego osobiście lub za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM, a w szczególności do:

- a) blokady instrumentów finansowych,
- b) dokonywania zapisów na sprzedaż lub zamianę instrumentów finansowych w ramach odpowiedzi na wezwanie,
- c) wykonywania czynności związanych z dyspozycjami dotyczącymi tytułów uczestnictwa, w tym w szczególności jednostek uczestnictwa określonych przez DM funduszy inwestycyjnych,
- d) dokonywania zapisów (zamówień) na instrumenty finansowe w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, w tym również składanie deklaracji zainteresowania nabyciem instrumentów finansowych,
- e) złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z Prospektem, Memorandum Informacyjnym, innym Publicznym Dokumentem Informacyjnym, Dokumentem Informacyjnym i Statutem Spółki,
- f) złożenia oświadczenia o zaakceptowaniu warunków oferty publicznej,
- g) wyrażenia zgody na brzmienie Statutu,
- h) wyrażenia innych zgód wymaganych Prospektem, Memorandum Informacyjnym, Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów, Prospektem Informacyjnym, innym Publicznym dokumentem informacyjnym, Dokumentem Informacyjnym,
- i) opłacania złożonych zapisów na instrumenty finansowe oraz zleceń nabycia tytułów uczestnictwa środkami pieniężnymi z rachunku Klienta w DM, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie, Kluczowych Informacjach dla Inwestorów, Prospekcie Informacyjnym, w Memorandum Informacyjnym, w innym Publicznym dokumencie informacyjnym, w Dokumencie Informacyjnym,
- j) złożenia dyspozycji deponowania przydzielonych instrumentów finansowych, na rachunku Klienta w DM,
- k) określenia sposobu zwrotu ewentualnych nadpłat lub zwrotu wpłaconej kwoty w przypadku niedojścia do skutku publicznej oferty,
- l) wykonywania czynności związanych z innymi dyspozycjami, wskazanymi w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM lub Instrukcji, składanymi przez Klienta, w szczególności wystawiania zaświadczeń o stanie rachunku Klienta, świadectw depozytowych dla instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta, zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz przesyłanie ww.

dokumentów na adres wskazany przez Klienta w złożonej dyspozycji lub przesyłanie drogą faksową na numer wskazany w złożonej przez Klienta dyspozycji,

l) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,

m) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument, w celu ich wykonania,

n) świadczenia usług na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzających zakres świadczonej usługi maklerskiej,

o) składania oświadczeń woli i wiedzy w imieniu Klienta w związku z realizacją Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE w tym sporządzania dokumentów i ich podpisywania w imieniu Klienta.

1a. DM może być drugą stroną lub pełnomocnikiem drugiej strony przy czynności wykonywanej w imieniu Klienta.

2. W przypadku, gdy Klient stanowi krajową osobę prawną, spółkę osób fizycznych lub prawnych, która nie posiada osobowości prawnej, zagraniczną osobę prawną, spółkę zagranicznych osób fizycznych lub zagranicznych osób prawnych, która nie posiada osobowości prawnej zobowiązuje się on do przekazywania aktualnego wyciągu z odpowiedniego rejestru Klienta lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe informacje o Kliencie, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji, niezbędnego do wykonania dyspozycji przez DM jako pełnomocnika Klienta.

3. Jeżeli DM, w momencie realizacji przesłanej dyspozycji, nie będzie w posiadaniu aktualnych dokumentów wymienionych w ust. 2 może odmówić wykonania dyspozycji.

4. DM dokonuje czynności faktyczne i prawne, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem, że Klient przekaze prawidłową dyspozycję do dokonania tych czynności za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM. W przypadku gdy do dokonania czynności przez DM jako pełnomocnika Klienta konieczne jest pełnomocnictwo w formie notarialnej lub z potwierdzeniem przez notariusza własnoręczności podpisu Klienta, DM zrealizuje złożoną dyspozycję pod warunkiem uprzedniego przekazania przez Klienta oryginału takiego pełnomocnictwa do DM.

5. Po zarejestrowaniu telefonicznej dyspozycji wydanej przez Klienta upoważniony pracownik DM wypełnia odpowiedni formularz dyspozycji, potwierdza swoim podpisem prawdziwość zawartych w nim danych i przekazuje do realizacji.

6. (Patrz § 74c Regulaminu.

6a. Zlecenie dotyczące jednostek uczestnictwa zostanie przyjęte i przekazane, o ile zostało złożone zgodnie z postanowieniami Regulaminu Bossafund.

6b. Dyspozycja złożenia zlecenia dotyczącego innych instrumentów finansowych zostanie zrealizowana pod warunkiem złożenia jej w DM osobiście lub za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM w terminie umożliwiającym jej wykonanie zgodnie z regulacjami właściwych rynków, z zastrzeżeniem postanowień § 70a Regulaminu.

7. Patrz § 74c Regulaminu.

8. 9. Patrz § 74c Regulaminu.

9a. Zlecenie dotyczące jednostek uczestnictwa może być anulowane lub modyfikowane wyłącznie w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie Bossafund.

10 Patrz § 74c Regulaminu.

11. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może określić instrumenty finansowe w stosunku, do których DM będzie wykonywał w imieniu Klientów na podstawie udzielonych przez nich pełnomocnictw czynności faktyczne i prawne, o których mowa w ust. 1.

12. Za świadczenie usług wskazanych w niniejszym paragrafie Regulaminu, DM jest uprawniony do pobierania opłat ustalonych w Tabeli opłat i prowizji.

13. Wszyscy pełnomocnicy na rachunku Klienta prowadzonym przez DM, których zakres pełnomocnictwa upoważnia do wykonywania czynności określonych w niniejszym paragrafie są uprawnieni do ich składania na równi z właścicielem rachunku, chyba że Klient ograniczy pełnomocnictwo w zakresie powyższych dyspozycji.

14. DM przyjmuje i przekazuje zlecenia Klienta dotyczące jednostek uczestnictwa na podstawie Regulaminu Bossafund.

15. *skreślony*

16. DM wykonuje czynności objęte pełnomocnictwem na zasadach określonych w Regulaminie.

## §47b

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 oraz Regulaminu Bossafund, przekazanie przez DM środków pieniężnych na rachunki bankowe należące do Klienta wskazane przez Klienta, wymaga złożenia przez Klienta dyspozycji przelewu przekazanej osobiście, telefonicznie, telefaksem lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, która zawiera: dane identyfikujące osobę składającą dyspozycję, datę złożenia dyspozycji, datę wykonania dyspozycji, kwotę, której ta dyspozycja dotyczy oraz nazwę podmiotu, do którego kwota ma być przekazana. Identyfikacja osoby składającej dyspozycję będzie się odbywać analogicznie jak w § 39 Regulaminu.

1a. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, przekazanie przez DM środków pieniężnych na rachunek bankowy należący do Klienta wskazany przez Klienta w dyspozycji przelewu, inny niż wskazany przez Klienta zgodnie z ust. 1, wymaga złożenia przez Klienta dyspozycji przelewu przekazanej osobiście, która zawiera: dane identyfikujące osobę składającą dyspozycję, datę złożenia dyspozycji, datę wykonania dyspozycji, kwotę, jaka ma zostać przekazana, numer rachunku bankowego należącego do Klienta oraz nazwę podmiotu, do którego kwota ma być przekazana. Identyfikacja osoby składającej dyspozycję będzie się odbywać analogicznie jak w § 39 Regulaminu.

2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, przekazanie przez DM instrumentów finansowych na wskazany przez Klienta rachunek papierów wartościowych należący do Klienta, wymaga złożenia przez Klienta dyspozycji przelewu przekazanej osobiście, telefonicznie, telefaksem, lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, która zawiera: dane identyfikujące osobę składającą dyspozycję, datę złożenia

dyspozycji, datę wykonania dyspozycji, oznaczenie rachunku papierów wartościowych oraz nazwę podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na który mają zostać przekazane instrumenty finansowe, rodzaj i ilość instrumentów finansowych, których ta dyspozycja dotyczy. Identyfikacja osoby składającej dyspozycję będzie się odbywać analogicznie jak w § 39 Regulaminu.

3. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie dyspozycji, o których mowa w ust. 1, 1a i 2, w przypadku, jeżeli składający dyspozycję nie poda lub poda niewłaściwy numer rachunku bankowego lub rachunku papierów wartościowych. Postanowienia zdania poprzedniego stosuje się odpowiednio do dyspozycji wskazanych w § 47a Regulaminu.

4. Postanowienia ust 1, 1a i ust. 2 nie mają zastosowania do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE (do wykonywania czynności, których przedmiotem są środki gromadzone w ramach Umowy IKE lub IKZE).

## **V. POKRYCIE ZLECEŃ, NA PODSTAWIE KTÓRYCH WYSTAWIANE SĄ PRZEZ DM ZLECENIA BROKERSKIE**

### **§48**

1. DM sprawdza pokrycie złożonych przez Klienta zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych najpóźniej w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego przez DM.

2. Środki zablokowane na pokrycie zleceń kupna lub sprzedaży mogą zostać odblokowane przed otrzymaniem z właściwej izby rozrachunkowej dokumentów ewidencyjnych na podstawie informacji, które zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku pozwalają na stwierdzenie, że transakcja na pewno nie została zrealizowana.

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

4. Wszelkie konsekwencje wynikające z zawarcia transakcji z naruszeniem postanowień ust. 3 ponosi Klient.

### **Zlecenia kupna**

### **§49**

Wartość zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania Klienta wobec DM, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane instrumenty finansowe przy całkowitej realizacji zlecenia zgodnie z odpowiednimi postanowieniami niniejszego Regulaminu i Umowy.

### **§50**

1. Na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7, DM wystawia zlecenie brokerskie pod warunkiem, że Klient:

a) posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i kosztów jego wykonania, w tym przewidywanej prowizji w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego,

lub

b) w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego posiada pokrycie wartości zlecenia w wysokości co najmniej 30%,

c) w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada częściowe pokrycie wartości zlecenia w wysokości większej od zera i mniejszej niż 100 % wartości zlecenia oraz ustanowione zabezpieczenia na pozostałą wartość zlecenia i kosztów jego wykonania, w tym przewidywanej prowizji, na warunkach określonych w § 56 Regulaminu,

d) w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego posiada ustanowione zabezpieczenia na całkowitą wartość zlecenia i kosztów jego wykonania, w tym przewidywanej prowizji, na warunkach określonych w § 56 Regulaminu.

2. DM wystawia zlecenie brokerskie w przypadkach wskazanych w ust. 1 lit. b) – d) pod warunkiem zawarcia Umowy przewidującej wystawianie zleceń brokerskich z odroczonym terminem płatności (zlecenia bez pełnego pokrycia i zlecenia bez pokrycia) w takich sytuacjach.

3. Warunkiem zawarcia przez DM z Klientem Umowy przewidującej wystawianie zleceń brokerskich w przypadkach wskazanych w ust. 1 lit. b) – d) jest złożenie przez Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oświadczenia o swojej sytuacji finansowej w chwili zawierania Umowy oraz spełnienia kryteriów określonych odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.

3a. DM może wyrazić zgodę na składanie przez Klienta zleceń z odroczonym terminem płatności po zawarciu Umowy, pod warunkiem uprzedniego złożenia przez Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oświadczenia o swojej sytuacji finansowej oraz spełnienia kryteriów określonych odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM, z tym zastrzeżeniem, iż postanowienia powyższe nie mają zastosowania do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

4. W chwili składania zlecenia kupna Klient powinien wyraźnie określić przy jakim pokryciu składa zlecenie.

5. W przypadku, gdy Klient, który zawarł Umowę przewidującą wystawianie zleceń brokerskich z odroczonym terminem płatności nie określił sposobu pokrycia składanego zlecenia kupna DM będzie je traktował, w zależności od sytuacji na rachunku Klienta, kolejno jako złożone w trybie określonym w ust. 1 lit. a), następnie w trybie określonym w ust. 1 lit. c), a następnie w trybie określonym w ust. 1 lit. d).

6. DM nie będzie realizował zleceń kupna złożonych przez Klienta w trybie określonym w ust. 1 lit b), o ile nie zostało to wyraźnie zaznaczone w treści zlecenia.
7. Umowa maklerska IKE lub IKZE upoważnia Klienta do składania zleceń kupna wyłącznie na zasadach określonych w ust.1 lit. a).

## §51

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 11, DM może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta w chwili wystawiania przez DM zlecenia brokerskiego całkowitego lub częściowego pokrycia wartości zlecenia i kosztów jego wykonania, w tym przewidywanej prowizji, a także od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczeń określonych w § 56 Regulaminu, zawierając odpowiedni aneks do Umowy, w przypadku, gdy w opinii DM pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta dokonana zgodnie z postanowieniami § 52 Regulaminu. Zlecenie kupna składane przez Klienta na warunkach określonych w zdaniu poprzednim stanowi zlecenie bez pokrycia.
2. DM wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia bez pokrycia pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego posiada na rachunku aktywa o minimalnej wartości wskazanej w aneksie do Umowy, przy czym DM zastrzega sobie prawo do żądania od Klienta, aby wartość aktywów na rachunku w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego była wyższa od wartości wskazanej w aneksie do Umowy. Decyzje w tym zakresie podejmuje pracownik DM.
3. Przez aktywa rozumie się akceptowane przez DM instrumenty finansowe o charakterze płynnym, oraz środki pieniężne i niezablokowane należności ze sprzedaży instrumentów finansowych. Listę instrumentów finansowych, które nie są akceptowane przez DM i nie mogą wchodzić w skład aktywów określa w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektor DM.
4. Na wniosek Klienta i za zgodą Dyrektora DM dopuszczalne jest zmniejszenie wymaganej wartości aktywów na rachunku Klienta, o której mowa w ust. 2, jak również wystawienie zlecenia brokerskiego na podstawie zlecenia bez pokrycia w przypadku całkowitego braku aktywów na rachunku Klienta.
5. Wycena wartości aktywów dokonywana jest przez DM według zasad określonych w Zarządzeniu Dyrektora DM. Przy wycenie aktywów DM bierze pod uwagę w szczególności kurs zamknięcia instrumentu finansowego z ostatniej sesji, oraz obowiązującą wagę ryzyka.
6. W przypadku składania przez Klienta jednocześnie kilku zleceń bez pokrycia lub też w przypadku składania przez Klienta kolejnego zlecenia bez pokrycia przed uprzednim rozliczeniem poprzednio złożonych zleceń bez pokrycia, warunek o którym mowa w ust. 2 musi być spełniony odrębnie dla każdego zlecenia, przy czym aktywa, których wartość została przyjęta na potrzeby ustalenia spełniania przez Klienta ww. warunku dla jednego zlecenia nie mogą być do czasu jego rozliczenia wykorzystywane na potrzeby innego zlecenia bez pokrycia.
7. DM może w trybie Zarządzenia Dyrektora DM ograniczyć lub zawiesić przyjmowanie zleceń bez pokrycia, a także określić instrumenty finansowe, które nie mogą być przedmiotem takich zleceń.
8. Do dnia uregulowania przez Klienta zobowiązań wobec DM, z tytułu realizacji transakcji kupna instrumentów finansowych zawartych na podstawie złożonych przez Klienta zleceń bez pokrycia, Klient zobowiązuje się do utrzymywania na rachunku aktywów o wartości wymaganej przez DM w chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego, o ile posiadanie aktywów na rachunku w chwili wystawienia tego zlecenia było wymagane przez DM.
9. DM może odmówić wykonania wypłaty lub przelewu środków pieniężnych, instrumentów finansowych oraz innych czynności związanych z obsługą rachunku, jeżeli Klient posiada nieregulowane zobowiązania wobec DM z tytułu zleceń kupna bez pokrycia, a Klient oświadcza, iż nie będzie z tego tytułu wnosił roszczeń względem DM.
10. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić szczegółowe zasady obliczania maksymalnego limitu należności DM wobec Klienta z tytułu zleceń bez pokrycia.
11. Postanowienia ust.1-10 nie mają zastosowania do zleceń składanych na podstawie Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

## §51a

1. DM określa w Umowie limit maksymalnej wysokości należności od Klienta z tytułu transakcji kupna zawartych w trybie określonym w § 50 ust. 1 lit. b) – d) oraz w § 51 Regulaminu. Umowa przewidująca możliwość wystawiania zleceń brokerskich w przypadkach wskazanych w ust.1 lit. b)-d) określać także będzie obowiązek i termin dokonania przez Klienta zapłaty, nie później jednak niż w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej, w wysokości zobowiązań Klienta wobec DM z tytułu zawartych transakcji kupna instrumentów finansowych, pomniejszonych o należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, których rozrachunek we właściwej izbie rozrachunkowej następuje w tym dniu.
2. W przypadku złożenia przez Klienta wniosku o przyznanie wyższego limitu, o którym mowa w ust. 1, upoważniony pracownik DM podejmuje decyzję w tym zakresie. Wystawienie zlecenia brokerskiego przez DM w następstwie złożonego przez Klienta zlecenia kupna przekraczającego przyznany dotychczasowo Klientowi limit należności jest równoznaczne z przyznaniem Klientowi wyższego limitu. DM nie ma obowiązku informowania Klienta o odmowie przyznania wyższego limitu należności. W takim przypadku DM realizuje zlecenie Klienta w granicach dotychczasowego limitu.
3. W przypadku wystawiania przez DM zlecenia brokerskiego na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna instrumentów finansowych w trybie określonym w § 50 ust. 1 lit. b) – d) Regulaminu DM zastrzega sobie prawo różnicowania wysokości pokrycia lub też żądania częściowego lub pełnego pokrycia, w zależności od instrumentów finansowych oraz od oceny DM co do możliwości kształtowania się kursu lub obrotów instrumentów finansowych, będących przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z § 56 Regulaminu. Decyzje w tym zakresie podejmuje upoważniony pracownik DM.
4. Postanowień zawartych w ust. 1-3 nie stosuje się do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

## §52

1. Warunkiem koniecznym dla zawarcia z Klientem Umowy uwzględniającej odstąpienie od wymogów określonych w § 50 ust. 1, lit. b) - d) Regulaminu jest:
  - a) złożenie przez Klienta wniosku o odstąpienie od ww. wymogów,
  - b) złożenie przez Klienta oświadczenia o swojej sytuacji finansowej,
  - c) spełnienie kryteriów określonych w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM,
2. DM może wyrazić zgodę na składanie przez Klienta zleceń uwzględniających odstąpienie od wymogów określonych w § 50 ust. 1 lit. b) – d) po zawarciu Umowy, pod warunkiem uprzedniego złożenia przez Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji wniosku o odstąpienie od ww. wymogów, oświadczenia o swojej sytuacji finansowej za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM oraz spełnienia kryteriów określonych odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.
3. Postanowienia zawarte w ust.1 i 2 nie mają zastosowania do Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

## §52a

1. Niezależnie od postanowień zawartych w §50, §51, §51a oraz §52 DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może ograniczyć lub zawiesić przyjmowanie zleceń kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych w momencie złożenia zlecenia przez Klienta lub określić instrumenty finansowe, które nie mogą być przedmiotem zleceń bez pełnego pokrycia zlecenia środkami pieniężnymi w momencie składania zlecenia przez Klienta.
2. Niezależnie od postanowień zawartych w §50, §51, §51a oraz §52 DM w trybie Zarządzenia Dyrektora DM może określić limit zobowiązań Klienta z tytułu zleceń lub transakcji kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych w zakresie pojedynczego instrumentu finansowego, grupy instrumentów finansowych lub niezależnie od liczby i rodzaju instrumentów finansowych będących przedmiotem zleceń lub transakcji kupna.
3. Limit o którym mowa w ust.2 może zostać określony jako:
  - a) wartość środków pieniężnych wymaganych przez DM na pokrycie zobowiązań z tytułu zlecenia lub transakcji kupna danego instrumentu finansowego lub danej grupy instrumentów finansowych, niezależnie od wartości środków posiadanych przez Klienta,
  - b) maksymalna wartość zobowiązań z tytułu zleceń lub transakcji kupna instrumentów finansowych z niepełnym pokryciem, niezależnie od wartości środków posiadanych przez Klienta.
4. Niezależnie od postanowień zawartych w §50, §51, §51a oraz §52, w ramach zarządzania ryzykiem z tytułu zleceń bez pełnego pokrycia zlecenia środkami pieniężnymi, DM ma prawo zawiesić zawieranie Umów lub aneksu do Umowy upoważniającej Klientów do składania zleceń kupna lub zawierania transakcji kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych w formie Zarządzenia Dyrektora DM lub odmówić zawarcia Umowy lub aneksu do Umowy z danym Klientem upoważniającej Klienta do składania zleceń kupna lub zawierania transakcji kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych lub DM może zażądać aktualizacji złożonego Oświadczenia o sytuacji finansowej.
5. Niezależnie od postanowień zawartych w §50, §51, §51a oraz §52 DM ma prawo zawiesić przyjmowanie zleceń kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych lub zawiesić zawieranie transakcji kupna z niepełnym pokryciem w środkach pieniężnych w przypadku niekorzystania z tego rodzaju zleceń/transakcji przez Klienta przez okres 6-ciu miesięcy lub nie złożenia przez Klienta Oświadczenia o sytuacji finansowej lub nie złożenia aktualizacji złożonego Oświadczenia o sytuacji finansowej o treści i w terminie wymaganym przez DM.

## §53

W przypadku, gdy w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego rejestr sesji nie został otwarty, podstawą do sprawdzenia pokrycia złożonych przez Klienta zleceń kupna jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym zwiększona o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozrachunek tych transakcji sprzedaży we właściwej izbie rozrachunkowej powinien nastąpić najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że transakcja sprzedaży instrumentów finansowych spełnia warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy.

## §54

W przypadku, gdy brokerskie zlecenie kupna wystawiane jest po otwarciu przez DM rejestru sesji, podstawą do sprawdzenia pokrycia jest stan niezablokowanych środków pieniężnych w rejestrze sesji.

## §55

W przypadku, gdy transakcja kupna instrumentów finansowych została zawarta przez Klienta przy niepełnym pokryciu wartości zlecenia lub bez pokrycia wartości zlecenia, to Klient zobowiązany jest dokonać zapłaty nie później niż w dniu określonym w Umowie.

## §56

1. Zabezpieczeniem, o którym mowa w § 50 Regulaminu może być:

- a) gwarancja bankowa,
- b) akredytywa,
- c) instrumenty finansowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
- d) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
- e) czek potwierdzony przez bank,
- f) pożyczka lub kredyt bankowy, o ile DM jest umocowane do jego użycia w celu zapłaty za nabyte przez Klienta instrumenty finansowe, oraz ma dostęp do informacji dotyczącej wysokości i aktualnego wykorzystania pożyczki lub kredytu przydzielonego Klientowi przez bank,
- g) DM może przyjąć od Klienta zabezpieczenie w innej formie, o ile gwarantuje ono pewną i płynną realizację.

2. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić dodatkowe warunki konieczne do spełnienia, aby zabezpieczenia wymienione ust. 1 były uznawane przez DM.

3. W przypadku, gdy Klient ustanawia na rzecz DM zabezpieczenia wskazane w ust. 1 lit. c) i d), Klient zobowiązany jest do udzielenia DM pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych lub praw do instrumentów finansowych albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku do wysokości roszczenia DM z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna instrumentów finansowych wraz z prowizją.

4. DM może w trybie Zarządzenia Dyrektora DM ograniczyć lub zawiesić przyjmowanie zleceń przy ich niepełnym pokryciu, a także określić, które z instrumentów finansowych nie mogą być przedmiotem zleceń przy ich niepełnym pokryciu.

## §57

W chwili wystawienia przez DM zlecenia brokerskiego środki pieniężne Klienta stanowiące pokrycie zlecenia kupna instrumentów finansowych są blokowane na rachunku pieniężnym lub w rejestrze sesji.

## §58

Środki pieniężne zablokowane na rachunku pieniężnym Klienta stanowiące pokrycie zleceń kupna instrumentów finansowych zrealizowanych w trakcie sesji mogą być odblokowane w takiej wysokości, aby zablokowane środki pieniężne były wystarczające na rozliczenie przez DM transakcji zawartych w trakcie sesji. DM podejmuje decyzję o odblokowaniu środków pieniężnych Klienta w sytuacji określonej powyżej, pod warunkiem, iż Klient złożył pisemny wniosek w tej sprawie, a kwota która ma być zwolniona od blokady będzie nie niższa niż określona odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.

## §59

Klient może wydać dyspozycję dokonania zapłaty za instrumenty finansowe zakupione przy niepełnym pokryciu określonym w § 50 ust. 1 lit. b) – d) Regulaminu. Dyspozycja ta może zawierać postanowienia skorzystania z ustanowionego wcześniej zabezpieczenia na składane zlecenia kupna. W takim przypadku, o ile zapłata za instrumenty finansowe nastąpi na podstawie dyspozycji Klienta, a środki pieniężne wpłyną na rachunek Klienta w DM w przewidzianym w Umowie terminie, traktowane to będzie jako dokonanie płatności w terminie i nie pociągnie za sobą konsekwencji przewidzianych w § 62 Regulaminu.

## §60

1. W przypadku, gdy w terminie określonym w Umowie jako termin uregulowania zobowiązań z tytułu kupna instrumentów finansowych przy niepełnym pokryciu lub braku pokrycia określonym w § 50 ust. 1 lit. b) – d) Regulaminu, na godzinę przed zakończeniem obsługi Klientów przez DM, instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji nie zostały w pełni opłacone, to DM ma prawo dokonać tej zapłaty z niezablokowanych środków pieniężnych znajdujących się na rachunku Klienta w DM.

2. Sytuacja taka będzie traktowana jako terminowe opłacenie instrumentów finansowych i nie będzie pociągała za sobą konsekwencji określonych w § 62 Regulaminu.

## §61

1. W przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty za zakupione instrumenty finansowe w terminie określonym w Umowie, to DM ma prawo zaspokoić swoje roszczenia z ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w § 56 Regulaminu.

2. DM ma prawo do wyboru kolejności zaspokojenia się z poszczególnych rodzajów zabezpieczenia.

3. W przypadku, gdy wszystkie ustanowione zabezpieczenia nie wystarczają na zaspokojenie roszczeń DM lub gdy zlecenie było złożone w trybie określonym w § 50 ust. 1 lit. b) Regulaminu i nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń, lub gdy zlecenie miało charakter zlecenia bez pokrycia, a

Klient nie uregulował w terminie określonym w Umowie zobowiązań wynikających z tego tytułu, to DM może naliczyć odsetki ustawowe za każdy dzień opóźnienia w zaspokojeniu roszczeń DM oraz może zaspokoić się z aktywów Klienta znajdujących się na rachunku i w rejestrze operacyjnym. DM jest również uprawniony do zaspokojenia swoich roszczeń ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach pieniężnych prowadzonych przez DM dla Klienta, jak również do sprzedaży (zamknięcia pozycji) wszelkich instrumentów finansowych zgromadzonych na rachunkach Klienta w DM i do pobrania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych. Sprzedaż (zamknięcie pozycji) instrumentów finansowych następuje według uznania DM.

4. DM ma prawo ograniczyć Klienta w zakresie dysponowania przez niego należnościami z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych przez DM w przypadku wskazanym w ust. 3.

5. DM ma prawo ograniczyć Klienta w zakresie dysponowania przez niego należnościami z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych w przypadku, gdy środki pieniężne z tytułu ww. należności, zgodnie z zawartą przez Klienta za pośrednictwem DM, umową kredytu/pożyczki, powinny zostać przeznaczone na spłatę zobowiązań Klienta wobec banku z tytułu ww. kredytu/pożyczki.

## §62

1. W przypadku, gdy Klient podjął działania mające na celu niedokonanie zapłaty za zakupione instrumenty finansowe w terminie określonym w Umowie, DM przez okres co najmniej 6 miesięcy realizuje zlecenia kupna Klienta jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym, z uwzględnieniem środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozrachunek tych transakcji sprzedaży we właściwej izbie rozrachunkowej powinien nastąpić najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że transakcja sprzedaży instrumentów finansowych spełnia warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy.

2. W szczególnie uzasadnionych przypadkach DM może odstąpić od zachowania warunku pełnego pokrycia.

3. W przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty za zakupione instrumenty finansowe w terminie określonym w Umowie DM może naliczać Klientowi odsetki za każdy dzień opóźnienia. Wysokość odsetek za opóźnienie określa w Tabeli opłat i prowizji.

## Zlecenia sprzedaży

### §63

DM wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia sprzedaży Klienta pod warunkiem, że Klient posiada niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będące przedmiotem zlecenia sprzedaży zapisane w rejestrze operacyjnym lub rejestrze sesji, z wyłączeniem sytuacji gdy zlecenie sprzedaży stanowi krótką sprzedaż papierów wartościowych.

### §64

DM dokonuje blokady instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym lub w rejestrze sesji na podstawie informacji o złożeniu zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych przez Klienta z wyłączeniem przypadków gdy zlecenie sprzedaży stanowi krótką sprzedaż papierów wartościowych, z zastrzeżeniem postanowień § 65 Regulaminu.

### §65

DM może odstąpić od dokonania blokady instrumentów finansowych, jeżeli:

- 1) Klient złoży wniosek o odstąpienie od dokonania blokady instrumentów finansowych,
- 2) Klient posiada zawartą z DM umowę uprawniającą do składania zleceń bez pokrycia w środkach pieniężnych, oraz
- 3) w ocenie DM Klient nie będzie podejmował działań uniemożliwiających lub utrudniających terminowe rozliczenie i rozrachunek transakcji oraz jego sytuacja finansowa uzasadnia przypuszczenie, że zaspokoi roszczenie DM, gdyby ten poniósł szkodę w następstwie działań Klienta niezgodnych z treścią zobowiązania zaciągniętego na jego rachunek w obrocie zorganizowanym.

### §66

DM dokonuje zapisów w rejestrze operacyjnym przed rozrachunkiem transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa właściwa izba rozrachunkowa.

### §67

DM dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.



## §67a

W razie stwierdzenia braku pokrycia dla zlecenia, DM wykonuje zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, o którym mowa w § 63 Regulaminu, a zlecenia kupna do wysokości pokrycia i posiadanych zabezpieczeń, o których mowa w § 50 ust. 1 lit. a) – d) Regulaminu.

## §67b

Warunki pokrycia zleceń, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa określa Regulamin Bossafund.

## **VI. TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ KUPNA I SPRZEDAŻY, ANULACJI ORAZ MODYFIKACJI TYCH ZLECEŃ**

### §68

1. DM zobowiązuje się przyjmować do realizacji zlecenia Klientów, 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 złożonych za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, złożone zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Regulaminie.
2. DM może przyjmować zlecenia Klienta złożone za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, o ile Umowa 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. Zasady składania zleceń i dyspozycji dotyczących transakcji pakietowych określone są odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.
6. W przypadku zaistnienia zakłóceń lub braku łączności z podmiotem prowadzącym rynek lub wykonującym zlecenie, DM zastrzega sobie prawo niewykonania zlecenia, za co DM nie ponosi odpowiedzialności, o ile wynika to z okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.
7. Do składania zleceń oraz dyspozycji poza postanowieniami Umowy, Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, oraz Regulaminu i Regulaminu Bossafund mają zastosowanie regulaminy, uchwały, zwyczaje, oraz inne regulacje wydawane przez podmioty nadzorujące, organizujące lub prowadzące obrót zorganizowany, w szczególności przez Komisję i GPW oraz regulacje funduszy Inwestycyjnych w tym Prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych i Kluczowe Informacje dla Inwestorów.
8. DM nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji zlecenia lub jego częściową realizację, jeżeli jest to wynikiem zastosowania lub następstwem wydania, wprowadzenia, uchylecia bądź zmiany regulacji, o których mowa w ust. 7.

### §69

(patrz § 56 Regulaminu)

### §69a

1. Z zastrzeżeniem Regulaminu Bossafund dla zleceń anulacji lub modyfikacji dotyczących jednostek uczestnictwa, DM wykonuje złożone przez Klienta zlecenia anulacji i modyfikacji wcześniej złożonych zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, o ile:
  - a) nie pozostaje to w sprzeczności z obowiązującymi w obrocie zorganizowanym przepisami oraz regulacjami obowiązującymi na danym rynku,
  - b) DM uzyskała potwierdzenie przyjęcia z rynku kasowego, którego dotyczy anulacja lub modyfikacja. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może zdecydować o ograniczeniu lub nie przyjmowaniu 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. *skreślony*

4. *skreślony*

5. Modyfikowanie lub anulowanie zlecenia oznacza, iż pierwotne zlecenie traci ważność.

## §70

(patrz § 62 Regulaminu)

## §70a

1. DM nie realizuje zlecenia sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w przypadku:

- 1) zakazu wydanego przez prokuratora, sąd, GIIF lub organ egzekucyjny,
- 2) blokady rachunku zleconej przez Klienta,
- 3) blokady instrumentów finansowych na rachunku na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,
- 4) gdy DM nie świadczy usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na danym rynku,
- 5) gdy DM nie zawarł umowy uprawniającej do pośredniczenia w realizacji zleceń związanych z nabywaniem i odkupywaniem tytułów uczestnictwa funduszu inwestycyjnego.

2. DM ma prawo odmówić przyjęcia i wykonania zlecenia sprzedaży i zakupu instrumentów finansowych, ich anulacji lub modyfikacji, które nie są złożone na właściwym dla danej czynności formularzu, nie są jednoznaczne i czytelne, nie zawierają wszystkich niezbędnych danych koniecznych dla realizacji danej dyspozycji, oraz do których nie można zastosować Polityki wykonywania zleceń, przy czym DM niezwłocznie informuje o tym Klienta w sposób wskazany w Umowie.

## §71

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.

2. Potwierdzenie przyjęcia zlecenia przez DM nie jest równoznaczne z przyjęciem go przez rynek, na który jest kierowane.

## §72

Zlecenie Klienta sprzedaży instrumentów finansowych może dotyczyć wyłącznie tych instrumentów, które są zaewidencjonowane w rejestrze operacyjnym lub w rejestrze sesji z wyłączeniem przypadków, gdy zlecenie sprzedaży stanowi krótką sprzedaż papierów wartościowych lub zlecenie sprzedaży tytułów uczestnictwa przyjmowane i przekazywane do podmiotu wykonującego zlecenie.

## §73

1. Przedmiotem jednego zlecenia może być wyłącznie sprzedaż lub wyłącznie kupno określonego instrumentu finansowego.
2. W przypadku rozbieżności w określeniu ilości instrumentów finansowych i limitu podanego słownie i liczbowo obowiązuje zapis słowny.
3. W przypadku rozbieżnego określenia kodu i nazwy instrumentu finansowego obowiązuje nazwa instrumentu finansowego.
4. Zlecenie brokerskie jest kierowane na rynek (miejsce wykonania) określony w zleceniu Klienta. W przypadku nie określenia przez Klienta rynku (miejsca wykonania) DM kieruje zlecenie na rynek, który zapewnia uzyskanie możliwie najlepszego wyniku dla Klienta.

## §74

1. Terminy składania zleceń sprzedaży i zleceń kupna instrumentów finansowych, ich anulacji, oraz modyfikacji określa Dyrektor DM w trybie Zarządzenia z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Bossafund.

2. *skreślony*

3. Złożenie zlecenia, anulacji zlecenia lub modyfikacji 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 niniejszym Regulaminie i Regulaminie Bossafund w stosunku do zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa.

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 w obrocie zorganizowanym 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 lub organizujący rynek (GPW),
- b) zlecenie zostało złożone w fazie nieprzyjmowania zleceń brokerskich w obrocie zorganizowanym,

- 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 obowiązujących w obrocie zorganizowanym,
- d) w przypadkach określonych w Regulaminie Bossafund.
6. DM może ograniczyć Zarządzeniem Dyrektora DM wartość, oraz wolumen zleceń składanych przez Klientów.

## §74a

1. DM udostępni interfejs oprogramowania aplikacji bossaAPI, Klientom posiadającym rachunki papierów wartościowych prowadzone na podstawie zawartej z DM Umowy, którzy aktywowali dostęp do rachunku przez Internet. Udostępniany interfejs oprogramowania bossaAPI, stanowi narzędzie udostępniające funkcje, które mogą być wykorzystywane przez Klientów do pisania własnych programów służących do dysponowania przez Klienta we własnym zakresie rachunkiem papierów wartościowych prowadzonym przez DM, zgodnie z dokumentacją udostępnioną przez DM na stronie internetowej.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub wykonanie z opóźnieniem, nie wygenerowanie się lub błędne wygenerowanie zleceń na podstawie działania interfejsu programowania aplikacji bossaAPI lub oprogramowania przygotowanego przez Klienta na jego podstawie. W szczególności dotyczy to sytuacji powstałych w wyniku błędów w interfejsie programowania aplikacji bossaAPI, oprogramowaniu przygotowanym przez Klienta na jego podstawie, w notowaniach, oraz w wyniku wystąpienia przerw w dostępie do serwerów DM, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.
3. DM może udostępnić Klientom oprogramowanie przygotowane przez DM na podstawie interfejsu programowania aplikacji bossaAPI. DM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub wykonanie z opóźnieniem, nie wygenerowanie się lub błędne wygenerowanie zleceń na podstawie działania interfejsu programowania aplikacji bossaAPI lub oprogramowania przygotowanego przez DM na jego podstawie. W szczególności dotyczy to sytuacji powstałych w wyniku błędów w interfejsie programowania aplikacji bossaAPI, oprogramowaniu przygotowanym przez DM na jego podstawie, w notowaniach oraz w wyniku wystąpienia przerw w dostępie do serwerów DM, za które DM nie ponosi odpowiedzialności. DM zobowiązuje się do przygotowywania oprogramowania na podstawie interfejsu programowania aplikacji bossaAPI przy zachowaniu należytej staranności.
4. Interfejs programowania aplikacji bossaAPI oraz oprogramowanie przygotowane przez DM na podstawie interfejsu programowania aplikacji bossaAPI nie zawiera mechanizmów transakcyjnych stanowiących rekomendację w rozumieniu Regulaminu sporządzania rekomendacji lub usługę zarządzania portfelem Klienta.
5. Ze względów bezpieczeństwa obrotu wszystkich Klientów, DM zastrzega sobie prawo do czasowego zawieszenia świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM w przypadku, gdy ten w istotny sposób obciąża Oprogramowanie wskazane przez DM, w szczególności poprzez generowanie znacznej liczby zapytań do serwera transakcyjnego. Zawieszenie świadczenia przez DM usług maklerskich na rzecz Klienta za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM poprzedzone zostanie w takim przypadku przekazaniem Klientowi ostrzeżenia za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM lub telefonicznie.
6. Szczegółowe zasady dotyczące udostępniania przez DM interfejsu programowania aplikacji bossaAPI i korzystania z niego przez Klienta jak i z oprogramowania, o którym mowa w ust. 3, zawarte są w Instrukcji.
7. DM może w trybie Zarządzenia Dyrektora DM ograniczyć lub zawiesić udostępnianie Klientom interfejsu programowania aplikacji bossaAPI.

## **VIa. PROCEDURA WSTRZYMYWANIA TRANSAKcji, BLOKADY I ZAMRAŻANIA RACHUNKU**

### §74b

1. DM w przypadku otrzymania dyspozycji lub zlecenia przeprowadzenia transakcji lub mając przeprowadzić transakcję lub posiadając informacje o zamiarze przeprowadzenia transakcji, co do której zachodzi uzasadnione podejrzenie, że może ona mieć związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub art. 299 Kodeksu karnego, ma obowiązek niezwłocznie zawiadomić na piśmie GIIF, przekazując wszystkie posiadane dane określone w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy wraz ze wskazaniem przesłanek przemawiających za wstrzymaniem transakcji lub blokadą rachunku, oraz wskazać przewidywany termin jej realizacji.
2. Do czasu otrzymania od GIIF żądania wstrzymania transakcji lub blokady rachunku, DM nie dłużej niż 24 godziny od momentu potwierdzenia przyjęcia zawiadomienia przez GIIF, o którym mowa w ust. 1, nie wykonuje transakcji której dotyczy zawiadomienie. GIIF może w ciągu 24 godzin od daty i godziny potwierdzenia przyjęcia zawiadomienia przez DM, przekazać DM pisemne żądanie wstrzymania transakcji lub blokady rachunku na okres nie dłuższy niż 96 godziny od daty i godziny wskazanej w potwierdzeniu. W takim wypadku równocześnie GIIF zawiadamia właściwego prokuratora o podejrzeniu popełnienia przestępstwa i przekazuje mu informacje i dokumenty dotyczące wstrzymanej transakcji lub blokowanego rachunku.
3. W przypadku otrzymania przez DM żądania GIIF wstrzymania transakcji lub blokady rachunku, DM wstrzymuje transakcję lub blokuje rachunek niezwłocznie po otrzymaniu takiego żądania.
4. Wstrzymanie transakcji lub blokada rachunku przez DM w trybie określonym w ust. 2 i 3 nie rodzi odpowiedzialności dyscyplinarnej, cywilnej, karnej, ani innej określonej odrębnymi przepisami.
5. Do liczenia terminów, o których mowa w ust. 2, nie wlicza się sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy.

6. GIIF może przekazać DM pisemne żądanie wstrzymania transakcji lub blokady rachunku bez uprzedniego otrzymania od DM zawiadomienia, o którym mowa w ust.1, jeżeli posiadane informacje wskazują na prowadzenie działań mających na celu pranie pieniędzy lub finansowanie terroryzmu.
7. W przypadku określonym w ust. 6, GIIF może żądać wstrzymania transakcji lub blokady rachunku na okres nie dłuższy niż 96 godziny od momentu otrzymania tego żądania przez DM. Postanowienia ust. 2 -5 stosuje się odpowiednio.
8. W przypadku otrzymania przez prokuratora od GIIF zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2, prokurator może postanowieniem wstrzymać transakcję lub dokonać blokady rachunku na czas oznaczony, nie dłuższy jednak niż 6 miesięcy od otrzymania tego zawiadomienia.
9. W postanowieniu, o którym mowa w ust. 8, określa się zakres, sposób i termin wstrzymania transakcji lub blokady rachunku. Na postanowienie przysługuje zażalenie do sądu właściwego do rozpoznania sprawy.
10. Wstrzymanie transakcji lub blokada rachunku upada, jeżeli przed upływem 6 miesięcy od otrzymania zawiadomienia przez prokuratora nie zostanie wydane postanowienie o zabezpieczeniu majątkowym.
11. W kwestiach dotyczących wstrzymania transakcji lub blokowania rachunku niuregulowanych w ustawie stosuje się przepisy Kodeksu postępowania karnego.
12. W przypadku gdy rachunek został zablokowany lub transakcja została wstrzymana z naruszeniem prawa, odpowiedzialność za wynikłą szkodę ponosi Skarb Państwa na zasadach określonych w Kodeksie cywilnym.
13. DM, na żądanie zlecającego transakcję lub posiadacza rachunku, może poinformować go o wstrzymaniu transakcji lub blokadzie rachunku i wskazać organ, który tego zażądał.
14. DM dokonuje zamrożenia wartości majątkowych w przypadku osób, grup lub podmiotów znajdujących się na liście sanacyjnej.
15. DM dokonując zamrożenia, przekazuje wszelkie posiadane dane związane z zamrożeniem wartości majątkowych GIIF.
16. Do zamrażania wartości majątkowych stosuje się postanowienia ust.12.

## **VIb. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

### §74c

1. DM przyjmuje i przekazuje zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument, o ile DM zawarł umowę uprawniającą do przyjmowania i przekazywania zleceń z emitentem, wystawcą lub sprzedającym dany instrument finansowy.
2. DM przyjmuje zlecenia zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu, postanowieniami umów uprawniających DM do pośredniczenia w realizacji zleceń, o której mowa w ust. 1 oraz postanowieniami Prospektu, Memorandum Informacyjnego, innego Publicznego Dokumentu Informacyjnego, warunków emisji obligacji lub innego dokumentu, na podstawie którego emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe (Dokument Informacyjny).
3. DM, po przyjęciu zlecenia dotyczącego instrumentów finansowych, niezwłocznie przekazuje to zlecenie do podmiotu uprawnionego do jego wykonania, zgodnie z postanowieniami umowy, o której mowa w ust. 2 powyżej.
4. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem spadku ich wartości i/lub ceny. Wartość i/lub cena jest uzależniona od wzajemnych relacji podaży i popytu, które są wypadkową wyników osiąganych przez emitentów instrumentów finansowych, czynników makroekonomicznych oraz trudno przewidywalnych zachowań inwestorów.
5. W zakresie wykonywania usługi polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń dotyczących instrumentów finansowych DM nie udziela porad inwestycyjnych ani rekomendacji, chyba że DM zawarł z Klientem umowę o doradztwo inwestycyjne.

### §74d

1. Zlecenie zostanie zrealizowane pod warunkiem złożenia go w DM osobiście lub za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM w terminie umożliwiającym przekazanie przez DM zlecenia na instrumenty finansowe w terminie podanym w Dokumencie Informacyjnym, lub innym dokumencie, na podstawie którego emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe, z zastrzeżeniem postanowień § 70a Regulaminu.
2. Środki pieniężne potrzebne do opłacenia zlecenia na instrumenty finansowe powinny zostać zgromadzone na rachunku pieniężnym Klienta w DM w terminie umożliwiającym opłacenie zlecenia przez DM zgodnie z zapisami Prospektu/Memorandum, innego Publicznego dokumentu informacyjnego, Dokumentu Informacyjnego lub innego dokumentu, na podstawie którego emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe.
3. W przypadku:
  - a) gdy na rachunku Klienta znajdują się środki pieniężne niewystarczające na złożenie zlecenia na ilość instrumentów finansowych wskazaną w dyspozycji złożonej przez Klienta, DM przekaze zlecenie do wysokości środków na rachunku Klienta,
  - b) niedostarczenia przez Klienta środków pieniężnych potrzebnych do opłacenia zlecenia w terminie umożliwiającym opłacenie zlecenia przez DM zgodnie z postanowieniami Prospektu/ Memorandum, innego Publicznego dokumentu informacyjnego, Dokumentu Informacyjnego lub innego dokumentu, na podstawie którego emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe zlecenie będzie

nieważne, bądź też w sytuacji, gdy do złożenia zlecenia niezbędne jest jego równoczesne opłacenie, DM nie przekaże zlecenia do wykonania zlecenia.

4. Dyspozycja złożenia zlecenia nie może być anulowana chyba, że warunki oferty uprawniają do odstąpienia od złożonego zlecenia (zapisu).
5. Zwrot środków w wyniku nie przydzielenia instrumentów finansowych, zredukowania zlecenia, nie dojsia emisji do skutku lub nieprzekazania zlecenia zostanie dokonany na rachunek Klienta w DM z zastrzeżeniem warunków danej oferty.
6. Klient może modyfikować zlecenie dotyczące instrumentów finansowych pod warunkiem, że dopuszczają to przepisy prawa, postanowienia Prospektu, Memorandum Informacyjnego, innego Publicznego Dokumentu Informacyjnego lub innego dokumentu, na podstawie którego emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe, będąc przedmiotem zlecenia, a ponadto zlecenie dotyczące instrumentów finansowych:
  - 1) nie zostało przez DM przekazane do wykonania albo
  - 2) zostało przekazane przez DM do wykonania ale nie zostało wykonane.
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 4 oraz w ust. 6 pkt 2, DM przyjmuje dyspozycję modyfikowania lub anulowania wcześniej złożonego zlecenia pod warunkiem otrzymania od podmiotu wykonującego to zlecenie potwierdzenia możliwości jego modyfikacji lub anulowania.
8. Modyfikowanie lub anulowanie zlecenia oznacza, iż pierwotne zlecenie traci ważność.
9. Wszyscy pełnomocnicy na rachunku Klienta prowadzonym przez DM, których zakres pełnomocnictwa uprawnia do składania zleceń, są uprawnieni do składania i/lub anulowania/modyfikowania zleceń, o których mowa w § 74c ust. 1 na równi z właścicielem rachunku.

#### §74e

1. Terminy składania zleceń określone są dla poszczególnych instrumentów finansowych w dokumentach, na podstawie których emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe.
2. Po przyjęciu zlecenia dotyczącego instrumentów finansowych DM niezwłocznie potwierdza Klientowi fakt przyjęcia tego zlecenia.
3. W przypadku, gdy Zlecenie nie zawiera wszystkich wymaganych elementów, lub nie może być przekazane lub wykonane z innych przyczyn, DM niezwłocznie informuje o powyższym Klienta.
4. DM przekazuje Klientowi informację dotyczącą braku możliwości wykonania zlecenia dotyczącego instrumentów finansowych niezwłocznie po jej otrzymaniu od podmiotu wykonującego zlecenie.
5. O ile nic innego nie wynika z Umowy, informacje, o których mowa w ust. 2 – 4 powyżej, przekazywane są Klientowi przez DM zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji złożoną przez Klienta.
6. Złożenie przez Klienta zlecenia nie jest równoznaczne z jego realizacją. DM ponosi odpowiedzialność wyłącznie za prawidłowe przyjęcie i przekazanie złożonego przez Klienta zlecenia do podmiotu uprawnionego do jego wykonania.
7. Forma, sposób, kolejność oraz tryb przekazywania zleceń dotyczących instrumentów finansowych uzależnione są od zasad dystrybucji ustalonych dla danych instrumentów finansowych i są określone w dokumentach, na podstawie których emitowane lub sprzedawane są instrumenty finansowe.

### **VII. ROZLICZENIA I ROZRACHUNEK ZAWARTYCH TRANSAKCJI, INFORMACJE DOTYCZĄCE WYKONANIA ORAZ PRZYJĘCIA I PRZEKAZANIA ZLECENIA I RAPORTY**

#### §75

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

#### §76

1. DM dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po Rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 2-7 poniżej.
2. W przypadku braku możliwości Rozrachunku transakcji w całości, która jest objęta Wykazem transakcji, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach (RwC), spowodowanej Zawieszeniem rozrachunku transakcji lub Rozrachunkiem transakcji w częściach, DM dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po każdorazowym Rozrachunku transakcji w częściach, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 poniżej.
3. Rozrachunkiem transakcji w częściach są objęte wyłącznie transakcje wymienione w Wykazie transakcji, mogących podlegać Rozrachunkowi transakcji w częściach (RwC).
4. Środki pieniężne oraz instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie rozrachunku transakcji w trybie wskazanym w ust. 2 podlegają blokadzie do czasu Rozrachunku transakcji w całości.
5. Transakcja w procesie Rozrachunku transakcji w częściach jest realizowana zgodnie z następującymi zasadami:
  - a) liczba instrumentów finansowych w każdej z rozrachowywanych części jest wyrażona w pełnych sztukach (suma wolumenu poszczególnych części jest równa wolumenowi całej transakcji)

- b) wartość rozrachunku w każdej z rozrachowywanych części jest wyrażona wartością zaokrągloną do pełnych groszy (suma wartości poszczególnych części jest równa wartości rozrachunku całej transakcji).
6. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 poniżej, DM jest upoważniony do Rozrachunku transakcji w częściach każdego zlecenia Klienta na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie bez konieczności uzyskiwania każdorazowej zgody na Rozrachunek transakcji w częściach na co Klient niniejszym wyraża zgodę, o ile dane zlecenie Klienta w chwili jego złożenia, może zostać zakwalifikowane, jako transakcja wymieniona w Wykazie transakcji mogących podlegać Rozrachunkowi transakcji w częściach (RwC).
  7. Złożone przez Klienta, po rozpoczęciu przeprowadzenia Rozrachunku transakcji w częściach, zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do zlecenia jej rozrachunku nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym tej części transakcji, która została rozliczona lub jest w trakcie rozliczania. Zlecenia i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą odnosić się i wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do Zawieszonej części rozrachunku.
  8. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków umożliwiających Rozrachunek transakcji w całości.
  9. Tryb i zasady przeprowadzania rozrachunku w częściach zleceń Klientów, dla których DM nie prowadzi rachunku papierów wartościowych odbywa się zgodnie z zasadami określonymi pomiędzy Klientem oraz podmiotem prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych, o treści których podmiot ten ma obowiązek poinformować DM. Klient zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności w celu doprowadzenia do poinformowania DM przez podmiot prowadzący jego rachunek papierów wartościowych o ustaleniach poczynionych przez niego z tym podmiotem.

## §76a

DM nie odpowiada za nieterminowe rozliczenie lub rozrachunek zawartych transakcji z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których DM nie ponosi odpowiedzialności. Niezwłocznie po usunięciu przyczyny opóźnienia DM przystępuje do rozliczenia lub rozrachunku zawartych transakcji.

## §76b

1. DM, po wykonaniu zlecenia w imieniu Klienta, w odniesieniu do tego zlecenia:
  - a) niezwłocznie przekazuje Klientowi na trwałym nośniku najważniejsze informacje dotyczące wykonania zlecenia;
  - b) możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia przesyła Klientowi na trwałym nośniku 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) miejsce wykonania zlecenia,
  - 6) oznaczenie instrumentu finansowego,
  - 7) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
  - 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 i rozrachunkiem 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 wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie 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 wniosek Klienta przekaże dane zawierające wskazanie cen po jakich wykonane zostały poszczególne transze.
4. Niezależnie od powyższych postanowień DM na żądanie Klienta przekaże informację dotyczącą aktualnego stanu realizacji zlecenia.
5. Powiadomienia, o których mowa w ust. 1 lit. a) i b), mogą być przekazywane łącznie w ramach jednej informacji.

### §76c

1. DM raz na kwartał przekazuje Klientowi na trwałym nośniku 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 lub jeżeli nie jest możliwe wskazanie konkretnych aktywów, wskazanie ich wartości ogółem;
  - 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.

### §76d

1. DM nie rzadziej niż raz na rok na trwałym nośniku informacji przekazuje Klientowi następujące dokumenty:
  - 1) informację o kosztach i opłatach *ex post* związanych ze świadczoną usługą maklerską w ujęciu wartościowym i procentowym zrealizowanych w okresie, za który przygotowana jest informacja.
  - 2) ilustrację przedstawiającą *ex post* skumulowany wpływ całkowitych kosztów na zwrot inwestycji Klienta zrealizowanych w okresie, za który przygotowana jest informacja.
2. DM może przekazywać informacje, o których mowa w ust.1 łącznie ze sprawozdaniami okresowymi, o których mowa w § 76c ust. 1 Regulaminu.

### §76e

1. DM przekazuje Klientowi sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia, obejmujące:
  - 1) oznaczenie firmy inwestycyjnej przyjmującej i przekazującej zlecenie Klienta;
  - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta;
  - 3) datę i czas przyjęcia zlecenia;
  - 4) datę i czas przekazania zlecenia do innego podmiotu w celu wykonania zlecenia;
  - 5) oznaczenie podmiotu, do którego przekazano zlecenie Klienta w celu wykonania zlecenia;
  - 6) rodzaj zlecenia, o ile rodzaj ten został określony przez Klienta;
  - 7) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż;
  - 8) oznaczenie instrumentu finansowego;
  - 9) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, o ile liczba ta została określona przez Klienta;
  - 10) cenę, po jakiej przekazane zlecenie miało być wykonane przez podmiot, lub sposób określenia tej ceny;
  - 11) łączną planowaną wartość transakcji, która miała być zawarta w wykonaniu zlecenia przez podmiot, o ile rodzaj zlecenia pozwala na jej określenie;
  - 12) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów przyjęcia i przekazania zlecenia.
2. W przypadku gdy DM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń, w związku z wykonywaniem usługi oferowania instrumentów finansowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, obowiązek określony w ust. 1 uznaje się za spełniony, gdy klient otrzymał formularz zapisu i warunki emisji, pod warunkiem że formularz zapisu lub warunki emisji zawierają informacje, o których mowa w ust. 1.
3. DM przekazuje sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, niezwłocznie po przekazaniu zlecenia Klienta do innego podmiotu w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.
4. Niezależnie od powyższych postanowień DM na żądanie Klienta przekaże informację dotyczącą aktualnego stanu przekazywania do innego podmiotu przyjętego zlecenia w celu jego wykonania.

## VIII. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I ORGANIZOWANYCH PRZEZ GPW

### §77

DM wykonuje zlecenia Klienta na prowadzonych i organizowanych przez GPW rynkach (regulowany i ASO). W szczególności DM zobowiązuje się do wykonania na ww. rynkach zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, ich modyfikacji oraz anulacji, o ile są one zgodne z obowiązującymi na tych rynkach regulacjami oraz postanowieniami regulaminów dotyczących obrotu na tych rynkach.

### §78

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

- 1) numer rachunku Klienta w DM,
- 2) imię i nazwisko lub nazwę Klienta,
- 2a) imię i nazwisko zleceniodawcy (Klienta lub pełnomocnika/reprezentanta Klienta),
- 3) datę i czas wystawienia,
- 4) rodzaj instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia,
- 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż instrumentów finansowych),
- 6) ilość instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
- 7) określenie limitu ceny lub polecenie wykonania bez określania 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 § 36, dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację osoby składającej zlecenie.

Ponadto zlecenia powinny zawierać oznaczenie w przypadkach, gdy:

- 13) zlecenie dotyczy instrumentów finansowych pożyczonych przez DM,
- 14) przedmiotem jego jest kupno instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone od DM,
- 15) zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego (zlecenia DDM),
- 16) *skreślony*
- 17) zlecenie stanowi zlecenie krótkiej sprzedaży.

2. Klient, który zamierza złożyć zlecenie dogrywkowe lub przeznaczone do realizacji na rynku ciągłym instrumentów finansowych, zobowiązany jest wyraźnie określić ten rynek lub wskazać, iż jest to zlecenie dogrywkowe.

### §78a

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.



## §79

1. Określenie ceny zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych, oznaczenie terminu ważności zlecenia, oznaczenie dodatkowych warunków wykonania powinno nastąpić zgodnie z obowiązującymi na danym rynku regulacjami i przepisami.
  2. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia określa szczegółowe zasady przyjmowania przez DM od Klientów zleceń z uwagi na sposób określenia: ceny, terminu ważności, dodatkowych warunków wykonania, maksymalnego terminu ważności.
  3. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może określić typy zleceń oraz zasady ich przyjmowania przez DM, na rynkach prowadzonych i/lub organizowanych przez GPW (regulowany i ASO).
- 3a. *skreślony*
4. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia może określić maksymalną/minimalną wartość lub maksymalny/minimalny wolumen pojedynczego zlecenia przyjmowanego przez DM od Klienta.

## §80

1. W przypadku niepodania lub błędnego podania terminu realizacji zlecenia, zlecenie może zostać przekazane do realizacji na najbliższą sesję.
2. Zlecenia niezrealizowane lub częściowo zrealizowane dla instrumentów finansowych notowanych w systemie kursu jednolitego z wielokrotnym określeniem kursu ważne na sesję biorą udział w ustalaniu kursu jednolitego do końca sesji w danym dniu, o ile zlecenie nie zostało anulowane lub regulacje w tym zakresie dotyczące danego rynku nie stanowią inaczej.

## §81

1. W przypadku stwierdzenia niedoboru instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na rachunku Klienta, DM może zrealizować zlecenie do wysokości salda na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku pieniężnym.
2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna instrumentów finansowych na daną sesję lub w trakcie jej trwania, DM realizuje zlecenia według kolejności złożenia do wysokości posiadanych środków pieniężnych na tym rachunku lub w rejestrze sesji, chyba że Klient złożył uprzednio dyspozycję innej kolejności realizacji zleceń.

## §82

1. Po otrzymaniu dokumentu potwierdzającego zawarcie transakcji, DM dokonuje odpowiednich zapisów na rachunku 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 potwierdzenia lub wyciągu lub informacji o stanie rachunku, zleceń lub transakcji może złożyć skargę zgodnie z postanowieniami § 110.
4. *skreślony*
5. *skreślony*

## §83

1. Klient ma prawo anulować lub modyfikować zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych składając odpowiednią dyspozycję z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Regulaminu oraz regulacji obowiązujących na rynkach prowadzonych i/lub organizowanych przez GPW, a także Regulaminu Bossafund w przypadku anulacji i modyfikacji zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może określić szczegółowe zasady anulacji lub modyfikacji zleceń oraz zasady ich przyjmowania przez DM.
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 sprzedaży i zlecenia zakupu instrumentów finansowych zarówno w POK DM, jak i na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie, telefonicznie, telefaksowo lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM.
4. Dyspozycje anulacji lub modyfikacji przekazane telefaksem powinny być potwierdzone telefonicznie przez Klienta, z zastrzeżeniem postanowień § 44 Regulaminu.
5. DM przed przesłaniem zlecenia na rynek prowadzony przez GPW (regulowany lub ASO) poddaje zlecenia kontroli za pomocą środków organizacyjnych i technicznych zgodnie ze standardem 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 przez GPW m.in. transakcji pakietowych, transakcji redystrybucyjnych, transakcji odkupu lub odsprzedaży określone są odpowiednim Zarządzeniem Dyrektora DM.

## **IX. DZIAŁANIE NA RYNKACH PROWADZONYCH I LUB ORGANIZOWANYCH PRZEZ BONDSPOT**

*§ 84-90 skreślone*

## **X. PRZEPROWADZANIE NOTOWAŃ CIĄGLYCH I DOGRYWEK W DM**

### **§91**

1. DM może organizować notowania ciągłe i dogrywkę na terenie DM. Prawo uczestnictwa w notowaniach ciągłych i dogrywkach mają wszyscy Klienci. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia określa godziny przyjmowania zleceń na terenie DM, zasady udziału Klientów w notowaniach ciągłych i dogrywkach, a w szczególności ma prawo ograniczyć liczbę osób biorących w nich udział określając:

- a) maksymalną ilość osób dopuszczonych jednorazowo do udziału w dogrywkach i/lub notowaniach ciągłych,
  - b) termin, w którym będą przyjmowane zgłoszenia Klientów do udziału w dogrywkach i/lub notowaniach ciągłych,
  - c) warunki, jakie powinien spełnić Klient, aby zostać dopuszczonym do udziału w dogrywce i/lub notowaniach ciągłych,
  - d) zasady porządkowe przebywania w pomieszczeniach, w których organizowane są dogrywki i/lub notowania ciągłe.
2. W uzasadnionych sytuacjach DM może zezwolić na uczestnictwo w dogrywkach lub/i notowaniach ciągłych mimo nie spełnienia kryteriów określonych zgodnie z postanowieniami ust. 1.
3. DM sprawdza pokrycie zlecenia na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie.
4. Dyrektor DM z ważnych przyczyn może podjąć decyzję o nieprzeprowadzeniu lub zawieszeniu notowań ciągłych lub dogrywki w danym dniu.
5. Wszystkie zlecenia dogrywkowe są zleceniami warunkowymi i DM nie ponosi odpowiedzialności za ich realizację.

*§ 92-100 skreślone*

## **XI. UDZIELANIE PORAD INWESTYCYJNYCH O CHARAKTERZE OGÓLNYM**

### **§101**

1. Maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni upoważnieni przez DM mogą udzielać Klientom nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe danego rodzaju. O udzieleniu upoważnienia DM powiadomi Klientów w trybie Zarządzenia Dyrektora DM.

1a. Udzielanie porad inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1 nie stanowi wykonywania przez DM czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 oraz ust. 4 pkt 6 Ustawy. Porada inwestycyjna nie zmierza do przedstawienia danego rodzaju instrumentu finansowego jako odpowiedniego dla klienta oraz nie jest oparta na analizie sytuacji Klienta.

2. Warunkiem koniecznym, aby udzielać Klientowi porady inwestycyjnej jest wypełnienie przez Klienta zgłoszenia, którego treść jest ustalana i zmieniana Zarządzeniem Dyrektora DM.

3. Makler (doradca inwestycyjny) w zakresie udzielonego upoważnienia może przekazywać Klientom porady inwestycyjne w zakresie obrotu instrumentami finansowymi oraz przedstawiać opinie na temat sytuacji na rynkach.

4. Makler (doradca inwestycyjny) zobowiązany jest podać źródło i podstawę przekazywanych porad inwestycyjnych.

5. Porady inwestycyjne są udzielane na podstawie publicznie dostępnych informacji, oraz w oparciu o analizy przygotowane przez DM.

6. Porady inwestycyjne udzielane są z zachowaniem należytej staranności i rzetelności. Niedopuszczalne jest udzielanie porad inwestycyjnych:

- 1) na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi inwestycji DM na rachunek własny,
- 2) na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi rachunków lub zleceń innych Klientów,
- 3) wyłącznie w celu uzyskania przez DM większej prowizji lub opłat od Klienta.

7. W przypadku, gdy DM wykazuje w stosunku do instrumentów finansowych będących przedmiotem porady inwestycyjnej własne zainteresowanie wynikające z posiadania instrumentów finansowych na własnym rachunku lub z zamiaru ich nabycia bądź pełnienia funkcji animatora do tych instrumentów powinien poinformować o tym fakcie Klienta przy udzielaniu porady inwestycyjnej.

8. *skreślony*

9. *skreślony*

10. W zakresie wykonywania usługi polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń dotyczących tytułów uczestnictwa DM nie udziela porad inwestycyjnych.

### **§102**

*skreślony*

## §103

1. DM przy udzielaniu porad inwestycyjnych działa z należytą starannością.
- 2-4. *skreślone*
5. Z istotnych powodów DM ma prawo do odmowy udzielenia porad inwestycyjnych Klientom DM.

## XIa. DORADZTWO INWESTYCYJNE

### § 103a

*skreślony*

## XII. ZLECENIA DO DYSPOZYCJI MAKLERA (ZLECENIA DDM)

### §104

DM może zawrzeć z Klientem umowę uprawniającą go do składania „Zleceń do dyspozycji maklera”, zwanych dalej zleceniem DDM, która w szczególności uprawnia DM do wystawienia na podstawie zlecenia Klienta więcej niż jednego zlecenia brokerskiego.

### § 105

Dyrektor DM, w trybie Zarządzenia może określić dodatkowe kryteria wymagane do zawarcia umowy, o której mowa w § 104. Dyrektor DM w trybie Zarządzenia określa minimalne wymagania dotyczące przyjmowania do realizacji zleceń DDM, w szczególności minimalną wartość lub wolumen pojedynczego zlecenia.

### § 106

1. Na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia DDM, DM wystawia zlecenie lub zlecenia częściowe zmierzające do jego realizacji w sposób określony przez Klienta, zgodnie z postanowieniami Regulaminu oraz Umowy.
2. Zlecenia DDM oraz ich anulacje lub modyfikacje mogą być składane w drodze dyspozycji telefonicznej lub przekazanej telefaksem lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM, pod warunkiem zawarcia przez Klienta z DM umowy przewidującej możliwość składania dyspozycji w takim trybie, oraz udzielenia DM przez Klienta pełnomocnictwa do działania na podstawie dyspozycji składanych za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub Oprogramowania wskazanego przez DM.
3. Każdorazowo, gdy w odniesieniu do zlecenia DDM używany jest termin zlecenie może on oznaczać zarówno zlecenie kupna, sprzedaży, anulację lub modyfikację zlecenia, jak i dyspozycję przekazaną przez Klienta za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM na podstawie której wystawiane jest takie zlecenie.
4. W celu realizacji zlecenia DDM Klient udziela DM pełnomocnictwa do wystawiania częściowych zleceń kupna i sprzedaży oraz ich anulacji lub modyfikacji.
5. Zlecenia DDM realizują upoważnieni przez DM w drodze Zarządzenia Dyrektora DM pracownicy DM, z zastrzeżeniem zleceń DDM+ realizowanych za pomocą systemu informatycznego na warunkach określonych w Instrukcji.
6. *skreślony*
7. DM oświadcza, iż nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta straty lub nieosiągnięte korzyści, o ile przy realizacji zlecenia DDM zachowano należytą staranność.
8. Zlecenie DDM powinno zawierać elementy wymienione w Regulaminie oraz oznaczenie, iż jest to zlecenie DDM.
9. Składając zlecenie DDM inwestor może określić zamiast liczby instrumentów finansowych maksymalną łączną wartość transakcji będących wynikiem wykonania tego zlecenia.
10. Zlecenie DDM jest zleceniem wyłącznie z limitem ceny, co oznacza, iż podlega ono realizacji, gdy kurs rynkowy instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia, osiągnie lub przekroczy limit określony w treści zlecenia.
11. Klient składając zlecenie DDM może określić dodatkowe warunki jego realizacji lub określić sposób realizacji zlecenia, o ile nie narusza to postanowień Regulaminu lub innych przepisów prawnych obowiązujących na rynku, na który jest kierowane. W szczególności inwestor może wskazać maksymalną ilość zleceń częściowych, które mogą być złożone na podstawie zlecenia DDM.
12. DM realizuje zlecenia DDM przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy w momencie jego realizacji, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku zleceń DDM+ przy wystawianiu zleceń częściowych DM będzie się kierował w głównej mierze propozycjami

- takich zleceń generowanymi automatycznie przez system informatyczny DM, na podstawie zachowań kursów instrumentów finansowych, których dotyczą zgodnie z dyspozycjami złożonymi przez Klienta.
13. Pracownik DM realizujący zlecenie decyduje o momencie wystawienia zlecenia cząstkowego, jak również rynku i systemie notowań, w jakim zostanie ono zrealizowane.
  14. Transakcje wynikające ze zleceń cząstkowych mogą być, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zawierane także jako transakcje szczególne, w szczególności transakcje pakietowe, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku.
  15. DM nie jest zobowiązany do realizacji zleceń DDM natychmiast po złożeniu zlecenia, o ile z dyspozycji klienta nie wynika inaczej.
  - 15a. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, iż w stosunku do zleceń DDM stosuje się Tabelę opłat i prowizji także w przypadku Klientów, którzy korzystają z obniżonych (negocjowanych) stawek prowizyjnych i opłat w stosunku do stawek i opłat określonych w Tabeli opłat i prowizji.
  16. W przypadku zleceń DDM, które będą realizowane, zgodnie z dyspozycją Klienta, poprzez wystawianie zleceń kupna z częściowym pokryciem wartości zlecenia, Klient jest zobowiązany do samodzielnego monitorowania bieżących zobowiązań wynikających ze zrealizowanych transakcji.
  17. Klient może anulować lub modyfikować zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji, z tym zastrzeżeniem, że anulata nie dotyczy zrealizowanych do tego momentu zleceń cząstkowych wystawionych na podstawie zlecenia DDM.
  18. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, iż nie będzie anulował lub modyfikował zleceń cząstkowych wystawianych przez upoważnionego pracownika realizującego zlecenie DDM, z zastrzeżeniem zleceń DDM+ realizowanych za pomocą systemu informatycznego. W przypadku dokonania takiej anulacji przez Klienta wszelkie konsekwencje wynikające z tej dyspozycji obciążają Klienta.
  19. DM zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia zlecenia DDM, w sytuacji, gdy upoważniony pracownik przyjmujący zlecenie uzna, iż warunki zlecenia są niemożliwe do realizacji lub powodują konflikt interesów.
  20. Z istotnych powodów DM ma prawo do odmowy realizacji zlecenia DDM.
  21. Upoważniony pracownik może nie przyjąć zlecenia DDM gdy w momencie jego składania na rachunku Klienta brakuje środków pieniężnych bądź instrumentów finansowych wymaganych do pełnej jego realizacji.
  22. Upoważniony pracownik może anulować aktywne zlecenie DDM jeśli na rachunku Klienta brakuje środków pieniężnych bądź instrumentów finansowych wymaganych do jego realizacji.
  23. Wszyscy pełnomocnicy na rachunku Klienta prowadzonym przez DM, których zakres pełnomocnictwa uprawnia do składania zleceń, są uprawnieni do składania i/lub anulowania/modyfikowania zleceń DDM na równi z właścicielem rachunku. Prawo do składania takich zleceń w odniesieniu do pełnomocników Klient może ograniczyć poprzez nieudzielenie pełnomocnictwa do składania lub/i anulowania zleceń DDM.
  24. Upoważniony pracownik wykonujący zlecenie DDM, w okresie ważności zlecenia, powstrzyma się od składania zleceń, dotyczących instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, na rachunek własny.
  25. Zlecenia przeciwstawne Klientów nie są realizowane przez tego samego upoważnionego pracownika DM.
  26. W przypadku, gdy limity krzyżują się (np. kupno z limitem wyższym i sprzedaż z limitem niższym), upoważnieni pracownicy DM realizujący mogą pośredniczyć w negocjacjach między zleceniodawcami i dążyć do zawarcia transakcji.
  27. Dyrektor DM w drodze Zarządzenia może wprowadzić dodatkowe opłaty za wykonywanie przez DM czynności maklerskich w celu realizacji zlecenia DDM.
  28. Szczegółowe zasady realizacji Zlecenia DDM+ określa Instrukcja.
  29. DM może w trybie Zarządzenia Dyrektora DM ograniczyć lub zawiesić przyjmowanie zleceń DDM.
  30. *skreślony*

### XIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

#### §107

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

- 1) rozszerza możliwość korzystania z usług,
- 2) ułatwia korzystanie z usług lub nie wpływa na ich jakość,
- 3) dotyczy przyjmowania i obsługi określonych typów lub rodzajów zleceń, selekcji i/lub kontroli zleceń, przyjmowania zleceń bez lub z częściowym pokryciem, wysokości blokad pod zlecenia bez określonego liczbowo limitu ceny, terminu przyjmowania zleceń oraz terminu ich ważności,
- 4) nie jest możliwe zachowanie powyższego terminu z przyczyn, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadkach określonych w pkt 1 - 4 Zarządzenie Dyrektora DM publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.

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

## §108

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.
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, Kluczowe Informacje dla Inwestorów, 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 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, o którym mowa § 10 ust. 3 Regulaminu.
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 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. *skreślony*
9. 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.

## § 108a

1. DM nagrywa rozmowy telefoniczne i zapisuje korespondencję elektroniczną związaną z czynnościami, które mogłyby skutkować świadczeniem usługi maklerskiej w postaci przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych 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, o której mowa w §109.

## § 108b

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, 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.

## Oplaty i prowizje

### § 109

1. Za świadczenie usług maklerskich oraz czynności związane z prowadzeniem i z obsługą rachunku DM pobiera opłaty i prowizje w wysokościach i terminach określonych w Tabeli opłat i prowizji zatwierdzonej przez Zarząd DM. Tabela opłat i prowizji stanowi integralną część niniejszego Regulaminu.
2. Opłaty i prowizje maklerskie są potrącane przez DM z rachunku pieniężnego 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 oraz z ważnych przyczyn analogicznych do zmiany niniejszego Regulaminu. Ponadto zmiany w Tabeli opłat i prowizji mogą być dokonane z następujących ważnych przyczyn:
  - 1) wzrost kosztów obsługi rachunku papierów wartościowych 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 papierów wartościowych 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 papierów wartościowych 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 może sprzedać instrumenty finansowe, według wyboru DM, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta i pokryć z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych należności wobec DM wynikające z tytułu nieuiszczenia przez Klienta opłat za prowadzenie rachunku przez okres co najmniej jednego miesiąca, jak również z tytułu nieuiszczenia przez Klienta innych należnych DM opłat oraz prowizji.
6. Sprzedaż, o której mowa w ust. 5, odbywać się będzie bez konieczności wezwania Klienta do zapłaty, po upływie terminu, w którym Klient zobowiązany jest do uregulowania należności wobec DM. W tym przypadku DM pobiera prowizję równą prowizji wskazanej w Tabeli opłat i prowizji. DM wystawia zlecenia sprzedaży na taką ilość instrumentów finansowych i z takim limitem ceny, które gwarantują pełne pokrycie zobowiązań Klienta.
7. W przypadku braku aktywów na rachunku lub jeżeli środki uzyskane ze sprzedaży, o której mowa w ust. 5 i 6, nie wystarczają na pokrycie należności wobec DM, DM ma prawo zaspokoić swoje roszczenia ze środków pieniężnych znajdujących się na innych rachunkach w DM należących do Klienta. Jeżeli na rachunkach Klienta w DM brak środków pieniężnych, z których DM mógłby zaspokoić swoje należności, DM zastrzega sobie prawo do powstrzymania się od realizacji wobec Klienta obowiązków wynikających z zawartych z Klientem umów świadczenia usług do czasu wniesienia przez Klienta zaległych opłat z tytułu prowadzenia rachunku oraz innych opłat i prowizji.
8. Klient upoważnia DM do działania na posiadanych przez Klienta rachunkach w DM na zasadach określonych w ust. 5-7.
9. W przypadku nieuregulowania co najmniej jednej opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych z dostępem do serwisów informacyjnych bez opóźnień w terminie, określonym w Tabeli opłat i prowizji, DM może przełączyć Klienta na wybrany przez DM pakiet z ograniczonym dostępem do serwisów informacyjnych, do czego Klient niniejszym upoważnia DM. Dokonanie zmiany pakietu przez DM w sytuacji określonej w zdaniu pierwszym nie powoduje wygaśnięcia roszczeń DM o zapłatę opłat za dostęp do serwisów informacyjnych za okres, w którym płatne pakiety były udostępnione Klientowi tzn. Klient jest zobowiązany do uiszczenia opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych z dostępem do serwisów informacyjnych bez opóźnień także za miesiąc, w którym nastąpiło przełączenie Klienta na niższy pakiet.
10. W przypadku nieuiszczenia przez Klienta przez okres co najmniej jednego miesiąca, innych należnych DM opłat oraz prowizji, DM ma prawo do podjęcia działań opisanych w ust. 9 do czego Klient upoważnia DM.
11. W przypadku gdy Klient zawarł z DM Umowę oraz Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym lub odpowiednio Umowę i Umowę maklerską IKE lub IKZE, DM pobiera opłaty za dostęp do serwisów informacyjnych bez opóźnień z rachunku pieniężnego prowadzonego dla Klienta na podstawie Umowy.

## § 109a

1. DM ujawnia Klientom na trwałym nośniku przed zawarciem Umowy informacje o kosztach i opłatach jakie wiążą się ze świadczoną usługą maklerską (informacja ex ante). 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).

## Skargi

### § 110

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 lub ust.8a powyżej, Klient może wystąpić z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania 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 Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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

### § 111

1. W przypadku wystąpienia ważnych przyczyn DM zastrzega sobie prawo wprowadzenia zmian do niniejszego Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE. 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 maklerskiej IKE lub IKZE do powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich wykładni,
- 3) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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 maklerskiej IKE lub IKZE do wymogów związanych z ochroną praw konsumenta,
- 5) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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 maklerskiej IKE lub IKZE,
- 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 maklerskiej IKE lub IKZE 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 maklerska IKE lub IKZE zawiera postanowienia, które odnoszą się lub których realizacja zależna jest od usług świadczonych przez dostawcę,
- 10) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych podmiotów prowadzących działalność maklerską, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów finansowych lub papierów wartościowych lub Tytułów Uczestnictwa,
- 11) zmianę wprowadzoną przez Właściwą izbę rozrachunkową, KDPW, KDPW\_CCP lub GPW, które skutkować będą koniecznością zmiany Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE,
- 12) zmianę wprowadzoną przez Fundusz skutkującą koniecznością zmiany Regulaminu lub Umowy,
- 13) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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 lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE lub Regulaminu przed ich wejściem w życie, w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy.

3. W przypadku wprowadzenia zmian do Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, aneks lub jej nowe brzmienie będą przekazywane Klientowi listem poleconym na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub za pośrednictwem Oprogramowania wskazanego przez DM. Powyższą informację DM przekazuje Klientowi w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy 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 informacji Klient nie przekaże do DM podpisanego aneksu lub nowej treści Umowy i/lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, DM będzie to traktował jako wypowiedzenie Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE. 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.

3a. *skreślony*



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 maklerskiej IKE lub IKZE 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 lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, 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 Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE. Do Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE w okresie wypowiedzenia nie mają zastosowania postanowienia zmienionego Regulaminu.

5a. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE uważa się po upływie terminu, o którym mowa w ust. 4, za wyrażenie zgody na zmianę warunków Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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

### §112

Zamknięcie rachunku następuje na skutek rozwiązania Umowy/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE.

### §113

1. Rozwiązanie Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE może nastąpić na skutek wypowiedzenia Umowy/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE 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, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Rozwiązanie Umowy maklerskiej IKE lub IKZE wymaga spełnienia wymagań określonych w Regulaminie IKE i IKZE.

### §114

1. Wypowiedzenie Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE przez DM może nastąpić tylko z ważnych powodów, w następujących przypadkach:

- 1) Klient zalega z zaplaceniem należnych opłat dłużej niż 1 miesiąc lub nie przestrzega innych warunków Umowy/Umowy maklerskiej IKE,
- 2) stan rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego jest zerowy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy,
- 3) naruszania przez Klienta obowiązujących zasad współżycia społecznego,
- 4) nie zasilenia rachunku środkami w wysokości i/lub w terminie wskazanym w Zarządzeniu Dyrektora DM, o którym mowa w § 4 ust. 7 Regulaminu,
- 5) narusza postanowienia Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE lub Regulaminu,
- 6) spowodowania salda debetowego i nieuregulowania należności w terminie 30 dni od przekazania Klientowi wezwania do zapłaty,
- 7) podania przez Klienta nieprawdy lub zatajenia prawdy w zakresie informacji, które zgodnie z przepisami prawa lub postanowieniami Regulaminu Klient jest obowiązany udzielić DM jako podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych i świadczącemu usługę maklerską określoną tym Regulaminem,
- 8) gdy zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, DM nie będzie mógł zastosować jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

2. Decyzję o wypowiedzeniu przez DM Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE z Klientem podejmuje Dyrektor DM.

3. DM o fakcie wypowiedzenia Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE informuje Klienta poprzez wręczenie Klientowi lub przesłanie listem poleconym ww. wypowiedzenia.

4. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7, 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/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE, jednak nie wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach rachunku Klienta.

5. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7, Klient posiadający na swoim rachunku w DM środki pieniężne lub instrumenty finansowe 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 sprzedać instrumenty finansowe Klienta lub zamknąć pozycje w derywatach po cenie dającej największe prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, do czego niniejszym Klient upoważnia DM. Pieniądze uzyskane ze sprzedaży lub zamknięcia pozycji ww. instrumentów finansowych 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 przeksięgowane na konto przejściowe w przypadku, gdy adres Klienta nie jest znany.

6. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7, 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.

7. Wypowiedzenie Umowy skutkuje wypowiedzeniem umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym, jeżeli rachunek papierów wartościowych i pieniężny w ramach rachunku derywatów był prowadzony na podstawie wypowiedzianej Umowy.

8. W przypadku Umów maklerskich IKE lub IKZE, czynności wymienione w ust. 4 - 6 są wykonywane z uwzględnieniem postanowień Regulaminu IKE i IKZE.

## §115

1. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia rachunku jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy, oraz „Umowy wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów w obrocie zorganizowanym” i powoduje ich rozwiązanie po upływie terminu wypowiedzenia, jednak nie wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach rachunku Klienta, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5.

2. Klient składa wypowiedzenie Umowy/Umowy maklerskiej IKE lub IKZE łącznie z dyspozycją zamknięcia rachunku zawierającą instrukcję dotyczącą sposobu wycofania instrumentów finansowych pozostałych na rachunku oraz/lub wypłaty środków pieniężnych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5.

3. Rozwiązując Umowę Klient powinien potwierdzić zgodność salda zamykanego rachunku.

4. W przypadku, gdy Klient nie określi sposobu wycofania instrumentów finansowych pozostałych na rachunku oraz/lub wypłaty środków pieniężnych, DM podejmuje czynności określone w § 114 ust. 5 Regulaminu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5.

5. W przypadku Umów maklerskich IKE lub IKZE czynności wymienione w ust. 1 - 3 są wykonywane z uwzględnieniem wymagań Regulaminu IKE i IKZE, Umowy IKE lub IKZE oraz Ustawy o IKE i IKZE.

## §116

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

## §116a

1. Rozwiązanie Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE nie powoduje wygaśnięcia roszczeń DM o zapłatę zaległych zobowiązań Klienta wobec DM, jeżeli takie zobowiązania nie zostały zaspokojone przez Klienta do dnia rozwiązania Umowy lub Umowy maklerskiej IKE lub IKZE. DM może dochodzić zapłaty odpowiedniej kwoty pieniężnej od Klienta albo od jego spadkobierców lub następców prawnych.

2. Umowy świadczenia usług brokerskich i prowadzenia rachunku papierów wartościowych i pieniężnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz Umowy świadczenia usług brokerskich i prowadzenia rachunków papierów wartościowych i pieniężnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. - w celu prowadzenia IKE zawarte przed dniem 17 czerwca 2010 r. traktowane są odpowiednio jako Umowy oraz Umowy maklerskie IKE w rozumieniu niniejszego Regulaminu.

3. 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 umożliwia to treść tych umów.

4. DM może w każdym czasie odmówić wykonania usługi bądź ograniczyć lub zawiesić jej świadczenie, jeżeli treść umowy zawartej z Klientem przed wejściem w życie Regulaminu lub jego zmian, a w szczególności zakres pełnomocnictwa udzielonego DM nie pozwala na jej wykonanie zgodnie z Regulaminem.

5. W miejsce dotychczasowego Regulaminu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (Regulamin TFI) wprowadza się Regulamin Bossafund. Z uwagi na powyższe, o ile Klient nie skorzystał z uprawnień do wypowiedzenia Umowy Regulamin Bossafund ma zastosowanie do Umów zawartych przed dniem wejścia niniejszego Regulaminu oraz Regulaminu Bossafund.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 2 września 2019 roku.