



## REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLESKICH PRZEZ DB SECURITIES S.A.

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1

Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia przez Dom Maklerski usług maklerskich obejmujących w szczególności wykonywanie czynności polegających na:

- 1) wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- 2) przyjmowaniu oraz przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 3) przechowywaniu i rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych.

#### § 2

Użyte w niniejszym Regulaminie terminy i zwroty wskazane poniżej mają następujące znaczenie:

- 1) **Agent Domu Maklerskiego** – agent firmy inwestycyjnej w rozumieniu Ustawy, któremu Dom Maklerski w drodze umowy powierzył wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, lub inny podmiot, który na podstawie właściwej umowy wykonuje na rzecz Dom Maklerskiego czynności związane z zawieraniem umów o świadczenie usług maklerskich,
- 2) **bank powierniczy** – bank krajowy, posiadający zezwolenie właściwego organu nadzoru na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jak również instytucja kredytowa, i inna instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca siedziby, także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi, do przechowywania i rejestrowania papierów wartościowych,
- 3) **Broker** – instytucja finansowa, uprawniona, według prawa miejsca siedziby, także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi, do pośredniczenia w obrocie instrumentami finansowymi,
- 4) **depozyt zabezpieczający** – środki pieniężne oraz akceptowane przez Krajowy Depozyt Instrumenty Finansowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta wynikających z zawarcia transakcji na prawach pochodnych,
- 5) **dogrywka** – faza notowań w systemie kursu jednolitego, polegająca na składaniu dodatkowych zleceń kupna i sprzedaży z limitem ceny równym określone kursowi jednolitemu,
- 6) **Dom Maklerski** – DB Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- 7) **Dyspozycja** – oświadczenie woli wywołujące odpowiedzialność skutki, złożone przez Klienta, a także polecenie, zlecenie lub instrukcja wydana przez Klienta lub w jego imieniu w zakresie usług objętych Umową i niniejszym Regulaminem, mogące zawierać oświadczenie woli Klienta, w tym w szczególności anulowanie wydanych przez Klienta zleceń, wcześniejszych dyspozycji, poleceń, instrukcji lub ich modyfikacje,
- 8) **Gielda** – rozumie się przez to spółkę Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 9) **instrumenty finansowe** – papiery wartościowe, Zagraniczne Instrumenty Finansowe niepubliczne papiery wartościowe, prawa pochodne oraz prawa majątkowe w rozumieniu niniejszego Regulaminu,
- 10) **instrumenty pochodne** – opcje, kontakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowności, indeksów oraz innych instrumentów bazowych,
- 11) **jednostka indeksowa** – wystandaryzowany instrument finansowy, dla którego instrumentem bazowym jest indeks akcji,
- 12) **Klient** – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych oraz osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, posiadająca zdolność do czynności prawnych, na mocy właściwych przepisów prawa, która zawarła z Domem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich,
- 13) **Klient Detaliczny** – podmiot niebędący Klientem profesjonalnym, na rzecz którego jest lub ma być świadczona usługa maklerska przez Dom Maklerski,
- 14) **Klient Profesjonalny** – podmiot, na rzecz którego jest lub ma być świadczona usługa maklerska, który posiada doświadczenie i wiedzy pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
  - a) bankiem,
  - b) firmą inwestycyjną,
  - c) zakładem ubezpieczeń,
  - d) funduszem inwestycyjnym lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych,
  - e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym,
  - f) towarowym domem maklerskim,
  - g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności, na własny rachunek transakcje
    - h) na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków,
    - i) inną niż wskazane w pkt a-g instytucją finansową,
    - j) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w pkt a-h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
    - k) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i,
    - l) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów:
      - suma bilansowa wynosi co najmniej 20.000.000 euro,
      - wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40.000.000 euro,
      - kapitał własny lub fundusz własny wynosi co najmniej 2.000.000 euro.
    - m) jednostką administracji rządowej lub samorządowej, organem publicznym, który zarządza daniem publicznym, bankiem centralnym,
    - n) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe,
    - o) podmiotem innym niż wskazane w pkt. a)-m), który na swój wniosek został przez Dom Maklerski uznany za Klienta profesjonalnego zgodnie z wewnętrznymi procedurami Domu Maklerskiego.
- 14) **konto indywidualne Klienta** – stan posiadania w prawach pochodnych zarejestrowanych na wszystkich kontach podstawowych danego Klienta odzwierciedlonych na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski,
- 15) **konto podstawowe** – podstawowe konto ewidencyjne, oznaczone co do kodu instrumentu (prawa) pochodnego, kodu uczestnika, kodu funkcji, rodzaju konta, NKK oraz identyfikatora portfela,
- 16) **kontrakt terminowy** – wystandaryzowana umowa pomiędzy dwiema stronami, z których jedna zobowiązuje się do nabycia, a druga do zbycia określonego instrumentu finansowego, w ściśle określonym, przyszłym terminie i po ściśle określonej cenie, ustalonej w momencie zawarcia transakcji, lub do dokonania równoważnego rozliczenia finansowego,
- 17) **Krajowy Depozyt** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 18) **krótka sprzedaż** – zobowiązanie się do zbycia papierów wartościowych mimo ich braku w chwili zaciągania tego zobowiązania na rachunku papierów wartościowych zbywcy, jeżeli nie zostały spełnione warunki, o których mowa w art. 7 ust. 5 Ustawy,
- 19) **limit zaangażowania** – maksymalna ilość posiadanych przez Klienta praw pochodnych, z wyłączeniem praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług wykonywania zleceń nie jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego, określona indywidualnie dla Klienta w Umowie,
- 20) **miejsce wykonania** – wykorzystywane przez Dom Maklerski w celu wykonywania zleceń, o którym mowa w Polityce wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta DB Securities S.A. w szczególności:
  - a) rynek regulowany,
  - b) alternatywny system obrotu,
  - c) firma inwestycyjna lub zagraniczna firma inwestycyjna wykonująca zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem,
  - d) firma inwestycyjna lub zagraniczna firmę inwestycyjną realizującą zadania związane z organizacją rynku regulowanego lub zapewniająca płynność instrumentów finansowych,
  - e) podmiot prowadzący na terytorium państwa, które nie jest państwem członkowskim, działalność wskazaną w pkt a) – d),
  - f) bank, o którym mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy, realizujący zadania związane z organizacją rynku regulowanego, w przypadku gdy przedmiotem tych czynności są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, lub zapewniający płynność instrumentów finansowych.
- 21) **niepubliczne papiery wartościowe** – papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
- 22) **NKK** – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany Klientowi przez Krajowy Depozyt,
- 23) **obróć zorganizowany** – obrót papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
- 24) **opcja** – wystandaryzowana umowa, na podstawie której, nabywcy opcji w stosunku do wystawcy opcji przysługuje prawo do:
  - a) zawarcia w określonej dacie lub do określonej daty umowy, której przedmiotem jest nabycie lub zbycie określonych instrumentów finansowych, po z góry określonej cenie, oznaczonej w tej umowie,
  - b) wypłacenia do określonej daty lub w określonej dacie sumy pieniężnej stanowiącej różnicę pomiędzy wartością rynkową określonych instrumentów finansowych, a ich ceną określoną w tej umowie – w przypadku opcji kupna,
  - c) wypłacenia do określonej daty lub w określonej dacie sumy pieniężnej stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w tej umowie ceną określonych instrumentów finansowych, a ich wartością rynkową – w przypadku opcji sprzedaży.
- 25) **Organizator Obrotu** – Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub podmiot prowadzący regulowany rynek pozagieldowy, na których dokonywany jest obrót Zagranicznymi Instrumentami Finansowymi,
- 26) **otwarcie pozycji** – powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem prawa pochodnego,
- 27) **otwarcie pozycji długiej** – zawarcie transakcji kupna praw pochodnych, której skutkiem jest między innymi powstanie po stronie Klienta zobowiązania do spełnienia świadczenia stanowiącego różnicę między ustaloną w tej transakcji wartością instrumentu bazowego a jego wartością w dniu, w którym transakcja ma być wykonana na wypadek, gdy wartość instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana, będzie niższa od wartości tego instrumentu ustalonej w transakcji,
- 28) **otwarcie pozycji krótkiej** – zawarcie transakcji sprzedaży praw pochodnych, której skutkiem jest między innymi powstanie po stronie Klienta zobowiązania do spełnienia świadczenia stanowiącego różnicę między wartością instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana a jego wartością ustaloną w transakcji na wypadek, gdy wartość instrumentu bazowego w dniu, w którym transakcja ma być wykonana, będzie wyższa od wartości tego instrumentu ustalonej w transakcji,
- 29) **papiery wartościowe** – akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warrant, subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne, i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie przepisów prawa polskiego lub obcego,
- 30) **podmiot zarządzający** – świadcząca usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych firma inwestycyjna, zagraniczna firma inwestycyjna, podmiot, o którym mowa w art. 115 ust. 1 Ustawy, jak również towarzystwo funduszy inwestycyjnych i spółka zarządzająca,
- 31) **portfel** – pozycje otwarte na prawach pochodnych, zarejestrowane na kontaktach podstawowych danego Klienta odzwierciedlonych na rachunku, na którym ewidencjonowane są prawa pochodne, prowadzonym przez Dom Maklerski, oznaczonych tym samym identyfikatorem portfela,
- 32) **pozycja skorelowana** – otwarta w ramach tego samego portfela pozycja przeciwstawna do pozycji otwartej na prawach pochodnych w ramach tej samej klasy; pozycja skorelowana do pozycji krótkiej jest pozycją długą dotyczącą praw pochodnych innej serii w ramach tej samej klasy; pozycją skorelowaną do pozycji długiej jest pozycja krótka dotycząca praw pochodnych innej serii w ramach tej samej klasy,
- 33) **prawa majątkowe** – niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty pochodne, z wyłączeniem Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
- 34) **prawa pochodne** – derywaty w rozumieniu Rozporządzenia, tj. instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, dopuszczone do obrotu na krajowym rynku regulowanym finansowe kontrakty terminowe oraz inne równoważne instrumenty finansowe rozliczane pieniężnie, umowy forward dotyczące stóp procentowych, swapy akcyjne, swapy na stopy procentowe, swapy walutowe, opcje kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, opcje na stopy procentowe, opcje walutowe, opcje na takie opcje, oraz inne równoważne instrumenty finansowe rozliczane pieniężnie,
- 35) **prawa pochodne tej samej klasy** – prawa pochodne, w których wartość świadczenia jest uzależniona od wartości tego samego instrumentu bazowego,
- 36) **prawa pochodne tej samej serii** – prawa pochodne oparte na tym samym instrumentem bazowym, z tą samą datą wygaśnięcia,
- 37) **prawo do otrzymania instrumentu finansowego** – prawo do otrzymania papieru wartościowego, jak również odnoszące się do innych instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego prawo umożliwiającej, zgodnie z art. 7 ust. 5 Ustawy,

- zobowiązanie się do zbycia takich instrumentów finansowych przed dokonaniem zapisu danego instrumentu finansowego na rachunku,
- 38) **Prezes** – Prezes Zarządu DB Securities S.A.,
- 39) **rachunek papierów wartościowych** – rachunek papierów wartościowych, w tym również rachunek, na którym zapisywane są niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
- 40) **rachunek pieniężny** – rachunek prowadzony przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, gdzie gromadzone są środki pieniężne przeznaczone na zakup instrumentów finansowych lub pochodzące ze sprzedaży instrumentów finansowych, lub z rozliczenia praw z instrumentów finansowych,
- 41) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia usług maklerskich przez DB Securities S.A.,
- 42) **rejestr lub rejestry** – rejestr lub rejestry prowadzone w celu ewidencjonowania stanu posiadania przez Klienta instrumentów finansowych, praw z tych instrumentów lub czynności wykonywanych w związku ze świadczeniem usług maklerskich,
- 43) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. z dnia 24 września 2012r. poz. 1078 z późn. zm.),
- 44) **sesja** – sesja giełdowa, dzień transakcyjny na rynku regulowanym, dzień obrotu w alternatywnym systemie obrotu, a także dzień, w którym Dom Maklerski, inna firma inwestycyjna lub zagraniczna firma inwestycyjna wykonuje zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem,
- 45) **Tabela** – Tabela opłat i prowizji maklerskich DB Securities SA, określająca opłaty i prowizje pobierane przez DB Securities S.A. w związku ze świadczeniem usług maklerskich,
- 46) **trwały nośnik** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawarty na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i w formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane,
- 47) **uczestnik Krajowego Depozytu** – podmiot, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, obejmujących rachunki papierów wartościowych i konta depozytowe,
- 48) **Umowa** – umowa o świadczenie usług maklerskich przez DB Securities S.A.
- 49) **Upoważniony Przedstawiciel Agenta** – należy przez to rozumieć pracownika Agenta Domu Maklerskiego posiadającego stosowne umocowanie do czynności związanych z zawieraniem Umów w ramach prowadzonej przez Dom Maklerski działalności maklerskiej,
- 50) **Uprawniony Kontrahent** – Klient Profesjonalny wskazany w § 1 ust. 1 pkt 6 a) – j) oraz l) – m) Regulaminu, na rzecz którego Dom Maklerski świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub usługę wykonywania zleceń,
- 51) **usługi maklerskie** – usługi świadczone przez Dom Maklerski wskazane w § 1 Regulaminu,
- 52) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),
- 53) **warrant** – prawo przysługujące nabywcy warrantu wobec emitenta warrantu do:
- nabycia określonych instrumentów finansowych przyszłych emisji emitenta warranta po z góry określonej cenie (warrant subskrypcyjny), albo
  - žadania zapłaty w ustalonym terminie lub do ustalonego terminu w zależności od rodzaju warranta, różnicy pomiędzy ceną wykonania, a ceną rynkową instrumentu bazowego (warrant opcyjny); wykonanie tego warrantu może nastąpić również przez dostawę instrumentu bazowego, jeżeli przewidują to właściwe Warunki Emisji.
- 54) **Warunki Emisji** – dokument informacyjny zawierający podstawowe informacje nt. prawa pochodnego, wydawany zgodnie z obowiązującymi przepisami, określający w szczególności standard danego prawa pochodnego, warunki obrotu, czynniki ryzyka,
- 55) **Właściwa Izba Rozrachunkowa** – właściwa izba rozrachunkowa w rozumieniu Rozporządzenia
- 56) **właściwy depozyt zabezpieczający** – wartość depozytu zabezpieczającego ustalana przez Krajowy Depozyt dla indywidualnego konta danego Klienta po każdej sesji giełdowej z uwzględnieniem portfelewej kalkulacji ryzyka; przez właściwy depozyt zabezpieczający należy rozumieć również ustaloną przez Krajowy Depozyt wartość depozytu zabezpieczającego dla danego prawa pochodnego – określony w ten sposób depozyt wykorzystywany jest do obliczenia wstępnego depozytu zabezpieczającego,
- 57) **wstępny depozyt zabezpieczający** – depozyt zabezpieczający o wartości określonej w Umowie, który w przypadkach określonych w Regulaminie, jest wnoszony przez Klienta najpóźniej w momencie składania zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych,
- 58) **wymagany depozyt zabezpieczający** – depozyt zabezpieczający, o wartości określonej w Umowie, który powinien być utrzymany przez Klienta na

- kontakach blokowanych w związku z zawartymi przez Klienta transakcjami nabycia lub zbycia praw pochodnych – po spadku wartości utrzymywanego depozytu zabezpieczającego poniżej wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego Klient obowiązany jest uzupełnić wartość depozytu na zasadach określonych w Regulaminie,
- 59) **Zagraniczne Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na Zagranicznym Rynku Regulowanym
- 60) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 61) **Zagraniczny Rynek Regulowany** – zorganizowany na terytorium państwa innego niż Rzeczpospolita Polska system obrotu instrumentami finansowymi, działający w sposób stały i zorganizowany na zasadach określonych przepisami tego państwa, jak również zapewniający, że przy kojarzeniu ofert kupna lub sprzedaży tych instrumentów finansowych inwestorzy mają równy i powszechny dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie oraz że zachowane są jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów finansowych,
- 62) **zamknięcie pozycji** – ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem określonego prawa pochodnego odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia tego prawa pochodnego,
- 63) **Zarządzenie** – decyzja Prezesa Zarządu DB Securities S.A. wyrażająca ustalenie lub rozstrzygnięcie danej kwestii, dostępna w siedzibie DB Securities S.A., na stronie internetowej DB Securities S.A. ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)), lub na stronie Agenta Domu Maklerskiego.
- 64) **Zlecenie brokerskie** – Zlecenie lub oferta, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez Dom Maklerski na podstawie Dyspozycji Klienta i przekazywane do właściwego miejsca wykonania w celu wykonania tego Zlecenia.

### § 3

- Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie, o których mowa w § 1 Regulaminu, na zasadach określonych obowiązującymi przepisami prawa oraz w zakresie zezwolenia nadanego przez Komisję Nadzoru Finansowego, której nadzorowi podlega.
- Podstawą świadczenia usług maklerskich jest Umowa lub Umowy. Usługi maklerskie są świadczone w zakresie wskazanym w Umowie.

## Rozdział 2. Tryb i warunki zawierania Umów Czynności poprzedzające zawarcie Umowy

### § 4

- Dom Maklerski przed zawarciem Umowy z Klientem Detalicznym przekazuje mu, przy użyciu trwałego nośnika (lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego) szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego oraz usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy.
- Dom Maklerski przed zawarciem Umowy z Klientem Profesjonalnym informuje go o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia żądania traktowania go jako Klienta Detalicznego.
- Dom Maklerski, w związku z przechowywaniem lub rejestrowaniem instrumentów finansowych lub prowadzeniem rachunków pieniężnych na rzecz Klientów Detalicznych, przekazuje Klientom Detalicznym, poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego, informacje obejmujące:
  - powiadomienie, że instrumenty finansowe lub środki pieniężne Klienta mogą być lub będą przekazane przez firmę inwestycyjną innemu podmiotowi do przechowywania oraz informację o odpowiedzialności, jaką z tego tytułu ponosi Dom Maklerski za działania lub zaniechania tego podmiotu, jak również o możliwych konsekwencjach niewypłacalności tego podmiotu,
  - informację o możliwości przechowywania lub zamiarze przechowywania instrumentów finansowych Klienta na rachunku zbiorczym oraz o związanych z tym zagrożeniach – w przypadku gdy taka możliwość istnieje,
  - informację o braku możliwości wyodrębnienia instrumentów finansowych Klienta przechowywanych przez podmiot, o którym mowa w pkt 1, oraz o związanych z tym zagrożeniach,
  - informację o przechowywaniu instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta na terytorium innego państwa oraz o wynikających z tego skutkach dla praw Klienta do należących do niego instrumentów finansowych i środków pieniężnych,
  - informację o wszelkich prawach do instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta przysługujących lub mogących przysługiwać Domowi Maklerskiemu lub podmiotom przechowującym te instrumenty finansowe lub środki pieniężne, w tym w szczególności o prawie do zaspokojenia roszczeń firmy inwestycyjnej lub podmiotu przechowującego z oznaczonych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych.
- Dom Maklerski przedstawia Klientowi lub potencjalnemu Klientowi ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, w sposób umożli-

- wiający Klientowi podejmowaniu świadomych decyzji inwestycyjnych, dostosowując zakres tej informacji do rodzaju instrumentu finansowego.
- Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługi maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim będą przekazywane Domowi Maklerskiemu przez Klientów Detalicznych za pośrednictwem Agenta Domu Maklerskiego.
  - Obowiązek, o którym mowa w ust. 5 nie ma zastosowania wobec Klienta Profesjonalnego. Dom Maklerski uznaje, że Klient Profesjonalny posiada wiedzę o inwestowaniu oraz doświadczenie inwestycyjne w zakresie, w jakim Klient został sklasyfikowany jako profesjonalny.
  - Dom Maklerski, dokonując oceny, czy usługa maklerska jest odpowiednia dla danego Klienta, opiera się na informacjach przekazanych przez Klienta lub potencjalnego Klienta, o ile nie istnieją obiektywne podstawy dla uznania, że informacje te są nieaktualne, niezetelne lub niepełne. W przypadku, gdy na podstawie informacji otrzymanych od Klienta zgodnie z ust. 5 Dom Maklerski oceni, że instrument finansowy lub usługa nie są odpowiednie dla Klienta, ostrzeże go o powyższym.
  - W przypadku gdy Klient lub potencjalny Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 5, lub jeżeli przedstawia informacje niewystarczające, Dom Maklerski ostrzeże Klienta, że uniemożliwiła to dokonanie przez Dom Maklerski oceny, czy przewidziana usługa lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie oraz może odmówić zawarcia Umowy.
  - Dom Maklerski przed zawarciem Umowy z Klientem Detalicznym przekazuje mu informacje dotyczące stosowanej przez Dom Maklerski Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.

### § 5

- Przed podpisaniem Umowy Klient wypełnia formularz udośćniony przez Dom Maklerski (Karta Klienta), w którym podaje podstawowe informacje dotyczące Klienta, a w szczególności dane osobowe i dane teleadresowe Klienta.
- Karta Klienta zawiera ponadto informacje na temat preferowanego przez Klienta sposobu korzystania z usług Domu Maklerskiego (np. sposób komunikacji) oraz inne informacje i dane wymagane przez Dom Maklerski w celu dokonania oceny adekwatności usługi, która ma być oferowana Klientowi na podstawie Umowy, do jego indywidualnej sytuacji.
- W odniesieniu do Klienta Profesjonalnego i Uprawnionego Kontrahenta Dom Maklerski przyjmuje, że w odniesieniu do konkretnych usług inwestycyjnych lub transakcji, czy też tych rodzajów transakcji lub produktów, na podstawie których został sklasyfikowany jako Klient Profesjonalny lub Uprawniony Kontrahent ma on konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka związanego z oferowanym lub nabywanym produktem lub usługą inwestycyjną. W odniesieniu do Klienta Profesjonalnego i Uprawnionego Kontrahenta w zakresie, o którym mowa w zdaniu poprzednim Dom Maklerski nie dokonuje oceny adekwatności.
- Dom Maklerski ma prawo żądać od Klienta dodatkowych informacji i dokumentów, umożliwiających dokonanie ostatecznej oceny wiarygodności Klienta oraz podjęcie decyzji o zakresie usług oferowanych Klientowi, w tym o przyznaniu Klientowi limitu maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania Dyspozycji przy braku pełnego pokrycia wartości tych Dyspozycji oraz kosztów jego wykonania. Informacje i dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą dotyczyć w szczególności sytuacji finansowej Klienta, źródeł pochodzenia majątku Klienta oraz współpracy z innym podmiotem prowadzącym działalność maklerską.
- Dom Maklerski może żądać odpowiednich dokumentów na potwierdzenie informacji zawartych w Karcie Klienta, w tym w szczególności kopii dokumentów tożsamości.
- Dom Maklerski może odstąpić od sporządzenia Karty Klienta w związku z zawieraniem lub zawarciem Umowy z Klientem Profesjonalnym.

### § 6

- O wszelkich zmianach danych zawartych w Karcie Klienta oraz o istotnej zmianie sytuacji finansowej Klienta, która może wpływać na zdolność Klienta do regulowania zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, oraz zmianę kategorii Klienta, Klient obowiązany jest niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski.
- W przypadku istotnego pogorszenia się sytuacji finansowej Klienta, zmniejszającej zdolność Klienta do regulowania zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę w zakresie składania Dyspozycji na zasadach określonych w § 22 ust. 3 pkt. 2 – 4 i ust. 4 ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania terminu wypowiedzenia.

## Umowa o świadczenie usług maklerskich

### § 7

- Świadczenie usług maklerskich odbywa się na podstawie i w zakresie określonym w Umowie lub Umowach zawartych pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem oraz niniejszego Regulaminu.
- Przed zawarciem Umowy, o ile dotyczy ona świadczenia usług maklerskich w zakresie praw pochodnych, Klient składa oświadczenie nt. posiadanego NKK, jeżeli taki numer został mu nadany przez Krajowy Depozyt albo oświadcza, że nie posiada nadanego NKK i zwraca się z do Domu Maklerskiego o wystąpienie do Krajowego Depozytu z wnioskiem o jego nadanie.
- Jeżeli z oświadczenia Klienta, o którym mowa w ust. 2, wynika iż Klient nie posiada NKK, Dom Maklerski na wniosek Klienta występuje do Krajowego Depozytu o nadanie Klientowi tego numeru i otwarcie konta indywidualnego Klienta. Jeżeli z oświadczenia wynika, iż Klient posiada NKK, Dom Maklerski występuje do Krajowego Depozytu o przyporządkowanie NKK Klienta do kont depozytowych Domu Maklerskiego w Krajowym Depozytynie i otwarcie konta indywidualnego Klienta. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o nadanym przez Krajowy Depozyt NKK oraz otwarciu indywidualnego konta.
- Umowa w zakresie praw pochodnych wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez Klienta i Dom Maklerski, jednak nie wcześniej niż po uzyskaniu z Krajowego Depozytu potwierdzenia nadania lub przyporządkowania NKK oraz po otwarciu konta indywidualnego Klienta, z zastrzeżeniem ust. 7.
- Warunkiem zawarcia z Klientem Umowy o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2, jest uzyskanie od Klienta pisemnego oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Jeżeli sytuacja finansowa Klienta wynikająca z oświadczenia daje rękojmię należytego wywiązywania się z zobowiązań finansowych wynikających z transakcji w zakresie praw pochodnych Umowa zostaje zawarta. Dom Maklerski określa wymagania finansowe informując o tym potencjalnego Klienta lub Klienta jakie musi spełnić Klient, aby móc podpisać Umowę o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2.
- W odniesieniu do Klientów, z którymi Dom Maklerski ma zawartą Umowę Dom Maklerski rozszerzy zakres przedmiotowy Umowy o usługi, o których mowa w ust. 2, pod warunkiem, że Klient wywiązywał się ze zobowiązań wobec Domu Maklerskiego wynikających z dotychczasowej Umowy.
- Umowa o świadczenie usług w zakresie, o którym mowa w ust. 2, może być zawarta z Klientem, który nie posiada NKK. W takim przypadku Umowa praw pochodnych obowiązuje tylko w odniesieniu do tych praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług maklerskich nie jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego, w szczególności warrantów.
- W dniu zawarcia Umowy lub po jej zawarciu Dom Maklerski może określić limit zaangażowania Klienta. Dom Maklerski powiadomi Klienta o poziomie przyznanego mu limitu zaangażowania na piśmie w dniu zawarcia Umowy lub w sposób wskazany w Karcie Klienta. Wielkość limitu zaangażowania Klienta jest uzależniona od wartości aktywów zdeponowanych na rachunkach Klienta, w tym przeznaczonych na wniesienie depozytów zabezpieczających, płynności danego prawa pochodnego, którego limit dotyczy oraz limitów zaangażowania przyznaných Domowi Maklerskiemu przez Krajowy Depozyt. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo, po uprzednim poinformowaniu Klienta, do zmiany limitów zaangażowania Klienta z ważnych powodów, w szczególności w przypadkach obniżenia wartości aktywów zdeponowanych na rachunkach Klienta, w tym przeznaczonych na wniesienie depozytów zabezpieczających, zmiany płynności danego prawa pochodnego, ze względu na bezpieczeństwo obrotu, lub zmiany limitów zaangażowania przyznaných Domowi Maklerskiemu przez Krajowy Depozyt.
- Dom Maklerski uzależnia zawarcie z Klientem Detalicznym Umowy o wykonywanie zleceń kupna instrumentów finansowych przy braku pełnego pokrycia wartości zlecenia oraz kosztów jego wykonania od złożenia przez Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, oświadczenia o jego sytuacji finansowej. W przypadku Umowy przewidującej wykonywanie zleceń przy braku pełnego pokrycia Dom Maklerski określa limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych w wyniku takich zleceń.
- Umowa z Klientem Detalicznym musi być zawarta w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

### § 8

- Klient, który chce zawrzeć Umowę, składa w Domu Maklerskim wypełnioną Kartę Klienta, przedkłada Domowi Maklerskiemu dokumenty, o których mowa w ust. 4 i 5 oraz w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub podpisuje dwa egzemplarze Umowy.
- Dom Maklerski podejmuje decyzję o zawarciu Umowy z Klientem w ciągu siedmiu dni od dnia przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 1, przez Klienta. Dom Maklerski może uzależnić podpisanie Umowy z Klientem od zadeklarowanej przez Klienta wartości aktywów, jakie Klient zamierza zdeponować na swoich rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski. Minimalna wartość wymaganych aktywów może zostać określona przez Prezesa w

formie Zarządzenia i podana do informacji potencjalnym Klientom

- Dom Maklerski może odmówić podpisania Umowy ze względu na bezpieczeństwo obrotu lub w przypadku, gdy Klient nie daje rękojmi należytego wywiązywania się z postanowień Umowy w następujących przypadkach:
  - rozwiązanie wcześniej zawartej pomiędzy Klientem, a Domem Maklerskim Umowy nastąpiło wskutek niewypelnienia lub nienależytego wypelnienia przez Klienta postanowień tej Umowy, posiadane przez Dom Maklerski informacje uzasadniają podejrzenie, że Klient nie będzie mógł prawidłowo wykonywać swoich obowiązków wynikających, np. jeżeli sytuacja finansowa Klienta uzasadnia podejrzenie, że nie będzie on mógł ponieść kosztów związanych z zawarciem i realizacją Umowy,
  - Klient został skazany prawomocnym wyrokiem sądownym za przestępstwo lub przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu lub obrotowi papierów wartościowych,
  - istnieje uzasadnione podejrzenie co do autentyczności dokumentów, którymi Klient się posługuje w związku z zamiarem zawarcia Umowy,
  - Klient będący osobą fizyczną przed podpisaniem Umowy przedstawia dowód osobisty lub paszport.
- Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przed podpisaniem Umowy przedstawia:
  - wypis z właściwego rejestru,
  - zaświadczenie o nadaniu numeru REGON, jeżeli jest zobowiązany do uzyskania takiego numeru,
  - odpowiednie dokumenty określające sposób reprezentowania Klienta oraz osoby uprawnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych w imieniu Klienta, o ile osoby te nie są wskazane w w/w dokumentach, wzory podpisów osób umocowanych do działania w imieniu Klienta,
  - inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
- W przypadku, gdy Klientem jest nierezydentem w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zm.), Dom Maklerski może zażądać, aby dokumenty, o których mowa powyżej, były uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną, konsularną albo notariusza oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
- O wszelkich zmianach danych zawartych w dokumentach wymienionych w niniejszym paragrafie Klient obowiązuje jest niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski. Wraz z powiadomieniem obowiązany jest dostarczyć dokumenty zawierające aktualne dane. W przypadku niemożliwości nawiązania kontaktu z Klientem z wykorzystaniem posiadanych danych Dom Maklerski będzie podejmować niezbędne działania w celu wyjaśnienia jej przyczyn.
- Dom Maklerski może odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 5 pkt. 1-5, gdy dokumenty te, za zgodą Klienta, może uzyskać z innej instytucji, wskazanej przez Klienta.
- Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie. W takim przypadku zgodności danych Klienta zawartych w treści Umowy, a także podpis Klienta wymagany na Umowie i załącznikach do niej powinny być poświadczony notarialnie lub przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny.
- Po uprzednim uzgodnieniu z Domem Maklerskim, dopuszczalne jest, aby poświadczona, o którym mowa w ust. 9, dokonał pracownik podmiotu z grupy kapitałowej Deutsche Bank.
- Czynności, o których mowa w niniejszym paragrafie, mogą być wykonywane w imieniu Domu Maklerskiego przez osoby fizyczne, prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej na podstawie umów zawartych pomiędzy tymi osobami i podmiotami a Domem Maklerskim oraz na podstawie pełnomocnictw udzielonych przez Dom Maklerski, w szczególności przez Upoważnionych Przedstawicieli Agenta.

### § 9

- W Umowie podpisanej przez obojga małżonków pozostających we wspólnocie małżeńskiej Dom Maklerski może zobowiązać się do prowadzenia wspólnego rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego, pod warunkiem:
  - złożenia przez małżonków oświadczenia o pozostawianiu we wspólnocie majątkowej,
  - wyrażenia zgody na samodzielne dysponowanie aktywami znajdującymi się na rachunku przez każdego z małżonków.
- W przypadku złożenia przez małżonków lub ich pełnomocników odmiennych Dyspozycji, które wykluczają nawzajem swoją realizację, Dom Maklerski może wstrzymać wykonanie Dyspozycji do czasu ustalenia wspólnego stanowiska przez małżonków lub przedstawienia wyroku właściwego sądu zezwalającego jednemu z małżonków na złożenie odpowiedniej Dyspozycji. Jeśli powyższa sytuacja zaistnieje, Dom Maklerski niezwłocznie poinformuje oboje małżonków.

### § 10

- Klient, dla którego Dom Maklerski nie prowadzi ra-

chunku papierów wartościowych lub nie prowadzi rachunku pieniężnego, wskazuje bank powierczy, który prowadzi jego rachunki.

- Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na rzecz Klienta, o którym mowa w ust. 1, po zawarciu z bankiem powierczym prowadzącym rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Klienta, umowy o dostarczenie papierów wartościowych i gwarantowanie zapłaty, o ile konieczność zawarcia takiej umowy wynika z obowiązujących przepisów.

## Rozdział 3. Pożyczki papierów wartościowych i krótka sprzedaż

### § 11

- Dom Maklerski na podstawie odrębnych umów zawartych z Klientem może pożyczać papiery wartościowe od Klienta lub dla Klienta. Szczegółowe warunki dotyczące pożyczek papierów wartościowych, wartości i sposób zabezpieczenia oraz wysokość wynagrodzenia dla pożyczkodawcy z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych określa Umowa z Klientem.
- Dom Maklerski może pośredniczyć w transakcjach krótkiej sprzedaży na rynku regulowanym, o ile:
  - pomiędzy Klientem lub podmiotem, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, a domem Maklerskim została odpowiednia umowa, która:
    - ustanawia obowiązek i określa zasady pozyskania i termin dostarczenia przez Klienta lub podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji w terminie określonym przez Krajowy Depozyt lub inny podmiot prowadzący rozrachunek, oraz
    - uprawnia Dom Maklerski do zawarcia na rachunek Klienta lub podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, umowy pożyczki papierów wartościowych na wypadek niewywiązania się przez Klienta lub podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, z obowiązku terminowego dostarczenia papierów wartościowych, albo
    - Klientem jest podmiot będący uczestnikiem Krajowego Depozytu lub innego podmiotu prowadzącego rozliczenia transakcji, odpowiedzialny za wykonanie obowiązków związanych z rozliczeniem tej transakcji, albo
    - Klientem jest podmiot niebędący uczestnikiem Krajowego Depozytu lub innego podmiotu prowadzącego rozliczenia transakcji, odpowiedzialny za wykonanie obowiązków związanych z rozliczeniem tej transakcji, albo
  - uprawnia tego uczestnika do zawarcia na rachunek Klienta umowy pożyczki papierów wartościowych na wypadek niewywiązania się przez Klienta z obowiązku terminowego dostarczenia papierów wartościowych.

## Rozdział 4. Tryb, warunki i forma ustanawiania pełnomocnictw

### § 12

- Czynności związane z korzystaniem z usług Domu Maklerskiego, będących przedmiotem niniejszego Regulaminu, mogą być wykonywane w imieniu Klienta przez jego pełnomocnika.
- Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego, lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika, złożony w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta.
- Pełnomocnictwo, które nie zostało udzielone w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta powinno być udzielone pod rygorem nieważności w formie aktu notarialnego lub pisemnej, z podpisami poświadczonymi notarialnie. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika złożony w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Upoważnionego Przedstawiciela Agenta lub poświadczony notarialnie, pod rygorem nieważności.

### § 13

- Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
  - ogólnego,
  - szczegółowego.
- W ramach pełnomocnictwa ogólnego pełnomocnik może dokonywać czynności związanych z realizacją Umowy w takim samym zakresie jak Klient, wyłączając zmianę i rozwiązanie Umowy.
- W ramach pełnomocnictwa szczególnego, pełno-

- mocnik może dokonywać czynności wyłącznie w zakresie wskazanym w pełnomocnictwie.
4. Klient może w każdej chwili zmienić, bądź odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnej Dyspozycji przekazanej Domowi Maklerskiemu. Zmiana bądź odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec Domu Maklerskiego od następnego dnia roboczego po dniu doręczenia do Domu Maklerskiego odpowiedniej Dyspozycji. Ograniczenie, lub odwołanie pełnomocnictwa może nastąpić w drodze Dyspozycji telefonicznej przez Klienta Detalicznego, i staje się skuteczne od następnego dnia roboczego po dniu złożenia stosowanej Dyspozycji.
  5. Klient może udzielić pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do wykonywania w jego imieniu czynności wskazanych w treści pełnomocnictwa.

#### § 14

- Pełnomocnictwo wygasa na skutek:
- 1) upływu czasu, na który zostało udzielone,
  - 2) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta,
  - 3) na skutek śmierci pełnomocnika lub Klienta będącego osobą fizyczną,
  - 4) utraty bytu prawnego pełnomocnika lub Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, dokonania czynności przez pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo obejmowało dokonanie wyłącznie tej czynności,
  - 6) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy.

#### § 15

1. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika, dokonane w okresie od zajścia zdarzeń określonych w § 14 pkt. 2-4 do powzięcia udokumentowanej wiadomości o zajściu przedmiotowych zdarzeń, chyba, że wskazana odpowiedzialność wynikałaby z powszechnie wiążących norm prawa.
2. Dom Maklerski przy zachowaniu należytej staranności, nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika z przekroczeniem zakresu umocowania, jeżeli nie został poinformowany o zmianie (ograniczeniu) zakresu pełnomocnictwa, chyba, że wskazana odpowiedzialność wynikałaby z powszechnie wiążących norm prawa.

### Rozdział 5. Wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta Przyjmowanie zleceń

#### § 16

1. Dom Maklerski przyjmuje w celu wykonania Zlecenia składane przez Klienta:
  - 1) w formie pisemnej, lub
  - 2) za pomocą telefonu lub innych urządzeń technicznych, z zastrzeżeniem § 19 ust. 1.
2. Zlecenie składane przez Klienta zawiera w szczególności:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) lub numer rachunku Klienta, chyba że w Umowie ustalone zostały inne dane umożliwiającej jednoznaczny identyfikację Klienta,
  - 2) imię i nazwisko pełnomocnika (jeśli osobą składającą zlecenie jest pełnomocnik),
  - 3) datę i czas wystawienia,
  - 4) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
  - 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż instrumentów finansowych),
  - 6) określenie ceny,
  - 7) oznaczenie terminu realizacji lub oznaczenie terminu ważności zlecenia,
  - 8) wskazanie miejsca wykonania zlecenia, o ile istnieje więcej niż jedno miejsce wykonania, a intencją Klienta jest wskazanie miejsca wykonania zlecenia,
  - 9) podpis Klienta lub jego pełnomocnika, jedynie w przypadku zleceń składanych w formie pisemnej.
3. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, o ile warunki te nie będą sprzeczne z przepisami prawa, niniejszym Regulaminem oraz regulacjami dotyczącymi przeprowadzania transakcji na Giełdzie, rynku regulowanym, Zagranicznym Rynku Regulowanym, alternatywnym systemie obrotu lub w innym miejscu wykonania, oraz jeżeli zostaną zaakceptowane przez Dom Maklerski.
4. Przyjmując do wykonania Zlecenie, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski odpowiada wobec dającego zlecenie zbycia za zapłatę ceny przez nabywcę instrumentów finansowych.
5. Zlecenia, które nie zawierają limitu ceny mogą być składane wyłącznie z terminem ważności na jedną sesję.
6. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie Klienta, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
7. Podmiot zarządzający może wystawiać jedno zlecenie na rzecz swoich Klientów, pod warunkiem, że w zleceniu tym określi liczbę kupowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych dla poszczególnych Klientów oraz sposób postępowania Domu Maklerskiego w przypadku częściowej realizacji zlecenia. O ile Umowa zawarta pomiędzy Domem Maklerskim, a podmiotem zarządzającym tak stanowi, informacja o liczbie nabywanych lub zbywanych papierów wartościowych na rzecz poszczególnych

- Klientów podmiotu zarządzającego, może być przekazana Domowi Maklerskiemu przez ten podmiot, najpóźniej do końca dnia, w którym zlecenie zostało zrealizowane w całości lub częściowo.
8. W przypadku składania kilku zleceń kupna na daną sesję kolejność ich realizacji określa Klient. W przypadku nie określenia przez Klienta kolejności realizacji zleceń będą one realizowane według kolejności ich przyjęcia.

#### § 17

Upoważniony przez Dom Maklerski pracownik potwierdza złożenie zlecenia przez Klienta poprzez złożenie podpisu na zleceniu Klienta, chyba że zlecenie zostało złożone za pośrednictwem telefonu, lub innych urządzeń technicznych.

#### § 18

1. Terminy przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji określa Prezes w formie Zarządzenia. Informacje o przyjętych terminach są udostępniane potencjalnym Klientom przed zawarciem Umowy, a w przypadku planowanych zmian terminów przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji przekazywane są niezwłocznie Klientom w trybie i w terminie umożliwiający zapoznanie się z nimi przed wejściem w życie.
2. Klient może anulować (odwołać) lub zmodyfikować swoje zlecenie do czasu realizacji zlecenia, lub momentu zawarcia transakcji, w przypadku, o którym mowa w § 29. W przypadku częściowej realizacji zlecenia, Klient może anulować część zlecenia, która nie została zrealizowana.
3. Dom Maklerski nie wykonuje Dyspozycji anulacji lub modyfikacji zlecenia, jeżeli jest ona niezgodna z postanowieniami Regulaminu, a także, gdy jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności na podstawie znajdujących zastosowanie powszechnie wiążących norm prawa. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta w przypadku zaistnienia powyższej sytuacji.
4. Dyspozycja anulowania zlecenia powinna zawierać dane umożliwiającej jednoznaczne określenie, które zlecenie jest jej przedmiotem, pod rygorem uznania, iż Dyspozycja nie została złożona.
5. Dom Maklerski może zawiesić przyjmowanie i przekazywanie zleceń na określony czas, w szczególności na okres zawieszenia dostępu do systemu informatycznego Giełdy lub innego zorganizowanego systemu obrotu zapewniając Klientowi pełną wiedzę o powstałych okolicznościach i możliwościach wykonywania Zleceń w zaistniałych sytuacjach.

### Składanie Dyspozycji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych za pomocą telefonu oraz innych urządzeń technicznych

#### § 19

1. Dom Maklerski może przyjmować Dyspozycje Klienta, składane za pomocą telefonu, telefaksu, modemu lub innych urządzeń technicznych, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do składania Zleceń na podstawie takich Dyspozycji.
2. Dom Maklerski zapewni odpowiednie zabezpieczenia organizacyjne i techniczne zapewniające poufność przekazywanych informacji. W przypadku, gdy Klient składa Dyspozycje, o których mowa w ust. 1 w sposób, który naraża dane będące przedmiotem Dyspozycji na ujawnienie, Dom Maklerski nie odpowiada za wynik z tego skutki jeżeli powyższe warunki składania Dyspozycji nie wynikają z okoliczności zawnionych przez Dom Maklerski.
3. Jeżeli Dyspozycje składane za pomocą telefonu lub innych urządzeń technicznych są niekompletne lub jeżeli wskutek trudności technicznych w przekazie, w tym m.in. złej jakości połączenia telefonicznego albo złej jakości tekstu Dyspozycji przesłanej faksem, nie jest możliwe prawidłowe zrozumienie albo odczytanie Dyspozycji oraz w związku z tymi trudnościami rodzą się wątpliwości co do treści Dyspozycji, Dom Maklerski odmawia przyjęcia takich Dyspozycji, niezwłocznie informując o tym Klienta lub podmiot przekazujący zlecenie Klienta. Jeżeli wskutek nieprzyjęcia Dyspozycji przez Dom Maklerski z przyczyn opisanych w zdaniu poprzedzającym Klient poniesienie szkodę, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność z tego tytułu, o ile mimo zachowania należytej staranności niezwłocznie poinformowanie Klienta lub podmiotu przekazującym zlecenie Klienta o nieprzyjęciu Dyspozycji nie było możliwe, a trudności techniczne uniemożliwiają przyjęcie Dyspozycji powstały z przyczyn, za które Dom Maklerski ponosi pełną odpowiedzialność na podstawie powszechnie wiążących norm prawa.
4. Dyspozycje składane w sposób określony w ust. 1 rejestrowane są na nośniku magnetycznym, optycznym lub innym gwarantującym właściwe utrwalenie i przechowywanie Dyspozycji. W przypadku wątpliwości co do treści Dyspozycji - rozstrzygająca jest treść Dyspozycji zapisana na danym nośniku przez Dom Maklerski.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, na podstawie Dyspozycji Klienta składanej w sposób określony w ust. 1, upoważniony pracownik Domu Maklerskiego wystawia zlecenie, o którym mowa w § 16 ust. 2 Przez wystawienie zlecenia rozumie się również podpisanie przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego Dyspozycji Klienta zawierającej dane, o których mowa w § 16 ust. 2.

6. Dom Maklerski może odstąpić od wystawienia zlecenia, na podstawie Dyspozycji składanej w sposób określony w ust. 1, lub wystawić zlecenie za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, o ile taka praktyka jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa.

#### § 20

1. Składający Dyspozycje, o której mowa w § 19, identyfikowany jest co najmniej na podstawie indywidualnego hasła, podanego przez Klienta w Karcie Klienta, o ile Umowa przewiduje możliwość składania takich Dyspozycji. Dom Maklerski, może odstąpić od identyfikacji na podstawie hasła, wyłącznie jeżeli trafił jednoznacznie zidentyfikować składającego Dyspozycje, na podstawie głosu lub innych przekazanych przez niego informacji.
2. Hasło powinno zostać zachowane w tajemnicy i przechowywane w sposób uniemożliwiający dostęp do niego osobom trzecim. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za przyjęcie Dyspozycji od osoby trzeciej w przypadku ujawnienia hasła osobom trzecim przez Klienta lub osoby, umocowane przez niego do składania Dyspozycji, jeżeli osoba trzecia podała prawidłowo dane wraz z odpowiednim hasłem, ustalone z Klientem lub umocowane przez niego osoby umożliwiające jednoznaczny identyfikację osoby upoważnionej do składania Dyspozycji oraz Dom Maklerski dochował należytej staranności.

### Wykonywanie zleceń

#### § 21

1. Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klienta, zgodnie z jego instrukcjami oraz dążąc do osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku zgodnie z Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym przez DB Securities S.A. interesie Klienta.
2. Dom Maklerski, z zastrzeżeniem ust. 10, świadczy usługę wykonywania zleceń na rachunek Klienta:
  - 1) poprzez nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego zlecenie bezpośrednio w miejscu wykonania,
  - 2) przekazując zlecenie do wykonania w miejscu wykonania za pośrednictwem Brokera,
  - 3) poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem, na zasadach określonych w § 28,
3. Dom Maklerski na żądanie Klienta przedstawia - zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą - informacje na temat praw i zwyczajów obowiązujących w danym miejscu wykonania, w którym prowadzi działalność.
4. Wszystkie Zlecenia Klienta będą traktowane jako Zlecenia do Dyspozycji maklera (DDM).
5. Upoważniony makler Domu Maklerskiego podejmuje decyzję o sposobie realizacji Zlecenia DDM złożonego przez Klienta, w szczególności postanawiając, czy na podstawie Zlecenia DDM wystawić jedno, czy też kilka Zleceń brokerskich, a także decydując o wyborze miejsca wykonania, w którym będą realizowane oraz czasie przekazania ich do realizacji, chyba że co innego wynika ze zlecenia Klienta.
6. Dom Maklerski zobowiązuje się do wykonania przyjętego Zlecenia DDM z zachowaniem należytej staranności. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji zlecenia DDM zgodnie z warunkami określonymi w tym Zleceniu.
7. O ile Klient nie określi wyraźnie zakresu swobody wyboru realizacji zlecenia DDM, przyjmuje się, że Dom Maklerski ma pełną swobodę realizacji Zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 8, w szczególności w zakresie wyboru:
  - 1) liczby i wartości Zleceń brokerskich, a także limitu ceny każdego zlecenia brokerskiego wystawionego na podstawie zlecenia Klienta,
  - 2) miejsce wykonania, w którym zlecenie zostanie zrealizowane,
  - 3) rodzaju i momentów, lub okresu realizacji zleceń brokerskich.
8. O ile Klient nie określi wyraźnie momentu lub okresu realizacji Zlecenia DDM, Zlecenie lub zlecenia będą wystawiane przez maklera Domu Maklerskiego niezwłocznie po przyjęciu zlecenia od Klienta, chyba że w ocenie maklera, wystawienie Zlecenia lub Zleceń miałyby niekorzystny wpływ na realizację zlecenia złożonego przez Klienta.
9. Jeśli zlecenie Klienta zawiera limit ceny, to średnia ważona cen wszystkich transakcji zrealizowanych na podstawie zlecenia Klienta, nie może być niższa, niż limit ceny określony w zleceniu sprzedaży, lub wyższa, niż limit ceny określony w zleceniu kupna złożonym przez Klienta.
10. W przypadku, gdy przedmiotem zlecenia są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego, obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu wykonanie Zlecenia poza tym obrotem lub systemem obrotu wymaga uprzedniej wyraźnej zgody Klienta, która może być udzielona w Umowie.

#### § 22

1. Dom Maklerski wykonuje Zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania Zlecenia określonych przez Klienta, charakteru Zlecenia, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem

Klienta. Na podstawie Zlecenia Klienta Dom Maklerski wystawia Zlecenie lub Zlecenia brokerskie, które są przekazywane przez Dom Maklerski do miejsca wykonania, z zastrzeżeniem ust. 8. Zlecenie brokerskie nie jest wystawiane w przypadku wykonywania Dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem.

- Zlecenia brokerskie realizowane są w kolejności ich złożenia w sposób i na warunkach zgodnych z postanowieniami odpowiednio Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, lub regulaminu obrotu rynku, na którym zlecenie jest realizowane.
- Dom Maklerski i Klient mogą w Umowie określić wymagane pokrycie Zlecenia kupna instrumentów finansowych. Brak odrębnego porozumienia, co do wielkości pokrycia Zlecenia kupna instrumentów finansowych oznacza, że w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego wymagane jest pełne pokrycie zlecenia kupna instrumentów finansowych, w tym przewidywanej prowizji. Dom Maklerski wystawia Zlecenia brokerskie na podstawie zlecenia kupna instrumentów finansowych złożonego przez Klienta, pod warunkiem że Klient:
  - posiada pełne pokrycie wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego, albo
  - w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia w wysokości uzgodnionej w Umowie, pod warunkiem że ustanowione zostały zabezpieczenia, o których mowa w § 29 ust. 1 na pozostałą część wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
  - w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada ustanowione zabezpieczenia, o których mowa w § 29 ust. 1, na całkowitą wartość Zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
  - w chwili wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia w wysokości uzgodnionej w Umowie.
- Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta całkowitego lub częściowego pokrycia wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, a także od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczeń, o których mowa w § 29 ust. 1, w przypadku, gdy w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta dokonana zgodnie z niniejszym Regulaminem.
- Zlecenie Klienta, dla którego Dom Maklerski nie prowadzi rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego, są realizowane pod warunkiem udzielenia przez bank powierniczy prowadzący rachunki Klienta, gwarancji dostarczenia papierów wartościowych lub dokonania zapłaty za papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia, chyba że rozliczenie transakcji zawieranych na rachunek Klienta następuje w trybie opisanym w art. 121 Ustawy.
- Dom Maklerski ma prawo różnicowania wysokości pokrycia Zlecenia, w zależności od płynności oraz ryzyka, jakie w opinii Domu Maklerskiego wiąże się z inwestycją w papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia kupna złożonego przez Klienta. O podwyższeniu wysokości pokrycia Zlecenia Klient jest informowany najpóźniej w chwili składania Dyspozycji kupna papierów wartościowych.
- Prezes określił w formie Zarządzenia instrumenty finansowe, które mogą stanowić zabezpieczenie, o którym mowa w § 29 ust. 2 pkt. 3. Lista instrumentów wymienionych we wskazanym Zarządzeniu jest udostępniana potencjalnym Klientom oraz w przypadku jej zmian Klientowi są każdorazowo informowani o dokonanych zmianach w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami przed wejściem ich w życie.
- Dom Maklerski wystawia Zlecenie brokerskie na warunkach określonych w ust. 3 pkt. 2-4 oraz ust. 4, jeżeli taką możliwość przewiduje Umowa i jeżeli jego wystawienie nie spowoduje przekroczenia przez Klienta limitu, o którym mowa w § 23 ust. 1.

#### § 23

- Dom Maklerski określił w Umowie limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych transakcji i złożonych Zleceń kupna, które:
  - powinny być zabezpieczone przez Klienta w sposób określony w § 29 ust. 1, w przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 3 pkt. 2 i 3, lub
  - nie wymagają zabezpieczenia, w przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 3 pkt. 4 oraz w § 22 ust. 4.
- Wartość Zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane papiery wartościowe, przy całkowitej realizacji Zlecenia.

#### § 24

W przypadku przyjmowania Zleceń, zapisów lub wpłat z tytułu zapisów składanych przy oferowaniu papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, Dom Maklerski zobowiązany jest do przyjęcia Zlecenia, zapisu lub wpłaty na te papiery w wysokości określonej w ofercie i zgodnie z jej warunkami.

#### § 25

Dom Maklerski wystawia Zlecenie brokerskie na podstawie Zlecenia sprzedaży Klienta, pod warunkiem, że Klient posiada niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży zapisane w rejestrze operacyjnym.

#### § 26

- W przypadku Zleceń kupna podstawą do sprawdzenia pokrycia, o którym mowa w § 22 ust. 3 pkt. 1, 2 i 4, jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym, a w przypadku Zleceń sprzedaży podstawą do sprawdzenia pokrycia jest saldo niezablokowanych papierów wartościowych oraz praw do otrzymania papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym.
- Suma, o której mowa w ust. 1, jest zwiększana o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie tych transakcji w Krajowym Depozycie powinno nastąpić najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna pod warunkiem, że rozliczenie transakcji sprzedaży objęte jest systemem, o którym mowa w art. 65 lub 68 Ustawy.
- W razie stwierdzenia braku pokrycia dla Zlecenia sprzedaży lub Zlecenia kupna, Dom Maklerski realizuje Zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, o którym mowa w § 25, a Zlecenie kupna – do wysokości pokrycia i posiadanych zabezpieczeń, o których mowa w § 22 ust. 3 pkt. 2-3.
- Stan pokrycia Zlecenia oraz posiadanych zabezpieczeń sprawdzany jest przez Dom Maklerski najpóźniej w chwili wystawiania Zlecenia brokerskiego. Środki pieniężne oraz papiery wartościowe lub prawa do otrzymania papierów wartościowych stanowiące pokrycie Zleceń Klienta, blokowane są przez Dom Maklerski na rachunku lub w rejestrze operacyjnym prowadzonym dla Klienta.
- Dom Maklerski może odstąpić od wymogu sprawdzenia pokrycia Zleceń składanych przez Klienta oraz od dokonywania blokady, jeżeli obowiązujące przepisy dopuszczają taką możliwość, a w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmiej wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.

#### § 27

- Dom Maklerski przekazuje Klientowi potwierdzenie wykonania Zlecenia w sposób wskazany w Kartce Klienta nie później niż następnego dnia roboczego po dniu wykonania Zlecenia, a w przypadku Zleceń wykonanych za pośrednictwem Brokera – nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego po dniu, w którym Dom Maklerski otrzymał informację od Brokera o wykonaniu Zlecenia.
- Potwierdzenia wykonania Zleceń będą uważane za przekazane Klientowi w terminie określonym w ust. 1:
  - w przypadku przekazania drogą telefaksową, modemową, pocztą elektroniczną, lub innymi urządzeniami technicznymi, – gdy zostanie otrzymane potwierdzenie prawidłowej transmisji,
  - w przypadku przekazania za pośrednictwem poczty – w dacie widniejącej na stemplu pocztowym,
  - w przypadku odbioru potwierdzenia przez Klienta lub jego Pełnomocnika w siedzibie Domu Maklerskiego – w chwili wystawienia właściwych dokumentów.
- W przypadku Klienta Detalicznego potwierdzenie wykonania zlecenia obejmuje następujące informacje:
  - oznaczenie Domu Maklerskiego
  - nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta,
  - datę i czas zawarcia transakcji
  - rodzaj Zlecenia,
  - identyfikator kupna/sprzedaży
  - oznaczenie miejsca wykonania,
  - oznaczenie instrumentu finansowego,
  - liczbę instrumentów finansowych,
  - cenę wykonania Zlecenia,
  - łącną wartość transakcji,
  - całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania Zlecenia,
  - wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finansowego,
  - w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie przez Dom Maklerski na własny rachunek umowy sprzedaży instrumentu finansowego z Klientem – informację o takim sposobie wykonania Zlecenia,
  - w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej Domu Maklerskiego – informację o takim sposobie wykonania Zlecenia.
- Na żądanie Klienta Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację dotyczące aktualnego stanu wykonania Zlecenia.

**Wykonywanie Zleceń poprzez zawieranie przez Dom Maklerski na rachunek własny umów sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem**

#### § 28

- Dom Maklerski może wykonać Zlecenia na własny

rachunek bezpośrednio z Klientem, o ile w Umowie Klient wyraził zgodę na taki sposób wykonywania składanych przez niego Zleceń.

- Przedmiotem transakcji, o których mowa w ust. 1, mogą być instrumenty finansowe umieszczone na liście prowadzonej przez Dom Maklerski. Lista, o której mowa w zdaniu poprzednim zawiera:
  - nazwę i rodzaj instrumentu finansowego,
  - datę i godzinę umieszczenia instrumentu finansowego na liście,
  - informację, czy ceny kupna i sprzedaży po jakich transakcje na danym instrumencie finansowym mogą zostać zawarte, są upowszechniane przez Dom Maklerski w sposób ciągły (kwotowanie).
- Lista, o której mowa w ust. 2 jest udostępniana potencjalnym Klientom.
- Lista, o której mowa w ust. 2 może być aktualizowana przez Dom Maklerski, a w przypadku jej zmian Klientowi są każdorazowo informowani o dokonanych zmianach w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami przed wejściem ich w życie.
- Na życzenie Klienta, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje nt. instrumentów finansowych umieszczonych na liście, za pośrednictwem telefonu, lub przesyła listę na wskazany przez Klienta numer telefaksu, lub adres poczty elektronicznej. Lista dostępna jest również na stronach internetowych Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).
- Dom Maklerski uzależnia zawarcie z Klientem Detalicznym Umowy 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. Dom Maklerski informuje Klientów, na rzecz których świadczy usługę wykonywania Zleceń w sposób, o którym mowa w ust. 1, o każdej zmianie takich kryteriów.
- Postanowienia ust. 5 mają zastosowanie również do Klienta Profesjonalnego, o którym mowa w § 2 ust. 1 pkt 7).
- Zawarcie przez Dom Maklerski transakcji w trybie określonym w ust. 1 nie może doprowadzić do wykonywania Zlecenia Klienta na warunkach gorszych, niż warunki, na jakich Zlecenie mogłoby zostać wykonane przez zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym.
- O ile Klient nie określił inaczej w Umowie, przez warunki, o których mowa w ust. 5 rozumie się w szczególności cenę, koszty transakcji, wielkość Zlecenia, prawdopodobieństwo i czas zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwo i czas jej rozliczenia.
- Jeżeli tak wynika z obowiązujących przepisów, Dom Maklerski upowszechnia informację nt. cen, o których mowa w ust. 2 pkt. 3) oraz zawartych transakcji, w formie przekazu elektronicznego, w tym przekazuje je w celu publikacji do agencji informacyjnej wskazanej przez właściwy organ nadzoru lub do Giełdy, lub do firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu.

**Dokonywanie rozliczeń z tytułu zawieranych transakcji oraz tryb i warunki dokonywania płatności za nabywane instrumenty finansowe**

#### § 29

- W przypadku zawarcia Umowy na zasadach określonych w § 22 ust. 3 pkt. 2 i 3, Klient zobowiązany jest do ustanowienia zabezpieczenia zapłaty należności wobec Domu Maklerskiego.
- Zabezpieczeniem, o którym mowa w ust. 1, mogą być:
  - gwarancja bankowa,
  - akredytywa,
  - papiery wartościowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
  - środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
  - czek potwierdzony przez bank.
- Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ona pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
- 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.
- Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenie, 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 rozszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna papierów wartościowych wraz z prowizją.

#### § 30

- W przypadku wykonania Zlecenia Klienta w obrocie zorganizowanym lub w trybie określonym w § 28, Klient jest zobowiązany do ostatecznego dokonania zapłaty z tytułu zawartych transakcji kupna instrumentów finansowych najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji w Krajowym Depozycie, w wysokości zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z

tytułu zawartych transakcji kupna papierów wartościowych, pomniejszonych o należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży papierów wartościowych rozliczanych w Krajowym Depozycie w tym dniu.

2. Termin zapłaty szczegółowo określa Umowa.
3. W przypadku transakcji zawartych poza obrotem zorganizowanym termin rozliczenia transakcji uzgadniany jest indywidualnie pomiędzy stronami transakcji.

#### § 31

1. Zapłata z tytułu zawartych transakcji kupna instrumentów finansowych pobierana jest z rachunku pieniężnego Klienta.
2. Jeżeli Umowa tak stanowi, zapłata może zostać dokonana przelewem z rachunku bankowego lub kredytowego Klienta. Klient może umocować do dokonania przelewu Dom Maklerski, który w takim przypadku dokonuje przelewu w sytuacji, gdy Klient nie posiada środków pieniężnych na rachunku pieniężnym w Domu Maklerskim, w wysokości wystarczającej na dokonanie zapłaty.

#### § 32

1. W przypadku, gdy Klient nie dokonał zapłaty w wysokości, o której mowa w § 31 ust. 1, w terminie i na zasadach określonych w Umowie Dom Maklerski zaspakaja swoje należności z zabezpieczeń, o których mowa w § 30 niniejszego Regulaminu, w trybie określonym w ust. 2 i 3 poniżej.
2. W przypadku, gdy Klient nie dokonał zapłaty w wysokości, o której mowa w § 31 ust. 1, w terminie i na zasadach określonych w Umowie, a nie jest możliwe zaspokojenie roszczeń Domu Maklerskiego na podstawie zabezpieczeń, o których mowa w § 30 ust. 1, Dom Maklerski informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych roszczeń wraz z przekazaniem informacji o dopuszczalnym do tej czynności terminie, po upływie którego Dom Maklerski może zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na rachunkach i w rejestrze operacyjnym Klienta prowadzonym przez Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski dokonuje wyboru, z jakich aktywów, w jakiej kolejności i w jakiej części będzie zaspakajał swoje wierzytelności z tytułu wykonania Zlecenia na rzecz Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.
4. W przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty w wysokości, o której mowa w § 31 ust. 1, w terminie określonym w Umowie, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie realizował Zlecenia kupna Klienta, jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym.
5. Dom Maklerski może nie stosować postanowień ust. 4 w szczególności uzasadnionych przypadkach.
6. Papiery wartościowe nie opłacone przez Klienta zapisywane są na rachunku papierów wartościowych Klienta.

#### § 33

Przepisy §§ 31 – 32 stosuje się odpowiednio do przeprowadzania rozliczeń transakcji, o których mowa w § 28 oraz transakcji zawieranych w trybie § 64, chyba że w Umowie z Klientem ustalono inaczej.

#### Transakcje kupna i sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych

#### § 34

1. Informacja o Zagranicznych Rynkach Regulowanych, na których Dom Maklerski pośredniczy w obrocie, zawarta jest w Polityce wykonywania Zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A. Do pośrednictwa Domu Maklerskiego w nabywaniu i zbywaniu Zagranicznych Instrumentów Finansowych zastosowanie mają odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące wykonywania Zleceń, w szczególności §§ 16-33.
2. Zlecenie nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych może zawierać dodatkowe informacje, w szczególności takie, które są wymagane na podstawie przepisów prawa kraju Organizatora Obrotu lub kraju Zagranicznego Rynku Regulowanego, na którym Zlecenie jest wykonywane.
3. W przypadku, gdy przedmiotem Zlecenia są Zagraniczne Instrumenty Finansowe będące w obrocie na kilku Zagranicznych Rynkach Regulowanych, a Klient nie określił rynku, na którym Zlecenie ma zostać wykonane, Dom Maklerski wykonuje Zlecenie Klienta na rynku, na którym możliwe jest osiągnięcie możliwie najlepszych wyników dla Klienta, zgodnie z Polityką wykonywania Zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.

#### § 35

1. Dom Maklerski przekazuje do wykonania Zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych pod warunkiem, że:
  - 1) Klient posiada pełne pokrycie wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji, lub
  - 2) Klient posiada częściowe pokrycie wartości Zlecenia, w wysokości uzgodnionej w Umowie, pod warunkiem, że na pozostałą część wartości Zlecenia oraz przewidywanej prowizji zostały ustanowione zabezpieczenia, lub
  - 3) Klient posiada ustanowione zabezpieczenia na całkowitą wartość Zlecenia oraz przewidywanej prowizji, lub
  - 4) Klient posiada częściowe pokrycie wartości Zle-

cenia w wysokości określonej w Umowie, lub Dom Maklerski uzyskał od banku powierniczego, który prowadzi dla Klienta odpowiedni rejestr i rachunek pieniężny, potwierdzenie gotowości pełnego opłacenia transakcji w przypadku realizacji Zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta środków pieniężnych w wysokości wystarczającej na pełne opłacenie transakcji.

2. Dom Maklerski realizuje Zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych pod warunkiem, że:

- 1) Klient posiada pełne pokrycie w niezablokowanych Zagranicznych Instrumentach Finansowych lub prawach do ich otrzymania zapisanych w rejestrze,
- 2) Dom Maklerski uzyskał od banku powierniczego, który prowadzi dla Klienta odpowiedni rejestr i rachunek pieniężny, potwierdzenie gotowości dostarczenia Zagranicznych Instrumentów Finansowych w przypadku realizacji Zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta odpowiedniej liczby Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia.

3. W sytuacji, gdy pokrycie Zlecenia lub zabezpieczenie jest ustanowione w walucie innej niż waluta, w której Zlecenie ma zostać zrealizowane, w przypadku niekorzystnej zmiany kursu walutowego Klient zobowiązany jest dopłacić brakujące środki do wysokości wystarczającej na pokrycie Zlecenia kupna oraz wymaganych opłat i prowizji lub zmienić treść Dyspozycji Zlecenia przed przekazaniem Zlecenia do realizacji. W przeciwnym wypadku Dom Maklerski ma prawo do anulowania Zlecenia. Do przeliczenia pokrycia Zlecenia oraz zabezpieczenia stosuje się średni kurs Narodowego Banku Polskiego.

4. W przypadku Zleceń kupna podstawą do sprawdzenia pokrycia, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1), 2) i 4) jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym. Suma, o której mowa w zdaniu poprzednim, zwiększona jest o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie tych transakcji we właściwej instytucji rozliczeniowej, powinno nastąpić w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że rozliczenie tych transakcji objęte jest systemem gwarantowania rozliczeń zgodnie z przepisami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym, na którym zawierana jest transakcja.

5. Stan pokrycia Zlecenia oraz posiadanych zabezpieczeń sprawdzany jest przez Dom Maklerski przed przekazaniem Zlecenia do realizacji. Środki pieniężne oraz Zagraniczne Instrumenty Finansowe lub prawa do otrzymania Zagranicznych Instrumentów Finansowych stanowiące pokrycie Zleceń Klienta, blokowane są przez Dom Maklerski odpowiednio na rachunku pieniężnym lub w rejestrze prowadzonym dla Klienta.

6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu sprawdzenia pokrycia Zleceń składanych przez Klienta oraz od dokonywania blokady, jeżeli obowiązujące przepisy dopuszczają taką możliwość, a w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmię wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.

#### § 36

Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego lub częściowego pokrycia wartości Zlecenia kupna i przewidywanej prowizji oraz od wymogu ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w § 29, a także od wymogu uzyskania od banku powierniczego potwierdzeń, o których mowa w § 35 ust. 1 pkt. 5) oraz w § 35 ust. 2 pkt. 2), pod warunkiem, że w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta.

#### § 37

1. Dom Maklerski może w Umowie uzależnić wysokość pokrycia określonego w § 35 ust. 1 pkt. 4) od płynności Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia kupna złożonego przez Klienta.
2. W przypadku świadczenia usług maklerskich zgodnie z § 35 ust. 1 pkt. 2) - 5) oraz § 36, Klient zobowiązany jest wpłacić brakującą kwotę, najpóźniej w dniu wskazanym przez Dom Maklerski i umożliwiającym terminowe rozliczenie transakcji zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
3. Jeżeli Klient nie dokona pełnej zapłaty w terminie, o którym mowa w ust. 2, Dom Maklerski celem pokrycia niedoboru, gdy nie jest możliwe zaspokojenie się z zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta, informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych zobowiązań wraz z przekazaniem informacji o dopuszczalnym do tej czynności terminie, po upływie którego Dom Maklerski ma prawo zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na jego rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski. Dom Maklerski dowolnie dokonuje wyboru, z których aktywów, w jakiej kolejności i w jakiej części będzie zaspakajał swoje wierzytelności z tytułu wykonania Zlecenia na rzecz Klienta, tak aby dokonany wybór wiązał się z możliwie najmniejszą szkodą po stronie Klienta.
4. W przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty w wysokości i w terminach, o których mowa w ust. 2, Dom

Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie realizował Zlecenia kupna Klienta, jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na Rachunku Pieniężnym.

5. Dom Maklerski może nie stosować postanowień ust. 4 w szczególności uzasadnionych przypadkach.

#### § 38

1. W przypadku zawarcia z Klientem Umowy na zasadach określonych w § 35 ust. 1 pkt. 2) - 4), Dom Maklerski przynajmniej Klientowi w Umowie limit transakcyjny, określający maksymalną kwotę należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych, a jeszcze nie rozliczonych transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych oraz złożonych Zleceń kupna, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty Finansowe. Limit transakcyjny może być wykorzystywany do zawierania transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, z wyłączeniem pochodnych instrumentów finansowych i Zagranicznych Instrumentów Finansowych oferowanych na rynku pierwotnym, chyba że w Umowie strony ustaliły inaczej.
2. Wysokość przyznanego limitu transakcyjnego uzależniona jest od możliwości przedstawienia przez Klienta historii operacji na rynku kapitałowym, długości okresu współpracy z Domem Maklerskim, rodzaju i wielkości zabezpieczenia transakcji oraz sytuacji finansowej Klienta.
3. Wielkość przyznaných limitów transakcyjnych i odpowiedzialną im zabezpieczenie szczegółowo określa Umowa.
4. Dom Maklerski ma prawo nie przekazać Zlecenia Klienta do realizacji, o ile doprowadziłyby to do przekroczenia limitu transakcyjnego, o którym mowa w ust. 1.

#### § 39

1. Zabezpieczeniem transakcji, o których mowa w § 35 ust. 1 pkt. 2) i 3) może być:
  - 1) gwarancja bankowa,
  - 2) akredytywa,
  - 3) papiery wartościowe lub Zagraniczne instrumenty Finansowe, zaakceptowane przez Dom Maklerski, zablokowane odpowiednio na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrze Klienta,
  - 4) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
  - 5) czek potwierdzony przez bank.
2. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ona pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
3. Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenia, o których mowa w ust. 1 pkt. 3) i 4), udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych lub praw do papierów wartościowych, lub Zagranicznych Instrumentów Finansowych, albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku, do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych oraz należnej prowizji.

#### § 40

W przypadku stwierdzenia niedoboru środków pieniężnych lub Zagranicznych Instrumentów Finansowych na rachunku lub w rejestrze Klienta, Dom Maklerski przekazuje Zlecenia do realizacji w kolejności określonej zgodnie z § 21 ust. 6, aż do wyczerpania odpowiedniego salda.

#### § 41

1. Przed przekazaniem Zlecenia Klient może powiadomić Dom Maklerski o planowanej jego treści, wskazując nazwę Zagranicznego Instrumentu Finansowego, którego ma dotyczyć oraz rynek, na którym transakcja ma być dokonana, jej termin oraz cenę i wielkość Zlecenia, w celu uzyskania informacji o kosztach, terminie, sposobie i warunkach realizacji takiego Zlecenia. Dom Maklerski udziela informacji niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni roboczych od złożenia zawiadomienia.
2. W przypadku, gdy realizacja Zlecenia jest możliwa za pośrednictwem Domu Maklerskiego, w ramach informacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski przekazuje w szczególności:
  - 1) koszt przeprowadzenia transakcji, w tym wysokość prowizji jaką pobierze Dom Maklerski w przypadku zrealizowania transakcji,
  - 2) w przypadku Zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych, kwotę jaka winna zostać zablokowana na rachunku pieniężnym Klienta lub wpłacona na inny rachunek w chwili przystąpienia do realizacji Dyspozycji oraz termin i sposób wniesienia pozostałej części należności,
  - 3) inne czynności jakie winien dokonać Klient w celu dokonania transakcji kupna, bądź sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych.

#### § 42

1. Klient ma prawo anulować lub zmienić Zlecenie do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) podjęcie przez Dom Maklerski działań zmierzających do jego anulowania, bądź modyfikacji. W przypadku częściowej realizacji Zlecenia, Klient może anulować lub modyfikować część Zlecenia, która nie została zrealizowana.

2. Odwołanie lub zmiana Zlecenia przez Klienta może być dokonana w taki sam sposób i w takiej samej formie jak złożenie Zlecenia.
3. Klient, odwołując lub zmieniając Zlecenie, zobowiązany jest podać parametry pozwalające na jednoznaczny identyfikację Zlecenia przez Dom Maklerski.
4. Dom Maklerski nie wykonuje Dyspozycji anulacji lub modyfikacji Zlecenia, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności na podstawie znajdujących zastosowanie powszechnie wiążących norm prawa. O zaistniałej sytuacji Dom Maklerski niezwłocznie informuje składającego Dyspozycję.

#### § 43

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo nie przyjęcia Zlecenia Klienta przy zachowaniu należytej staranności, w szczególności jeżeli zostało złożone w sposób nieprawidłowy, jeżeli nie zawiera wszystkich danych, określonych w § 16, lub Klient nie uzyskał stosownych zezwoleń wymaganych przepisami prawa.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo nieprzyjęcia Zlecenia Klienta, jeżeli dotyczy ono kupna lub sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych na rynku, na którym Dom Maklerski nie pośredniczy w obrocie.
3. W przypadku, gdy Klient składa Zlecenie w celu realizacji transakcji przez Dom Maklerski to, po uzyskaniu wcześniejszej akceptacji Klienta na tę formę realizacji transakcji, Zlecenie może być zrealizowane bez uprzedzenia Klienta bezpośrednio przez Brokera, zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
4. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do nieprzyjęcia Zlecenia Klienta, jeżeli zostanie ono odrzucone przez wybranego przez siebie Brokera, lub przez Organizatora Obrotu, którego Dom Maklerski jest członkiem.
5. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odrzucenia Zleceń Klienta, jeżeli nie uzyskał od banku powierniczego prowadzącego dla Klienta rejestr i rachunek pieniężny potwierdzenia gotowości rozliczenia transakcji zawartych w wyniku realizacji złożonych przez Klienta Zleceń, bądź też potwierdzenia pokrycia Zleceń na rachunkach i w rejestrach prowadzonych przez bank powierniczy na rzecz Klienta.
6. Dom Maklerski nie przyjmuje Zlecenia, jeśli nie odpowiada ono warunkom określonym w niniejszym Regulaminie.
7. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o fakcie nie przyjęcia lub odrzucenia Zlecenia Klienta, w sposób określony w Umowie.

#### § 44

1. Dom Maklerski ma obowiązek dolożenia należytej staranności w wyborze banku powierniczego, w którym będzie przechowywał Zagraniczne Instrumenty Finansowe nabyte na rzecz Klientów oraz w wyborze banku, za pośrednictwem którego dokonywany będzie transfer środków pieniężnych przeznaczonych na zakup Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
2. Dom Maklerski ma obowiązek dolożenia należytej staranności w wyborze Brokera, który będzie świadczył dla Domu Maklerskiego usługi w zakresie Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
3. Dom Maklerski informuje Klienta o wyborze banku powierniczego i Brokera przed zawarciem Umowy.
4. Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia zgodności dokonywanych transakcji z przepisami prawa, obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
5. Dom Maklerski ma obowiązek prowadzenia rejestru w taki sposób, aby dokładnie odzwierciedlał stan nabytych na rzecz Klienta, a przechowywanych na rachunku Domu Maklerskiego w banku powierniczym Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
6. Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia poufności transakcji przeprowadzanych na rzecz Klienta w granicach obowiązującego prawa.
7. Dom Maklerski, na życzenie Klienta, udziela informacji o zasadach, na jakich przechowywane są Zagraniczne Instrumenty Finansowe przez bank powierniczy oraz o zmianach tych zasad niezwłocznie po otrzymaniu tych informacji od banku powierniczego. Powyższe informacje będą udzielane Klientowi, o ile na rachunku prowadzonym przez bank powierniczy są lub będą znajdowały się Zagraniczne Instrumenty Finansowe zakupione za pośrednictwem Domu Maklerskiego.

#### Transakcje kupna i sprzedaży praw pochodnych

#### § 45

1. Przedmiotem Zleceń może być kupno lub sprzedaż praw pochodnych.
2. Zlecenia kupna lub sprzedaży, a także anulowanie wcześniej złożonych Zleceń, przyjmowane są w formie pisemnej. Dom Maklerski może przyjmować Dyspozycje Klienta, składane za pomocą telefonu, telefaksu, modemu lub innych urządzeń technicznych, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił pełnomocnictwa do składania Zleceń na podstawie takich Dyspozycji. Pełnomocnictwo może być udzielone imiennie wskazanemu pracownikowi Domu Maklerskiego lub pracownikom Domu Maklerskiego, Domowi Maklerskiemu, lub Upoważnionemu Przedstawicielowi Agenta według wyboru Klienta.

#### § 46

1. Zlecenie Klienta powinno zawierać wszyst-

kie elementy niezbędne do jego prawidłowej realizacji określone w § 16 Regulaminu. Dodatkowo Zlecenie powinno zawierać:

- 1) Numer NKK oraz identyfikator portfela w sytuacji, gdy prawa pochodne należące do Klienta są rejestrowane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Klienta,
  - 2) dodatkowe oświadczenia Klienta, jeżeli wymagane są przez właściwe regulacje i przepisy prawa,
  - 3) inne elementy, o ile są one wymagane, w szczególności zgodnie z Warunkami Emisji.
2. Zlecenie Klienta może zawierać ponadto:
    - 1) określenie rynku (systemu notowań) na którym Zlecenie ma być zrealizowane,
    - 2) specyficzne warunki jego realizacji, jeżeli zostały zaakceptowane przez Dom Maklerski i nie są one sprzeczne z przepisami prawa i regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który Zlecenie jest przekazywane,
    - 3) wskazanie papierów wartościowych, które stanowią depozyt zabezpieczający.
  3. Brak w Zleceniu Klienta jakiegokolwiek elementu, o którym mowa w ust. 1 skutkuje nieprzyjęciem Zlecenia przez Dom Maklerski.
  4. Jeżeli Zlecenie Klienta określa bliędnie kod w Krajowym Depozycie odpowiadający nazwie prawa pochodnego, Dom Maklerski przekazuje je do realizacji według nazwy prawa pochodnego.

#### § 47

Warunkiem przyjęcia i przekazania do realizacji Zlecenia kupna opcji jest posiadanie przez Klienta w momencie wystawienia Zlecenia brokerskiego 100% pokrycia wartości Zlecenia kupna, powiększonej o należną Domowi Maklerskiemu prowizję. Pokrycie Zlecenia kupna opcji może dotyczyć tylko środków pieniężnych, które w momencie wystawienia przez Dom Maklerski Zlecenia brokerskiego są zapisane i nie zablokowane na rachunku pieniężnym i w rejestrze należności Klienta. Rozliczenia transakcji opcyjnych następują zgodnie z ogólnymi zasadami obowiązującymi przy rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych.

Warunkiem przyjęcia i przekazania do realizacji Zlecenia kupna lub sprzedaży praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego, jest posiadanie przez Klienta na rachunku zabezpieczającym wstępnego depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż określona w zawartej z Klientem Umowie oraz środków na rachunku pieniężnym Klienta na opłacenie prowizji należnej Domowi Maklerskiemu, zgodnie z obowiązującą Tabelą. Wysokość depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego wymaganego w związku zawieraniem transakcji dotyczących praw pochodnych w zakresie których świadczenie usług jest związane z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego nie może być niższa niż określona we właściwych przepisach prawa oraz Zarządzeniu Prezesa. Jeżeli wartość wymaganego depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego określona w Umowie będzie inna niż wartość tych depozytów określona w Zarządzeniu Prezesa, Klienti będą powiadamiani o wymaganej wartości depozytów w trybie, w jakim powiadamiani są o zmianach niniejszego Regulaminu, a zmiana wartości wymaganych depozytów będzie następować w trybie, w tym po upływie terminów, przewidzianym dla zmiany Regulaminu.

Prowizja, o której mowa w ust. 2, pobierana jest z rachunku pieniężnego Klienta z chwilą rozliczenia transakcji zawartych na rynku praw pochodnych.

Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia Klienta ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej do posiadanych przez Klienta praw pochodnych (zmiany stanu posiadania praw pochodnych powodujące zmniejszenie wymaganego depozytu zabezpieczającego) Dom Maklerski może przyjąć i zrealizować Zlecenie bez konieczności złożenia przez Klienta wstępnego depozytu zabezpieczającego, chyba że w wyniku realizacji Zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.

#### § 48

1. Dom Maklerski nie przyjmuje lub redukuje Zlecenie Klienta nabycia lub zbycia praw pochodnych:
  - 1) do wysokości nie powodującej przekroczenia limitów w przypadku, gdy realizacja Zlecenia mogłaby spowodować:
    - a) przekroczenie limitu zaangażowania Klienta określonego w Umowie praw pochodnych,
    - b) przekroczenie limitu zaangażowania Klienta, limitu zaangażowania Domu Maklerskiego lub limitu transakcyjnego Domu Maklerskiego w Krajowym Depozycie określonego wielkością depozytu rozliczeniowego, wniesionego przez Dom Maklerski,
  - 2) do wysokości posiadanych przez Klienta aktywów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym, w przypadku nie wystarczającej ilości aktywów na pokrycie:
    - a) wstępnego depozytu zabezpieczającego lub wymaganego depozytu zabezpieczającego,

- b) wartości Zlecenia,
- c) przewidywanej prowizji.

2. Dom Maklerski odrzuca Zlecenie, gdy jest ono niezgodne w Warunkami Emisji.
3. Dom Maklerski ma prawo odmówić przyjęcia Zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych w innych uzasadnionych przypadkach niż opisane w ust. 1 i 2, w szczególności, gdy realizacja Zlecenia mogłaby naruszyć obowiązujące przepisy, bądź jest niemożliwa z przyczyn, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności zgodnie z powszechnie wiążącymi normami prawa.
4. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o odrzuceniu lub redukcji Zlecenia nabycia lub zbycia praw pochodnych z przyczyn określonych w ust. 1-3, w sposób i w formie, w jakiej Zlecenie lub Dyspozycja została przez Klienta złożona w Domu Maklerskim, chyba, że w Umowie strony ustaliły inaczej.

#### § 49

1. W przypadku jednostek indeksowych, nabywca jednostki indeksowej płaci jej wystawcy cenę jednostki indeksowej, a Domowi Maklerskiemu koszty prowizji maklerskiej. Przy składaniu Zlecenia otwierającego pozycję długą nie jest wymagane wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego ani utrzymania wymaganego depozytu zabezpieczającego.
2. W przypadku Zlecenia otwierającego pozycję krótką w jednostkach indeksowych Klient obowiązyany jest posiadać na rachunku pieniężnym środki wystarczające na pokrycie wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz przewidywanej prowizji maklerskiej. W tym przypadku Klient zobowiązany jest utrzymywać depozyt zabezpieczający na poziomie określonym w Umowie.
3. Klient posiadający otwartą pozycję długą w jednostkach indeksowych może zgłosić, zgodnie z Warunkami Emisji, żądanie wykonania jednostek indeksowych.
4. W przypadku, gdy Klient posiadający otwartą pozycję krótką w jednostkach indeksowych, zostanie losowo wybrany przez Krajowy Depozyt do przekazania wykonującemu jednostkę indeksową kwoty rozliczenia, Dom Maklerski doloży starań, aby Klienta poinformować o tym zdarzeniu. Dom Maklerski nie gwarantuje jednak skuteczności powiadomienia Klienta.
5. Odnowienie pozycji krótkiej Klienta, który został losowo wskazany przez Krajowy Depozyt do przekazania wykonującemu jednostkę indeksową kwoty rozliczenia, nastąpi wyłącznie na podstawie ponownego Zlecenia Klienta.

#### § 50

W sprawach nieregulowanych w niniejszym rozdziale do transakcji dotyczących praw pochodnych przepisy niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

#### § 51

1. Do momentu uznania rachunku Klienta prawami pochodnymi w związku z zawarciem transakcji, środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający są blokowane na odrębnym koncie prowadzonym w ramach rachunku pieniężnego Klienta. Po uznaniu rachunku Klienta prawami pochodnymi w związku z zawarciem transakcji, środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający zostają przeksięgowane na konto blokowane, na którym ewidencjonowane są środki wniesione przez Klienta jako depozyt zabezpieczający z tytułu posiadania praw pochodnych. Po złożeniu Zlecenia dotyczącego nabycia lub zbycia praw pochodnych kwota przewidywanej prowizji Domu Maklerskiego zostaje przeksięgowana na konto blokowane.
2. Jeżeli Zlecenie lub kilka Zleceń jest ważnych na kilka sesji i wartość wniesionego wstępnego depozytu zabezpieczającego dla wszystkich aktywnych Zleceń jest niższa niż określona w zawartej z Klientem Umowie, Klient obowiązany jest niezwłocznie uzupełnić wstępny depozyt zabezpieczający do wysokości nie niższej niż określona w zawartej Umowie, przy uwzględnieniu wartości wszystkich aktywnych Zleceń oraz otwartych pozycji na prawach pochodnych.
3. W przypadku nie zrealizowania Zlecenia w terminie jego ważności lub w przypadku anulowania Zlecenia przed upływem terminu ważności Zlecenia, środki pieniężne stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający są odblokowywane (przeksięgowywane na podstawowe konto rachunku pieniężnego Klienta), z zastrzeżeniem, że wartość wstępnego depozytu zabezpieczającego od pozostałych Zleceń aktywnych nie może po tej operacji być niższa od wartości ustalonej w ust. 2.
4. W przypadku częściowej realizacji Zlecenia depozytem zabezpieczającym staje się część wstępnego depozytu zabezpieczającego odpowiednia do stopnia realizacji Zlecenia.
5. Przy składaniu Zlecenia powodującego zamknięcie otwartej wcześniej pozycji, a także przy składaniu Zlecenia prowadzącego do otwarcia pozycji skorelowanej Klient nie wnosi wstępnego depozytu zabezpieczającego. Jednak jeżeli w wyniku wykonania Zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia dla pozycji uprzednio skorelowanej, Klient jest zobowiązany przy składaniu Zlecenia wnieść wstępny depozyt zabezpieczający w wysokości określonej w ust. 2.

## § 52

- Środki zgromadzone w postaci depozytu zabezpieczającego wykorzystywane są dla realizacji procesu codziennej rozrachunki, których celem jest aktualizacja zobowiązań wynikających z posiadanych przez Klienta otwartych pozycji na prawach pochodnych (równanie do rynku). Codzienne rozrachunki rynkowe mają na celu minimalizację ryzyka związanego z rozliczaniem zobowiązań wynikających z posiadanych przez Klienta praw pochodnych.
- Klient zobowiązany jest utrzymywać depozyt zabezpieczający z tytułu otwartych pozycji na prawach pochodnych o wartości odpowiadającej co najmniej wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego.
- Wartość wymaganego depozytu zabezpieczającego jest określona w Umowie.
- Na podstawie zatwierdzonych przez Krajowy Depozyt dokumentów rozliczeniowych Dom Maklerski dokonuje codziennych i ostatecznych rozliczeń z Klientem, odpowiednio uznając lub obciążając rachunek zabezpieczający Klienta.
- W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.
- W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta kwota rozliczenia powiększa stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.

## § 53

- Jeżeli wskutek zmian w składzie portfela lub niekorzystnej dla Klienta sytuacji na rynku wartość depozytu zabezpieczającego utrzymywanego przez Klienta spadnie poniżej wymaganego depozytu zabezpieczającego, Klient ma obowiązek uzupełnić depozyt zabezpieczający do wartości określonej w Umowie dla wstępnego depozytu zabezpieczającego. Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający nie później niż następnego dnia na 15 minut przed rozpoczęciem obrotu prawami pochodnymi na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, o ile Warunki Emisji i Umowa zawarta z Klientem nie stanowią inaczej.
- Jeżeli w momencie codziennego rozliczania kontraktów terminowych w Domu Maklerskim, w przypadku określonym w ust. 1, na rachunku pieniężnym Klienta znajdują się niezablokowane środki pieniężne, Dom Maklerski dokona przeksięgowania tych środków na depozyt zabezpieczający Klienta w celu całkowitego uzupełnienia depozytu zabezpieczającego.
- Dom Maklerski może przyjąć od Klienta pełnomocnictwo, na podstawie którego w sytuacji o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski może uzupełnić depozyt zabezpieczający dokonując w imieniu Klienta przelewu środków pieniężnych ze wskazanego w treści pełnomocnictwa rachunku bankowego Klienta na rachunek zabezpieczający Klienta prowadzony przez Dom Maklerski lub inny podmiot.
- Jeżeli depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony zgodnie z ust. 1, Dom Maklerski zamknie wybrane przez siebie, otwarte pozycje Klienta (odpowiednio sprzeda lub kupi prawa pochodne tej samej serii ko posiadane przez Klienta prawa pochodne) w ilości niezbędnej do obniżenia wymaganego wstępnego depozytu zabezpieczającego, określonego w Umowie, do poziomu aktualnej wartości depozytu zabezpieczającego Klienta. Jeżeli zachodzi konieczność wykorzystania depozytu zabezpieczającego złożonego w postaci papierów wartościowych, Dom Maklerski dokonuje ich zbycia. Zamykając pozycje Dom Maklerski działa w imieniu i na rachunek Klienta. Podpisanie przez Klienta Umowy jest równoznaczne z udzieleniem pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do sprzedaży papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający, jeżeli wystąpi sytuacja określona w zdaniu poprzednim.
- Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta jest większa niż wartość wymagana w Umowie dla wstępnego depozytu zabezpieczającego, Dom Maklerski dokonuje odblokowania środków pieniężnych (środki pieniężne zostaną przeksięgowane na podstawowe konto rachunku pieniężnego Klienta) do wartości wymaganej zgodnie z Umową dla wstępnego depozytu zabezpieczającego.
- Klient składający depozyt zabezpieczający w postaci papierów wartościowych, akceptowanych przez Krajowy Depozyt, składa w Domu Maklerskim Dyspozycję zablokowania określonej liczby papierów wartościowych.
- Papiery wartościowe stanowiące depozyt zabezpieczający mogą zostać, na podstawie Dyspozycji Klienta, odblokowane, jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta pozostałego po odblokowaniu odpowiadać będzie co najmniej wartości wstępnego depozytu zabezpieczającego określonego w Umowie.
- Jeżeli Klient zamknie wszystkie otwarte wcześniej pozycje, wszelkie środki znajdujące się na rachunku zabezpieczającym zostaną przekazane odpowiednio na rachunek pieniężny lub rachunek papierów wartościowych bez odrębnej Dyspozycji Klienta.

## § 54

- W przypadku, gdy Klient posiada przynajmniej więcej niż jeden portfel w ramach konta indywidualnego

Klienta, depozyt zabezpieczający z tytułu posiadanych otwartych pozycji na prawach pochodnych obliczany jest oddzielnie dla każdego portfela. Oddzielnie dla każdego portfela składany i obliczany jest również wstępny depozyt zabezpieczający w związku ze złożonymi Zleceniami kupna lub sprzedaży praw pochodnych.

- W przypadku, gdy Klient posiada więcej niż jeden portfel i w sytuacji określonej w § 51 ust. 1, 2 i § 49 ust. 2 uzupełni depozyt tylko częściowo, uzupełnienie będzie dotyczyło tego portfela, który wskaze Klient. W przeciwnym przypadku Dom Maklerski uzupełnienie depozytu zaliczy na wybrany przez siebie portfel Klienta.

## § 55

- Klient zobowiązany jest utrzymywać ilość otwartych pozycji w granicach określonych przez limit zaangażowania Klienta dotyczący posiadanych praw pochodnych. Limit zaangażowania Klienta określany jest jako stosunek otwartych pozycji danego Klienta (łącznie z pozycjami otwartymi przez Klienta za pośrednictwem innych podmiotów, z którymi podpisał umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie praw pochodnych) do wszystkich otwartych pozycji na rynku w danej serii praw pochodnych.
- Dom Maklerski ustala limity zaangażowania Klienta. Limit zaangażowania Klienta może być uzależniony od limitu zaangażowania Domu Maklerskiego, jako uczestnika rozliczającego, przyznanego przez Krajowy Depozyt.
- Krajowy Depozyt może doprowadzić do zamknięcia pozycji utrzymywanych przez Klienta, jeżeli jego zaangażowanie przekroczy określony właściwymi przepisami poziom. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za działania podejmowane przez Krajowy Depozyt.

## Transakcje kupna i sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych

### § 56

- Dom Maklerski może pośredniczyć w transakcjach niepublicznymi papierami wartościowymi o ile Umowa to przewiduje.
- W przypadku wykonywania przez Dom Maklerski czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski jest zobowiązany wobec dającego Zlecenie odpowiednio do zakupu lub sprzedaży oznaczonych niepublicznych papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego Zlecenie.

### § 57

- Dom Maklerski pośredniczy w transakcjach, niepublicznymi papierami wartościowymi na podstawie pisemnego Zlecenia zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych.
- Zlecenie, o którym mowa w ust. 1 powinno zawierać w szczególności:
  - nazwę Klienta, lub numer rachunku Klienta lub inne dane, określone w Umowie, umożliwiające jego jednoznaczna identyfikację,
  - datę i czas wystawienia,
  - datę ważności,
  - stronę Zlecenia (kupno lub sprzedaż),
  - rodzaj i liczbę niepublicznych papierów wartościowych będących przedmiotem zlecenia,
  - oznaczenie ceny.
- Zlecenie traktowane jest jako oferta sprzedaży lub kupna niepublicznych papierów wartościowych oznaczonych w Zleceniu. Dom Maklerski realizuje Zlecenie, jeżeli w okresie ważności Zlecenia zostanie złożone Zlecenie przeciwstawne, które w przypadku Zlecenia sprzedaży zawiera limit ceny mniejszy lub równy cenie po jakiej wystawiono Zlecenie kupna danych papierów wartościowych, lub w przypadku Zlecenia kupna, limit ceny wyższy lub równy cenie po jakiej wystawiono Zlecenie sprzedaży. Zlecenie realizowane jest po cenie oznaczonej w Zleceniu złożonym w pierwszej kolejności.
- Zlecenie może zostać zrealizowane częściowo, chyba że zlecający oznaczy w Zleceniu, iż Zlecenie może zostać zrealizowane wyłącznie w całości.
- Zlecenie może zostać modyfikowane lub odwołane do chwili jego realizacji, tj. do chwili zawarcia transakcji. Zlecenie może zostać zmodyfikowane lub odwołane także w części, która nie została zrealizowana, w przypadku częściowej realizacji Zlecenia.
- Dom Maklerski pobiera prowizję od każdego zrealizowanego Zlecenia w wysokości określonej w Umowie. Prowizja pobierana jest z rachunku Klienta najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji przez Dom Maklerski, bez konieczności uzyskiwania od Klienta odrębnych Dyspozycji.
- W chwili składania Zlecenia Klient zobowiązany jest posiadać w depozycie w Domu Maklerskim lub w innej odpowiedniej instytucji, której wiarygodność nie budzi zastrzeżeń Domu Maklerskiego niepubliczne papiery wartościowe będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży lub środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Zlecenia kupna, w wysokości obliczonej jako iloczyn ceny oznaczonej w Zleceniu i ilości papierów wartościowych, powiększonej o należną prowizję. Dom Maklerski może odstąpić od warunku posiadania środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Zlecenia kupna, o ile w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rękojmię wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego powstałych w związku z transakcjami zawartymi przez Dom Maklerski na rzecz Klienta

- W wypadku transakcji sprzedaży Dom Maklerski odpowiada za zapłatę ceny przez nabywcę niepublicznych papierów wartościowych.

## Dogrywka i notowania ciągłe

### § 58.

Klienci mogą uczestniczyć w dogrywce lub notowaniach ciągłych poprzez składanie zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych w sposób określony w §§ 16-20.

### § 59.

- Zlecenia w czasie dogrywki oraz notowań ciągłych są realizowane według kolejności ich złożenia.
- Zlecenia złożone przed dogrywką przekazywane są do realizacji w pierwszej kolejności.
- Osoba prowadząca dogrywkę jest upoważniona w czasie dogrywki do rozstrzygania wszelkich sporów i wątpliwości dotyczących jej przebiegu. W szczególności rozstrzyga ona o kolejności złożenia Zleceń.

## Rozdział 6. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (Kojarzenie Zleceń)

### § 60

- O ile przewiduje to Umowa, Dom Maklerski świadczy usługi polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poprzez kojarzenie dwóch lub więcej Klientów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi Klientami.
- Po przyjęciu Zlecenia Klienta Dom Maklerski może, za zgodą Klienta, podjąć czynności mające na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży instrumentów finansowych. Do składania przez Klienta Zleceń postanowienia § 16 stosuje się odpowiednio.
- Zgoda, o której mowa w ust. 1, udzielana jest przez Klienta każdorazowo przy składaniu Zlecenia i powinna określać wskazanie Zlecenia lub Zleceń, których dotyczy, chyba że Klient wyraził zgodę w formie ogólnej w Umowie.
- Dom Maklerski podejmuje czynności, o których mowa w ust. 1, niezwłocznie po uzyskaniu zgody Klienta.
- W przypadku znalezienia podmiotu, który jest zainteresowany zawarciem z Klientem umowy sprzedaży papierów wartościowych, Dom Maklerski na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta w Umowie, zawiera w imieniu Klienta transakcję sprzedaży z tym podmiotem, z zastrzeżeniem ust. 6.
- Transakcja, o której mowa w ust. 5, zawierana jest na podstawie zgodnych oświadczeń woli złożonych przez Dom Maklerski, działający w imieniu Klienta, oraz przez podmiot zainteresowany zawarciem z Klientem umowy sprzedaży papierów wartościowych. Oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu poprzednim, składane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z przyjętą praktyką rynkową.
- Dom Maklerski może skontaktować Klienta z podmiotem, o którym mowa w ust. 5, w celu zawarcia umowy sprzedaży bezpośrednio pomiędzy Klientem a tym podmiotem. W tym przypadku Zlecenie Klienta może nie określać ceny lub liczby papierów wartościowych, będących przedmiotem Zlecenia.

## Rozdział 7. Przechowywanie i rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych

### § 61

- O ile przewidują to postanowienia Umowy lub niniejszego Regulaminu, Dom Maklerski prowadzi dla Klienta:
  - Rachunek papierów wartościowych,
  - Rachunek zabezpieczający,
  - Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
  - Rachunek niepublicznych papierów wartościowych,
  - Rachunek pieniężny,
  - Inne rachunki lub rejestry.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo korygowania we własnym zakresie błędnych zapisów na rachunkach papierów wartościowych, rachunkach pieniężnych lub innych właściwych rachunkach lub rejestrach, informując o tym Klienta.
- Klient, dla którego rachunki i rejestry, o których mowa w ust. 1, prowadzone są przez bank powierniczy, zobowiązany jest do dostarczania temu bankowi powierniczemu instrukcji rozliczeniowych zgodnych z potwierdzeniami zawarcia transakcji dostarczonymi przez Dom Maklerski, w czasie umożliwiających rozliczenie transakcji zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku, na którym transakcja została zrealizowana.

## Rachunek papierów wartościowych

### § 62

- Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych, jeżeli jego prowadzenie przewiduje Umowa.
- Rachunek papierów wartościowych służy do ewidencji instrumentów finansowych. Rachunek jest otwierany niezwłocznie po zawarciu Umowy.

### § 63

- Dom Maklerski nie otwiera rachunku papierów war-



tościowych dla Klienta, gdy nabywane instrumenty finansowe będą zapisywane na rachunku tego Klienta w banku powierniczym lub w Krajowym Depozycie.

2. Zapisów na rachunkach papierów wartościowych dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określają właściwe przepisy.
3. 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 Rozrachunkową, lub w terminie uzgodnionym przez strony, w przypadku, gdy transakcja została zawarta poza obrotem zorganizowanym.

#### § 64

1. Dla Klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek papierów wartościowych Dom Maklerski prowadzi odpowiednie rachunki i rejestry, w tym może prowadzić rejestr, w którym ewidencjonowany jest stan posiadania oraz zmiany stanu posiadania Zagranicznych Instrumentów Finansowych nabytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta zgodnie z jego Dyspozycjami.
2. Rejestrowanie instrumentów finansowych na odpowiednich rachunkach i we właściwych rejestrach odbywa się zgodnie z właściwymi przepisami, w tym procedurami Krajowego Depozytu.
3. 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 pochodnych,
  - 4) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
  - 5) innych zobowiązań przewidzianych postanowieniami niniejszego Regulaminu lub właściwymi przepisami prawa.
4. Dom Maklerski może dokonać blokady instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym, o którym mowa w § 67, na podstawie informacji o złożeniu Zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 4 i 5.
5. Dom Maklerski może odstąpić od dokonania blokady instrumentów finansowych, jeżeli w jego ocenie Klient nie będzie podejmował działań uniemożliwiających lub utrudniających terminowe rozliczenie transakcji oraz jego sytuacja finansowa uzasadnia założenie, że zaspokoi roszczenie Domu Maklerskiego, gdyby ten poniósł szkodę w następstwie działań Klienta niezgodnych z treścią zobowiązania zaciągniętego na jego rachunek lub w związku z zawartymi przez niego transakcjami.
6. Dom Maklerski dokona blokady w każdym przypadku, gdy zażąda tego uczestnik Krajowego Depozytu ponoszący odpowiedzialność za rozliczenie transakcji.
7. W przypadku gdy Klient, o którym mowa w ust. 4, podjął działania uniemożliwiające lub utrudniające terminowe rozliczenie transakcji przez Dom Maklerski, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie realizował Zlecenia sprzedaży Klienta jedynie pod warunkiem zablokowania instrumentów finansowych będących przedmiotem tego Zlecenia.

#### § 65

1. Klient może dokonać przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych Klienta, w tym prowadzony przez inny podmiot.
2. Dyspozycja przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych Klienta, w tym prowadzony przez inny podmiot powinna zostać złożona w formie pisemnej lub telefaksowej, lub za pośrednictwem urządzeń technicznych (np. z wykorzystaniem Internetu) - o ile taki sposób składania Dyspozycji przewiduje właściwa umowa zawarta pomiędzy Klientem, a Domem Maklerskim, lub pomiędzy Klientem, a Agentem Domu Maklerskiego i powinna zawierać:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
  - 2) datę i czas wystawienia,
  - 3) kod i liczbę instrumentów finansowych przedmiotem Dyspozycji,
  - 4) nazwę podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych oraz numer rachunku, na który przelew ma zostać wykonany,
  - 5) podpis Klienta lub jego pełnomocnika,
  - 6) inne informacje, o ile są potrzebne dla dokonania przelewu.
3. 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.
4. W przypadku złożenia przez Klienta Dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek papierów wartościowych i/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 lub których przeniesienie jest zablokowane przez Dom Maklerski zgodnie z § 94 ust. 6 lub z innego tytułu, na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo; w tej sytuacji Dom Maklerski może nie wykonać Dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych w odniesieniu do instrumentów finansowych o wartości równej kwocie salda ujemnego, powiększonej o prowizję maklerską związaną z realizacją Zlecenia sprzedaży tych instrumentów finansowych złożonego przez Dom Maklerski w celu zaspokojenia swoich roszczeń,

- 2) przedmiotem Dyspozycji przelewu są instrumenty finansowe, które zgodnie z właściwymi przepisami mogą być przedmiotem przelewu,
- 3) otrzymane dokumenty potwierdzające ich zbycie lub przeniesienie - w przypadku zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia instrumentów finansowych poza rynek regulowany bez pośrednictwa Domu Maklerskiego.

5. Dom Maklerski może odstąpić od wymogów, o których mowa w ust. 3 oraz ust. 4 pkt. 3, jeżeli obowiązujące przepisy dopuszczają taką możliwość, w szczególności, jeżeli Dyspozycja przeniesienia instrumentów finansowych składana jest przez Klienta Profesjonalnego.

#### § 66

1. Na żądanie Klienta, Dom Maklerski wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej „świadectwem”. W treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana, na żądanie Klienta, rachunek instrumentów finansowych zapisanych na rachunku.
2. Świadectwo zawiera:
  - 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawcy świadectwa oraz numer świadectwa,
  - 2) liczbę instrumentów finansowych,
  - 3) rodzaj i kod instrumentu finansowego,
  - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres remitenta lub wystawcy instrumentu finansowego,
  - 5) wartość nominalną instrumentu finansowego,
  - 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
  - 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia instrumentów finansowych 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 instrumentów finansowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
  - 12) podpis i pieczęć osoby upoważnionej do wystawienia świadectwa w imieniu wystawcy oraz pieczęć wystawcy.
3. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z instrumentów finansowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, a w szczególności potwierdza legitymację właściciela akcji do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.
4. 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 instrumentów finansowych na rachunku Klienta.

#### Rejestr operacyjny

#### § 67

1. Dla Klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek papierów wartościowych, Dom Maklerski otwiera rejestr operacyjny.
2. Zapisów w rejestrze operacyjnym dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa Krajowy Depozyt lub Właściwa Izba Rozrachunkowa.
3. Rejestr operacyjny służy do ewidencji instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez Dom Maklerski.
4. W rejestrze operacyjnym ewidencjonuje się blokadę instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego przez Dom Maklerski na podstawie ramowej umowy krótkiej sprzedaży, w rozumieniu § 11.
5. Liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczb:
  - 1) Instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych, lecz jeszcze nie rozliczonych transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych oraz

- 2) praw do otrzymania instrumentów finansowych, jeżeli rozliczenie transakcji kupna tych papierów objęte jest systemem, o którym mowa w art. 65 albo 68 Ustawy.

#### Rachunek Zabezpieczający

#### § 68

1. Na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, Dom Maklerski otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek zabezpieczający.
2. Rachunek zabezpieczający służy do rejestracji środków pieniężnych i papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający zobowiązania Klienta wynikające z posiadanych oraz nabywanych i zbywanych przez Klienta praw pochodnych. Rachunek zabezpieczający prowadzony jest w formie wyodrębnionego konta rachunku pieniężnego oraz konta rachunku papierów wartościowych Klienta.
3. Prawa pochodne będące w posiadaniu Klienta rejestrowane są na rachunku papierów wartościowych Klienta.
4. Prawa pochodne należące do Klienta mogą być rejestrowane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Klienta po nadaniu przez Krajowy Depozyt odrębnych oznaczeń poszczególnych portfeli oraz otwarciu przez Dom Maklerski odpowiadającej ilości portfeli liczby rachunków zabezpieczających.
5. Środki przeznaczone na depozyt zabezpieczający mogą być wnoszone w postaci środków pieniężnych oraz papierów wartościowych akceptowanych jako depozyt zabezpieczający przez Krajowy Depozyt.
6. Środki pieniężne wniesione jako depozyt zabezpieczający zaliczane są na depozyt zabezpieczający bez ograniczeń.
7. Papiery wartościowe wniesione jako depozyt zabezpieczający zaliczane są na depozyt zabezpieczający tylko do wartości ustalonej przez Krajowy Depozyt określonej w odniesieniu do wartości właściwego depozytu zabezpieczającego. Przy zaliczaniu papierów wartościowych na depozyt zabezpieczający Klienta wartość tych papierów ustala się zgodnie z zasadami określonymi przez Krajowy Depozyt.
8. Środki pieniężne oraz papiery wartościowe stanowiące depozyt zabezpieczający Klienta ewidencjonowane są na kontach blokowanych. Środki stanowiące depozyt zabezpieczający w wysokości właściwego depozytu zabezpieczającego określonego po każdej sesji giełdowej przez Krajowy Depozyt są wnoszone do Krajowy Depozyt za pośrednictwem Generalnego Uczestnika Rozliczającego.
9. Środki pieniężne stanowiące depozyt zabezpieczający są nieoprocentowane, chyba że w Umowie ustalono inaczej.

#### § 69

1. Dom Maklerski przekazuje informacje, dotyczące uzupełniania depozytu zabezpieczającego lub przekroczenia limitów zaangażowania, telefonicznie, za pomocą faxu lub pocztą elektroniczną (e-mail), na numery telefonów, faxów lub adres e-mail'owy, które Klient zobowiązany jest podać w oświadczeniu, które podpisuje wraz z podpisaniem Umowy oraz na bieżąco monitorować wymogi dotyczące uzupełniania depozytu zabezpieczającego. Nie odebranie przez Klienta powyższych informacji dotyczących uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub przekroczenia limitu zaangażowania nie zwalnia Klienta od obowiązku uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub dostosowania liczby otwartych pozycji do określonych limitów zaangażowania w terminach określonych w Regulaminie.
2. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje, o których mowa w ust. 1, nie wcześniej niż po dokonaniu codziennych rozrachunków rynkowych. Informacje udzielane są wyłącznie Klientowi lub jego pełnomocnikowi.

#### Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych

#### § 70

1. Na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, Dom Maklerski otwiera i prowadzi dla Klienta Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
2. Rejestr Zagranicznych Instrumentów Finansowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania Zagranicznych Instrumentów Finansowych i praw z nich wynikających, nabytych lub zbytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, zgodnie z jego Dyspozycjami.
3. Saldo rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych Klienta ulega zwiększeniu lub zmniejszeniu na skutek:
  - 1) nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
  - 2) innego zdarzenia prawnego, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze Zagranicznych Instrumentów Finansowych niezwłocznie po:
  - 1) otrzymaniu od Brokera lub Organizatora Obrotu potwierdzenia zawarcia transakcji, wystawionego zgodnie z obowiązującymi na danym rynku przepisami, lub
  - 2) sporządzeniu przez Dom Maklerski stosownych dokumentów, wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zawarcie transakcji w przypadkach, o których mowa w § 28, lub

- 3) otrzymaniu od banku powierniczego stosownych dokumentów, wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających dokonanie transferu Zagranicznych Papierów Wartościowych zgodnie z Dyspozycją Klienta z lub na rachunek Domu Maklerskiego prowadzony przez bank powierniczy, w związku z zajściem zdarzeń, o których mowa w ust. 3.

### Rachunek niepublicznych papierów wartościowych

#### § 71

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy, o ile Umowa to przewiduje, otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek niepublicznych papierów wartościowych.
2. Rachunek niepublicznych papierów wartościowych to rachunek, na którym ewidencjonowane są niepubliczne papiery wartościowe, z których prawa przysługują Klientowi.
3. W zakresie prowadzenia rachunków niepublicznych papierów wartościowych zastosowanie mają odpowiednie przepisy Regulaminu, w szczególności dotyczące prowadzenia rachunków papierów wartościowych.

#### § 72

1. Przeniesienie własności niepublicznych papierów wartościowych zostaje zarejestrowane przez Dom Maklerski poprzez dokonanie odpowiednich zapisów na rachunkach niepublicznych papierów wartościowych Klienta prowadzonych przez Dom Maklerski.
2. Platność z tytułu zawartych transakcji nie może nastąpić później, niż w dniu przeniesienia praw z papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji. Platność, o której mowa w zdaniu poprzednim może być dokonana w innym niż wskazany powyżej termin, o ile zostanie to zaakceptowane przez Dom Maklerski.
3. Rozliczenia finansowe związane z zawartymi transakcjami prowadzone są za pośrednictwem rachunków pieniężnych prowadzonych przez Dom Maklerski, na których rejestrowane są wpłaty na poczet nabycia niepublicznych papierów wartościowych, środki ze sprzedaży niepublicznych papierów wartościowych oraz blokowane są środki stanowiące zabezpieczenie złożonych Zleceń kupna, jak również rejestrowane są środki pieniężne stanowiące świadczenia emitenta wynikające z niepublicznych papierów wartościowych (dywidendy, odsetki oraz kwota wykupu obligacji).
4. W przypadku nieregulowania przez Klienta zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu zawartych transakcji, Dom Maklerski informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanych zobowiązań wraz z przekazaniem informacji o dopuszczalnym do tej czynności terminie, po upływie którego Dom Maklerski ma prawo sprzedażi 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.

### Rachunek pieniężny

#### § 73

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek pieniężny, jeżeli jego prowadzenie przewiduje Umowa.
2. Rachunek pieniężny służy do obsługi rachunku papierów wartościowych, rachunku zabezpieczającego, rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych, rachunku niepublicznych papierów wartościowych oraz innych rachunków i rejestrów, w szczególności do rozliczeń transakcji instrumentami finansowymi, jak również do obsługi realizacji innych zobowiązań Domu Maklerskiego wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu usług świadczonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.
3. Rachunek pieniężny jest otwierany niezwłocznie po zawarciu Umowy, o której mowa w ust. 1.
4. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku pieniężnym prowadzonym w złotych polskich lub walutach obcych nie są oprocentowane.
5. Środki pieniężne zdeponowane na rachunku pieniężnym w złotych polskich, których kwota jest nie mniejsza niż 1 000 000 PLN podlegają oprocentowaniu, chyba, że w Umowie z Klientem ustalono inaczej.
6. Oprocentowanie środków na rachunku jest zmienne i naliczane każdego dnia według następującej formuły:  
$$I = (WIBID\ O/N - 0,55\ \text{pkt. proc.}) \times R$$
gdzie:  
I – stopa procentowa,  
WIBID O/N – stopa procentowa na rynku międzybankowym dla depozytów O/N podawana w systemie Reuters na godzinę 11.00,  
R – współczynnik marży Domu Maklerskiego.
7. Kapitalizacja odsetek i ich wypłata odbywa się w trybie miesięcznym, pierwszego roboczego dnia miesiąca za poprzedni miesiąc kalendarzowy.
8. Wysokość oprocentowania środków na rachunkach pieniężnych Klientów określana jest przez Prezesa Domu Maklerskiego w drodze Zarządzenia. Informacja o wysokości oprocentowania dostępna jest w siedzibie Domu Maklerskiego, może być przekazana Klientowi lub potencjalnemu Klientowi na jego żądanie za pośrednictwem telefonu, telefaksu, pocz-

ty elektronicznej, lub innych technicznych środków przekazu, a także jest dostępna na stronach internetowych Domu Maklerskiego. ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl))

9. Klient jest każdorazowo informowany o zmianie oprocentowania opisanego w ust. 6 w trybie i terminie umożliwiającym zapoznanie się z planowanymi zmianami przed ich wejściem w życie.
10. Dom Maklerski może zróżnicować oprocentowanie środków pieniężnych dla poszczególnych Klientów oraz w Umowie z Klientem określić indywidualne warunki oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na jego rachunku pieniężnym.
11. Rachunek pieniężny może być prowadzony w złotych polskich lub w walutach obcych.
12. W związku ze świadczeniem usług maklerskich, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty Finansowe, Dom Maklerski, o ile jest to niezbędne w celu wykonania Dyspozycji lub Zlecenia Klienta, wykonuje na rzecz Klienta usługę wymiany walutowej przy zastosowaniu obowiązującego kursu kupna/sprzedaży waluty obcej ogłoszonego w tabeli kursów walut obcych Deutsche Bank PBC S.A. lub inny Bank prowadzący rachunek pieniężny Domu Maklerskiego, z udziałem którego dokonywana jest wymiana walutowa.

#### § 74

1. Zapisów na rachunkach pieniężnych dokonuje się na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa Krajowy Depozyt, a także na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.
2. Zapisów na rachunku pieniężnym dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu dowodów ewidencyjnych, o których mowa w ust. 1.

#### § 75

1. Dom Maklerski przechowuje środki pieniężne Klientów na wyodrębnionych do tego celu rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.
2. Dom Maklerski otrzymuje wynagrodzenie od banku, w którym zdeponowane są środki pieniężne Klientów Domu Maklerskiego. Wynagrodzenie, o którym mowa niniejszym ustępie, Dom Maklerski przeznacza na częściowe pokrycie kosztów związanych z obsługą i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
3. Dom Maklerski może wykonywać Dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych, wyłącznie w celu:
  - 1) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
  - 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 instrumentów finansowych na Zlecenie, zawartych pomiędzy Klientem, a podmiotem zarządzającym,
  - 3) dokonywania przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających, w przypadku gdy wymóg taki wynika z obowiązujących przepisów,
  - 4) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Klienta na nabycie instrumentów finansowych,
  - 5) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta,
  - 6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub na inny rachunek pieniężny Klienta.
4. Wpłaty środków pieniężnych mogą być realizowane w formie wpłaty gotówkowej lub przelewu bankowego na rachunek bankowy prowadzony na rzecz Domu Maklerskiego wskazany w ust. 4.
5. Klient może udzielić Dmowi Maklerskiemu lub Agentowi Domu Maklerskiego pełnomocnictwa do obciążania wskazanego przez Klienta rachunku bankowego, celem dokonania przelewu na rachunek pieniężny prowadzony przez Dom Maklerski.
6. Rachunek bankowy, na jaki powinny być dokonywane wpłaty jest określany przez Prezesa w formie Zarządzenia. Informacja o rachunkach bankowych dostępna jest w siedzibie Domu Maklerskiego, może być przekazana Klientowi - na jego życzenie - za pośrednictwem telefonu, telefaksu, poczty elektronicznej, lub innych technicznych środków przekazu, a także jest dostępna na stronach internetowych Domu Maklerskiego.
7. Wpłaty środków pieniężnych mogą być realizowane na podstawie pisemnego Zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 7, w formie:
  - 1) czeku,
  - 2) przelewu bankowego.
8. Dom Maklerski może przyjmować Dyspozycje przelewu środków pieniężnych Klienta, składane za pomocą telefonu, telefaksu, modemu, poczty elektronicznej lub innych urządzeń technicznych, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił pełnomocnictwa Dmowi Maklerskiemu do dokonywania przelewów bankowych na podstawie takich Dyspozycji i wskazał w Karcie Klienta rachunki, na które mogą być dokonywane przelewy.
9. Dyspozycje przelewów realizowane są przez Dom Maklerski wyłącznie na rachunki Klienta lub współmałżonka, z którym Klient pozostaje we wspólnocie majątkowej zastrzeżeniem Rozdziału 8 i 9.
10. Do Dyspozycji przelewu składanych zgodnie z ust. 6 odpowiednio stosuje się postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące składania Zleceń za pomocą

telefonu oraz innych urządzeń technicznych.

11. Dyspozycja przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta powinna zawierać:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
  - 2) datę i czas wystawienia,
  - 3) kwotę środków pieniężnych będących przedmiotem Dyspozycji lub informację, że Dyspozycja ma zostać wykonana do wysokości salda,
  - 4) nazwę banku i numer rachunku bankowego Klienta,
  - 5) podpis Klienta lub jego pełnomocnika (nie dotyczy Dyspozycji przelewów składanych z wykorzystaniem urządzeń technicznych, gdzie identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie identyfikatora i hasła lub innych z wykorzystaniem dodatkowych urządzeń technicznych).
12. Do wykonywania Dyspozycji Klienta przeniesienia środków pieniężnych stosuje się odpowiednio § 65 ust. 4-5.

#### § 76

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 instrumentów finansowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
  - 2) zobowiązań wynikających z kredytów i pożyczek środków pieniężnych zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
  - 3) zobowiązań wynikających z praw pochodnych,
  - 4) zobowiązań wynikających z praw majątkowych,
  - 5) 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 instrumentów finansowych są blokowane na rachunku pieniężnym, z zastrzeżeniem § 26 ust. 5.
3. Środki pieniężne zablokowane na rachunku pieniężnym Klienta, stanowiące pokrycie Zlecenia kupna instrumentów finansowych wykonanych w trakcie sesji, mogą być odblokowane w takiej wysokości, aby zablokowane środki pieniężne były wystarczające na rozliczenie przez Dom Maklerski transakcji zawartych w trakcie tej sesji.
4. Środki pieniężne Klientów zapisywane są na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego. Środki pieniężne Klientów mogą być przedmiotem lokat terminowych, lub też mogą być inwestowane przez Dom Maklerski w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, o ile obowiązujące przepisy dopuszczają taką możliwość.
5. W przypadku wystąpienia zawnionego przez Klienta, ujemnego salda na rachunku pieniężnym zobowiązany jest on do zapłacenia za okres trwania ujemnego salda, tj. za okres od dnia powstania ujemnego salda do dnia poprzedzającego jego spłatę, odsetek karnych naliczonych według stawki odsetek ustawowych, obowiązującej w okresie występowania ujemnego salda.
6. Odsetki karne z tytułu ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta naliczane są kwartalnie w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego. W przypadku zamknięcia rachunku papierów wartościowych, rachunku zabezpieczającego, rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych, rachunku niepublicznych papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego przed upływem kwartału kalendarzowego wysokość odsetek karnych jest naliczana na dzień poprzedzający zamknięcie.

### Wyciągi z rachunków i rejestrów

#### § 77

1. Dom Maklerski na życzenie Klienta sporządza wyciągi z rachunków oraz rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta i przesyła je na numer faksu, adres poczty elektronicznej lub adres korespondencyjny, lub innymi elektronicznymi środkami przekazu Klienta podane w Karcie Klienta lub wskazane w inny sposób.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, dotyczące sald rachunków i rejestrów Klienta mogą być przekazane Klientowi za pośrednictwem telefonu, po uprzednim podaniu przez Klienta hasła, określonego w Karcie Klienta. Jeżeli przewiduje to właściwa Umowa, zawarta pomiędzy Klientem, a Domem Maklerskim, lub Agentem Domu Maklerskiego, informacje na temat sald rachunków i rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, udostępniane są Klientowi za pośrednictwem Internetu.
3. Niezależnie od informacji przekazywanych w trybie określonym w ust. 1, Dom Maklerski, co najmniej raz na rok, przesyła Klientowi listem poleconym wyciągi z rachunków i rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.
4. Wyciągi, o których mowa w ust. 3 przesyłane są Klientowi przez Dom Maklerski na początku każdego roku kalendarzowego i zawierają informacje obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec okresu, za który sporządzane są informacje.
5. Informacje, o których mowa w ust. 3-4, mogą uwzględniać również dane obejmujące wyniki transakcji zawartych, lecz nierozliczonych przed ich sporządzeniem.

6. Klient zobowiązany jest sprawdzać zgodność otrzymanych wyciągów ze stanem faktycznym oraz niezwłocznie informować w formie pisemnej Dom Maklerski o stwierdzonych nieprawidłowościach.

## **Rozdział 8. Zabezpieczenia spłaty kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie instrumentów finansowych**

### **§ 78**

1. Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych na podstawie umowy między bankiem a Klientem, do której przystępuje, lub na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Domem Maklerskim, zgodnie z którą Dom Maklerski jest zobowiązany do dokonywania czynności zmierzających do ustanowienia i realizacji zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu. Dom Maklerski jest zobowiązany do informowania banku, o każdym przypadku zajęcia instrumentów finansowych lub środków pieniężnych kredytobiorcy stanowiących zabezpieczenie kredytu przez organy egzekucyjne lub inne uprawnione podmioty.
2. Dom Maklerski przekazuje bankowi informacje o aktualnej wysokości zabezpieczenia, na podstawie udzielonego bankowi przez Klienta upoważnienia do uzyskiwania informacji o stanach jego rachunków i rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski.
3. Sposób zabezpieczenia kredytu określa umowa, o której mowa w ust. 1.

### **§ 79**

1. Zabezpieczeniem kredytu może być blokada rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielskie polega na ustanowieniu blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (banku) do sprzedaży papierów wartościowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych oraz do zaspokojenia się ze środków pieniężnych uzyskanych w ten sposób oraz znajdujących się na rachunku pieniężnym, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady zawierającej wymagany limit wartości zabezpieczenia i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji takiej blokady dokonuje jej na rachunkach Klienta.
3. Wartość zabezpieczenia określa się sumując wartość instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym.
4. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
5. W okresie, utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących zniesienia blokady oraz:
  - 1) wypłaty środków pieniężnych, jeżeli spowodowałyby to spadek wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu,
  - 2) przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych, jeżeli spowodowałyby to spadek wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu chyba, że umowa, na podstawie której ustanowiono blokadę przewiduje inaczej.
6. Klient w czasie trwania blokady może dokonywać sprzedaży instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych oraz nabywać instrumenty finansowe za środki zgromadzone na rachunku pieniężnym oraz wypłacać środki pieniężne, jeżeli nie spowoduje to spadku wartości zabezpieczenia poniżej ustalonego limitu, o ile umowa, o której mowa w § 78 ust. 1 to przewiduje. Umowa, o której mowa w § 78 ust. 1 może ograniczać te prawa.
7. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez bank, lub przez Klienta - za pisemną zgodą banku, pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady,
  - 2) blokady nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w Umowie.

### **§ 80**

Przepisy tego rozdziału stosuje się odpowiednio do pożyczek na nabycie instrumentów finansowych z wyłączeniem pożyczek udzielanych przez domy maklerskie i banki prowadzące rachunki papierów wartościowych ich Klientom, na podstawie odrębnych przepisów.

## **Rozdział 9. Zabezpieczenia na instrumentach finansowych**

### **Postanowienia ogólne**

### **§ 81**

1. Dom Maklerski podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielskiego na instrumentach finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po uprzednim przyjęciu od Klienta pisemnego oświadczenia, że:

- 1) istnieje nieprzedawniona wierzycielska pożyczka lub niepieniężna, w tym wierzycielska przysięga lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
  - 2) umowa zabezpieczenia wierzycielskiego oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
  - 3) przedmiotem zabezpieczenia wierzycielskiego są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta.
2. Stwierdzenie okoliczności, o których mowa w ust. 1, następuje także na podstawie stanu rachunku Klienta oraz przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzycielska. W Domu Maklerskim pozostawia się kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, zaopatrzoną w podpis upoważnionego pracownika, datę i pieczęć Domu Maklerskiego.

### **§ 82**

1. Dom Maklerski może odmówić podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielskiego w przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że umowa i dokumenty, o których mowa w § 81 ust. 2, mają na celu obejście przepisów prawa.
2. Dom Maklerski odmawia podjęcia czynności, o których mowa w ust. 1, gdy z umowy oraz dokumentów, o których mowa w § 81 ust. 2 wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa. Odmowa, o której mowa w ust. 1 lub 2, powinna nastąpić na piśmie zawierającym uzasadnienie, po uprzednim uzyskaniu od Klienta pisemnych lub ustnych wyjaśnień.

### **Blokada instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych**

### **§ 83**

1. Zabezpieczeniem wierzycielskiego może być blokada instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych Klienta.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielskie polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Klienta blokady określonej liczby instrumentów finansowych, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji blokady dokonuje jej na rachunku Klienta.
3. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
4. W okresie, utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących:
  - 1) zniesienia blokady,
  - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
  - 3) przeniesienia zablokowanych instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych.
5. Przepisów ust. 4 pkt 3 nie stosuje się w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
6. Wykonanie przez Dom Maklerski innych niż wymienione w ust. 4 Dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.
7. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Klienta, na którym zapisane są zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Klienta, w sposób przez niego wskazany, przychody z tych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz dłużnika z instrumentów finansowych.
8. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, lub przez Klienta - za pisemną zgodą wierzyciela, pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady
  - 2) blokady terminowej, nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie,
  - 3) określonym w ust. 10 niezwłocznie po złożeniu Zlecenia sprzedaży.
9. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych instrumentów finansowych.
10. W dacie wymagalności wierzycielskiego zabezpieczonego blokadą, lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie Zlecenia jest możliwe, Dom Maklerski przyjmuje do wykonania pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w zawartej umowie o ustanowienie blokady.
11. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspo-

zycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w Zleceniu, o którym mowa w ust. 10, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego Zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy.

12. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może przyjąć do wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 10.

### **Blokada aktywów (blokady rachunku)**

### **§ 84**

1. Zabezpieczeniem wierzycielskiego może być blokada aktywów Klienta na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrach Klienta.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielskie polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Klienta blokady aktywów Klienta do określonej wysokości, połączonej z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych, praw z instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, jak również środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta, Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji blokady dokonuje jej na rachunku Klienta.
3. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady aktywów przez okres wynikający z umowy o ustanowienie blokady.
4. W okresie, utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może wykonywać poleceń Klienta dotyczących:
  - 1) zniesienia blokady,
  - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
  - 3) przeniesienia zablokowanych aktywów na inny rachunek papierów wartościowych.
5. Przepisów ust. 4 nie stosuje się w przypadku przeniesienia aktywów będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
6. Wykonanie przez Dom Maklerski innych niż wymienione w ust. 4 Dyspozycji Klienta dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.
7. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Klienta, na którym zapisane są zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Klienta, w sposób przez niego wskazany, przychody z zablokowanych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz dłużnika z instrumentów finansowych.
8. Dom Maklerski znosi blokadę w przypadku:
  - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, lub przez Klienta - za pisemną zgodą wierzyciela, pisemnej Dyspozycji zniesienia blokady,
  - 2) blokady terminowej, nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie,
  - 3) określonym w ust. 10 - niezwłocznie po złożeniu Zlecenia sprzedaży.
9. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych aktywów.
10. W dacie wymagalności wierzycielskiego zabezpieczonego blokadą, lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie Zlecenia jest możliwe, Dom Maklerski przyjmuje do wykonania pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta w zawartej umowie o ustanowieniu blokady.
11. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do Dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w Zleceniu, o którym mowa w ust. 10, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego Zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy.
12. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymywania blokady Dom Maklerski nie może przyjąć do wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 10.

### **Zastaw na instrumentach finansowych**

### **§ 85**

1. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielskie polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta (zastawcy), Dom Maklerski, po otrzymaniu umowy zastawu i złożeniu przez Klienta pisemnej Dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych, dokonuje na rachunku zastawcy blokady tych instrumentów finansowych.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzycielskie polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie przepisów ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz.U. Nr 149, poz. 703 z późn. zm.) zwanej dalej ustawą o zastawie rejestrowym, Dom Maklerski dokonuje, na rachunku zastawcy, blokady instrumentów finanso-

wych po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w ust. 1, oraz odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu.

3. W zakresie nie uregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio przepisy niniejszego Regulaminu dotyczące blokady instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych.
4. Po ustanowieniu blokady zastawionych instrumentów finansowych Dom Maklerski na żądanie Klienta (zastawcy) wystawia mu imienne świadectwo depozytowe, opiewające na te instrumenty finansowe. W treści świadectwa zamieszcza się wzmiankę o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych w związku z obciążeniem ich zastawem, czasie trwania blokady oraz o wysokości wierzytelności zabezpieczonej zastawem.
5. Dom Maklerski jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy zastawu.

#### § 86

1. Dom Maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są instrumenty finansowe obciążone zastawem, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do Dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożyczki z tych papierów, w szczególności dywidendy lub odsetki. W zakresie obowiązku zastawnika określonego w art. 319 Kodeksu cywilnego Dom Maklerski może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożyczek.
2. W przypadku, gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje Domowi Maklerskiemu świadczenie główne, do którego jest zobowiązany z tych instrumentów finansowych, 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 finansowych mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie, albo na żądanie jednego z nich powinny zostać złożone do depozytu sądowego.
4. Dom Maklerski znosi blokadę niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.

#### § 87

1. 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 pisemne żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem niezwłocznie przenosi zastawione instrumenty finansowe z rachunku papierów wartościowych zastawcy na wskazany rachunek papierów wartościowych zastawnika, w liczbie uwzględniającej wartość przejętych instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 tej ustawy.
2. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje według przepisów o postępowaniu egzekucyjnym, Dom Maklerski podejmuje czynności określone w ust. 1, na żądanie komornika prowadzącego egzekucję z zastawionych instrumentów finansowych.

#### § 88

1. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje według przepisów o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych, Dom Maklerski realizuje pisemne Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych zastawcy, złożone przez komornika, po uprzednim dokonaniu przez niego zajęcia zastawionych papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych zastawcy, do wysokości egzekwowanej należności wraz z kosztami egzekucyjnymi.
2. Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu środki pieniężne pochodzące z wykonania Zlecenia, o którym mowa w ust. 1.
3. Po wygaśnięciu zastawu Dom Maklerski nie może podejmować czynności, o których mowa w § 87 ust. 1 i § 88 ust. 1-2

#### § 89.

Przepisy § 87 ust. 1 oraz § 88 ust. 1-2 stosuje się odpowiednio do postępowania Domu Maklerskiego w przypadku zaspokojenia wierzyciela z instrumentów finansowych dłużnika, w ramach prowadzonej egzekucji, która nie wynika z ustanowionego zastawu.

### Rozdział 10. Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

#### § 90

Umowa wygasa na skutek:

- 1) upływu czasu, na który została zawarta,
- 2) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
- 3) utraty bytu prawnego (wykreślenia z właściwego rejestru lub ewidencji) Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

#### § 91

Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż Dom Maklerski może tego dokonać wyłącznie w ważnych powodów.

2. Za ważne powody uznaje się:
  - 1) zaleganie z zapłatą jakiegokolwiek opłaty lub prowizji wynikającej z Tabeli lub Umowy przez okres dłuższy niż 30 dni oraz nie dokonanie zapłaty pomimo udzielenia Klientowi przez Dom Maklerski dodatkowego terminu do zapłaty, nie krótszego niż 7 dni,
  - 2) brak obrotu przez 6 kolejnych miesięcy na rachunku papierów wartościowych przy braku środków na rachunku pieniężnym,
  - 3) podanie nieprawdziwych danych w Kartce Klienta lub nieprawdziwych informacji i dokumentów, o których mowa w § 5,
  - 4) podjęcie informacji na temat obniżenia wiarygodności Klienta lub zmiany sytuacji finansowej Klienta uniemożliwiającej wywiązywanie się Klienta z zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,
  - 5) posiadanie przez Klienta na rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski, aktywów o wartości niższej, niż minimalna wartość wymaganych aktywów określona przez Prezesa w formie Zarządzenia, o którym Klienti oraz potencjalni Klienti są informowani w trybie i terminie umożliwiający zapoznanie się z jego treścią,
  - 6) nieprzestrzeganie postanowień niniejszego Regulaminu lub Umowy.
3. Zamknięcie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego następuje na skutek wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy.
4. Umowę uważa się za rozwiązaną z upływem 14 dni od daty otrzymania przez Klienta wypowiedzenia przekazanego listem poleconym lub w sposób określony przez Klienta w złożonej Dyspozycji.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy z powodu zalegania z opłatami przewidzianymi w Tabeli, Dom Maklerski informuje Klienta o konieczności uregulowania wskazanej zaległości wraz z przekazaniem informacji o dopuszczalnym do tej czynności terminie, po upływie którego Dom Maklerski ma prawo zablokować Klientowi możliwość przeniesienia papierów wartościowych do innego biura maklerskiego do czasu uregulowania zaległości.
6. Po upływie okresu wypowiedzenia Dom Maklerski zamyka rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Klienta i zaprzestaje realizacji Umowy.

#### § 92

1. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta jest on zobowiązany do równoczesnego zadysponowania instrumentami finansowymi znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunku pieniężnym. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski Klient ma obowiązek dokonania Dyspozycji, o których mowa w zdaniu poprzednim przed upływem terminu wypowiedzenia.
2. W przypadku, gdyby Klient nie dokonał Dyspozycji, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski, po upływie okresu wypowiedzenia, działając w imieniu Klienta złoży Zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Klienta, starając się uzyskać najlepsze warunki realizacji Zlecenia w danej sytuacji rynkowej, a środki pieniężne znajdujące się na rachunku pieniężnym oraz uzyskane ze sprzedaży pozostawi do Dyspozycji Klienta na nieoprocentowanym rachunku. Jeżeli Klient w Kartce Klienta podał numer swojego rachunku bankowego środki pieniężne, po zaspokojeniu wszelkich roszczeń Domu Maklerskiego zostaną przelane na tenże rachunek. W przypadku, gdy Klient nie podał numeru swojego rachunku bankowego środki pieniężne mogą być przez niego wypłacone w formie określonej w § 75 ust. 5.

### Rozdział 11. Rozpatrywanie skarg i reklamacji Klientów

#### § 93

1. Klient może w formie pisemnej składać do Domu Maklerskiego skargi lub reklamacje dotyczące działania lub zaniechania Domu Maklerskiego w związku z usługami maklerskimi świadczonymi przez Dom Maklerski.
2. Klient jest zobowiązany do sprawdzania prawidłowości otrzymanych od Domu Maklerskiego zawiadomień, potwierdzeń zawarcia transakcji i wyciągów. W przypadku stwierdzenia niezgodności, Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym fakcie pisemnie Dom Maklerski.
3. Na życzenie Klienta Dom Maklerski potwierdza przyjęcie skargi lub reklamacji w trybie wskazanym przez Klienta.
4. Dom Maklerski po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego rozstrzyga o sposobie rozpatrzenia skargi lub reklamacji w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o rozstrzygnięciu.
5. W trakcie postępowania wyjaśniającego Dom Maklerski może żądać dodatkowych wyjaśnień od Klienta w przedmiocie skargi lub reklamacji. W okresie oczekiwania na dodatkowe wyjaśnienia biegnie termin, o którym mowa w ust. 3 ulega zawieszeniu. Maksymalny czas odroczenia obejmuje do 90 dni od terminu otrzymania reklamacji lub skargi przez Dom Maklerski.

6. O wyniku rozpatrzenia skargi lub reklamacji przez Dom Maklerski Klient zostanie poinformowany w trybie określonym przez Klienta przy złożeniu skargi lub reklamacji, bądź w formie listu wysłanego na wskazany przez Klienta adres, albo na adres w Kartce Klienta.
7. W przypadku nie uwzględnienia przez Dom Maklerski roszczeń Klienta określonych w skardze lub reklamacji, Klient ma prawo odwołania w takim samym trybie jak przy składaniu skargi lub reklamacji. Odpowiedź Domu Maklerskiego na otrzymane odwołanie należy traktować jako ostateczne stanowisko Domu Maklerskiego.
8. Wszelkie wątpliwości dotyczące skarg lub reklamacji oraz trybu ich rozpatrywania Klient może konsultować z Miejskimi lub Powiatowymi Rzecznikami Konsumenta.
9. Skarga lub reklamacja mogą zostać zgłoszone w imieniu Klienta przez pełnomocnika, o ile umożliwili to zakres jego umocowania.

### Rozdział 12. Prowizje i opłaty

#### § 94

1. Z tytułu świadczenia usług określonych w niniejszym Regulaminie, w tym wykonywania czynności związanych z obsługą rachunków i rejestrów Klienta, Dom Maklerski pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli, chyba że w Umowie z Klientem, opłaty i prowizje zostały określone indywidualnie.
2. O ile w Tabeli nie określono inaczej, prowizję nalicza się od wartości zrealizowanego Zlecenia, tzn. iloczynu liczby instrumentów finansowych i ceny, po której zrealizowano Zlecenie. Jeśli Zlecenie Klienta zostało zrealizowane w wyniku kilku transakcji, prowizję nalicza się od wartości każdej zrealizowanej transakcji, przy zachowaniu zasad określonych powyżej.
3. Tabela stanowi integralną część Regulaminu. Do zmian Tabeli zastosowanie mają odpowiednie postanowienia dotyczące trybu i terminów zmiany niniejszego Regulaminu.
4. Prowizje i opłaty mogą być pobierane przez Dom Maklerski z rachunku pieniężnego prowadzonego przez Dom Maklerski na rzecz Klienta w terminie ich płatności bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
5. W szczególnych przypadkach Dom Maklerski może odstąpić od pobrania poszczególnych opłat i/lub prowizji.
6. Dla zabezpieczenia roszczeń dotyczących zapłaty prowizji i opłat wynikających ze świadczenia usług maklerskich, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, Dom Maklerski ma prawo odmówić wykonania Dyspozycji Klienta dotyczącej transferu instrumentów finansowych, w tym może dokonać blokady, obowiązującej do momentu zaspokojenia tych roszczeń przez Klienta, przeniesienia instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na inny rachunek oraz blokady wypłaty środków pieniężnych Klienta w wielkości zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego.
7. Po uprzednim poinformowaniu Klienta o konieczności uiszczenia opłat w ciągu jednego miesiąca od daty powstania zobowiązania, w przypadku nieuiszczenia przez Klienta w powyższym terminie opłat zdefiniowanych w ust. 6, w celu zaspokojenia roszczeń Domu Maklerskiego, Domowi Maklerskiemu przysługujące prawo dokonania sprzedaży instrumentów finansowych Klienta, starając się uzyskać najlepsze warunki realizacji Zlecenia w danej sytuacji rynkowej, w liczbie jaka jest niezbędna do zaspokojenia roszczeń Domu Maklerskiego, tak aby uzyskać możliwie najmniejszą szkodę po stronie Klienta.
8. O sprzedaży instrumentów finansowych w trybie określonym w ust. 7, Dom Maklerski zawiadamia niezwłocznie Klienta listem poleconym lub w sposób określony przez Klienta w złożonej Dyspozycji.

### Rozdział 13. Postanowienia końcowe

#### § 95

Dom Maklerski zobowiązuje się, iż wszelkie informacje i dane uzyskane w związku ze świadczeniami usługami będącymi przedmiotem niniejszego Regulaminu, w szczególności dane osobowe i finansowe Klientów - zostaną zachowane w tajemnicy - za wyjątkiem sytuacji, gdy ich ujawnienie wynika z charakteru dokonywanej czynności, jest wymagane przez właściwe przepisy prawa lub jest potrzebne lub konieczne, w celu ochrony uzasadnionych interesów Domu Maklerskiego. Zobowiązanie Domu Maklerskiego do zachowania w tajemnicy, o którym mowa w zdaniu poprzednim nie dotyczy informacji publicznie dostępnych lub informacji uzyskanych przez Dom Maklerski od osób trzecich.

#### § 96

1. Dom Maklerski obowiązany jest do staranności ogólnej wymaganej w stosunkach nawiązanych i wynikających z usług będących przedmiotem niniejszego Regulaminu (należyta staranność).
2. Odpowiedzialność za brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest ograniczona do przypadków, gdy jest to wynikiem niezachowania należytej staranności przez Dom Maklerski. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, gdy brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest związane z działaniem siły wyższej, czyli zdarzenia nadzwyczajnego, niespodziewanego, za które Domu Maklerski nie ponosi odpowiedzialności, na podstawie powszechnie obowiązujących norm prawa

#### § 97

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo zmian Regulaminu oraz Tabeli.
2. Informacja o planowanych zmianach w Regulaminie lub Tabeli przekazywana jest Klientom co najmniej na 14 dni przed dniem wprowadzenia ich w życie za pomocą listu zwykłego lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej, o ile taki w sposób został wskazany przez Klienta w Karcie Klienta, a także poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej: [www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl).
3. Brak zawiadomienia przez Klienta o braku zgody na zmianę Regulaminu lub Tabeli przed dniem jej wejścia w życie, z zastrzeżeniem terminu, o którym mowa w ust. 2, uważa się za przyjęcie nowych warunków.
4. Poinformowanie przez Klienta o braku zgody na zmianę Regulaminu lub Tabeli skutkuje rozwiązaniem Umowy ze skutkami dla obu stron.

5. Niniejszy Regulamin stanowi jednocześnie regulamin, o którym mowa w przepisie art. 8 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 18 lipca 2002 roku o świadczeniu usług drogą elektroniczną.

#### § 98

Dom Maklerski przechowuje przez okres co najmniej 5 lat formularze złożonych przez Klientów Zleceń, innych Dyspozycji oraz zapisów, zawartych z Klientami Umów o świadczenie usług brokerskich i innych umów w zakresie usług świadczonych przez Dom Maklerski, dokumentów udzielonych pełnomocnictw oraz potwierdzeń zawartych transakcji.

#### § 99

Spory wynikłe ze stosunków powstałych na mocy Umowy będą poddawane pod rozstrzygnięcie właściwego sądu powszechnego, którego właściwość miejscową ustala się według przepisów ustawy z dnia 17 listopada

1964 r. kodeksu postępowania cywilnego (Dz.U. 1964 r. Nr 43, poz. 296 z późn. zm.).

#### § 100

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się przepisy Ustawy oraz akty wykonawcze do Ustawy (w tym przepisy Rozporządzenia), a także inne przepisy prawa, w szczególności przepisy kodeksu cywilnego, a także regulacje wymienione w § 101.

#### § 101

1. Użyte i niewyjaśnione w Regulaminie określenia należy tłumaczyć zgodnie z ich rozumieniem wskazanym w Ustawie, Rozporządzeniu, Regulaminie Giełdy, Regulaminie Krajowego Depozytu, Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego, Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu lub innych właściwych przepisach lub regulacjach.