

[wersja zatwierdzona 29.11.2024 r.]

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLEŃSKICH PRZEZ MICHAEL / STRÖM DOM MAKLEŃSKI S.A.

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
- Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta, w tym wykonywanie zleceń polegające na zawieraniu przez Dom Maklerski umów kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, których drugą stroną jest Dom Maklerski.
- Przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.
- Doradztwo inwestycyjne.

DZIAŁ I
POSTANOWIENIA WSTĘPNE

Rozdział 1
Zakres przedmiotowy i podmiotowy, definicje

§ 1

1. Regulamin Świadczenia Usług Maklerskich (dalej „Regulamin”) określa zasady świadczenia przez Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (dalej „Dom Maklerski”) usług maklerskich:
 - 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia IF;
 - 2) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia IF na rachunek Klienta;
 - 3) przechowywania lub rejestrowania IF, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych;
 - 4) doradztwa inwestycyjnego.
2. Regulamin stosuje się do Klientów będących Klientami detalicznymi lub uznanych przez Dom Maklerski za Klientów detalicznych.
3. Świadczenie przez Dom Maklerski Usług wymaga zawarcia Umowy pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem, której warunki zawarcia i realizacji określa niniejszy Regulamin.
4. Dom Maklerski świadczy Usługi na podstawie Umowy oraz Regulaminu, który stanowi jej integralną część.
5. W przypadku odmiennego, w stosunku do postanowień Regulaminu, uregulowania danej kwestii w Umowie, wiążąca jest treść Umowy.

§ 2

1. Pojęcia pisane w Regulaminie z wielkiej litery posiadają znaczenie nadane im poniżej:
 - 1) Agent – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, wpisaną na listę agentów firm inwestycyjnych, która wykonuje czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski;
 - 2) Analityk - pracownik posiadający odpowiednią wiedzę, kwalifikacje i doświadczenie, upoważniony przez Zarząd Domu Maklerskiego do sporządzania zawartości analitycznej rekomendacji, w tym również dotyczących portfeli instrumentów finansowych, prezentacji i opracowań. Materiały te mogą stanowić merytoryczną podstawę do sporządzenia przez Dział Doradztwa Inwestycyjnego, w ramach świadczenia przez Dom Maklerski usługi doradztwa inwestycyjnego, Rekomendacji inwestycyjnych;
 - 3) Dokumenty zawierające kluczowe informacje (KID) – dokument zawierający informacje dot. PRIIP sporządzany i udostępniany Klientom zgodnie z Rozporządzeniem PRIIP;
 - 4) Dom Maklerski – oznacza Michael / Ström Dom Maklerski S.A., prowadzącą działalność maklerską w rozumieniu Ustawy o Obrocie;
 - 5) Dyrektywa MiFID II – Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
 - 6) Dyspozycja - oznacza niebędące Zleceniem polecenie Klienta dokonania przez Dom Maklerski określonej czynności związanej ze świadczeniem Usługi;
 - 7) Dzień roboczy – oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy;
 - 8) EOG – oznacza Europejski Obszar Gospodarczy;
 - 9) Fundusz - oznacza fundusz inwestycyjny w rozumieniu Ustawy o Funduszach, którego Jednostki uczestnictwa można nabyć za pośrednictwem Domu Maklerskiego;
 - 10) IF – oznacza obligacje, akcje, prawa poboru w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne, oraz inne papiery wartościowe, o których mowa w art. 3 pkt.1 a Ustawy o Obrocie;

11) Instrumenty rynku niepublicznego - rozumie się przez to niedopuszczone do obrotu zorganizowanego ani do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, oraz niezdematerializowane na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1 i ust. 3 pkt 1 Ustawy o Obrocie papierami wartościowymi, tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, instrumenty rynku pieniężnego;

12) Jednostki uczestnictwa – wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom funduszy inwestycyjnych;

13) KDPW – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

14) Klient - oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim Umowę lub z którą Umowa ma zostać zawarta;

15) Klient detaliczny - oznacza Klienta niebędącego klientem profesjonalnym, na którego rzecz jest lub ma być świadczona co najmniej jedna z usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy o Obrocie;

16) Klient profesjonalny - oznacza Klienta, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego

z ty mi decyzjami, który jest:

- a) bankiem
- b) firmą inwestycyjną,
- c) zakładem ubezpieczeń,
- d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
- e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych ,
- f) towarowym domem maklerskim,
- g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach, lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,
- h) inną niż wskazane w lit. a-g instytucją finansową,
- i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
- j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i,
- k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
 - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
 - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
 - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,
- l) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
- m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,

n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a-m, który jest traktowany jak klient profesjonalny na podstawie art. 3a ust. 1 Ustawy o obrocie.

17) OECD - Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;

18) Państwo Członkowskie – oznacza państwo członkowskie Unii Europejskiej;

19) Polityka inwestycyjna – dokument będący integralną częścią umowy o doradztwo inwestycyjne, określający strategię inwestycyjną Klienta. W szczególności Polityka inwestycyjna określa:

- cele inwestycyjne Klienta;
- nastawienie do ryzyka inwestycyjnego;
- horyzont czasowy inwestycji;
- rodzaje instrumentów finansowych, w ramach świadczenia usługi zależnego doradztwa inwestycyjnego i poszczególnych strategii;
- maksymalne poziomy zaangażowania środków finansowych w poszczególne instrumenty finansowe w ramach poszczególnych strategii.

20) Pracownik – oznacza pracownika Domu Maklerskiego lub Agenta;

21) Punkt Obsługi Klienta – oznacza Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego;

22) Rachunek – oznacza rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny służący do jego obsługi;

23) Regulamin – oznacza niniejszy Regulamin;

24) Rejestr – oznacza elektroniczną ewidencję danych uczestnika Funduszu, zawierającą w szczególności dane identyfikujące Uczestnika, liczbę Jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika, datę realizacji zleceń i ich wartość;

25) Rozporządzenie – oznacza 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 IF, oraz banków powierniczych;

26) Rozporządzenie 2017/565 - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 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;

27) Rozporządzenie BMR- oznacza Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

28) Rozporządzenie PRIIP- Rozporządzenie 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);

29) Rozrachunek transakcji – obciążenie lub uznanie konta depozytowego, rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez Właściwą Izbę Rozrachunkową na rzecz podmiotu będącego stroną transakcji, odpowiednio w związku z transakcją zbycia lub nabycia IF, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego wskazanego przez podmiot będący stroną transakcji lub stroną rozliczenia transakcji;

30) Rozrachunek transakcji w częściach - Rozrachunek transakcji, w przypadku częściowego braku IF niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości lub jednoczesnego częściowego braku IF i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości, tj. rozrachunek w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozrachunkowej IF i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych dotyczący transakcji określonych zgodnie z regulacjami właściwej Izby Rozrachunkowej, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach;

31) Sprzedaż krzyżowa – oznacza sprzedaż łączoną i wiązaną, wskazane w § 2 pkt 12 i 13 Rozporządzenia;

32) Sporządzający - pracownik Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego Domu Maklerskiego posiadający licencję doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych, upoważniony przez Zarząd Domu

Maklerskiego do sporządzania Rekomendacji inwestycyjnych, w tym również dotyczących portfeli instrumentów finansowych (dalej: Rekomendowane portfele), z uwzględnieniem strategii inwestycyjnych Klienta w ramach Polityki inwestycyjnej, przy wykorzystaniu zawartości analitycznej przygotowanej przez Analityków;

33) Strona internetowa – oznacza stronę internetową Domu Maklerskiego pod adresem www.michaelstrom.pl;

34) Środki komunikacji elektronicznej – oznacza rozwiązania techniczne, w tym urządzenia teleinformatyczne i współpracujące z nimi narzędzia programowe, umożliwiające indywidualne porozumiewanie się na odległość przy wykorzystaniu transmisji danych między systemami teleinformatycznymi, a w szczególności pocztę elektroniczną;

35) System informatyczny Domu Maklerskiego – oznacza aplikację M/S Online;

36) Tabela – tabela opłat i prowizji aktualnie obowiązująca w Domu Maklerskim;

37) Trwały nośnik 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;

38) Umowa – oznacza umowę maklerską na podstawie której, Dom Maklerski świadczy Usługi;

39) Upoważniony pracownik – pracownik Domu Maklerskiego upoważniony do obsługi Klientów w zakresie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego;

40) Usługa – oznacza usługę lub usługi maklerskie, o których mowa w § 1 ust. 1 pkt 1)-4);

41) Ustawa AML – ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;

42) Ustawa FATCA – oznacza ustawę z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA;

43) Ustawa o Obrocie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie IF;

44) Ustawa o Ofercie - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania IF do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;

45) Ustawa o Reklamacjach- oznacza ustawę o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym z dnia 5 sierpnia 2015 r.;

46) Właściwej Izbie Rozliczeniowej - rozumie się przez to odpowiednio KDPW, spółkę, której KDPW powierzył wykonywanie czynności, izbę rozliczeniową lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozliczeń transakcji;

47) Wniosek – rozumie się przez to wniosek Klienta będącego osobą fizyczną dotyczący otwarcia Rachunku, dostępny na Stronie Internetowej;

48) Wskaźnik referencyjny- oznacza dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty wynikającej z zawartej transakcji lub do określenia wartości instrumentu finansowego.

49) Zlecenie – oznacza zlecenie nabycia lub zbycia IF lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe.

§ 3

Pojęcia niezdefiniowane w Regulaminie mają znaczenie nadane im w Rozporządzeniu, Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Reklamacjach oraz innych przepisach mających zastosowanie do usług, które Dom Maklerski świadczy wg postanowień Regulaminu.

Rozdział 2

Postępowanie z dokumentami, komunikacja między Klientem a Domem Maklerskim

§ 4

1. Z zastrzeżeniem przypadków odrębnie uregulowanych w Regulaminie, wszelkie podpisy Klienta, jego przedstawicieli, pełnomocników i innych osób pod dokumentami przekazywanymi Domowi Maklerskiemu w związku z zawarciem i wykonaniem Umowy powinny być złożone w obecności Pracownika Domu Maklerskiego albo poświadczone przez notariusza albo poświadczone przez właściwą placówkę dyplomatyczną lub urząd konsularny, o ile Dom Maklerski nie odstąpi od tego wymogu.
2. Wszelkie dokumenty przedstawiane Domowi Maklerskiemu w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy sporządzone w języku obcym powinny zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, o ile Dom Maklerski nie odstąpi od tego wymogu.
3. Dom Maklerski zastrzega sobie możliwość świadczenia usług z wykorzystaniem elektronicznych kanałów dostępu, w tym składania oświadczeń woli za ich pośrednictwem.
4. Dom Maklerski świadcząc usługi inwestycyjne nagrywa rozmowy telefoniczne i zapisuje korespondencję elektroniczną w wyniku której dochodzi lub może dojść do świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, wykonywania zleceń lub zawierania transakcji na własny rachunek przez Dom Maklerski. Kopia nagrań rozmów z Klientami oraz komunikacji elektronicznej może zostać udostępniona na wniosek Klienta przez okres pięciu lat licząc od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym utrwalono zapis, a w przypadku gdy żąda tego Komisja Nadzoru Finansowego, przez okres do siedmiu lat. Klient jest uprawniony do żądania wydania kopii nagrań rozmów oraz komunikacji elektronicznej zarejestrowanej od dnia 22 października 2018 roku. Dom Maklerski ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.

§ 5

1. Przed podpisaniem Umowy, Dom Maklerski przekazuje Klientowi zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług i potencjalnych transakcji, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące produktów inwestycyjnych objętych tymi usługami.
2. Nie rzadziej niż raz do roku Dom Maklerski przekazuje Klientowi zestawienia faktycznie poniesionych kosztów i opłat.

§ 6

1. Podanie przez Klienta swojego adresu poczty elektronicznej na potrzeby świadczenia usług maklerskich traktuje się jako spełnienie warunku posiadania regularnego dostępu do Internetu.
2. Z zastrzeżeniem przypadków odrębnie uregulowanych w Umowie, Regulaminie lub bezwzględnie obowiązujących przepisach komunikacja pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim odbywa się za pośrednictwem Środków komunikacji elektronicznej.

Rozdział 3

Powierzanie wykonania czynności maklerskich – Agent i Outsourcing

§ 7

1. Dom Maklerski może w drodze umowy powierzyć osobie fizycznej, osobie prawnej lub jednostce organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej wykonywanie stałe lub okresowe w imieniu i na rachunek firmy inwestycyjnej czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez tę firmę inwestycyjną.
2. Agent nie może przyjmować jakichkolwiek wpłat od Klientów w związku z czynnościami, o których mowa w ust. 1.
3. Agent informuje Klienta o zakresie czynności, do podejmowania których zgodnie z umową, o której mowa w ust. 1, jest upoważniony. W przypadku gdy Agentem Domu Maklerskiego jest osoba wykonująca zawód maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego, jest ona ponadto obowiązana okazać dokument potwierdzający posiadanie uprawnień do wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego.

4. Za szkodę wyrządzoną przez Agenta w związku z wykonywaniem czynności w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego odpowiada solidarnie Dom Maklerski i Agent, który wyrządził szkodę. Odpowiedzialność wyłączona jest w przypadku, gdy szkoda nastąpiła wskutek działania siły wyższej lub wyłącznie z winy osoby trzeciej.

§ 8

1. Dom Maklerski, może na podstawie umowy zawartej w formie pisemnej, powierzyć przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywanie czynności, o których mowa w art. 2 pkt 3 rozporządzenia 2017/565.
2. W przypadku gdy powierzenie dotyczy podstawowych lub istotnych funkcji operacyjnych w rozumieniu art. 30 rozporządzenia 2017/565, stosuje się przepisy art. 31 i art. 32 tego rozporządzenia.

DZIAŁ II

UMOWY, RACHUNKI, REJESTRY

Rozdział 1

Tryb i warunki zawierania i rozwiązywania Umów

Oddział 1

Informacje przekazywane Klientowi przed zawarciem Umowy

§ 9

1. Przed zawarciem Umowy z Klientem Dom Maklerski przekazuje mu, przy użyciu Trwałego nośnika informacji, innego niż papier lub poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej, gdy dopuszczają taką możliwość przepisy Rozporządzenia 2017/565, następujące dokumenty i informacje:
 - 1) szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego oraz świadczonych usług, o których mowa w art. 47 Rozporządzenia 2017/565,
 - 2) szczegółowe informacje dotyczące usług – poprzez przekazanie niniejszego Regulaminu oraz informacji, o których mowa w pkt 1) powyżej,
 - 3) ogólny opis istoty i charakteru instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 4) Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, na której stosowanie Klient wyraża zgodę poprzez zawarcie Umowy z Domem Maklerskim,
 - 5) Informacje o kosztach i opłatach jakie wiążą się ze świadczonymi przez Dom Maklerski. usługami (informacja ex ante),
 - 6) Tabela opłat i prowizji obowiązujących w Domu Maklerskim.
2. Klient jest uprawniony do żądania przekazania dokumentów i informacji, o których mowa w ust.1 powyżej, w formie papierowej. Brak złożenia żądania, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest równoznaczny z wyrażeniem zgody na przekazanie dokumentów na Trwałym nośniku informacji innym niż papier, bądź za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego.

§ 10

Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski informuje Klienta, przy użyciu Trwałego nośnika informacji, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy.

§ 11

1. Dom Maklerski przedstawia Klientom lub potencjalnym Klientom w stosownym czasie przed terminem świadczenia usług lub dodatkowych na rzecz Klientów lub potencjalnych Klientów ogólny opis istoty IF oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, w którym uwzględnia się zwłaszcza to, czy dany Klient zalicza się do kategorii Klientów detalicznych, Klientów profesjonalnych, czy też uprawnionych kontrahentów. Opis taki zawiera wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych, oraz wyjaśnienie ryzyka, jakie się z nim wiąże, w sposób na tyle szczegółowy, by umożliwić Klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych.
2. Dom Maklerski na pisemne żądanie podmiotu innego niż określony w §2 ust. 16 lit. a-m Regulaminu i w zakresie określonym w takim żądaniu, może traktować go jak 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. Dom Maklerski przed uwzględnieniem żądania jest obowiązany ustalić wiedzę Klienta o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy o Obrocie, których żądanie dotyczy.
3. Dom Maklerski może traktować Klienta profesjonalnego jak Klienta detalicznego, zgodnie z art. 45 ust. 3 lit. b Rozporządzenia 2017/565
4. Dom Maklerski może traktować uprawnionego kontrahenta jak klienta detalicznego albo klienta profesjonalnego na zasadach określonych w art. 71 ust. 2 -4 Rozporządzenia 2017/565.

Oddział 2

Zasady i tryb postępowania Domu Maklerskiego w przypadku sprzedaży krzyżowej usług maklerskich

§ 12

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi informacje o warunkach umowy zawieranej w ramach sprzedaży krzyżowej w sposób:
 - a) rzetelny, dokładny i niewprowadzający w błąd;
 - b) odpowiedni i zrozumiały dla przeciętnego przedstawiciela grupy, do której są one kierowane lub do której mogą dotrzeć;
 - c) spójny, w szczególności poprzez jednolite i zbiorcze prezentowanie korzyści, ograniczeń i ryzyk związanych ze sprzedażą krzyżową.
2. W przypadku gdy świadczenie usługi maklerskiej jest możliwe na podstawie jednej z umów, o których mowa w art. 83f ust. 1 Ustawy o obrocie, albo na podstawie odrębnej umowy, Dom Maklerski informuje o tym Klienta lub potencjalnego Klienta zgodnie z zasadami, o których mowa w ust. 1. Sposób przekazania tej informacji powinien umożliwiać Klientowi lub potencjalnemu Klientowi podjęcie świadomej decyzji co do wyboru umowy, na podstawie której usługa maklerska będzie świadczona.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Dom Maklerski nie podejmuje działań, które wyłączają, utrudniają lub narzucają klientowi wybór umowy, na podstawie której usługa maklerska będzie świadczona.
4. Dom Maklerski przedstawia Klientowi opis ryzyka związanego ze sprzedażą krzyżową wraz z opisem ryzyk wynikających z poszczególnych usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej oraz informacje o zmianach w zakresie ryzyka, jakie wynikają ze sprzedaży krzyżowej w porównaniu z ryzykami, które wynikałyby z poszczególnych usług, gdyby te usługi byłyby świadczone na podstawie odrębnych umów.
5. Dom Maklerski przekazuje informacje o warunkach umowy lub umów zawieranych w ramach sprzedaży krzyżowej w odpowiednim czasie przed ich zawarciem, umożliwiającym Klientowi lub potencjalnemu Klientowi odpowiednie zapoznanie się z tymi informacjami, zrozumienie charakteru i ryzyka wynikających ze sprzedaży krzyżowej i podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umów w ramach sprzedaży krzyżowej.
6. W przypadku promocji lub reklamy sprzedaży krzyżowej Dom Maklerski przekazuje informacje o ryzykach związanych ze sprzedażą krzyżową oraz informacje o kosztach i opłatach związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem poszczególnych umów z wykorzystaniem tego samego typu i rozmiaru czcionki jak pozostałe elementy zbioru informacji przekazywanego w ramach promocji lub reklamy sprzedaży krzyżowej.

§ 13

1. Dom Maklerski oferując świadczenie usługi maklerskiej w ramach sprzedaży krzyżowej przekazuje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi w sposób czytelny i przejrzysty odrębne zestawienie kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umowy zawartej w ramach sprzedaży krzyżowej oraz zestawienie kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umów dotyczących poszczególnych usług, gdyby te usługi byłyby świadczone na podstawie odrębnych umów, oraz informację zbiorczą o tych kosztach i opłatach.
2. W przypadku gdy z rozwiązaniem umowy o świadczenie usług maklerskich zawartej w ramach sprzedaży krzyżowej na podstawie jednej z umów, o której mowa w art. 83f ust. 1 pkt 2 Ustawy o obrocie, wiąże się poniesienie przez Klienta lub potencjalnego Klienta dodatkowych kosztów i opłat związanych z zaprzestaniem wykonywania umowy o świadczenie innej usługi, firma inwestycyjna przekazuje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi również zestawienie tych kosztów i opłat.
3. W przypadku, gdy nie jest możliwe przedstawienie przez Dom Maklerski dokładnej wysokości kosztów i opłat związanych z inną usługą, które Klient lub potencjalny Klient poniósłby w przypadku ich wystąpienia, Dom Maklerski przekazuje klientowi informację o szacowanych kosztach i opłatach. Oszacowanie wielkości kosztów i opłat następuje w oparciu o przyjęte przez Dom Maklerski racjonalne założenia.
4. W przypadku, gdy zawieranie umowy lub umów w ramach sprzedaży krzyżowej następuje z wykorzystaniem sieci Internet lub w inny sposób bez bezpośredniego udziału osoby zatrudnionej przez Dom Maklerski lub podmiot, o którym mowa w art. 79 Ustawy o Obrocie, informacje na temat wszystkich kosztów i opłat związanych z umową, o której mowa w art. 83f ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie, lub poszczególnych umów zawieranych w trybie art. 83f ust. 1 pkt 2 Ustawy o obrocie Dom Maklerski przekazuje przed zawarciem umowy odpowiednio wcześniej, w sposób wyraźny i nieutrudniający dotarcia do tych informacji lub zapoznanie się z nimi przez Klienta lub Potencjalnego klienta.

§ 14

W przypadku świadczenia usługi maklerskiej w ramach sprzedaży krzyżowej, w tym w sytuacji, gdzie zawarcie umowy o świadczenie usługi maklerskiej jest warunkiem zawarcia umowy o świadczenie innej usługi, przekazanie informacji o warunkach świadczenia usługi maklerskiej następuje z uwzględnieniem art. 44-51 rozporządzenia 2017/565.

§ 15

Dom Maklerski nie zawiera umowy sprzedaży łączonej lub nie pośredniczy w jej zawarciu w przypadku, gdy klient nie ma możliwości zaprzestania korzystania ze świadczenia usługi wchodzącej w skład sprzedaży łączonej bez ponoszenia nieproporcjonalnych i nieuzasadnionych kosztów lub opłat, w tym kar umownych.

Oddział 3

Badanie adekwatności Usługi

§ 16

1. Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie w ankiecie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie IF oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy przedmiot Usługi jest dla niego odpowiedni, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, a także uzyskuje informacje o celu inwestycyjnym, horyzoncie inwestycyjnym, profilu ryzyka oraz o oczekiwanych zyskach potencjalnego Klienta.
2. Na podstawie informacji, o których mowa powyżej, Dom Maklerski dokonuje oceny, czy instrument finansowy, usługa, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy są adekwatne dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne oraz inne czynniki wskazane powyżej.
3. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 2, instrument finansowy lub usługa maklerska, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy, są nieadekwatne dla danego Klienta, Dom Maklerski informuje o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez Dom Maklerski Umowy z tym Klientem, ani złożenia przez Klienta Zlecenia.
4. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 2 lub przedstawia informacje niewystarczające do dokonania oceny, Dom Maklerski ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie oceny,

czy przewidziana usługa lub instrument finansowy są dla niego adekwatne. Nie wyłącza to możliwości zawarcia przez Dom Maklerski Umowy z tym Klientem.

§ 17

W celu wykonania obowiązku, o których mowa w § 16 Dom Maklerski jest uprawniony do wykorzystania informacji dotyczących Klienta, które pozostają w jego posiadaniu, o ile informacje te są aktualne. W takim przypadku nie stosuje się § 16 w zakresie obowiązku zwrócenia się przez firmę inwestycyjną do Klienta o przedstawienie informacji.

§ 18

W przypadku gdy na podstawie informacji otrzymanych od Klienta, o których mowa w § 11 Dom Maklerski oceni, że Usługa nie jest odpowiednia dla Klienta, ostrzega go o powyższym.

§ 19

1. Dom Maklerski zawierając umowę o wykonywanie zleceń lub umowę o przyjmowanie i przekazywanie zleceń może zrezygnować z badania adekwatności usługi w przypadku, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
 - 1) przedmiotem zleceń będą wyłącznie nieskomplikowane Instrumenty Finansowe;
 - 2) umowa jest zawierana z inicjatywy Klienta lub potencjalnego Klienta;
 - 3) Klient lub potencjalny Klient został ostrzeżony przez firmę inwestycyjną, że zawarcie umowy nie jest związane z obowiązkiem, o którym mowa w § 16, i że nie będzie korzystał z ochrony, jaką zapewnią Klientowi wypełnienie przez Dom Maklerski obowiązku, o którym mowa w § 16;
 - 4) Dom Maklerski wypełnia wymogi związane z przeciwdziałaniem powstawaniu konfliktów interesów.
2. Przez nieskomplikowane Instrumenty Finansowe, o których mowa w ust. 1 pkt rozumie się:
 - 5) akcje i certyfikaty inwestycyjne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na rynku uznanym przez Komisję Europejską jako rynek równoważny w państwie, które nie jest państwem członkowskim, oraz akcje i certyfikaty inwestycyjne wprowadzone do ASO, z wyłączeniem akcji i certyfikatów inwestycyjnych, które mają wbudowany instrument pochodny;
 - 6) obligacje lub inne dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na rynku uznanym przez Komisję Europejską jako rynek równoważny w państwie, które nie jest państwem członkowskim, oraz obligacje lub inne dłużne papiery wartościowe wprowadzone do ASO, z wyłączeniem obligacji i dłużnych papierów wartościowych, które mają wbudowany instrument pochodny lub których struktura utrudnia klientowi lub potencjalnemu klientowi zrozumienie ryzyka związanego z tymi instrumentami finansowymi;
 - 7) instrumenty rynku pieniężnego, z wyłączeniem instrumentów rynku pieniężnego, które mają wbudowany instrument pochodny lub których struktura utrudnia klientowi lub potencjalnemu klientowi zrozumienie ryzyka związanego z tymi instrumentami finansowymi;
 - 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach będących stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, z wyłączeniem jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy, o których mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia Komisji (UE) nr 583/2010 z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie kluczowych informacji dla inwestorów i warunków, które należy spełnić w przypadku dostarczania kluczowych informacji dla inwestorów lub prospektu emisyjnego na trwałym nośniku innym niż papier lub za pośrednictwem strony internetowej (Dz. Urz. UE L 176 z 10.07.2010, str. 1);
 - 9) instrumenty finansowe, o których mowa w art. 57 Rozporządzenia 2017/565.

Oddział 4

Dodatkowe informacje przekazywane przez Klienta przed zawarciem Umowy

§ 20

1. Przed zawarciem Umowy Klient zobowiązany jest wypełnić ankietę informacji, w której podaje informacje konieczne celem wypełnienia obowiązków nałożonych na Dom Maklerski w związku z obowiązującymi przepisami, w szczególności Ustawą AML, Rozporządzeniem, Ustawą FATCA.
2. W przypadku nieudzielenia przez Klienta informacji, o których mowa w ust. 1 lub w przypadku gdy przekazane informacje stanowiąc będą na gruncie przepisów wskazanych w ust. 1 negatywną przesłankę zawarcia Umowy, Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy z Klientem.

Oddział 5

Zawarcie Umowy

§ 21

1. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia usługi przez Dom Maklerski na rzecz Klienta jest zawarcie Umowy.
2. Umowa może zostać zawarta:
 - 1) w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta;
 - 2) w formie pisemnej poza Punktem Obsługi Klienta z udziałem Pracownika;
 - 3) w formie elektronicznej - w przypadku Klientów będących pełnoletnimi osobami fizycznymi, posiadającymi pełną zdolność do czynności prawnych, poprzez złożenie przez Klienta oświadczenia woli w postaci elektronicznej lub w formie korespondencyjnej;
 - 4) za pośrednictwem systemu informatycznego Domu Maklerskiego, jeżeli funkcjonalność aplikacji M/S Online umożliwia zawarcie umowy;
 - 5) w innej niż wskazane wyżej formie indywidualnie uzgodnionej z Domem Maklerskim i zaakceptowanej na piśmie przez Dom Maklerski.
3. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego przekazywania Domowi Maklerskiemu informacji o zmianie danych Klienta lub pełnomocnika Klienta podanych w Umowie lub załącznikach do niej.

§ 22

1. Umowa pisemna jest sporządzana w co najmniej w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Klienta i Domu Maklerskiego.
2. W przypadku Umowy zawieranej w formie elektronicznej egzemplarz umowy przesyłany jest na wskazany adres e-mail Klienta lub za pośrednictwem Systemu informatycznego Domu Maklerskiego.

§ 23

Celem zawarcia umowy w formie elektronicznej, Klient składa wniosek za pośrednictwem Strony Internetowej lub wskazanego adresu e-mail. **Oddział 6**

Rozwiązanie Umowy

§ 24

Umowa może zostać rozwiązana w trybie przewidzianym dla zawierania Umów, o którym mowa w §21 ust. 2 przez Dom Maklerski oraz Klienta z zachowaniem siedmiodniowego terminu wypowiedzenia.

§ 25

1. Przed rozwiązaniem Umowy Klient jest zobowiązany do uiszczenia wszystkich należnych Domowi Maklerskiemu opłat i prowizji.
2. Dom Maklerski może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia w następujących przypadkach:
 - 1) rażącego naruszenia przez Klienta warunków Umowy lub postanowień Regulaminu;

- 2) przedłożenia przez Klienta dokumentów sfalszowanych lub poświadczających nieprawdę;
- 3) niuregulowania przez Klienta, mimo wezwania, opłat lub prowizji przewidzianych w Tabeli.

Oddział 7

Postępowanie na wypadek zaprzestania publikacji, bądź istotnej zmiany Wskaźnika referencyjnego stosowanego w instrumentach finansowych, które Dom Maklerski tworzy, rozwija, emituje lub projektuje łącznie z doradzaniem emitentom korporacyjnym w kwestii emisji.

§25a

1. Dom Maklerski stosuje Wskaźnik referencyjny, gdy ustala Wskaźnik referencyjny, do którego odnosi się dany Instrument finansowy.
2. Dom Maklerski wdrożył na podstawie art. 28 ust.2 Rozporządzenia BMR, Plan awaryjny na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych.
3. W przypadku zaprzestania publikowania, bądź istotnej zmiany Wskaźnika referencyjnego, do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego, odnoszącego się do tego Wskaźnika referencyjnego, zastosowanie znajdują postanowienia Planu awaryjnego na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych. Aktualny Plan awaryjny dostępny jest na stronie internetowej www.michaelstrom.pl
4. Zmiana Planu awaryjnego na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych nie stanowi zmiany Umowy, ani Regulaminu.

Rozdział 2

Prowadzenie rachunków

Oddział 1

Postanowienia ogólne

§ 26

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta:
 - 1) rachunek papierów wartościowych służący do rodzajowego i ilościowego rejestrowania zdematerializowanych IF Klienta;
 - 2) rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych oraz obsługi zobowiązań Klienta z tytułu świadczonych przez Dom Maklerski usług oraz rejestrowania środków pieniężnych Klienta;
 - 3) rachunek niepublicznych papierów wartościowych;
 - 4) inne rachunki i rejestry.
2. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunki służące do ewidencjonowania IF lub innych praw nie podlegających zapisaniu na rachunku papierów wartościowych, o ile wynika to z Umowy.
3. Dom Maklerski może prowadzić dla Klienta Rachunek na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, w szczególności w przypadku zapisania w rejestrze sponsora emisji nabytych przez Klienta na rynku pierwotnym IF.

§ 27

1. Dom Maklerski nie prowadzi wspólnych Rachunków dla więcej niż jednej osoby fizycznej lub podmiotu.
2. Na Rachunku Klienta mogą być zapisane IF objęte współwłasnością. W takim przypadku prawa przysługujące do tych IF wykonuje Klient, na rachunku którego instrumenty te zostały zapisane.
3. Dom Maklerski realizuje dyspozycje dotyczące Rachunku składane przez Klienta, reprezentanta lub pełnomocnika.

4. Klient zobowiązany jest bezzwłocznie zawiadomić Dom Maklerski o przypadku stwierdzenia nieprawidłowości na Rachunku.
5. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2 powinno nastąpić w trybie przewidzianym dla składania skarg.

Oddział 2

Rachunek papierów wartościowych

§ 28

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych, jeżeli jego prowadzenie przewiduje Umowa.
2. Na rachunku papierów wartościowych mogą być zapisane IF, które Dom Maklerski udostępnia do nabycia lub objęcia w ramach świadczonych usług maklerskich. Dom Maklerski ma prawo odmówić rejestracji na rachunkach innych IF.
3. Zapisów na rachunkach papierów wartościowych dokonuje się wyłącznie na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów ewidencyjnych zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego.
4. Zapisów na rachunku papierów wartościowych dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu dowodów ewidencyjnych, o których mowa w ust. 2, w terminie rozliczenia transakcji przez Właściwą Izbę Rozliczeniową, lub w terminie uzgodnionym przez strony, w przypadku gdy transakcja została zawarta poza obrotem zorganizowanym.

§ 29

1. Transakcja Klienta podlega Rozrachunkowi w częściach, w przypadkach i na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami Właściwych Izb Rozrachunkowych.
2. Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po Rozrachunku transakcji we Właściwej Izbie Rozrachunkowej, z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 3 – 5.
3. W przypadku Rozrachunku transakcji w częściach, Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta, w części odpowiadającej dokonaniem rozrachunkowi.
4. Złożone przez Klienta, po przeprowadzeniu Rozrachunku transakcji w częściach, zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do zlecenia jej rozrachunku nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym przeprowadzonej części rozrachunku tej transakcji. Zlecenia i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszanej części rozrachunku.
5. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej Rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków do jego dokonania
6. Rozrachunek w częściach dokonywany jest zgodnie ze stosownymi regulacjami KDPW.
7. Na rachunku papierów wartościowych odrębnie rejestrowane są instrumenty finansowe będące przedmiotem blokady, zastawu lub innego zabezpieczenia, a także służące jako zabezpieczenie wykonania:
 - 1) zobowiązań wynikających z pożyczek papierów wartościowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów;
 - 2) zobowiązań wynikających z pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie papierów wartościowych;
 - 3) zobowiązań wynikających z praw majątkowych;
 - 4) innych zobowiązań przewidzianych postanowieniami niniejszego Regulaminu lub właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

§ 30

1. Klient może dokonać przeniesienia IF na inny rachunek papierów wartościowych Klienta, w tym prowadzony przez inny podmiot.
2. W przypadku gdy rachunek, na który są przelewane instrumenty finansowe, nie jest prowadzony na rzecz Klienta, do Dyspozycji przelewu załącza on oryginały dokumentów, z których wynika podstawa prawna dokonania przelewu.

3. W przypadku złożenia przez Klienta Dyspozycji przeniesienia IF lub środków pieniężnych na inny rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny, Dom Maklerski dokonuje, nie później niż w terminie trzech Dni roboczych od dnia otrzymania Dyspozycji niezbędne czynności, o ile:
- 1) przedmiotem Dyspozycji nie są instrumenty finansowe lub środki pieniężne pozostające na kontach blokowanych rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnego Klienta,
 - 2) na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo; w tej sytuacji Dom Maklerski może nie wykonać Dyspozycji przeniesienia IF do czasu pokrycia ujemnego salda;
 - 3) przedmiotem Dyspozycji przelewu są IF, które zgodnie z właściwymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego mogą być przeniesione,
 - 4) otrzymał dokumenty potwierdzające ich zbycie lub przeniesienie – w przypadku zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia IF poza rynkiem regulowanym bez pośrednictwa Domu Maklerskiego.

§ 31

1. Na żądanie Klienta Dom Maklerski wystawia na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe.
2. Na żądanie Klienta, w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana, część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na Rachunku.
3. Świadectwo depozytowe zawiera:
 - 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres Domu Maklerskiego oraz numer świadectwa;
 - 2) liczbę papierów wartościowych;
 - 3) rodzaj i kod papieru wartościowego;
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
 - 5) wartość nominalną papieru wartościowego;
 - 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
 - 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
 - 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa;
 - 9) cel wystawienia świadectwa;
 - 10) termin ważności świadectwa;
 - 11) w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa, wydane w zastępstwie świadectwa nieważnego, zniszczonego bądź utraconego;
 - 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia świadectwa w imieniu Domu Maklerskiego oraz pieczęć Domu Maklerskiego.
4. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
5. Instrumenty finansowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu od chwili jego wystawienia do chwili utraty jego ważności lub zwrotu świadectwa wystawcy przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten Dom Maklerski dokonuje blokady odpowiedniej liczby IF na rachunku Klienta.

§ 32

1. Na żądanie Klienta uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, Dom Maklerski wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
2. Zaświadczenie, o którym mowa w § 2, zawiera:
 - 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć Domu Maklerskiego oraz numer zaświadczenia;

- 2) liczbę akcji;
 - 3) rodzaj i kod akcji;
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje;
 - 5) wartość nominalną akcji;
 - 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji;
 - 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji;
 - 8) cel wystawienia zaświadczenia;
 - 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia;
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.
3. Na żądanie uprawnionego Klienta w treści zaświadczenia zostanie wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego Rachunku.

Oddział 3

Rejestr operacyjny

§ 33

1. Dla Klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek papierów wartościowych, Dom Maklerski otwiera rejestr operacyjny.
2. Zapisów w rejestrze operacyjnym dokonuje się na podstawie:
 - 1) dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi w odrębnych przepisach;
 - 2) dokumentów stanowiących podstawę dokonania zmian zapisów na rachunkach lub rachunkach pieniężnych, określonych przez KDPW lub spółkę, której KDPW powierzył wykonywanie czynności;
 - 3) dokumentów stanowiących na zagranicznym rynku regulowanym potwierdzenie transakcji nabycia papierów wartościowych oraz stanowiących potwierdzenie złożenia właściwej dyspozycji ich przeniesienia w celu dokonania zapisu na rachunku.
3. Rejestr operacyjny służy do ewidencji IF i praw do IF, które mogą być przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez Dom Maklerski.
4. Liczba IF i praw do otrzymania IF w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczby:
 - 1) IF zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem IF, które były przedmiotem zawartych, lecz jeszcze nie rozliczonych transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych oraz
 - 2) praw do otrzymania IF, jeżeli rozliczenie transakcji kupna tych papierów objęte jest systemem, o którym mowa w art. 65 albo 68 Ustawy.

Oddział 4

Rachunek niepublicznych papierów wartościowych

§ 34

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek Instrumentów rynku niepublicznego.
2. Rachunek Instrumentów rynku niepublicznego to rachunek, na którym ewidencjonowane są instrumenty rynku niepublicznego, na podstawie których przysługują Klientowi określone prawa.
3. W zakresie nieuregulowanym przepisami niniejszego paragrafu, pozostałe przepisy Regulaminu, w szczególności dotyczące prowadzenia rachunków papierów wartościowych, stosuje się odpowiednio.

§ 35

1. Przeniesienie własności instrumentów rynku niepublicznego zostaje zarejestrowane przez Dom Maklerski, poprzez dokonanie odpowiednich zapisów na rachunkach instrumentów rynku niepublicznego Klienta, prowadzonych przez Dom Maklerski.
2. Rozliczenia finansowe związane z zawartymi transakcjami prowadzone są za pośrednictwem rachunków pieniężnych prowadzonych przez Dom Maklerski, na których:
 - 1) rejestrowane są wpłaty na poczet nabycia instrumentów rynku niepublicznego, oraz środki ze sprzedaży tych instrumentów,
 - 2) blokowane są środki stanowiące zabezpieczenie złożonych Zleceń kupna, jak również rejestrowane są środki pieniężne stanowiące świadczenia emitenta wynikające z instrumentów rynku niepublicznego.
3. W przypadku nieuregulowania przez Klienta zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu zawartych transakcji, Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych zobowiązań oraz o terminie na dokonanie tejże czynności, z zastrzeżeniem, że po upływie wskazanego terminu Dom Maklerski ma prawo do sprzedaży wybranych przez siebie aktywów Klienta, zdeponowanych na jego rachunkach lub w rejestrach prowadzonych przez Dom Maklerski, oraz do pokrycia tych zobowiązań ze środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży aktywów Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.

Oddział 5

Rachunek pieniężny

§ 36

1. Rachunek pieniężny służy do obsługi rachunku papierów wartościowych oraz obsługi zobowiązań Klienta z tytułu świadczonych przez Dom Maklerski usług oraz rejestrowania środków pieniężnych Klienta.
2. Rachunek pieniężny jest otwierany niezwłocznie po zawarciu Umowy.
3. Rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych polskich oraz w innych walutach obcych. Waluty obce, w jakich może być prowadzony rachunek pieniężny określone zostają na podstawie uchwały Zarządu Domu Maklerskiego. Komunikat o wskazujący waluty obce w jakich może być prowadzony rachunek pieniężny, zamieszcza się na stronie internetowej Domu Maklerskiego
4. Środki pieniężne zdeponowane na rachunku pieniężnym nie są oprocentowane z zastrzeżeniem ust. 5-6.
5. Dom Maklerski, na warunkach określonych w uchwale Zarządu może wprowadzić oprocentowanie środków pieniężnych na rachunku pieniężnym. Informacja o wprowadzeniu takie oprocentowania zamieszczana jest na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
6. Dom Maklerski może różnicować oprocentowanie środków pieniężnych dla poszczególnych Klientów, jak również w Umowie z Klientem określić indywidualne warunki oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na jego rachunku pieniężnym.
7. Dom Maklerski przechowuje środki pieniężne Klientów na wyodrębnionych do tego celu rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego, odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.
8. W zakresie nie związanym z obsługą rachunku papierów wartościowych ani obsługą zobowiązań Klienta z tytułu świadczonych przez Dom Maklerski usług, Dom Maklerski wykonuje dyspozycje wypłaty środków pieniężnych Klienta tylko na rachunek bankowy Klienta użyty do dokonania przelewu aktywacyjnego lub na wybrany, wskazany uprzednio przez Klienta rachunek bankowy Klienta.
9. Odsetki z tytułu przechowywania środków pieniężnych Klientów w bankach pobierane są przez Dom Maklerski.

§ 37

1. Dom Maklerski blokuje środki pieniężne w związku ze złożeniem Zlecenia przez Klienta.
2. Dom Maklerski może wykonywać Dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych, wyłącznie w celu:
 - 1) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania IF, na rynku pierwotnym lub na rynku wtórnym, w obrocie zorganizowanym lub poza obrotem zorganizowanym;
 - 2) pokrywania opłat, prowizji i innych zobowiązań Klienta z tytułu umów zawartych między Domem Maklerskim, lub inną firmą inwestycyjną a Klientem, lub z tytułu umów dotyczących zarządzania cudzym pakietem IF na Zlecenie, zawartych pomiędzy Klientem, a podmiotem zarządzającym;
 - 3) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Klienta na nabycie IF;

- 4) przelewu środków pieniężnych Klienta na rachunek bankowy Klienta prowadzony przez Dom Maklerski lub na inny rachunek pieniężny Klienta.
3. Dom Maklerski ma prawo wymagać telefonicznego potwierdzenia dyspozycji wypłaty środków pieniężnych z Rachunku przez:
- a) w przypadku klientów będących osobami fizycznymi: Klienta lub pełnomocnika do Rachunku lub
 - b) w przypadku pozostałych klientów: ustanowionego do składania dyspozycji pełnomocnika do Rachunku,;
4. Dom Maklerski dokonuje potwierdzenia dyspozycji w sposób opisany w ust. 3 bez zbędnej zwłoki, korzystając z numeru telefonu podanego przez Klienta lub jego pełnomocnika w związku z zawarciem z Domem Maklerskim Umowy. Dom Maklerski uprawniony jest do nagrania ww. rozmowy.
5. Dom Maklerski może wstrzymać wypłatę środków do czasu uzyskania ww. potwierdzenia.

§ 38

1. Na rachunku pieniężnym odrębnie rejestrowane są środki będące przedmiotem blokady lub zabezpieczenia finansowego, a także służące jako zabezpieczenie wykonania:
- 1) zobowiązań wynikających z pożyczek IF, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
 - 2) zobowiązań wynikających z kredytów i pożyczek środków pieniężnych, zaciągniętych na nabycie IF,
 - 3) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
 - 4) innych zobowiązań określonych w niniejszym Regulaminie lub właściwych przepisach prawa.
2. W chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego, środki pieniężne Klienta stanowiące pokrycie Zlecenia kupna IF są blokowane na rachunku pieniężnym.
3. Klient zobowiązany jest do niezwłocznej spłaty salda ujemnego na rachunku pieniężnym.
4. W przypadku wystąpienia ujemnego salda na rachunku pieniężnym, Klient jest zobowiązany do zapłacenia Domowi Maklerskiemu za okres trwania ujemnego salda, tj. za okres od dnia powstania ujemnego salda do dnia poprzedzającego jego spłatę, odsetek naliczonych według stawki odsetek ustawowych, obowiązującej w okresie występowania ujemnego salda.
5. Dom Maklerski, w przypadku wystąpienia salda ujemnego na rachunku pieniężnym może również wystawić zlecenie sprzedaży IF zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta, w liczbie pozwalającej na pokrycie salda ujemnego.
6. Dom Maklerski może nie realizować Zleceń Klienta do czasu pokrycia salda ujemnego na rachunku pieniężnym.

Oddział 6

Tryb i warunki postępowania z aktywami klienta w przypadku zamknięcia danego Rachunku

§ 38a

W sytuacji jeśli po wygaśnięciu Umowy na Rachunku pozostaną jakiekolwiek aktywa w formie innej niż środki pieniężne, Dom Maklerski do czasu zadysponowania nimi przez osobę uprawnioną prowadzi w dalszym ciągu ten rachunek, pobierając z tego tytułu stosowne opłaty zgodnie z Tabelą.

§ 38b

1. W okresie wypowiedzenia Umowy prowadzona jest likwidacja Rachunku.
2. W trakcie procesu likwidacji Rachunku Klient może dysponować likwidowanymi rachunkami jedynie w zakresie:
- 1) składania zleceń sprzedaży i dyspozycji przeniesienia IF,
 - 2) dokonywania wpłat na spłatę zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,
 - 3) dokonywania jednorazowej wypłaty środków pieniężnych.
3. W przypadku, gdy po upływie okresu wypowiedzenia Umowy, na Rachunku Klienta objętego likwidacją będą zarejestrowane jakiekolwiek aktywa, Dom Maklerski:

- 1) może sprzedać IF - jeżeli Klient nie wskazał rachunku, na który powinny być one zostać przekazane;
- 2) pobierze należne prowizje lub opłaty, oraz
- 3) przeleje środki pieniężne z rachunku pieniężnego Klienta na wskazany przez Klienta rachunek lub na specjalne konto depozytowe w Domu Maklerskim - jeżeli Klient nie wskazał rachunku, na który powinny być przebrane środki pieniężne.

§ 38c

1. Warunkiem zamknięcia Rachunku Klienta są zerowe salda rachunku papierów wartościowych i zerowe lub ujemne salda rachunku pieniężnego Klienta.
2. Zamknięcie Rachunku nie zwalnia Klienta z obowiązku wykonania istniejących zobowiązań wobec Domu Maklerskiego.

§ 38d

1. Osoba uprawniona lub osoby uprawnione, w celu wykonania przez Dom Maklerski dyspozycji na podstawie której IF lub środki pieniężne wchodzące w skład spadku, zostaną przeksięgowane na rachunek osoby uprawnionej lub osób uprawnionych albo w celu wykonania innych dyspozycji dotyczących tych IF lub środków pieniężnych, zobowiązane są przedstawić Domowi Maklerskiemu prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub wypisu aktu notarialnego obejmującego akt poświadczenia dziedziczenia oraz w przypadku dziedziczenia przez co najmniej dwóch spadkobierców, zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez Klienta bądź prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.
2. Jeżeli spadkobiercami są osoby małoletnie lub ubezwłasnowolnione, należy przedstawić poza dokumentami wymienionymi wyżej, prawomocne postanowienie sądu opiekuńczego o zezwoleniu na dokonanie odpowiednich czynności przez ich przedstawicieli ustawowych.

Dział III

POZOSTAŁE USŁUGI MAKLERSKIE

Rozdział 1

Przyjmowanie, wykonywanie zleceń

Oddział 1

Składanie, modyfikowanie i anulowanie zleceń

§ 39

1. Zlecenie może zostać złożone w jednym z trybów przewidzianych dla zawarcia Umowy.
2. Zlecenie może zawierać większą liczbę osobnych zleceń.
3. O ile Umowa nie stanowi inaczej, Zlecenie zawiera w szczególności:
 - 1) dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta, a w przypadku składania zlecenia przez pełnomocnika Klienta, także dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację pełnomocnika Klienta;
 - 2) datę i czas wystawienia zlecenia;
 - 3) rodzaj i liczbę IF będących przedmiotem zlecenia;
 - 4) rodzaj zlecenia;
 - 5) określenie ceny;
 - 6) oznaczenie terminu ważności zlecenia;
 - 7) podpis Klienta lub jego pełnomocnika;
 - 8) zgodę na wykonanie zlecenia poza rynkiem regulowanym lub poza alternatywnym systemem obrotu;
 - 9) Zlecenie, o którym mowa w § 53 ust. 1 Rozporządzenia, może nie zawierać wskazania ceny lub liczby instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia.

4. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno Zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
5. Terminy i godziny przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji określa Zarząd Domu Maklerskiego i udostępnia na Stronie Internetowej oraz w POK.

§ 40

1. Klient może modyfikować lub anulować Zlecenie w terminie jego ważności i przed jego realizacją.
2. Modyfikowanie i anulowanie odbywa się w trybie przewidzianym dla składania zleceń.

Oddział 2

Przyjmowanie i wykonywanie Zleceń

§ 41

1. Dom Maklerski przyjmując zlecenie, potwierdza jego przyjęcie.
2. W przypadku złożenia przez dwóch lub więcej Klientów zleceń, o których mowa w § 39 obejmujących te same IF, Dom Maklerski wykonuje zlecenia zgodnie z kolejnością ich przyjęcia, chyba że co innego wynika z warunków zleceń określonych przez Klientów, charakteru zleceń, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta.
3. W zakresie nieuregulowanym Ustawą o obrocie, Dom Maklerski wykonuje zlecenia zgodnie z przepisami ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny, dotyczącymi umowy zlecenia, z wyłączeniem art. 737.
4. Dom Maklerski może wykonywać zlecenia poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu po uzyskaniu zgody Klienta, wyrażonej w Umowie dla wszystkich zleceń lub udzielonej odrębnie dla poszczególnego zlecenia Klienta.
5. Wykonując zlecenia Klienta, Dom Maklerski może połączyć je ze zleceniami innych klientów pod warunkiem, że:
 - 1) jest mało prawdopodobne, by połączenie zleceń i transakcji działało na niekorzyść któregośkolwiek z klientów;
 - 2) Klient został uprzednio poinformowany o takim sposobie wykonania zlecenia oraz
 - 3) wykonując zlecenia Klienta łącznie lub razem ze zleceniami innych klientów, Dom Maklerski nie alokuje wykonanego zlecenia w sposób niekorzystny dla Klienta, a w szczególności w przypadku:
 - (i) częściowego wykonania połączonego zlecenia, dzieli zlecenia w taki sposób, aby zlecenie Klienta było wykonane w całości;
 - (ii) gdy połączone zlecenie zostało wykonane w części uniemożliwiającej wykonanie zlecenia Klienta w całości, dokonuje się alokacji wyłącznie na rzecz Klienta.

§ 42

1. Dom Maklerski wykonując zlecenia zawiera transakcje na warunkach określonych w tym zleceniu.
2. Dom Maklerski jest zobowiązany do niezwłocznej realizacji złożonego zlecenia, chyba że co innego wynika z treści zlecenia.
3. Listę IF, które mogą być przedmiotem przyjmowanych w Domu Maklerski zleceń określa uchwała Zarządu Domu Maklerskiego.

§ 43

1. Rozliczenie z tytułu wykonania zlecenia nabycia lub zbycia IF następuje w dniu dokonania w KDPW rozliczenia w IF i środkach pieniężnych w związku z transakcjami zawieranymi na rynku regulowanym oraz transakcjami zawieranymi w alternatywnym systemie obrotu w zakresie IF zarejestrowanych w KDPW.
2. Jeżeli w wyniku wykonania zlecenia nabycia IF, w którym Klient nie określił limitu ceny, jego wartość będzie większa niż pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta, Dom Maklerski dokona niezwłocznie obciążenia rachunku pieniężnego Klienta dodatkowymi kosztami wykonania takiego zlecenia. Klient zobowiązany jest do spłaty powstałych w ten sposób zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.

3. Dom Maklerski, w przypadku nieuregulowania przez Klienta zobowiązania, o którym mowa w ust. 2 może dokonać sprzedaży IF w takiej liczbie z dowolnego rachunku Klienta, jaka jest potrzebna do pokrycia zobowiązań Klienta. Dokonując sprzedaży, o której mowa w ust. 3 Dom Maklerski, o ile jest to możliwe zgodnie z zasadami obrotu wystawia zlecenie sprzedaży po każdej cenie lub z limitem ceny niższym nie więcej niż o 20 % od ostatnio ogłoszonego kursu jednolitego lub kursu ostatniej transakcji albo od ceny emisyjnej - w przypadku pierwszego notowania.
4. W przypadku zawarcia przez Klienta transakcji sprzedaży IF, której rozliczenie objęte jest zarządzanym przez KDPW systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań zawartych transakcji, środki pieniężne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży mogą zostać wykorzystane przed rozliczeniem transakcji w KDPW, wyłącznie jako podstawa sprawdzenia pokrycia składanych zleceń kupna, pod warunkiem, że środki te zostaną zapisane na rachunku pieniężnym Klienta najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji kupna, dla której sprawdzane jest pokrycie.
5. Dom Maklerski dokonuje zapisów na Rachunku Klienta po przeprowadzeniu Rozrachunku transakcji w KDPW. W przypadkach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami KDPW transakcja Klienta podlega rozrachunkowi w częściach, bez konieczności uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta.
6. W przypadku rozrachunku transakcji w częściach Dom Maklerski dokonuje zapisów na rachunku Klienta odpowiednio w częściach. Rozrachunek transakcji jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.
7. Złożone przez Klienta w trakcie przeprowadzenia Rozrachunku transakcji w częściach, zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do rozrachunku, nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym tej części transakcji, która została rozliczona lub jest w trakcie rozliczania. Takie zlecenia i oświadczenia woli mogą odnosić się i wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszonych części rozrachunku, tj. tej części transakcji, wobec której nie został przeprowadzony rozrachunek z powodu braku pokrycia u drugiej strony transakcji.

§ 44

W przypadku gdy z przyczyn leżących po stronie Domu Maklerskiego nie doszło do zawarcia transakcji nabycia IF, a Klient wystawił już zlecenie zbycia tych IF, rozliczenie tego zlecenia zbycia nastąpi po faktycznym zrealizowaniu transakcji kupna tych IF.

§ 45

1. Zlecenie nabycia IF złożone przez Klienta jest wykonywane nie wcześniej, niż w momencie przekazania przez Klienta na rachunek pieniężny środków finansowych w wysokości umożliwiającej jego pełną realizację, chyba że Umowa stanowi inaczej.
2. W przypadku klientów, dla których Dom Maklerski nie prowadzi rachunków pieniężnych, zlecenie złożone przez klienta jest wykonywane nie wcześniej, niż w momencie zawarcia przez Dom Maklerski umowy o gwarantowanie zapłaty z podmiotem prowadzącym rachunek pieniężny Klienta, chyba że rozliczenie pieniężne dokonywane jest przez Dom Maklerski lub w Umowie z Klientem ustalono inny sposób rozliczenia nabycia IF, w szczególności poprzez bezpośrednie rozliczenie pieniężne pomiędzy Klientem a zbywcą instrumentów.

§ 46

1. Środki pieniężne Klientów są deponowane na rachunkach pieniężnych Klientów odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.
2. W przypadku, gdy Klient nie przekazuje na rachunek pieniężny Klienta prowadzony przez Dom Maklerski środków pieniężnych w wysokości i terminach wynikających z Umowy, w tym także wynikających z Tabeli, Dom Maklerski może rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym albo zaspokoić się ze środków Klienta zgromadzonych na rachunkach pieniężnych Klienta lub na innych rachunkach bankowych, do których Klient udzielił Domowi Maklerskiemu upoważnienia do dysponowania. W przypadku rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym, Dom Maklerski zachowuje roszczenie o wynagrodzenie za usługi wykonane do momentu rozwiązania Umowy.
3. Dom Maklerski nie wykorzystuje na własny rachunek środków pieniężnych powierzonych przez Klienta w związku ze świadczeniem Usługi zleceń.

Oddział 3

Kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.

§46a

1. Dom Maklerski kojarząc podmioty w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji przyjmuje Zlecenia złożone w formie pisemnej albo elektronicznej przy użyciu aplikacji M/S Online.
2. Klient składa Zlecenie w formie pisemnej zgodnie z jednym z trybów opisanych w § 21 ust. 2 pkt 1, 2 lub 5 Regulaminu.
3. Klient składając Zlecenie przy użyciu aplikacji M/S Online, powinien postępować zgodnie z instrukcjami przekazywanymi przez ten system.

§46b

1. Klient składając Zlecenie upoważnia Dom Maklerski do realizacji czynności polegających na:
 - a) poszukiwaniu drugiej strony transakcji w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji poprzez podjęcie odpowiednich czynności faktycznych;
 - b) zawarciu transakcji zgodnie z jej parametrami wskazanymi w Zleceniu, poza rynkiem zorganizowanym poprzez skojarzenie Zlecenia sprzedaży i odpowiadającego mu Zlecenia kupna oraz zawarcie umowy sprzedaży (złożenie odpowiedniego oświadczenia woli) w formie pisemnej lub elektronicznej;
 - c) rozliczenie transakcji w zakresie zmian księgowych dotyczących IF będących przedmiotem transakcji, ceny oraz prowizji.
2. Zawarcie transakcji może nastąpić tylko na podstawie przeciwnastawnych Zleceń z tym samym limitem ceny.
3. Realizacja Zlecenia nastąpić może na skutek zawarcia jednej lub kilku transakcji.

§46c

1. Przed złożeniem Zlecenia Klient może skierować do Domu Maklerskiego zapytanie dot. warunków zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży IF, w ramach usługi opisanej w § 46 lit.b, obejmujące co najmniej:
 - a) nazwę emitenta i serię IF;
 - b) kod ISIN (jeżeli został nadany IF);
 - c) liczbę IF będących przedmiotem transakcji lub wartość transakcji;
 - d) termin ważności Zlecenia;
 - e) termin rozliczenia transakcji, jeśli jest różny od terminu ważności Zlecenia.;
 - f) opcjonalnie cenę kupna lub sprzedaży IF.
2. Jeżeli Klient nie określił w zapytaniu wskazanym w ust. 1 ceny kupna lub sprzedaży IF, Dom Maklerski, przedstawia Klientowi, w oparciu o deklaracje potencjalnie zainteresowanych klientów, do których zwrócono się za pytaniem, propozycję ceny, po której transakcja może być skojarzona lub informuje Klienta o braku podmiotów zainteresowanych zawarciem transakcji.
3. W przypadku potwierdzenia przez Dom Maklerski gotowości do wykonania usługi kojarzenia stron transakcji na warunkach wskazanych przez Klienta w zapytaniu o ofertę, Dom Maklerski przystępuje do realizacji usługi po złożeniu przez Klienta Zlecenia w sposób wskazany w §50.
4. Złożenie przez Klienta Zlecenia skojarzenia drugiej strony transakcji w celu realizacji transakcji poza rynkiem zorganizowanym nie powoduje, że Dom Maklerski jest zobowiązany do zrealizowania transakcji w wielkości wskazanej w tym Zleceniu. W szczególności Dom Maklerski nie odpowiada za działania lub zaniechania osób trzecich, będących potencjalnie drugą stroną transakcji, które mogą spowodować, że transakcja zostanie zawarta na mniejszą liczbę IF lub nie zostanie zawarta.
5. Za zgodą Domu Maklerskiego Klient może odwołać lub zmodyfikować niezrealizowane Zlecenie skojarzenia drugiej strony transakcji. Dom Maklerski może wyrazić zgodę na odwołanie lub modyfikację zlecenia dotyczącą części IF.
6. Zlecenie nie wygasa wraz ze śmiercią Klienta co jest uzasadnione charakterem czynności prawnej
7. Dom Maklerski może reprezentować obie strony transakcji, w tym w szczególności zawrzeć umowę sprzedaży jako pełnomocnik obu stron.
8. Dom Maklerski informuje Klienta o transakcjach zrealizowanych na podstawie Zlecenia.

Oddział 4

Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta polegające na zawieraniu umów kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, których drugą stroną jest Dom Maklerski

§46d

1. Dom Maklerski może wykonać Zlecenia na własny rachunek bezpośrednio z Klientem, o ile w Umowie lub zleceniu lub w inny wyraźny sposób Klient wyraził zgodę na taki sposób wykonywania składanych przez niego Zleceń.
2. Dom Maklerski udostępnia zainteresowanym Klientom informacje jakich emitentów obligacje są obecnie kwotowane przez Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski udostępnienie zainteresowanym klientom kwotowania IF wybranych emitentów.
4. Kwotowanie Domu Maklerskiego, o którym mowa w zdaniu poprzednim, zawiera co najmniej:
 - 1) cenę kupna (BID) lub cenę sprzedaży (ASK),
 - 2) datę ważności kwotowania.
5. Zawarcie transakcji następuje na podstawie zlecenia Klienta, zawierającego co najmniej:
 - 1) określenie strony transakcji kupna lub sprzedaży
 - 2) ISIN, serię lub inne jednoznaczne określenie IF,
 - 3) rodzaj transakcji (kupno/sprzedaż),
 - 4) cenę,
 - 5) termin ważności zlecenia.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia oraz kosztów jego wykonania, a także od wymogu ustanowienia przez klienta zabezpieczeń dokonania przez niego zapłaty jednakże uzależnia Umowę o wykonywanie Zleceń w trybie określonym w ust. 1, od złożenia przez Klienta, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski przedstawia Klientowi kryteria, na podstawie których Dom Maklerski umożliwia wykonywanie Zleceń w sposób określony w ust. 1.
7. Zawarcie przez Dom Maklerski transakcji w trybie określonym w ust. 1 będzie się odbywać po cenie godziwej. Dom Maklerski będzie sprawdzać godziwość ceny zaproponowanej klientowi poprzez analizę zgromadzonych danych rynkowych do oszacowania ceny takiego IF. W miarę dostępności będą także porównywane ceny podobnych lub porównywalnych IF.
8. O ile Klient nie określił odmiennie w Umowie, przez warunki, o których mowa w ust. 10 rozumie się w szczególności cenę, koszty transakcji, wielkość Zlecenia, prawdopodobieństwo i czas zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwo i czas jej rozliczenia.
9. Transakcje zawierane w wyniku realizacji Zlecenia w sposób, o którym mowa w ust. 1 realizowane są w ramach obowiązujących w Domu Maklerskim limitów wewnętrznych.
10. Pracownik Departamentu transakcji na rachunek własny w Domu Maklerskim w przypadku decyzji o wykonaniu Zlecenia niezwłocznie podejmuje wszystkie niezbędne czynności związane z wykonaniem Zlecenia zgodnie z warunkami określonymi w Zleceniu.

§46e

1. W przypadku zawarcia Umowy na zasadach i warunkach przewidujących odstąpienie od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia oraz kosztów jego wykonania, a także od wymogu ustanowienia przez klienta zabezpieczeń dokonania przez niego zapłaty, Klient zobowiązany jest do ustanowienia zabezpieczenia zapłaty należności wobec Domu Maklerskiego.
2. Zabezpieczeniem, o którym mowa w ust. 1, mogą być:
 - 1) gwarancja bankowa,
 - 2) akredytywa,
 - 3) papiery wartościowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
 - 4) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,

- 5) czek potwierdzony przez bank.
3. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ono pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
4. Środki pieniężne objęte blokadą, o której mowa w ust. 2 pkt 4), mogą być przedmiotem przelewu na rachunek pieniężny Klienta w Domu Maklerskim i stanowić zapłatę za nabyte papiery wartościowe, jeżeli Umowa przewiduje taką możliwość.
5. Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenia, o których mowa w ust. 2 pkt 3) i 4), udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych lub praw do papierów wartościowych albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku, do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna papierów wartościowych powiększonych o kwotę należnej prowizji.

Oddział 5

Przekazywanie Klientowi informacji o wykonaniu zlecenia

§ 47

1. Po wykonaniu zlecenia Dom Maklerski niezwłocznie dostarcza Klientowi na Trwałym nośniku informacji informacje dotyczące wykonania zlecenia.
2. Po wykonaniu zlecenia nie później niż do końca następnego Dnia roboczego, przekazuje Klientowi na Trwałym nośniku informacji, informacje (Potwierdzenie wykonania zlecenia) obejmujące:
 - 1) dane Domu Maklerskiego;
 - 2) dane Klienta;
 - 3) datę, miejsce i czas zawarcia transakcji;
 - 4) rodzaj transakcji: kupno lub sprzedaż, albo charakter zlecenia jeśli inne;
 - 5) oznaczenie systemu w jakim doszło do transakcji;
 - 6) oznaczenie instrumentu finansowego;
 - 7) identyfikator kupna/sprzedaży;
 - 8) liczbę IF będących przedmiotem zlecenia;
 - 9) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie;
 - 10) łączną wartość transakcji;
 - 11) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na wniosek Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy transakcja była dokonana przez Dom Maklerski przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na Domu Maklerskim spoczywa wobec Klienta obowiązek najlepszego wykonywania;
 - 12) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty;
 - 13) obowiązki Klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości klienta;
 - 14) w przypadku gdy kontrahentem Klienta był Dom Maklerski lub dowolna osoba wchodząca w skład grupy, do której należy Dom Maklerski lub inny Klient tej firmy inwestycyjnej – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.
3. Niezależnie od powyższego, Dom Maklerski przekazuje Klientowi na jego wniosek informacje o stanie realizacji zlecenia.
4. Potwierdzenia wykonania zlecenia nie wysyła się gdy potwierdzenie o którym mowa w ust. 1 zawiera te same informacje, co potwierdzenie, które ma być bezzwłocznie wysłane klientowi przez inną osobę. Czynności z ust. 1 i 2 nie stosuje się gdy zlecenia wykonywane w imieniu Klientów dotyczą obligacji przeznaczonych na finansowanie umów o kredyty hipoteczne zawarte z tymi Klientami, w którym to przypadku sprawozdanie z transakcji sporządza się jednocześnie z podaniem warunków kredytu hipotecznego, lecz nie później niż jeden miesiąc po dacie wykonania zlecenia.

5. Potwierdzenie wykonania zlecenia Dom Maklerski przekazuje na adres poczty elektronicznej Klienta. Jeżeli Dom Maklerski nie posiada adresu poczty elektronicznej Klienta i Klient nie złożył pisemnego wniosku o przekazywanie mu listownie potwierdzeń wykonania zleceń, Dom Maklerski przekazuje potwierdzenie wykonania zlecenia Klientowi w Punktach Obsługi Klienta.
6. Powiadomienia i raporty związane ze świadczeniem usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia IF są przekazywane w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej Klienta, chyba że co innego wynika z Regulaminu lub przepisów prawa.

Rozdział 2

Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, z wyłączeniem jednostek uczestnictwa

§ 48

1. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia IF polega na zobowiązaniu się Domu Maklerskiego do przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia IF do innego podmiotu, w tym do emitenta IF.
2. Dom Maklerski przyjmując od Klientów Zlecenia nabycia lub zbycia IF w postaci zapisów na IF emitowane przez podmioty, na których rzecz Dom Maklerski świadczy usługę oferowania IF w rozumieniu Ustawy o Obrocie, stosuje postanowienia dot. sposobu, trybu i zasad przyjmowania i przekazywania ww. Zleceń do emitentów wskazane w warunkach emisji, prospekcie emisyjnym, memorandum informacyjnym lub innym dokumencie, na podstawie którego emitowane są IF.
3. Dom Maklerski przekazuje Klientom informacje dot. formy, sposobu, trybu i zasad przyjmowania i przekazywania Zleceń w postaci zapisów na IF, udostępniając Klientom wskazane w ust. 1 dokumenty wraz z formularzem zapisów przed złożeniem Zapisu.
4. Dom Maklerski może przyjmować zapisy na IF w formie pisemnej na formularzach lub za pośrednictwem Systemu informatycznego Domu Maklerskiego, albo elektronicznie przy użyciu aplikacji M/S Online, jeżeli nie jest to sprzeczne z warunkami emisji, prospektem emisyjnym, memorandum informacyjnym lub innym dokumentem, na podstawie którego emitowane są IF.
5. Dokonując zapisu na IF za pośrednictwem Systemu informatycznego Domu Maklerskiego albo przy użyciu aplikacji M/S Online, Klient akceptuje zapisy formularza zapisu, warunków emisji, prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego, propozycji nabycia lub innego dokumentu, na podstawie którego emitowane są IF.

Rozdział 3

Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa

§ 49

1. Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w zakresie których Dom Maklerski zawarł umowę uprawniającą do pośredniczenia w realizacji zleceń nabycia i zbycia Jednostek uczestnictwa.
2. Lista funduszy inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1 dostępna jest w Punktach Obsługi Klienta oraz podawana jest na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
3. Dom Maklerski wykonując usługi polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa działa zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa regulującymi prowadzenie działalności maklerskiej, Umową, Regulaminem oraz wymogami danego Funduszu.
4. Dom Maklerski przyjmuje jedynie przewidziane niniejszym Regulaminem oraz statutami i prospektami informacyjnymi Funduszy Zlecenia i Dyspozycje związane z uczestnictwem w tych Funduszach.
5. Prawa i obowiązki Klientów związane z ich uczestnictwem w Funduszach określają postanowienia statutów oraz prospektów informacyjnych Funduszy.
6. Na zasadach określonych w Procedurze przyjmowania zachęt stanowiącej załącznik do Regulaminu, Dom Maklerski może przyjmować świadczenia pieniężne i niepieniężne od Towarzystw z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa.

§ 50

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy zobowiązuje się do przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa.
2. Dom Maklerski w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa przyjmuje Zlecenia i Dyspozycje określone w statutach oraz prospektach informacyjnych Funduszy, w szczególności Zlecenia i Dyspozycje dotyczące:
 - 1) nabycia Jednostek uczestnictwa;
 - 2) odkupienia Jednostek uczestnictwa;
 - 3) konwersji Jednostek uczestnictwa;
 - 4) zamiany Jednostek uczestnictwa;
 - 5) transferu Jednostek uczestnictwa.
3. Dom Maklerski udostępnia Klientowi informacje dotyczące jego Rejestrów, w szczególności informacje o ich stanie, wykonywanych oraz niewykonanych zleceniach i dyspozycjach w zakresie w jakim informacje te są udostępniane przez Towarzystwo.
4. Szczegółowe zasady realizacji Zleceń i Dyspozycji, o których mowa w ust. 2, w tym ich modyfikowania i anulowania, określają statuty oraz prospekty informacyjne poszczególnych Funduszy, z którymi Klient powinien zapoznać się przed złożeniem zlecenia lub dyspozycji. Statut oraz Prospekty informacyjne Funduszy podawane są do wiadomości Klientów.
5. O ile wymóg taki wynika ze statutów lub prospektów informacyjnych Funduszy, w przypadku, gdy Klient nie posiada otwartego Rejestru prowadzonego przez lub na zlecenie Funduszu, którego Jednostki uczestnictwa objęte są przedmiotem zlecenia nabycia, zlecenie powinno dodatkowo zawierać dyspozycję otwarcia Rejestru, w którym zostaną zapisane Jednostki uczestnictwa nabyte przez Klienta w wyniku wykonania Zlecenia.
6. Szczegółowy sposób dokonywania przez Klienta wpłat związanych z nabywaniem Jednostek uczestnictwa określany jest dla poszczególnych Jednostek uczestnictwa w statutach i Prospektach informacyjnych Funduszy.
7. Terminy i godziny przyjmowania zleceń oraz dyspozycji dotyczących Jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania określone są w drodze uchwały Zarządu Domu Maklerskiego i podawane do wiadomości Klientów w Punktach Obsługi Klienta oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

§ 51

1. Po przyjęciu zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa lub dyspozycji Dom Maklerski niezwłocznie potwierdza Klientowi fakt przyjęcia tego zlecenia lub dyspozycji.
2. W przypadku, gdy zlecenie nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa lub dyspozycji nie zawiera wszystkich wymaganych elementów, lub nie może być przekazane lub wykonane z innych przyczyn, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o powyższym Klienta.
3. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje Klientowi informację dotyczącą braku możliwości wykonania zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa lub dyspozycji otrzymaną od Funduszu.

§ 52

4. Dom Maklerski po przyjęciu zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa, przekazuje to zlecenie niezwłocznie do Funduszu.
5. Złożenie przez Klienta zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa lub dyspozycji nie jest równoznaczne z ich realizacją. Dom Maklerski jest odpowiedzialny za prawidłowe przyjęcie i przekazanie złożonego przez Klienta zlecenia lub dyspozycji do Funduszu.
6. Zlecenia nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa lub dyspozycje przekazane do Funduszu realizowane są zgodnie z postanowieniami statutów i prospektów informacyjnych Funduszy, którego dotyczy zlecenie lub dyspozycja.
7. Kolejność wykonania zleceń i dyspozycji wynika ze statutów lub prospektów informacyjnych Funduszy.
8. Forma, sposób oraz tryb przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Jednostek uczestnictwa są określone w statutach i prospektach informacyjnych Funduszy.
9. Potwierdzenia wykonania zleceń i dyspozycji Klienta są dostarczane Klientowi przez Fundusz na zasadach określonych w statutach oraz prospektach informacyjnych Funduszy.

10. Dom Maklerski przechowuje przyjęte zlecenia przez 5 lat od dnia ich przyjęcia, chyba że obowiązujące przepisy prawa przewidują inny okres.
11. Na żądanie Funduszu Dom Maklerski udostępnia przechowywane Zlecenia.

Rozdział 4

Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

§ 53

1. Pracownicy mogą przekazywać Klientom nieodpłatne porady inwestycyjne o charakterze ogólnym, dotyczące inwestowania w instrumenty finansowe (porady inwestycyjne).
2. Porady inwestycyjne zawierają wyłącznie ogólne informacje dotyczące inwestowania w instrumenty finansowe, przy czym nie mogą one zawierać jakichkolwiek rekomendacji określonych zachowań inwestycyjnych odnośnie skonkretyzowanego instrumentu finansowego.

Rozdział 5

Doradztwo inwestycyjne

Oddział I Postanowienia Ogólne

§ 54

1. Dom Maklerski świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów detalicznych, na podstawie Regulaminu oraz Umowy o doradztwo, dla których usługa jest odpowiednia.
2. Warunkiem zawarcia Umowy o doradztwo jest uprzednie zawarcie przez Klienta Umowy oraz przedstawienie przez Klienta informacji pozwalających na wypełnienie wymogów wynikających z Ustawy, Rozporządzenia oraz Rozporządzenia 565, a w szczególności na ustaleniu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, potrzeb, sytuacji Klienta, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych.
3. Informacje wskazane w ust. 2 Klient przedstawia poprzez wypełnienie ankiety odpowiedności usług maklerskich i instrumentów finansowych (Ankieta MiFID).
4. Rekomendacje inwestycyjne udzielane w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego (Rekomendacje inwestycyjne) uwzględniają wiedzę i doświadczenie Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, potrzeby, sytuację Klienta, sytuację finansową Klienta, w tym zdolność do ponoszenia strat oraz cele inwestycyjne Klienta, w tym tolerancję na ryzyko.
5. Wszelkie zmiany dot. potrzeb i sytuacji Klienta mogą spowodować, iż instrumenty finansowe wskazane Klientowi uprzednio jako odpowiednie nie będą takimi dla Klienta w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej. W przypadku istotnej zmiany informacji dotyczącej potrzeb i sytuacji Klienta oraz celów inwestycyjnych Klient ponownie wypełnia ankietę, o której mowa w ust. 4.
6. Dom Maklerski świadczy usługę doradztwa w sposób zależny w zakresie wybranych instrumentów finansowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1) Ustawy, co oznacza, że Dom Maklerski nie jest objęty całkowitym zakazem przyjmowania świadczeń pieniężnych lub świadczeń niepieniężnych od podmiotu trzeciego w związku ze świadczeniem usługi doradztwa. Dom Maklerski jest uprawniony do pobierania tych świadczeń, w tym wynagrodzenia od emitentów lub dostawców instrumentów finansowych.

§ 55

Umowa doradztwa inwestycyjnego oprócz trybów wskazanych w § 21 ust.2 Regulaminu może być również zawarta drogą korespondencyjną. W tym celu Dom Maklerski przesyła Klientowi do wypełnienia formularze zawierające tekst Umowy o doradztwo wraz z odpowiednimi dokumentami. Wypełnione formularze Klient zobowiązany jest dostarczyć do Domu Maklerskiego wraz z kserokopią dokumentu tożsamości (dowód osobisty lub paszport) oraz kserokopią innego dokumentu potwierdzającego dane (np. prawo jazdy) lub kserokopią dokumentu tożsamości poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza (dla osób przebywających za granicą - przez konsulat RP). Dom Maklerski porównuje podpis Klienta na Umowie o doradztwo z podpisem Klienta na Umowie.

§ 56

1. W Umowie o doradztwo wskazuje się Rachunek, na którym będą realizowane transakcje wynikające z rekomendacji inwestycyjnych udzielanych Klientowi na podstawie Umowy o doradztwo.
2. Dom Maklerski może uzależnić świadczenie na rzecz Klienta doradztwa inwestycyjnego od wartości aktywów zgromadzonych na Rachunku.
3. Wartość aktywów wskazana w ust. 2 zostanie określona uchwałą zarządu Domu Maklerskiego.
4. Dom Maklerski nie uzależnia świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego od wartości transakcji przeprowadzanych za pośrednictwem Rachunku.

§57

Dom Maklerski nie pobiera opłat ani prowizji od Klienta w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego.

§ 58

Klient ma prawo do ustanawiania pełnomocnictw w ramach Umowy o doradztwo, zgodnie z zasadami opisanymi w Regulaminie.

Oddział II

Ocena odpowiedniości usługi doradztwa i adekwatności instrumentów finansowych

§ 59

1. Dom Maklerski wykorzystuje informacje o poziomie wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczeniu inwestycyjnym, jego sytuacji finansowej oraz celach inwestycyjnych pochodzące z wypełnionej przez Klienta Ankiety MiFID, aby ocenić czy usługa doradztwa inwestycyjnego jest odpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. W celu dokonania oceny, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski może również wykorzystać informacje dot. Klienta, będące w posiadaniu Domu Maklerskiego, o ile zgodnie z wiedzą Domu Maklerskiego są aktualne.

§ 60

W przypadku Klientów nie będących osobami fizycznymi, Dom Maklerski dokonuje oceny odpowiedniości reprezentantów Klienta, którzy zawierają Umowę o doradztwo, przy czym jeżeli ocena odpowiedniości poszczególnych reprezentantów jest różna, ustalenie właściwej strategii inwestycyjnej jest dokonywane na podstawie oceny reprezentanta, który przedstawił najniższy poziom wiedzy, doświadczenia, akceptacji ryzyka.

§ 61

Dom Maklerski uznaje, że informacje udzielone przez Klienta służące ocenie odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego w pełni odzwierciedlają rzeczywistą sytuację Klienta oraz są prawdziwe, kompletne i aktualne.

§ 62

1. Przed zawarciem Umowy o doradztwo Dom Maklerski informuje Klienta za pomocą trwałego nośnika informacji o istniejącym konflikcie interesów w związku ze świadczeniem usługi na rzecz tego Klienta, o ile w wyniku takiego konfliktu mogłoby dojść do naruszenia interesów Klienta.
2. W okolicznościach wskazanych w ust.1 Umowa o doradztwo może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji o istniejącym konflikcie interesów i wolę zawarcia Umowy o doradztwo.
3. Dom Maklerski informuje Klienta o zaistnieniu konfliktu interesów także w czasie obowiązywania Umowy o doradztwo, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania danego konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.

Oddział III

Tryb i warunki opracowywania oraz przekazywania rekomendacji inwestycyjnych

§ 63

Dom Maklerski świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego polegające w szczególności na:

- 1) udzielaniu Rekomendacji inwestycyjnych w zakresie jednego lub więcej instrumentów finansowych, mogących być przedmiotem transakcji Klienta,
- 2) udzielaniu Rekomendacji inwestycyjnych dotyczących portfela składającego się z jednego lub więcej instrumentów finansowych.

§ 64

Dom Maklerski świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego, przypisuje Klientowi strategię inwestycyjną, określoną w ramach Polityki inwestycyjnej, zgodną z oceną Domu Maklerskiego sporządzoną w oparciu o informacje o Kliencie wskazane w Ankiecie MiFID lub uzyskane w inny sposób wskazany w Regulaminie.

§ 65

Aktualną listę instrumentów finansowych podlegających usłudze doradztwa inwestycyjnego określa właściwa uchwała Zarządu.

§ 66

1. Rekomendacje inwestycyjne są przygotowywane przez Dom Maklerski w szczególności w oparciu o:
 - a) dokumenty ofertowe dot. emisji danego instrumentu;
 - b) publicznie dostępne wyniki finansowe emitentów;
 - c) publicznie dostępne, wiarygodne informacje dotyczące emitenta;
 - d) publicznie dostępne rekomendacje firm inwestycyjnych;
 - e) opracowania, które zostały przygotowane przez upoważnionych do ich sporządzania pracowników Domu Maklerskiego (Analitycy) bez uwzględniania indywidualnych potrzeb oraz sytuacji konkretnego Klienta.
2. W celu uniknięcia wystąpienia konfliktu interesów Dom Maklerski zapewnia nadzór nad procesem przygotowania przez Analityków materiałów, o których mowa w ust. 1 oraz Rekomendacji inwestycyjnych przez Sporządzającego.
3. Dom Maklerski zapewnia organizacyjne i personalne rozdzielenie procesów przygotowania, sporządzania oraz późniejszej dystrybucji Rekomendacji inwestycyjnych dla Klientów w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego. W szczególności Analitycy nie udzielają Rekomendacji inwestycyjnych a upoważnieni do kontaktów z Klientami w zakresie doradztwa inwestycyjnego pracownicy (Upoważnieni pracownicy) przekazują Rekomendacje inwestycyjne bez ingerencji w merytoryczną zawartość Rekomendacji inwestycyjnej.
4. Dom Maklerski świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego, udziela Klientowi Rekomendacji inwestycyjnych dotyczących:
 - a) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonych instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów;
 - b) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu instrumentu finansowego.
5. Dom Maklerski rekomendując instrumenty finansowe, w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, bierze pod uwagę w szczególności:
 - a) czy są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, potrzeby, sytuację finansową, cele inwestycyjne oraz skłonność do ryzyka;
 - b) przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji;

- c) poziom ryzyka mającego wpływ na stopę zwrotu z inwestycji;
 - d) opłaty i koszty związane z nabyciem i zbyciem instrumentów finansowych;
 - e) przewidywany horyzont czasowy inwestycji.
6. Rekomendacja inwestycyjna zawiera co najmniej:
- f) datę jej sporządzenia;
 - a) wskazanie Klienta, na którego rzecz została sporządzona;
 - b) wskazanie Sporządzającego odpowiedzialnego za przygotowanie danej Rekomendacji inwestycyjnej;
 - c) wskazanie źródeł informacji służących przygotowaniu Rekomendacji inwestycyjnej;
 - d) wskazanie kierunku zachowania inwestycyjnego;
 - e) listę instrumentów finansowych będących przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnej;
 - f) opis zastosowanych metod wyceny instrumentów finansowych;
 - g) wskazanie okoliczności mogących mieć wpływ na niezależność Sporządzającego, jeśli takie występują;
 - h) wskazanie rekomendowanych limitów zaangażowania.
7. Rekomendacja inwestycyjna może również zawierać uzasadnienie wyboru danych instrumentów finansowych jako przedmiotu Rekomendacji inwestycyjnej.

§ 67

1. Rekomendacje inwestycyjne są udzielane Klientom wyłącznie przez Upoważnionych pracowników.
2. Lista pracowników, o których mowa w ust. 1 uprzednio zatwierdzona uchwałą zarządu znajduje się na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

§ 68

3. W przypadku, jeżeli okres ważności Rekomendacji inwestycyjnej przekracza 3 miesiące, Dom Maklerski przekazuje Klientowi aktualizację tej Rekomendacji nie rzadziej niż raz na 3 miesiące. Powtórzenie danej (aktualnej) Rekomendacji inwestycyjnej uważa się za wypełnienie obowiązku wskazanego powyżej.
4. Upoważniony pracownik udziela Rekomendacji inwestycyjnych z uwzględnieniem strategii inwestycyjnej Klienta w ramach Polityki inwestycyjnej.
5. W przypadku, gdy Rekomendacja inwestycyjna dotyczy instrumentów finansowych oferowanych lub sprzedawanych przed Dom Maklerski lub podmioty z nim powiązane, Dom Maklerski informuje o tym fakcie Klienta w treści udzielonej Rekomendacji inwestycyjnej.

§ 69

1. W ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Upoważnieni pracownicy oprócz udzielania Rekomendacji inwestycyjnych mogą również przekazywać Klientom:
 - a) opracowania oraz prezentacje sporządzone przez Dom Maklerski, zgodnie z określoną przez Dom Maklerski dla Klienta strategią inwestycyjną w ramach Polityki inwestycyjnej, niebędące Rekomendacjami inwestycyjnymi;
 - b) informacje ustne, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio ceny, rentowności lub płynności instrumentów finansowych wskazanych przez Klienta w pytaniu skierowanym do Domu Maklerskiego, jak również znajdujących się w jego posiadaniu.
2. Informacja ustna zawiera w szczególności:
 - a) źródła danych, w oparciu o które udzielono informacji;
 - b) okoliczności faktyczne, na których oparta jest Informacja ustna.
3. Informacja ustna może również obejmować interpretację Upoważnionego pracownika dotyczącą okoliczności w niej wskazanych, jak również ceny, rentowności lub płynności instrumentu finansowego.

§ 70

1. Opracowania, prezentacje oraz informacje ustne dotyczące instrumentów finansowych nie będących przedmiotem udzielonych Rekomendacji inwestycyjnych nie powinny być jedyną przesłanką podejmowani decyzji inwestycyjnych przez Klienta.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za podjęte przez Klienta działania lub dokonane zaniechania oparte na opracowaniach, prezentacjach lub informacjach ustnych, ani za szkody powstałe w wyniku podejmowania decyzji inwestycyjnych na ich podstawie.

§ 71

1. Dom Maklerski nie świadczy usługi okresowej oceny odpowiedniości instrumentów finansowych rekomendowanych Klientowi.
2. Dom Maklerski przekazuje Klientowi detalicznemu przy świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego, na trwałym nośniku raport odpowiedniości Rekomendacji inwestycyjnej zawierające zarys udzielonych Rekomendacji inwestycyjnych oraz informacje o tym, dlaczego udzielone Rekomendacje inwestycyjne zostały uznane za odpowiednie dla Klienta, w tym wskazanie, w jaki sposób odpowiadały one celom Klienta i okolicznościom osobistym w odniesieniu do wymaganego przez Klienta okresu inwestycji, jego wiedzy i doświadczenia, stosunku do ryzyka i możliwości ponoszenia przez niego. strat.
3. Treść oraz termin przekazywanego Klientowi raportu okresowego dotyczącego świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego zostały określone w Dziale V, Rozdziale IV Regulaminu.

§ 72

Dom Maklerski nie uznaje za świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego przekazywania analiz i opinii w zakresie instrumentów finansowych, publikowanych i wygłaszanych:

- a) na łamach gazet i czasopism;
- b) w audycjach radiowych lub telewizyjnych;
- c) innych środkach masowego przekazu

§ 73

1. W ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Rekomendacje inwestycyjne przekazywane są w następujący sposób:
 - a) za pośrednictwem służbowej skrzynki e-mail Upoważnionego pracownika na adres e – mail Klienta wskazany przez niego w Umowie;
 - b) osobiście przez Upoważnionego pracownika w formie papierowej w POK Domu Maklerskiego;
 - c) za pośrednictwem systemu informatycznego Domu Maklerskiego; jeżeli jest to możliwe ze względu na funkcjonalność systemu;
2. Upoważnieni pracownicy mogą kontaktować się telefonicznie z Klientami w związku ze sporządzoną Rekomendacją inwestycyjną, z zastrzeżeniem, że Rekomendacja została uprzednio doręczona Klientowi w jeden ze sposobów wskazanych w ust. 1 lit. a do c.

§ 74

Dom Maklerski archiwizuje przekazywane Klientom Rekomendacje inwestycyjne, opracowania, prezentacje, a także zapisy rozmów, jeżeli Rekomendacja inwestycyjna została przekazana telefonicznie.

Odział IV

Ryzyko i odpowiedzialność

§ 75

1. Klient korzystający z usługi doradztwa inwestycyjnego podejmuje decyzje inwestycyjne samodzielnie. Dotyczy to ich zakresu, czasu oraz trybu realizacji. Wraz z zawarciem Umowy o doradztwo, Klient składa pisemne oświadczenie stwierdzające, iż każda decyzja inwestycyjna podejmowana przez niego w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego jest wyłącznie jego autonomiczną decyzją, w szczególności gdy Klient wybiera

poszczególne instrumenty finansowe z zaproponowanego portfela instrumentów finansowych obejmującego więcej niż jedną pozycję, a jej konsekwencje ponosi wyłącznie Klient.

2. W szczególności Dom Maklerski ani jego pracownicy, nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta podjęte w oparciu o przedstawione mu ustnie Informacje, w odpowiedzi na zapytania Klienta.
3. Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność z tytułu niedochowania należytej staranności przewidzianej dla firm inwestycyjnych prowadzących działalność w zakresie doradztwa inwestycyjnego wynikającej z faktu, że Rekomendacja inwestycyjna została sporządzona w sposób niekompletny, nierzetelny lub niezgodny z profesjonalnym charakterem świadczonej usługi.
4. Za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań określonych w niniejszym Rozdziale Dom Maklerski odpowiada do pełnej wysokości poniesionej i wykazanej przez Klienta szkody na zasadach ogólnych, chyba, że szkoda wynika z zaistnienia okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

§ 76

1. Klient jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy udzielonych mu Rekomendacji inwestycyjnych. Naruszenie tego obowiązku stanowi rażące naruszenie Umowy.
2. W razie niedających się usunąć wątpliwości, przyjmuje się, również w odniesieniu do przekazywanych ustnie Rekomendacji inwestycyjnych, że w momencie udzielenia Rekomendacji inwestycyjnej Dom Maklerski udziela Klientowi niewyłącznej nieograniczonej w czasie i przestrzeni licencji do korzystania z Rekomendacji inwestycyjnej, bez prawa udzielania dalszej licencji. Oznacza to, że Klient nie może dokonywać obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których Rekomendację inwestycyjną utrwalono, ani nie może jej w jakikolwiek rozpowszechniać.

Dział IV INNE USŁUGI

Rozdział 1

Oddział 1

Przenoszenie instrumentów finansowych

§ 77

1. Dom Maklerski przenosi IF zarejestrowane na Rachunku Klienta na inny rachunek papierów wartościowych lub rejestr na podstawie Dyspozycji.
2. W przypadku gdy przenoszenie IF związane jest ze zmianą ich prawa własności, Dom Maklerski wymaga dołączenia do Dyspozycji dokumentów wskazujących podstawę prawną takiej zmiany.

Rozdział 2

Zabezpieczanie wierzytelności Blokada instrumentów finansowych

§ 78

1. Klient może ustanowić zabezpieczenie wierzytelności w postaci blokady określonej liczby Instrumentów zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, a Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu blokady, o której mowa powyżej dokonując na rachunku papierów wartościowych Klienta (dłużnika) blokady IF po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowienie blokady IF, która zawiera w szczególności:
 - a) wskazanie stron umowy wystarczające do ich zidentyfikowania;
 - b) określenie wierzytelności zabezpieczonej blokadą;

- c) określenie rodzaju i liczby IF, które są objęte blokadą;
 - d) określenie terminu wywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań;
 - e) pełnomocnictwo udzielone przez Klienta wierzycielowi do sprzedaży/zbycia IF, jeżeli zaspokojenie wierzytelności może nastąpić w ten sposób.
- 2) przekazaniu Domowi Maklerskiemu ustanowionego przez Klienta nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych IF i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych;
- 3) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność wynikająca ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa.
2. Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia blokady IF, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, wzywa Klienta do ich uzupełnienia; do czasu ich uzupełnienia Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
3. Blokada jest dokonywana w terminie do 3 Dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w ust. 1 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski.
4. Blokada jest utrzymywana przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady, z zastrzeżeniem przypadków określonych w właściwych przepisach prawa, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w tych przepisach.

Oddział 2

Zastaw na instrumentach finansowych

§ 79

1. Klient może zabezpieczyć wierzytelność poprzez ustanowienie zastawu na określonej liczbie IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, a Dom Maklerski wykona postanowienia umowy zastawu dotyczące IF i dokona na rachunku papierów wartościowych Klienta (zastawcy) ich blokady po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
- 1) przekazanie Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy zastawu (oryginału lub kopii potwierdzonej w sposób zaakceptowany przez Dom Maklerski) zawartej przez Klienta w formie pisemnej z datą pewną, która zawiera w szczególności:
 - a) wskazanie stron umowy wystarczające do ich zidentyfikowania;
 - b) określenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem;
 - c) określenie rodzaju i liczby IF, które są obciążone zastawem;
 - d) określenie terminu wywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań.
 - 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji blokady zastawionych Instrumentów zawierającej w szczególności jego oświadczenie, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność wynikająca ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
 - 3) w przypadku zastawu rejestrowego, oprócz dokumentów, o których mowa w pkt 1 i 2, konieczne jest przekazanie Domowi Maklerskiemu oryginału lub potwierdzonej notarialnie kopii odpisu z rejestru zastawów stanowiącego dowód wpisu zastawu do rejestru.
2. Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienie zastawu, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, wzywa Klienta do ich uzupełnienia; do czasu ich uzupełnienia Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
3. Blokada zastawionych IF jest dokonywana w ciągu 3 Dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w ust. 1 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski.

4. Blokada zastawionych IF jest utrzymywana przez okres wynikający z umowy zastawu, a jej zniesienie następuje na warunkach określonych w umowie zastawu lub w przepisach prawa, w szczególności w przypadku zastawu rejestrowego zniesienie blokady następuje po przekazaniu Domowi Maklerskiemu, oryginału, potwierdzonej notarialnie kopii lub potwierdzonego w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób odpisu prawomocnego postanowienia sądu o wykreśleniu zastawu.

§ 80

1. Dom Maklerski, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych instrumentów, w szczególności dywidendy lub odsetki. W zakresie obowiązku zastawnika określonego w art. 319 Kodeksu cywilnego firma inwestycyjna może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożytków.
2. W przypadku gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje Domowi Maklerskiemu świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych instrumentów, Dom Maklerski dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
3. Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia przez dłużnika z zastawionych instrumentów mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie albo na żądanie jednego z nich powinny zostać złożone do depozytu sądowego.

§ 81

W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika polega na przejęciu instrumentów finansowych na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy o zastawie rejestrowym, Dom Maklerski, na żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzytelności, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, niezwłocznie przenosi instrumenty finansowe na rzecz zastawnika, w liczbie uwzględniającej wartość przejętych instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 tej ustawy.

§ 82

W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika nastąpi przez sprzedaż instrumentów finansowych w drodze przetargu publicznego, o którym mowa w art. 24 ust. 1 ustawy o zastawie rejestrowym, Dom Maklerski, na żądanie nabywcy złożone w formie pisemnej i po przedstawieniu protokołu przebiegu przetargu, niezwłocznie przenosi instrumenty finansowe na rzecz nabywcy.

§ 83

1. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych, zgodnie z art. 9118 § 2 i 3 Kodeksu postępowania cywilnego, do zlecenia sprzedaży zastawionych instrumentów finansowych, złożonego przez osoby uprawnione do tego zgodnie z art. 9118 § 2, 3 i 5 tej ustawy, oraz do trybu postępowania firmy Domu Maklerskiego stosuje się odpowiednio przepisy Rozporządzenia.
 2. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu, o którym mowa w art. 9118 § 1 pkt 2 Kodeksu postępowania cywilnego, środki pieniężne pochodzące z wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.
3. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych niezapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na innym rachunku, Dom Maklerski realizuje pisemne żądania komornika, w tym zlecenia lub dyspozycje dotyczące tych instrumentów, od momentu skutecznego ich zajęcia.

Oddział 3

Zabezpieczenie finansowe w formie blokady finansowej

§ 84

1. Klient może ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci blokady finansowej określonej liczby Instrumentów zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, a Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu blokady finansowej dokonując na rachunku papierów wartościowych Klienta (dłużnika) blokady finansowej tych IF po przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowieniu blokady finansowej, która zawiera w szczególności:
 - a) wskazanie stron umowy wystarczające do ich zidentyfikowania;
 - b) określenie wierzytelności zabezpieczonej blokadą;
 - c) określenie rodzaju i liczby IF, które są objęte blokadą;
 - d) określenie terminu wywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań;
 - e) pełnomocnictwo udzielone przez Klienta wierzycielowi do sprzedaży/zbycia IF, jeżeli zaspokojenie wierzytelności może nastąpić w ten sposób;
 - f) klauzulę kompensacyjną, jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń zabezpieczonych blokadą finansową może nastąpić przez kompensatę;
 - g) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność wynikająca ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa.
2. Dom Maklerski ocenia, czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia blokady finansowej, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, wzywa Klienta do ich uzupełnienia; do czasu ich uzupełnienia Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
3. Blokada finansowa jest dokonywana w terminie do 3 Dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w ust. 1 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski.
4. Blokada finansowa jest utrzymywana przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady finansowej, z zastrzeżeniem przypadków określonych w właściwych przepisach prawa, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w tych przepisach.

§ 85

Do kwestii nieuregulowanych w niniejszym oddziale stosuje się odpowiednio właściwe przepisy Rozporządzenia.

Oddział 4

Zabezpieczenie finansowe w formie przeniesienia na wierzyciela instrumentów finansowych

§ 86

1. Klient ma prawo ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci przeniesienia określonej liczby IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych na rachunek papierów wartościowych wierzyciela, a Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia IF będących przedmiotem zabezpieczenia dokonując ich przeniesienia z rachunku papierów wartościowych Klienta na rachunek wierzyciela po przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia IF będących przedmiotem zabezpieczenia zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - a) wskazanie stron umowy wystarczające do ich zidentyfikowania, w tym wskazanie rachunku papierów wartościowych wierzyciela, na który ma nastąpić przeniesienie IF, b) określenie wierzytelności;
 - c) określenie rodzaju i liczby IF, które podlegają przeniesieniu na rachunek papierów wartościowych wierzyciela;
 - d) postanowienia o konieczności zachowania blokady po przeniesieniu IF na rachunek papierów wartościowych wierzyciela, o ile umowa przewiduje taką blokadę;

- e) określenie zasad i warunków zniesienia blokady po przeniesieniu IF na rachunek papierów wartościowych wierzyciela, o ile umowa przewiduje takie zniesienie blokady;
 - f) złożeniu przez Klienta dyspozycji przeniesienia określonej liczby IF zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność wynikająca ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa.
2. Dom Maklerski ocenia, czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia określonej liczby IF na rachunek papierów wartościowych wierzyciela, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, wzywa Klienta do ich uzupełnienia; do czasu ich uzupełnienia Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
 3. Ustanowienie zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, jest dokonywane w terminie do 3 Dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w ust. 1 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski.
 4. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1 jest utrzymywane przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, a jego zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa.

§ 87

Do kwestii nieuregulowanych w niniejszym oddziale stosuje się odpowiednio właściwe przepisy Rozporządzenia.

Oddział 5

Zabezpieczenie finansowe w formie zastawu finansowego

§ 88

1. Klient może ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci zastawu finansowego określonej liczby IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, a Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu zastawu finansowego dokonując na rachunku papierów wartościowych Klienta (dłużnika) blokady tych IF po przekazaniu do Domu Maklerskiego egzemplarza umowy o ustanowieniu zastawu finansowego zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - 1) wskazanie stron umowy wystarczające do ich zidentyfikowania;
 - 2) określenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem finansowym;
 - 3) określenie rodzaju i liczby IF, które są obciążone zastawem finansowym;
 - 4) określenie terminu wywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań;
 - 5) pełnomocnictwo Klienta dla wierzyciela do zaspokojenia przez przejęcie na własność IF objętych zastawem finansowym, jeżeli zaspokojenie wierzytelności może nastąpić przez takie przejęcie;
 - 6) klauzulę kompensacyjną, jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń zabezpieczonych zastawem finansowym może nastąpić przez kompensatę; złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na jego rachunku papierów wartościowych, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność wynikająca ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa.
2. Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia zastawu finansowego, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, wzywa Klienta do ich uzupełnienia; do czasu ich uzupełnienia Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
3. Blokada, o której mowa w ust. 1, jest dokonywana w terminie do 3 Dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w ust. 1 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski.

4. Blokada jest utrzymywana przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu zastawu finansowego, z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa.

§ 89

Do kwestii nieuregulowanych w niniejszym oddziale stosuje się odpowiednio właściwe przepisy Rozporządzenia.

DZIAŁ V

INNE POSTANOWIENIA

Rozdział 1 Pełnomocnictwa

§ 90

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania czynności związanych z wykonywaniem Umowy.
2. Pełnomocnictwo obejmuje upoważnienie do dokonywania wszelkich czynności w takim zakresie jak mocodawca, o ile Klient nie postanowi inaczej.
3. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:
 - 1) ogólne - uprawniające do działania w takim samym zakresie, w jakim działa Klient w związku z zawarciem Umowy;
 - 2) szczególne - uprawniające do wykonywania czynności jedynie w zakresie określonym w pełnomocnictwie.

§ 91

1. Pełnomocnictwo powinno zawierać dane osobowe pełnomocnika, a w szczególności jego imię, nazwisko, miejsce zamieszkania i numer ewidencyjny (PESEL), oraz podpis pełnomocnika i zakres pełnomocnictwa.
2. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej, w obecności pracownika Domu Maklerskiego. Do pełnomocnictwa powinien zostać dołączony wzór podpisu pełnomocnika, złożony w obecności pracownika Domu Maklerskiego.
3. Pełnomocnictwo może również zostać udzielone w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie.
4. Pełnomocnictwo może być udzielone bez obecności pełnomocnika. Do tak udzielonego pełnomocnictwa należy dołączyć poświadczony notarialnie wzór podpisu pełnomocnika.
5. Dom Maklerski może zażądać, aby pełnomocnictwo udzielone poza granicami Polski zostało dodatkowo uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny chyba, że umowy międzynarodowe, które ratyfikowała Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej, a pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym zostało przetłumaczone na koszt Klienta, na język polski przez tłumacza przysięgłego.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogów określonych w ust. 4 - 6, z zastrzeżeniem przepisów prawa. Jednakże i w tym przypadku pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

§ 92

1. Klient może w każdej chwili odwołać pełnomocnictwo lub zmienić jego zakres. Odwołanie lub zmiana są skuteczne wobec Domu Maklerskiego od chwili ich doręczenia.
2. Do sposobu oraz formy odwołania lub zmiany zakresu pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące udzielenia pełnomocnictwa, przy czym do odwołania lub ograniczenia zakresu pełnomocnictwa nie jest konieczne stawiennictwo pełnomocnika.
3. Ograniczenie zakresu pełnomocnictwa, jak również jego odwołanie może nastąpić na podstawie Dyspozycji złożonej za pomocą telefonu, faksu lub formy elektronicznej, na warunkach określonych w Regulaminie i Umowie.
4. W razie powzięcia jakichkolwiek wątpliwości, co do zakresu pełnomocnictwa, Dom Maklerski wzywa Klienta do ich wyjaśnienia. Do czasu usunięcia wątpliwości, Dom Maklerski nie realizuje Dyspozycji składanych przez pełnomocnika.

§ 93

Pełnomocnictwo wygasa na skutek:

- 1) śmierci, likwidacji albo upadłości mocodawcy lub pełnomocnika;
- 2) odwołania pełnomocnictwa przez mocodawcę;
- 3) upływu czasu, na jaki zostało udzielone;
- 4) dokonania czynności przez pełnomocnika jeżeli pełnomocnictwo obejmowało dokonanie wyłącznie tej czynności;
- 5) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy.

Rozdział 2

Oplaty i prowizje

§ 94

1. Dom Maklerski, z tytułu czynności wykonywanych na rzecz Klienta określonych w Regulaminie obciąża Klienta kosztami lub opłatami, zgodnie z postanowieniami Regulaminu i pobiera je na zasadach wskazanych w Tabeli opłat i prowizji.
2. Klient ponosi opłaty i prowizje należne Funduszowi z tytułu wykonywania czynności, o których mowa w Umowie.
3. Opłaty i prowizje pobierane są przez Dom Maklerski od Klientów z rachunku pieniężnego Klienta lub wnoszone na rachunek bankowy Domu Maklerskiego wskazany przez Dom Maklerski.
4. Prowizje od wykonywanego zlecenia są pobierane w dniu transakcji chyba, że Dom Maklerski określi inny termin.
5. Opłaty za wykonanie czynności pobierane są przed wykonaniem danej czynności, chyba, że Dom Maklerski wyrazi zgodę na pobranie opłaty po wykonaniu danej czynności.
6. Dom Maklerski może odmówić wykonania czynności, zlecenia lub dyspozycji do czasu uregulowania przez Klienta stosownych opłat i prowizji.

§ 95

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, w przypadku zmiany Tabeli, Dom Maklerski informuje o tym Klienta, którego zmiana dotyczy, przed wprowadzeniem zmiany w życie w taki sposób, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie nastąpiło przed wejściem w życie zmiany. Informacja zostaje przekazana:
 - 1) za pośrednictwem Strony internetowej;
 - 2) poprzez e-mail.
2. W przypadku, gdy zmiany wprowadzane do Tabeli polegać będą na obniżeniu istniejących opłat lub prowizji lub wprowadzeniu nowych opłat lub prowizji związanych z nowymi usługami Domu Maklerskiego, Dom Maklerski nie będzie zobowiązany do zachowania terminu, o którym mowa w ust.1.
3. Jeżeli Klient nie rozwiąże Umowy przed wejściem w życie zmienionej Tabeli oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Tabeli.
4. Jeżeli opłaty i prowizje za określone usługi lub czynności nie są wymienione w Tabeli, wysokość opłat i prowizji za ww. usługi lub czynności zostanie określona w Umowie.
5. Dom Maklerski może w Umowie wyrazić zgodę na odroczenie płatności oraz stosowanie opłat i prowizji innych niż wyrażone w Tabeli

Rozdział 3

Reklamacje i skargi Klientów

§ 96

Skargi dotyczące Usług mogą być złożone:

- 1) w formie pisemnej - osobiście, w dowolnym POK lub za pośrednictwem operatora pocztowego, kuriera lub posłańca;
- 2) ustnie – telefonicznie lub osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w POK;
- 3) w formie elektronicznej, z wykorzystaniem poczty elektronicznej na adres kontakt@michaelstrom.pl lub za pośrednictwem faksu na nr +48 22 128 59 89.

§ 97

1. Skargi rozpatrywane są przez Inspektora Nadzoru bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania skargi przez Dom Maklerski.
2. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym w ust. 1, Dom Maklerski wskazuje przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania Skargi.
3. Odpowiedź na skargę udzielana jest zawsze w formie papierowej i przekazywana na adres Klienta. Na wniosek Klienta odpowiedź może być dostarczona pocztą elektroniczną.

§ 98

1. Szczegółowe informacje dotyczące trybu składania i rozpatrywania skarg przez Dom Maklerski zamieszczone są w Polityce postępowania ze skargami i reklamacjami w Michael / Ström Dom Maklerski S.A. zamieszczonej na Stronie internetowej Domu Maklerskiego.
2. Klient będący osobą fizyczną może złożyć skargę na działanie Domu Maklerskiego do Rzecznika Finansowego.

Rozdział 4

Raporty dotyczące świadczonych usług

§ 99

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi, na rzecz którego wykonuje usługę przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych, kwartalny raport zawierający co najmniej:
 - 1) dane Domu Maklerskiego;
 - 2) dane Klienta;
 - 3) zestawienie Instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku Maklerskim;
 - 4) zestawienie innych Instrumentów finansowych, które przechowuje lub których ewidencje prowadzi Dom Maklerski;
 - 5) sumaryczne zestawienie wszystkich aktywów Klienta nabytych za pośrednictwem Domu Maklerskiego.
2. Raport sporządzany jest za każdy kwartał i przekazywany Klientowi w terminie do końca miesiąca następującego po kwartale, którego dotyczy raport.
3. Umowa może przewidywać większy zakres informacji niż wynikający z postanowień ust. 1 i większą częstotliwość ich przekazywania Klientowi.
4. Raporty przesyłane są Klientowi w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że Umowa stanowi inaczej. Na żądanie Klienta, który złoży oświadczenie w formie pisemnej, będzie miał on możliwość odbierania Raportu osobiście w wybranym Punkcie Obsługi Klienta.
5. Na podstawie indywidualnych ustaleń z Klientem w terminach i formie uzgodnionej z Klientem Dom Maklerski może zobowiązać się do sporządzania i przekazywania raportów lub dodatkowych sprawozdań, jednakże

w takim przypadku Dom Maklerski może je przekazywać za pobraniem od Klienta uzgodnionej z nim odrębnie opłaty.

§ 100

1. W przypadku gdy Dom Maklerski świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia IF w związku z wykonywaniem usługi oferowania IF, w ramach oferty publicznej w rozumieniu ustawy o Ofercie, obowiązek określony w § 138 ust. 1 Rozporządzenia, obejmujący przekazanie Klientowi sprawozdania dot. przyjęcia i przekazania Zlecenia, uznaje się za spełniony, gdy Klient otrzymał formularz zapisu i warunki emisji, pod warunkiem że formularz zapisu lub warunki emisji zawierają informacje wskazane w § 138 ust. 1 Rozporządzenia.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 Dom Maklerski przekazuje Klientowi niezwłocznie po przekazaniu Zlecenia do emitenta IF w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało przyjęte.

§ 101

1. Dom Maklerski, wykonując Zlecenie Klienta w związku ze świadczeniem usługi wykonywania Zleceń zbycia lub nabycia IF na rachunek dającego Zlecenie, w odniesieniu do tego Zlecenia:
 - a) niezwłocznie dostarcza 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 Dom Maklerski otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej.
2. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 lit. b zawiera te spośród wymienionych niżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie:
 - a) firmę Domu Maklerskiego;
 - b) nazwa lub inne oznaczenia klienta;
 - c) dzień transakcji;
 - d) czas transakcji;
 - e) rodzaj Zlecenia;
 - f) oznaczenie systemu;
 - g) oznaczenie IF;
 - h) identyfikator kupna / sprzedaży;
 - i) charakter Zlecenia, jeśli jest inny niż zlecenie kupna / sprzedaży;
 - j) ilość;
 - k) cena jednostkowa;
 - l) cena ogółem;
 - m) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów;
 - n) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty;
 - o) obowiązki klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości Klienta.

§ 102

1. W przypadku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, Dom Maklerski przekazuje Klientowi okresowe sprawozdanie raz na trzy miesiące obejmujące:
 - a) firmę Domu Maklerskiego;
 - b) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta albo grupy Klientów;
 - c) datę i czas udzielenia rekomendacji;

- d) formę udzielonej rekomendacji;
- e) oznaczenie rekomendowanego instrumentu finansowego lub instrumentów finansowych, o ile rekomendacja obejmuje więcej niż jeden instrument finansowy;
- f) kierunek inwestycyjny rekomendacji (nabycie/zbycie);
- g) udział na poszczególne instrumenty finansowe, o ile rekomendacja obejmuje więcej niż jeden instrument finansowy, lub podział ten był określony w treści rekomendacji;
- h) rekomendowaną cenę nabycia lub zbycia instrumentu finansowego lub instrumentów finansowych, o ile rekomendacja obejmuje więcej niż jeden instrument finansowy lub cena taka została wskazana w treści rekomendacji;
- i) oznaczenie ważności rekomendacji, o ile rekomendacja ta jest ograniczona w czasie;
- j) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów związanych z udzieleniem rekomendacji, o ile takie opłaty i prowizje zostały pobrane

Rozdział 5

Tryb i warunki uzyskiwania przez Klienta informacji o stanie Rachunku Klienta za pomocą telefonu

§ 103

1. Informacje dotyczące stanu Rachunku Klienta mogą być przekazane Klientowi za pośrednictwem telefonu, jeżeli taka możliwość została przewidziana w Umowie.
2. Klient może złożyć telefonicznie dyspozycję przygotowania informacji dotyczącej papierów wartościowych zakupionych przez Niego za pośrednictwem Domu Maklerskiego, które nie znajdują się na Rachunku Klienta.
3. Informacja, o której mowa w ust. 2, przekazywana jest Klientowi w terminie 3 dni roboczych od dnia złożenia przez Niego dyspozycji.
4. Informacje, o których mowa w ust. 1 lub w ust. 2, mogą być przekazane Klientowi w uzgodnieniu z Nim w jeden z następujących sposobów:
 - a) w formie pisemnej na wskazany adres pocztowy;
 - b) za pośrednictwem poczty elektronicznej na wskazany w Umowie adres e-mail Klienta;
 - c) bezpośrednio i ustnie przez pracownika Domu Maklerskiego prowadzącego obsługę Klienta.
5. W celu identyfikacji Klienta, bezpośrednio przed uzyskaniem informacji, o których mowa w ust. 1 lub złożeniem dyspozycji, o której mowa w ust. 2 jest on zobowiązany podać podczas telefonicznej rozmowy swoje imię i nazwisko, jak również hasło ustanowione w Umowie, które jest podstawą weryfikacji Klienta w przypadku komunikowania się przez niego z Domem Maklerskim przy wykorzystaniu telefonu.
6. Hasło, o którym mowa w ust. 5, może składać się minimalnie z 4, a maksymalnie z 10 znaków liter i/lub cyfr, z wyłączeniem znaków specjalnych.

§ 104

Klient może zmienić hasło, o którym mowa w § 103 ust. 5, osobiście w Punkcie Obsługi Klienta lub poza Punktem Obsługi Klienta, ale w obecności pracownika Domu Maklerskiego, wskazując w formie pisemnej i w stosownej dyspozycji nowe hasło. Dom Maklerski dokonuje zmiany hasła w dniu podpisania przez Klienta dyspozycji, o której mowa w zdaniu poprzednim.

§ 105

1. Telefoniczne rozmowy, o których mowa w § 103 ust. 1, oraz dyspozycje, o których mowa w § 103 ust. 2, są rejestrowane na Trwałych nośnikach informacji.
2. Zapisy rozmów, o których mowa w ust. 1, stanowią podstawę do rozstrzygania wszelkich sporów, mogących powstać wskutek przekazywania Klientowi informacji z wykorzystaniem telefonu.

§ 106

1. Klient może w każdym czasie zrezygnować z możliwości uzyskiwania informacji, o których mowa w § 103 ust. 1, oraz ze składania dyspozycji, o których mowa w § 103 ust. 2, poprzez złożenie oświadczenia w tym zakresie za pomocą telefonu oraz po podaniu hasła, o którym mowa w § 103 ust. 5.
2. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, funkcjonalność Umowy w zakresie przekazywania Klientowi za pośrednictwem telefonu informacji o stanie Rachunku ulega natychmiastowemu zawieszeniu. W celu przywrócenia dostępu do stanu Rachunku za pośrednictwem telefonu niezbędne jest złożenie przez Klienta nowej dyspozycji, o której mowa § 104, za pomocą której Klient poda Domowi Maklerskiemu nowe hasło do identyfikacji.

§ 107

1. Wykaz numerów telefonów, pod którymi Dom Maklerski prowadzi obsługę, o której mowa w § 103 ust. 1 - 2, udostępniany jest do wiadomości Klientów w Punktach Obsługi Klienta oraz na Stronie internetowej. O ewentualnej zmianie tych numerów Dom Maklerski informuje Klientów za pomocą Trwałych nośników informacji lub przez zamieszczenie stosownej informacji w Punktach Obsługi Klienta oraz na Stronie internetowej.
2. Dom Maklerski prowadzi obsługę, o której mowa w § 103 ust. 1 – 2, wyłącznie w czasie godzin pracy wskazanych na Stronie internetowej.

§ 108

1. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia Domu Maklerskiego o każdej sytuacji, w której możliwe było wejście przez osoby nieuprawnione w posiadanie hasła, o którym mowa w § 103 ust.5.
2. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1, może się odbyć telefonicznie po podaniu przez Klienta następujących danych: imię i nazwisko, hasło, o którym mowa w § 103 ust.5. oraz numer PESEL.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody będące następstwem posłużenia się przez osoby nieuprawnione telefonicznym hasłem, o którym mowa w § 103 ust.5, przed powiadomieniem Domu Maklerskiego przez Klienta o możliwym wykorzystaniu, jeżeli ujawnienie lub wykorzystanie hasła nastąpiło wskutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
4. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, funkcjonalność Umowy w zakresie przekazywania Klientowi za pośrednictwem telefonu informacji o stanie Rachunku ulega natychmiastowemu zawieszeniu.
5. W celu przywrócenia dostępu do stanu Rachunku za pośrednictwem telefonu niezbędne jest złożenie przez Klienta nowej dyspozycji, o której mowa § 104, za pomocą której Klient poda Domowi Maklerskiemu nowe hasło do identyfikacji.

Rozdział 6

Zabezpieczenie interesu Domu Maklerskiego

§ 109

W przypadku braku dostarczenia przez Klienta środków pieniężnych w terminach określonych w Umowie lub w odrębnych przepisach, Dom Maklerski podejmuje kroki celem wyjaśnienia zaistniałej sytuacji, w szczególności w drodze negocjacji z Klientem, a w razie ich bezskuteczności podejmuje czynności przewidziane w Umowie lub w przepisach prawa służące uzyskaniu zaległych środków. W przypadku gdy Klient zalega z dostarczeniem środków pieniężnych Dom Maklerski może też wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym lub może wstrzymać się z dalszym jej wykonywaniem do czasu dostarczenia przez Klienta zaległych środków pieniężnych lub uzyskania od Klienta lub podmiotu trzeciego gwarancji ich dostarczenia lub innego zabezpieczenia.

§ 110

W przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań, Dom Maklerski podejmuje kroki celem wyjaśnienia zaistniałej sytuacji, w szczególności w drodze negocjacji z Klientem, a w razie ich bezskuteczności podejmuje czynności przewidziane w Umowie lub w przepisach prawa służące wywiązaniu się Klienta z przyjętych zobowiązań. W przypadku gdy w wyniku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań trwającego dłużej niż miesiąc, prawidłowe wykonywanie Umowy przez Dom Maklerski jest niemożliwe lub nader utrudnione, Dom Maklerski może wypowiedzieć ze skutkiem natychmiastowym lub może wstrzymać się z dalszym jej wykonywaniem do czasu wywiązania się Klienta

z przyjętych zobowiązań lub uzyskania od Klienta lub podmiotu trzeciego gwarancji takiego wywiązania się lub innego zabezpieczenia.

§ 111

Dom Maklerski zaspokaja swoje roszczenia względem Klienta po uprzednim wezwaniu Klienta do zadośćuczynienia tym roszczeniom lub podjęciu negocjacji z Klientem. Roszczenia są zaspokajane w sposób przewidziany w przepisach prawa lub wynikający z Umowy.

Rozdział 7

Zakres odpowiedzialności Domu Maklerskiego za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań powstałych w związku z zawarciem i wykonaniem Umowy

§ 112

1. Dom Maklerski odpowiada za szkody poniesione przez Klienta na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania czynności zleconych na podstawie Umowy.
2. Dom Maklerski nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie czynności zleconych na podstawie Umowy, spowodowane siłą wyższą lub działaniem osób trzecich, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności. W każdym przypadku, wyłączona jest także odpowiedzialność za utracone korzyści.

§ 113

1. Dom Maklerski nie ponosi winy ani odpowiedzialności za niewykonanie lub niewłaściwe wykonanie Umowy, powstałe na skutek udzielenia przez Klienta błędnej lub niepełnej informacji lub przekazania błędnej lub niepełnej dokumentacji, jak też zatajenia lub odmowy ich przedstawienia przez Klienta.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za treść otrzymanych od Klienta informacji, dokumentów oraz opracowań, jak również za nieterminowe wykonanie prac, jeżeli opóźnienie nie jest następstwem okoliczności leżących po stronie Domu Maklerskiego.

§ 114

Klient odpowiada za szkody Domu Maklerskiego powstałe na skutek niewykonania lub niewłaściwego wykonania obowiązków Klienta wynikających z Umowy lub Regulaminu.

Rozdział 8

Zmiany Regulaminu

§ 115

1. Dom Maklerski ma prawo jednostronnie zmienić postanowienia Regulaminu.
2. W stosunku do dotychczasowych Klientów zmiany do Regulaminu mają zastosowanie po upływie 14 dni od poinformowania o ich treści przez Dom Maklerski.
3. Nie rozwiązanie Umowy przez dotychczasowych Klientów przed wejściem w życie zmian do Regulaminu (uwzględniając termin wypowiedzenia, o którym mowa w § 24 Regulaminu) oznacza akceptację jego nowej treści.
4. Wprowadzenie do Regulaminu zmian:
 - 1) nienakładających na Klienta nowych obowiązków oraz
 - 2) niezawężających zakresu Usługiwymaga poinformowania dotychczasowych Klientów co najmniej na 10 dni wcześniej.
5. Informacja, o której mowa w ust. 2 jest przekazywana poprzez:
 - 1) zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego oraz,
 - 2) przesłanie na adres e-mail lub w formie papierowej (dotyczy tylko Klientów, którzy wybrali taką formę).