

# Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BZ WBK

Dom Maklerski BZ WBK

 Grupa Santander

# Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BZ WBK

## SPIS TREŚCI

---

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE . . . . .	4
II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY MAKLESKIEJ . . . . .	8
III. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	11
IV. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	13
V. PROWADZENIE RACHUNKÓW . . . . .	15
VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	18
VII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW . . . . .	22
VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH . . . . .	25
IX. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH . . . . .	25
X. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE) . . . . .	29
XI. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM . . . . .	31
XII. DORADZTWO INWESTYCYJNE . . . . .	32
XIII. KRÓTKA SPRZEDAŻ . . . . .	35
XIV. WYMIANA WALUTOWA . . . . .	38
XV. INNE USŁUGI . . . . .	38
XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI . . . . .	38
XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI . . . . .	40
XVIII. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA . . . . .	40
XIX. WYNAGRODZENIE ZA ŚWIADCZENIE USŁUG . . . . .	42
XX. REKLAMACJE KLIENTÓW . . . . .	43
XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLESKIEJ . . . . .	45
XXII. POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE I KOŃCOWE . . . . .	47

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1.

Regulamin określa warunki świadczenia usług maklerskich i innych usług przez Dom Maklerski BZ WBK.

### § 2.

1. Pojęcia użyte w regulaminie mają znaczenie nadane im w przepisach prawa bądź w niniejszym paragrafie:

- **bank dewizowy** – bank uprawniony, zgodnie z prawem dewizowym i bankowym, do pośrednictwa w dokonywaniu przekazów pieniężnych i rozliczeń w obrocie dewizowym,
- **Bank** lub **Bank Zachodni WBK** – Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- **depozyt zabezpieczający** – aktywa Klienta, w tym w szczególności środki pieniężne oraz instrumenty finansowe, stanowiące zabezpieczenie realizacji zobowiązań Klienta z tytułu nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, którymi obrót związany jest z obowiązkiem posiadania takiego depozytu,
- **depozytariusz** – instytucja uprawniona do prowadzenia rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego, lub rejestru zagranicznych instrumentów finansowych, lub rachunku walutowego, lub innego rejestru, lub ewidencji instrumentów finansowych, lub innych praw,
- **Dom Maklerski BZ WBK** lub **Dom Maklerski** – Bank Zachodni WBK prowadzący działalność maklerską w ramach biura maklerskiego działającego pod nazwą Dom Maklerski BZ WBK,
- **dokument KID** – dokument zawierający kluczowe informacje w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
- **dowód nabycia instrumentów finansowych** – każdy dokument stwierdzający nabycie instrumentów finansowych sporządzony zgodnie z obowiązującymi regulacjami, w szczególności: świadectwo depozytowe, zaświadczenie o nabyciu instrumentów finansowych, potwierdzenie nabycia instrumentów finansowych, potwierdzenie posiadania instrumentów finansowych,
- **dyspozycja** – polecenie Klienta, dotyczące rozszerzenia zakresu umowy lub wykonywania umowy, niebędące zleceniem,
- **dyspozycja IKE** – dyspozycja rozszerzająca umowę maklerską o świadczenie usług w ramach indywidualnego konta emerytalnego,
- **Grupa BZ WBK S.A.** – Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz podmioty z nim blisko powiązane w rozumieniu art.4 ust. 1 pkt 15 ) ustawy z dnia 29.07.1997 r. – Prawo bankowe,
- **kanały elektroniczne** – sieć telefoniczna i sieć Internet,
- **klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa maklerska,
- **konsument** – osoba fizyczna dokonująca z przedsiębiorcą czynności prawnej niezwiązanej bezpośrednio z jej działalnością gospodarczą lub zawodową w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny,
- **PUM** lub **Punkt Usług Maklerskich** – Oddział Banku Zachodniego WBK, przedstawiciel lub pracownik Domu Maklerskiego świadczący usługi poza lokalem Domu Maklerskiego, przedstawiciel lub pracownik Banku Zachodniego WBK świadczący usługi poza lokalem Banku Zachodniego WBK, Punkt Obsługi Klienta (POK),
- **polityka** – polityka wykonywania zleceń lub polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
- **polityka inwestycyjna** – zbiór zasad dobierania instrumentów finansowych do portfela Klienta, określony z uwzględnieniem indywidualnej sytuacji Klienta,
- **rachunek** lub **rachunek inwestycyjny** – rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny, lub rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, lub rachunek walutowy, lub inny rejestr lub ewidencja instrumentów finansowych

lub innych praw prowadzony przez Dom Maklerski lub przez depozytariusza lub przez zagraniczny bank depozytariusz,

- **rachunek walutowy** – rachunek Klienta prowadzony w walutach wymienialnych, służący do obsługi rachunku papierów wartościowych lub rejestru zagranicznych instrumentów finansowych,
- **regulacje** – przepisy prawa oraz inne regulacje i dokumenty wprowadzane, wystawiane lub zatwierdzane przez podmioty prowadzące lub stanowiące systemy wykonywania zleceń, izby rozrachunkowe oraz inne osoby, podmioty i jednostki, mające wpływ na obrót instrumentami finansowymi i świadczenie usług z nim związanych oraz emitentów instrumentów finansowych, w szczególności prospekty emisyjne, statuty funduszy inwestycyjnych, prospekty funduszy inwestycyjnych, regulaminy, polityki oraz procedury,
- **regulamin** – niniejszy regulamin oraz taryfa opłat i prowizji Domu Maklerskiego,
- **rejestr należności** – rejestr obejmujący waluty wymienialne należne Klientowi z tytułu zawartych, ale nierozliczonych transakcji sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych,
- **rejestr praw do zagranicznych instrumentów finansowych** – rejestr nabytych, ale nierozliczonych zagranicznych instrumentów finansowych, które w przypadku gdy dopuszcza to umowa, mogą być uwzględnione jako pokrycie zleceń sprzedaży,
- **rejestr zagranicznych instrumentów finansowych** – rejestr zagranicznych instrumentów finansowych należących do Klienta,
- **rekomendacja osobista** – przygotowana w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta rekomendacja, dotycząca nabycia lub zbycia jednego instrumentu finansowego lub większej ich liczby, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są instrumenty finansowe, albo rekomendacja dotycząca powstrzymania się od wykonania takiej czynności.
- **serwis internetowy** – zbiór stron internetowych, aplikacji i innych funkcji elektronicznych/informatycznych, dostępnych Klientowi po zalogowaniu się (przeprowadzeniu identyfikacji Klienta przy użyciu kodu oraz ustalonego hasła),
- **system wykonywania zleceń** – rozumie się przez to system, o którym mowa w art. 64 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy,
- **środki pieniężne** – złote polskie oraz waluty wymienialne w rozumieniu prawa dewizowego,
- **taryfa** – taryfa opłat i prowizji Domu Maklerskiego,
- **trwały nośnik** – nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci,
- **trwały nośnik informacji** – nośnik, w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci,
- **umowa maklerska** lub **umowa** – umowa o świadczenie usług maklerskich oraz innych usług w niej określonych, zawierana pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem,
- **usługi** – usługi maklerskie oraz inne usługi świadczone przez Dom Maklerski na rzecz Klienta na podstawie umowy maklerskiej,
- **wolne środki** – środki pieniężne Klienta zapisane na rachunku pieniężnym lub rachunku walutowym Klienta, którymi rozporządzanie nie jest w żaden sposób ograniczone,
- **zagraniczny bank depozytariusz** – zagraniczna instytucja kredytowa lub zagraniczna firma inwestycyjna lub inna instytucja uprawniona według prawa miejsca swojej siedziby (centrali, gdy właściwe) do przechowywania lub

rejestrowania zagranicznych instrumentów finansowych lub innych praw,

- **zagraniczny broker** – zagraniczna instytucja kredytowa lub zagraniczna firma inwestycyjna, lub inna instytucja uprawniona według prawa miejsca swojej siedziby (centrali, gdy właściwe) do przyjmowania i przekazywania lub wykonywania zleceń dotyczących zagranicznych instrumentów finansowych,
  - **zarządzenie** – wewnętrzny akt prawny Domu Maklerskiego wydany przez Zarząd Banku Zachodniego WBK (uchwała), Dyrektora Domu Maklerskiego lub inną osobę upoważnioną do tego przez Zarząd Banku Zachodniego WBK lub Dyrektora Domu Maklerskiego,
  - **zlecenie DDM** – zlecenie do dyspozycji Domu Maklerskiego umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub maklerskiego, lub innego zlecenia, lub oferty według uznania pracownika Domu Maklerskiego wykonującego zlecenie,
  - **zlecenie maklerskie** – zlecenie kupna lub sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych składane zagranicznemu brokerowi przez Dom Maklerski na podstawie zlecenia Klienta, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści postanowienia lub jego kontekstu.
2. Pojęcia użyte w regulaminie w liczbie pojedynczej odnoszą się także do liczby mnogiej i odwrotnie, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści postanowienia.
  3. Tytuły rozdziałów mają znaczenie jedynie porządkowe i nie wpływają na wykładnię postanowień regulaminu.

### § 3.

1. Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na podstawie umowy maklerskiej.
2. Na podstawie umowy maklerskiej Dom Maklerski może świadczyć także inne usługi w niej określone.
3. Dom Maklerski świadczy usługi zgodnie z regulacjami.
4. Dom Maklerski świadczy usługi w zakresie instrumentów finansowych określonych w zarządzeniu *w sprawie określenia katalogu instrumentów finansowych w odniesieniu do*

*których Dom Maklerski świadczy usługi.*

5. Postanowienia regulaminu stosuje się odpowiednio do praw niebędących instrumentami finansowymi, w odniesieniu do których Dom Maklerski świadczy usługi na podstawie umowy.
6. Dom Maklerski może wyłączyć świadczenie usług w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu o którym mowa w ust. 4 instrumentów finansowych, systemów wykonywania zleceń, osób, podmiotów albo w inny sposób je ograniczyć. W przypadku, gdy powyższe ograniczenie nie wynika z regulacji, Dom Maklerski informuje o nim Klienta w trybie przewidzianym dla zmiany regulaminu. Postanowienia § 126 stosuje się odpowiednio.
7. Dom Maklerski świadczy usługi w oraz poprzez kanały elektroniczne.
8. Zakres usług świadczonych w poszczególnych PUM określa wprowadzony zarządzeniem *Wykaz Usług związanych z prowadzeniem działalności maklerskiej wykonywanych w Oddziałach Banku.*
9. Zakres usług świadczonych poprzez kanały elektroniczne określa zarządzenie *w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Domu Maklerskiego BZ WBK oraz zarządzenie w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Domu Maklerskim BZ WBK.*

### § 4.

1. Treść umowy maklerskiej określa sama umowa, regulamin oraz dyspozycje składane przez Klienta na ich podstawie.
2. Regulamin jest podstawą relacji pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem i określa treść umowy maklerskiej jedynie w przypadku, gdy ta ostatnia wyraźnie odwołuje się do regulaminu. Oznacza to, że Klient i Dom Maklerski nabywają wzajemne prawa i obowiązki najwcześniej z chwilą zawarcia umowy maklerskiej. Zawarcie umowy maklerskiej może wymagać dodatkowych czynności dokonywanych przez Klienta lub Dom Maklerski przed jej podpisaniem, szczególnie w przypadku, gdy wymagają tego regulacje.

3. Wykonanie praw przysługujących Klientowi wobec osób trzecich, które powierzyły wypełnianie swoich obowiązków Domowi Maklerskiemu lub korzystają w tym zakresie z pośrednictwa Domu Maklerskiego, może wymagać zawarcia przez Klienta umowy z Domem Maklerskim.
4. Dom Maklerski może wprowadzać nowe usługi nieprzewidziane w regulaminie, z których Klient korzysta na zasadach określonych w zmienionym regulaminie bądź odrębnym regulaminie lub dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej lub zawierając odrębną umowę.
5. Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie określone w regulaminie na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz innych zgód, zezwoleń i licencji, wydanych przez właściwe podmioty lub organy, jeżeli są wymagane przez odpowiednie regulacje (zezwolenie). Dom Maklerski odmawia świadczenia usługi w przypadku braku zezwolenia. Dom Maklerski zawiesza świadczenie usługi w przypadku utraty zezwolenia w trakcie obowiązywania umowy.

#### § 5.

1. W celu wykonania umowy Dom Maklerski wydaje zarządzenia, określające niektóre zasady lub okoliczności świadczenia usług, w szczególności te, które z uwagi na charakter, zmienność lub źródło pochodzenia nie mogą lub z uzasadnionych powodów nie powinny zostać uregulowane w umowie lub regulaminie.
2. Treść zarządzeń podawana jest do wiadomości Klientów poprzez opublikowanie ich na stronach internetowych Domu Maklerskiego, w terminie co najmniej 14 dni przed ich wejściem w życie, chyba że:
  - 1) regulamin stanowi inaczej,
  - 2) zarządzenie rozszerza możliwość korzystania z usług,
  - 3) zarządzenie ułatwia korzystanie z usług,
  - 4) charakter usługi, której dotyczy zarządzenie, uniemożliwia dochowanie powyższego terminu.

W takich przypadkach zarządzenie publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.

3. Treść zarządzeń dostępna jest w PUM. W szczególnych przypadkach treść zarządzeń przekazywana jest dodatkowo w formie przewidzianej dla korespondencji lub w sposób przewidziany w regulacjach.

#### § 6.

1. Korespondencja Domu Maklerskiego z Klientem prowadzona jest w formie pisemnej, chyba że Klient inaczej postanowi w dyspozycji.
2. Z zastrzeżeniem § 7 ust. 10-11, § 30 pkt 2, § 85 ust. 6, 86 ust. 5 oraz 87 ust. 6-7 przekazywanie informacji pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem w związku z wykonywaniem umowy maklerskiej następuje w sposób właściwy dla danej usługi, określony w odpowiedniej dyspozycji,
3. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji potwierdzenia zawarcia transakcji przekazywane są w formie elektronicznej na adres e-mail Klienta, pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail oraz wskazania mailowej formy przekazywania korespondencji lub za pośrednictwem wiadomości sms, pod warunkiem podania przez Klienta numeru telefonu komórkowego oraz wskazania sms-owej formy przekazywania korespondencji. Dodanie/zmiana formy przekazywania korespondencji możliwa jest za pośrednictwem serwisu internetowego.
4. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji, z zastrzeżeniem ust. 2–3, korespondencja w formie elektronicznej kierowana jest do Klienta poprzez umieszczenie w imiennej skrzynce odbiorczej serwisu internetowego, wraz z dodatkowym poinformowaniem wiadomością sms/e-mail na podany przez Klienta numer telefonu komórkowego/adres e-mail o zamieszczeniu przez Dom Maklerski korespondencji w skrzynce. Dodanie/zmiana formy poinformowania możliwa jest za pośrednictwem serwisu internetowego. W przypadku blokady dostępu do serwisu internetowego i pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail korespondencja kierowana jest na wskazany przez Klienta adres e-mail.
5. Dom Maklerski udostępnia Klientowi imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego.

6. Korespondencja umieszczana w skrzynce odbiorczej, o której mowa w ust. 5 oraz przesyłana za pośrednictwem e-mail lub sms stanowi jedyną i wystarczającą formę przekazywania Klientowi przez Dom Maklerski informacji oraz oświadczeń woli i wiedzy, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
7. Dom Maklerski zastrzega sobie w każdym przypadku możliwość wysłania korespondencji do Klienta w formie pisemnej.

## II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY MAKLERSKIEJ

### § 7.

1. Umowa maklerska zawierana jest w formie pisemnej w PUM.
2. Umowa maklerska może być podpisana przez Klienta poza PUM, o ile wymagane dane Klienta oraz własnoręczność jego podpisu zostały w odpowiedni sposób uwierzytelnione, z zastrzeżeniem ust. 5.
3. Uwierzytelnienie może nastąpić przez notariusza, polską placówkę dyplomatyczną, urzędnika państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji z dnia 5 października 1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938) lub inną upoważnioną przez Dom Maklerski osobę, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
4. Dom Maklerski może dopuścić inny sposób uwierzytelnienia, o ile uzna go za niebudzący wątpliwości.
5. Dom Maklerski może przyjąć dane lub dokumenty bez uwierzytelniania. W takim przypadku Dom Maklerski wstrzymuje zawarcie umowy lub świadczenie usług do momentu weryfikacji danych i tożsamości Klienta we właściwej, niebudzącej wątpliwości bazie danych lub otrzymania zaświadczenia od podmiotu, który potwierdził dane i tożsamość Klienta w ramach prowadzonej przez siebie działalności, a Dom Maklerski uznał to potwierdzenie za niebudzące wątpliwości. Za zaświadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, uznaje się w szczególności dokonanie przez bank na zlecenie Klienta przelewu na rachunek Domu Maklerskiego. W przypadku Klienta korzystającego z innych usług Banku Zachodniego WBK, Dom Maklerski dodatkowo weryfikuje wybrane dane, które Klient przekazał Bankowi Zachodniemu WBK. W przypadku rozbieżności tych danych, przy jednoczesnym braku wątpliwości co do tożsamości Klienta, Dom Maklerski uwzględni wybrane dane Klienta, przekazane wcześniej Bankowi Zachodniemu WBK, w miejsce danych, które nie zostały uwierzytelnione. Powyższe nie wyłącza późniejszej zmiany danych przez Klienta w trybie przewidzianym dla usług maklerskich lub innych usług Banku Zachodniego WBK. Wstrzymanie zawarcia umowy lub świadczenia usług może nastąpić w każdym przypadku podpisania przez Klienta umowy maklerskiej poza lokalem Domu Maklerskiego, innym lokalem Banku Zachodniego WBK.
6. W przypadku Klienta, będącego osobą fizyczną, który złożył wcześniej Bankowi Zachodniemu WBK wzór podpisu, Dom Maklerski zawiera z Klientem umowę maklerską pod warunkiem zgodności podpisu Klienta ze wzorem podpisu.
7. Klient może rozszerzać bądź ograniczać zakres usług świadczonych przez Dom Maklerski na podstawie umowy maklerskiej, składając Domowi Maklerskiemu odpowiednie dyspozycje. Do składania dyspozycji stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 1–6, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2.
8. Zawarcie umowy maklerskiej warunkuje możliwość złożenia przez Klienta dyspozycji w przedmiocie rozszerzenia zakresu świadczonych przez Dom Maklerski usług. Złożenie dyspozycji rozszerzającej nie obliuguje do złożenia innych dyspozycji.
9. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia dyspozycji rozszerzającej zakres usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej, o czym niezwłocznie informuje Klienta.
10. Dom Maklerski może dopuścić formę zawierania umowy maklerskiej na innym niż papier trwałym nośniku, o ile możliwość oraz szczegółowe warunki zawierania umów w tym trybie określone zostały w zarządzeniu w sprawie *zawierania umowy maklerskiej na innym*

*niż papier trwałym nośniku oraz składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej.*

11. Zarządzenie o którym mowa w ust. 10 określa również:
  - 1) tryb i zasady wyrażania zgody na składanie oświadczeń woli w postaci elektronicznej w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, oraz na sporządzanie dokumentów związanych z ww. czynnościami na elektronicznych nośnikach informacji, co spełnia wymogi formy pisemnej, o ile następuje w trybie przewidzianym w przepisach prawa, regulujących zasady uznawania ww. czynności za złożone w formie pisemnej,
  - 2) tryb i zasady składania oświadczeń, o których mowa w pkt 1.

## **§ 8.**

1. Przed zawarciem lub (o ile to uzasadnione) rozszerzeniem zakresu umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta o udzielenie informacji pozwalających ocenić, czy usługa świadczona na podstawie umowy lub instrument finansowy oferowany w ramach usługi są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta (ocena odpowiedniości) w celu umożliwienia Domowi Maklerskiemu działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Klient może odmówić udzielenia informacji, co uniemożliwia tę ocenę, o czym Dom Maklerski informuje Klienta, zawierając umowę, a w odniesieniu do usług określonych w § 44, oraz § 83 odmawia odpowiednio wykonania usługi lub rozszerzenia zakresu umowy, z zastrzeżeniem § 10. W przypadku Klienta korzystającego z innych usług Banku Zachodniego WBK, Dom Maklerski może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Bank Zachodni WBK już posiada.
2. Termin ważności udzielonych informacji określa zarządzenie *w sprawie określenia zasad dokonywania przez Dom Maklerski BZ WBK oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usługi z uwagi na jej nieodpowiedniość dla Klienta oraz wyłączenia świadczenia usług maklerskich w zakresie derywatów dla określonej grupy Klientów.* Po upływie tego terminu Klient,

którego to dotyczy, traktowany jest tak, jakby odmówił udzielenia informacji, a ocena odpowiedniości nie została dokonana.

3. W celu zawarcia umowy maklerskiej Klient udziela Domowi Maklerskiemu informacji (dane Klienta) niezbędnych do jej zawarcia i wykonywania oraz wypełnienia obowiązków Domu Maklerskiego wynikających z regulacji. Dom Maklerski może odmówić zawarcia umowy w przypadku niepodania przez Klienta powyższych informacji. W przypadku Klienta korzystającego z innych usług Banku Zachodniego WBK, Dom Maklerski może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Bank Zachodni WBK już posiada.
4. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1 i 3, Dom Maklerski dokonuje zgodnie z regulacjami klasyfikacji Klienta. Przed zawarciem umowy Dom Maklerski informuje Klienta o nadanej kategorii, zakresie ochrony i zasadach traktowania Klientów tej kategorii oraz możliwości żądania traktowania Klienta według zasad przewidzianych dla innej kategorii, o ile taka możliwość wynika z regulacji.
5. Dokumentem wymaganym do zawarcia umowy maklerskiej przez osobę fizyczną jest ważny dokument tożsamości, a w przypadku osób prawnych lub innych podmiotów ważny dokument potwierdzający zdolność prawną oraz zdolność do czynności prawnych oraz dokumenty tożsamości osób fizycznych reprezentujących tę osobę prawną lub inny podmiot.
6. Prawdziwość danych ustalana jest na podstawie oryginałów odpowiednich dokumentów, które Klient zobowiązany jest okazać w PUM lub osobom, o których mowa w § 7 ust. 3. Postanowienia § 7 ust. 4 i 5 stosuje się odpowiednio.
7. Dokumenty sporządzone w języku obcym powinny zostać okazane wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego. Postanowienia § 7 ust. 4 i 5 stosuje się odpowiednio.
8. Dom Maklerski może domagać się podania przez Klienta dodatkowych informacji i okazania dodatkowych dokumentów, o ile okaże się to konieczne do zawarcia lub wykonania umowy maklerskiej, lub wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa, pod rygorem



niezawarcia umowy maklerskiej lub wstrzymania świadczenia usług.

9. Dom Maklerski może sporządzać kopie okazanych dokumentów, o ile nie sprzeciwia się to przepisom prawa.
10. Klient, będący osobą fizyczną, składa przy podpisywaniu umowy maklerskiej w PUM wzór podpisu, którym będzie posługiwał się przy korzystaniu z usług maklerskich, chyba że Klient już wcześniej złożył wzór podpisu w związku z korzystaniem z innych usług Banku Zachodniego WBK. W takim przypadku Dom Maklerski będzie uwzględniał istniejący wzór podpisu Klienta przy korzystaniu przez Klienta z usług maklerskich. W przypadku podpisywania przez Klienta umowy maklerskiej poza PUM stosuje się § 128 ust. 8.

### § 9.

1. Umowa maklerska zostaje zawarta w dniu jej podpisania przez Dom Maklerski i obowiązuje przez okres w niej wskazany. Dom Maklerski podpisuje umowę lub informuje Klienta o odmowie jej podpisania w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Dom Maklerski podpisanej przez Klienta umowy.
2. Rozszerzenie bądź ograniczenie zakresu usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej następuje z dniem określonym w dyspozycji Klienta.
3. Dom Maklerski rozpoczyna świadczenie usług na rzecz Klienta najpóźniej w terminie 1 dnia roboczego od dnia zawarcia umowy maklerskiej lub rozszerzenia zakresu usług, chyba że co innego wynika z treści umowy maklerskiej lub dyspozycji. Dom Maklerski może wstrzymać rozpoczęcie lub zawiesić świadczenie usługi, jeżeli wynika to z regulacji, umowy lub regulaminu.
4. Dom Maklerski może uzależnić świadczenie usługi lub oferowanie danego produktu Klientowi w zależności od przyporządkowania Klienta (na podstawie analizy posiadanych informacji o Kliencie) do danego rynku docelowego klientów końcowych dla których Dom Maklerski świadczy daną usługę lub oferuje dany produkt.
5. Dom Maklerski może odmówić świadczenia danej usługi lub oferowania danego produktu

Klientom, których potrzebom, cechom i celom dany produkt lub usługa nie odpowiada, zgodnie z wiedzą posiadaną przez Dom Maklerski.

### § 10.

1. W odniesieniu do usług, których warunkiem świadczenia przez Dom Maklerski jest ich odpowiedniość dla Klienta, za wyjątkiem usług określonych w § 83, stosuje się postanowienia ust. 2– 6 poniżej.
2. W przypadku uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedniości w związku z zamiarem rozszerzenia umowy maklerskiej o usługę, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski, na żądanie Klienta zgłoszone pomimo uzyskania negatywnej oceny, świadczy tę usługę na rzecz Klienta przez okres 90 dni, a następnie ponownie dokonuje oceny odpowiedniości.
3. W okresie 90 dni świadczenia przez Dom Maklerski usługi pomimo jej nieodpowiedniości dla Klienta, zgodnie z ust. 2, Dom Maklerski stosuje ograniczenia w zakresie świadczenia tej usługi określone w zarządzeniu w *sprawie określenia zasad dokonywania przez Dom Maklerski BZ WBK oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usługi z uwagi na jej nieodpowiedniość dla Klienta oraz wyłączenia świadczenia usług maklerskich w zakresie derywatów dla określonej grupy Klientów*.
4. Dom Maklerski zawiesza świadczenie usługi, o której mowa w ust. 1, w przypadku:
  - 1) uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedniości w odniesieniu do danej usługi po rozpoczęciu jej świadczenia przez Dom Maklerski na rzecz Klienta,
  - 2) upływu terminu ważności informacji udzielonych przez Klienta, zgodnie z § 8 ust. 1 i 2.
5. Zawieszenie świadczenia usługi przez Dom Maklerski następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przesłanek zawieszenia. Wznowienie świadczenia usługi przez Dom Maklerski następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Klienta

pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do tej usługi.

6. W okresie zawieszenia świadczenia usługi Dom Maklerski przyjmuje i wykonuje w ramach tej usługi wyłączanie zlecenia zbycia instrumentów finansowych oraz modyfikacje i anulaty takich zleceń, a także dyspozycje związane z tą usługą.

### § 11.

1. Dom Maklerski:
  - 1) ewidencjonuje i archiwizuje dokumenty, nagrania oraz inne nośniki informacji sporządzone lub otrzymywane w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi;
  - 2) sporządza na trwałym nośniku protokoły, notatki lub nagrania z rozmów przeprowadzonych w bezpośredniej obecności Klienta lub potencjalnego klienta.
2. Klient oraz potencjalny klient ma prawo a Dom Maklerski obowiązek do rejestrowania wszelkich rozmów telefonicznych lub korespondencji przekazywanej w innej formie uzgodnionej przez Dom Maklerski i Klienta, a odnoszących się bezpośrednio lub pośrednio do złożenia zlecenia lub zawarcia transakcji. Dokonane rejestracje stanowić mogą dowód w razie wszczęcia postępowania dla ustalenia kwestii związanych z poszczególnymi zleceniami lub/oraz transakcjami przed sądem lub innym organem powołanym dla rozpoznawania i rozstrzygania sporów. Dom Maklerski na żądanie Klienta lub potencjalnego klienta udostępnia mu nagranie lub korespondencję związaną ze zleceniem lub/ oraz zawieraną transakcją w okresie 5 lat od daty złożenia zlecenia lub/oraz zawarcia/rozliczenia transakcji a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do 7 lat.

## III. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

### § 12.

Dom Maklerski przyjmuje składane przez Klienta zlecenia i dyspozycje, począwszy od dnia rozpoczęcia – zgodnie z umową maklerską, świadczenia usług w zakresie dotyczącym tych zleceń i dyspozycji.

### § 13.

1. Klient może składać zlecenia i dyspozycje osobiście w PUM.
2. Klient może składać zlecenia i dyspozycje za pośrednictwem kanałów elektronicznych, a w szczególności zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych. Szczegółową listę zleceń i dyspozycji przyjmowanych w ten sposób Dom Maklerski określa w zarządzeniu *w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Domu Maklerskiego BZ WBK oraz w zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Domu Maklerskim BZ WBK.*
3. Dom Maklerski udostępnia Klientowi formularze zleceń i dyspozycji w PUM oraz w kanałach elektronicznych, o ile usługi, których dotyczą, objęte są zakresem usług świadczonych w ten sposób. Złożenie przez Klienta, który nie jest konsumentem, zlecenia lub dyspozycji za pośrednictwem kanałów elektronicznych oznacza zgodę na brzmienie odpowiedniego formularza i potwierdza fakt, że Klient się z nim zapoznał.
4. Przed złożeniem zlecenia podlegającego przekazaniu lub wykonaniu Dom Maklerski udostępnia Klientowi w PUM lub w serwisie internetowym odpowiednie regulacje, na zasadach w nich określonych, a w szczególności prospekty emisyjne, statuty funduszy inwestycyjnych lub prospekty funduszy inwestycyjnych. Powyższy obowiązek Dom Maklerski może wykonać poprzez wskazanie miejsca lub sposobu zapoznania się z tymi regulacjami.
5. Dom Maklerski po przyjęciu od Klienta zlecenia lub dyspozycji przekazuje zlecenie lub dyspozycję Klienta do właściwego systemu wykonywania zleceń lub sam je wykonuje – zgodnie z treścią zlecenia lub dyspozycji oraz regulacjami.
6. W przypadku dyspozycji złożonej przez Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych w celu rozszerzenia zakresu umowy maklerskiej o usługi, dla świadczenia których wymagana jest umowa zawarta w formie pisemnej, Dom Maklerski sporządza dokument dyspozycji w formie pisemnej i podpisuje go za Klienta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez

- Klienta. Jeden egzemplarz tak sporządzonej dyspozycji Dom Maklerski przekazuje Klientowi.
7. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do sporządzenia dokumentu w formie pisemnej na podstawie jakiegokolwiek zlecenia lub dyspozycji, złożonych przez Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych, w każdym czasie po ich złożeniu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
  8. Dom Maklerski może określić inne sposoby składania wybranych zleceń lub dyspozycji.
  9. Postanowienia § 11 stosuje się odpowiednio.

#### § 14.

Klient może składać dyspozycje i zlecenia w godzinach pracy PUM lub w czasie udostępniania kanałów elektronicznych. Poza lokalem PUM lub poza godzinami pracy PUM Dom Maklerski może zawierać umowy oraz przyjmować zlecenia i dyspozycje na zasadach określonych w zarządzeniu *w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Domu Maklerskim BZ WBK* oraz w zarządzeniu *w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Domu Maklerskiego BZ WBK*, z zastrzeżeniem zarządzenia o którym mowa w § 7 ust. 10.

#### § 15.

1. Dom Maklerski dokonuje identyfikacji Klienta:
    - 1) w PUM – na podstawie ważnego dokumentu tożsamości, w razie wątpliwości Dom Maklerski może wymagać dodatkowych dokumentów lub informacji (np. dodatkowego dokumentu tożsamości lub dodatkowego dokumentu ze zdjęciem),
    - 2) w serwisie internetowym – na podstawie:
      - a. NIK oraz sześciocyfrowego kodu PIN (PIN standardowy startowy), lub
      - b. NIK oraz co najmniej dziesięciocyfrowego kodu PIN (PIN standardowy niemaskowany), lub
      - c. NIK oraz co najmniej dziesięciocyfrowego kodu PIN (PIN standardowy maskowany), lub
      - d. NIK oraz dwunastocyfrowego kodu odblokowującego PUK (PUK),
  - e. oraz dodatkowo w aplikacji mobilnej – na podstawie NIK oraz co najmniej czterocyfrowego kodu PIN (PIN mobile).
- 3) w sieci telefonicznej:
    - 3.1) w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązanego przez Klienta – na podstawie:
      - a. imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego, lub
      - b. NIK oraz kodu PIN dla dostępu do rachunku za pośrednictwem sieci telefonicznej (Tele PIN),
    - 3.2) w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązanego z Klientem przez Dom Maklerski przy użyciu numeru telefonu Klienta, podanego przez Klienta zgodnie z umową maklerską – na podstawie informacji identyfikacyjnych podanych przez Klienta w umowie.
  2. Dom Maklerski może wymagać dodatkowych informacji pozwalających w sposób jednoznaczny określić rachunek będący przedmiotem dyspozycji.
  3. W przypadku dyspozycji dotyczących odblokowania dostępu Klienta do rachunku za pośrednictwem kanałów elektronicznych, Dom Maklerski może zidentyfikować Klienta, uzyskującego dostęp za pośrednictwem sieci telefonicznej dodatkowo na podstawie danych, o których mowa w ust. 1 pkt 3.2).
  4. W trakcie jednej rozmowy telefonicznej oraz w trakcie logowania do systemu informatycznego Domu Maklerskiego Klient posiada maksymalnie trzy próby na podanie prawidłowego hasła identyfikacyjnego.
  5. Sposób ustalania, zmiany i posługiwania się kodem PIN, Tele PIN, PIN mobile oraz PUK Klienta określa zarządzenie *w sprawie: określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet)*.
  6. W przypadku Klienta, będącego osobą fizyczną, warunkiem przyjęcia przez Dom Maklerski zlecenia lub dyspozycji Klienta w formie pisemnej jest zgodność złożonego pod nimi podpisu ze wzorem podpisu Klienta.
  7. Identyfikacja Klienta w serwisie internetowym,

może dodatkowo odbywać się na podstawie jednorazowego hasła liczbowego wygenerowanego za pomocą generatora haseł (token), wydanego przez Dom Maklerski lub Bank pod warunkiem zarejestrowania tokena w systemie informatycznym Domu Maklerskiego do 31 marca 2011 roku, z zastrzeżeniem wymiany tokena przez Dom Maklerski na nowy, ze względu na awarię urządzenia, po tej dacie. Szczegółowy sposób identyfikacji za pomocą tokena określa *zarządzenie w sprawie: określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet)*.

8. Kod PIN, Tele PIN, PIN mobile, PUK, hasło identyfikacyjne i inne sposoby identyfikacji Klienta, o których mowa w ust. 1, objęte są tajemnicą, którą Klient ma obowiązek zachowywać zarówno poprzez nieujawnianie, jak też niedopuszczanie do ich ujawnienia. Naruszenie tego obowiązku stanowi poważne naruszenie umowy maklerskiej.

#### § 16.

1. Klient zobowiązany jest do wypełniania wszystkich formularzy w taki sposób, aby treść wypełnionego formularza nie budziła wątpliwości co do zgodności ze stanem faktycznym i wolą Klienta.
2. Dom Maklerski nie przekaze lub nie wykona zlecenia lub dyspozycji złożonych w sposób, który uniemożliwia jednoznaczne ustalenie ich treści. Ustalając treść zlecenia lub dyspozycji w sytuacjach wątpliwych, Dom Maklerski bierze pod uwagę okoliczności ich złożenia.
3. W przypadku pominięcia przez Klienta niektórych warunków zlecenia lub dyspozycji Dom Maklerski przekazuje albo wykonuje zlecenie lub dyspozycję zgodnie z odpowiednią polityką wprowadzoną zarządzeniem *w sprawie wprowadzenia Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Dom Maklerski BZ WBK*. Zlecenie lub dyspozycja podlegają odrzuceniu, jeżeli nie zawierają minimalnych warunków określonych w odpowiedniej polityce.
4. W przypadku pominięcia przez Klienta określonych warunków zlecenia lub dyspozycji Dom Maklerski może wystąpić do Klienta o potwierdzenie żądania przekazania albo

wykonania takiego zlecenia lub dyspozycji w trybie określonym w ust. 3.

5. Postanowienia ust. 1–4 stosuje się odpowiednio do dyspozycji składanych za pośrednictwem kanałów elektronicznych.

#### § 17.

1. Każde zlecenie Klienta powinno zawierać elementy wymagane regulacjami, co odzwierciedla formularz zlecenia. Brak poszczególnych elementów nie powoduje odrzucenia zlecenia, o ile można je przekazać lub wykonać zgodnie z odpowiednią polityką.
2. Zlecenie Klienta może zawierać dodatkowe warunki realizacji zlecenia, o ile nie sprzeczają się to przepisom prawa, a Dom Maklerski przyjmuje zlecenia z takimi warunkami.

#### § 18.

Klient może złożyć Domowi Maklerskiemu zlecenie lub dyspozycję, które po przekazaniu mają wywrzeć skutek na rzecz osoby trzeciej, w szczególności mocodawcy, który ustanowił Klienta pełnomocnikiem w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji, z zastrzeżeniem § 19 ust. 9.

## IV. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

#### § 19.

1. Dom Maklerski przekazuje zlecenie lub dyspozycję do systemu wykonywania zleceń wskazanego w zleceniu lub dyspozycji bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu określonego w odpowiednich regulacjach lub zarządzeniu.
2. Dom Maklerski może uzależnić przekazanie zlecenia od warunków określonych w regulacjach, w szczególności od wpłacenia na rachunek Domu Maklerskiego środków pieniężnych na pokrycie zlecenia kupna instrumentów finansowych. Regulacje mogą przewidywać inny sposób zapewnienia pokrycia zlecenia.
3. Dom Maklerski przekazuje zlecenie lub dyspozycję do właściwego systemu

wykonywania zleceń niezwłocznie, najpóźniej w terminie 1 dnia roboczego od dnia złożenia zlecenia lub dyspozycji, chyba że co innego wynika z treści zlecenia, dyspozycji lub regulacji.

4. Zlecenia przekazywane są do poszczególnych systemów wykonywania zleceń według kolejności ich złożenia, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
5. W przypadku zlecenia kupna instrumentów finansowych, którego pokrycie stanowią środki pieniężne wpłacane na rachunek Domu Maklerskiego, brak pełnego pokrycia zlecenia w terminie wskazanym w regulacjach skutkuje utratą ważności zlecenia w całości, które nie podlega w związku z tym przekazaniu, chyba że co innego wynika z regulacji.
6. Wykonanie przekazanego przez Dom Maklerski zlecenia lub dyspozycji Klienta następuje zgodnie z odpowiednimi regulacjami przez podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zleceń.
7. Środki pieniężne z tytułu zbycia instrumentów finansowych na podstawie przekazanego przez Dom Maklerski zlecenia Klienta przekazywane są zgodnie z regulacjami na rachunek wskazany przez Klienta w zleceniu bądź wypłacane są Klientowi w gotówce w placówkach Banku Zachodniego BZ WBK, prowadzących obsługę gotówkową Domu Maklerskiego, których lista znajduje się na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
8. Zlecenie traci ważność w przypadkach określonych w regulaminie lub regulacjach. Szczególne przypadki utraty ważności zlecenia reguluje zarządzenie w *sprawie określenia trybu postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BONDSPOT lub zorganizowany przez GPW alternatywny system obrotu (NewConnect), oraz określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.*
9. Dom Maklerski nie weryfikuje treści zlecenia lub dyspozycji, w tym danych Klienta bądź osoby, na rzecz której Klient działa, oraz informacji o instrumentach finansowych będących przedmiotem zlecenia lub

dyspozycji, z informacjami posiadanymi przez podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zleceń, do którego Dom Maklerski przekazuje zlecenie. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami stosuje się regulację, a zlecenie lub dyspozycja mogą nie zostać wykonane.

#### § 20.

Klient może modyfikować i anulować zlecenie, o ile nie zostało ono przekazane i pozwalają na to regulacje. Modyfikacja lub anulowanie zlecenia powodują, że pierwotne zlecenie traci ważność.

#### § 21.

1. Dom Maklerski zapisuje się na oferowane instrumenty finansowe lub nabywa je w imieniu Klienta na podstawie zlecenia lub dyspozycji Klienta i udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa, o ile taki tryb obejmowania lub nabywania oferowanych instrumentów finansowych wynika z regulacji.
2. Postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio do ofert nabycia instrumentów finansowych, na które Klient zamierza odpowiedzieć.
3. Usługi, o których mowa w ust. 1 i 2, Dom Maklerski świadczy, jeżeli taka usługa została wyraźnie wprowadzona w odniesieniu do instrumentów finansowych mających być przedmiotem transakcji.

#### § 22.

1. Dom Maklerski podejmuje czynności, mające na celu skojarzenie Klienta z jednym lub więcej podmiotami w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji, na podstawie zlecenia Klienta.
2. W celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji Dom Maklerski może w szczególności zwrócić się do podmiotów, które już wcześniej wyraziły zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Klienta lub do nich zbliżonych, lub uzyskać deklaracje zainteresowania taką transakcją od innych podmiotów na podstawie udostępnionych im informacji o transakcji. Udostępnienie informacji przez Dom Maklerski następuje w granicach dopuszczonych regulacjami.

3. W przypadku znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem transakcji na warunkach określonych przez Klienta w zleceniu lub do nich zbliżonych, Dom Maklerski bądź to pośredniczy w zawarciu transakcji, bądź to doprowadza do bezpośredniego zawarcia transakcji przez jej strony, w zależności od zgodnego żądania Klienta i podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji.
4. Dom Maklerski uzależnia przyjęcie zlecenia, o którym mowa w ust. 1, od jego wartości lub spełnienia innych warunków. Minimalną wartość zlecenia lub inne warunki określa zarządzenie *w sprawie szczególnych trybów zarządzania w sprawie szczególnych trybów zleceń, o których mowa w § 22 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BZ WBK.*
5. emisji instrumentów finansowych nabytych przez Klienta na rynku pierwotnym, przechowywania przez Dom Maklerski instrumentów finansowych na podstawie umowy ze spadkodawcą bądź na podstawie decyzji administracyjnej. W takim przypadku warunki prowadzenia rachunku Klienta określa umowa z tą osobą lub odpowiednie regulacje. Wykonywanie przez Klienta praw do takiego rachunku lub zapisanych na nim instrumentów finansowych może wymagać zawarcia przez Klienta umowy z Domem Maklerskim.
6. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, środki pieniężne zapisane na rachunku nie są oprocentowane.
7. W przypadku przechowywania przez Dom Maklerski środków pieniężnych Klienta na rachunku bankowym, który jest oprocentowany, Klientowi przysługują odsetki od zapisanych na rachunku środków pieniężnych w wysokości określonej w zarządzeniu *w sprawie: określenia trybu, warunków, zasad i sposobu naliczania odsetek od wolnych środków zgromadzonych na rachunku pieniężnym.*

## V. PROWADZENIE RACHUNKÓW

### § 23.

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych i służy do jego obsługi rachunek pieniężny na podstawie dyspozycji Klienta.
2. Klient może otwierać i zamykać kolejne rachunki, składając odpowiednie dyspozycje.
3. W ramach rachunków Dom Maklerski może prowadzić dodatkowe konta techniczne i inne rozwiązania księgowo, o ile wynika to z regulacji. Zapisanie instrumentów finansowych i środków pieniężnych na tych kontach technicznych może powodować skutki określone w regulacjach, w szczególności związane z ograniczeniem prawa do rozporządzania instrumentami finansowymi.
4. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta rachunki służące do ewidencjonowania instrumentów finansowych lub praw innych od podlegających zapisaniu na rachunku papierów wartościowych, o ile wynika to z treści umowy maklerskiej lub odrębnych umów.
5. Dom Maklerski może prowadzić dla Klienta rachunek na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, w szczególności w przypadku zapisania w rejestrze sponsora
8. Dom Maklerski nie ma obowiązku przechowywać środków pieniężnych Klienta w sposób przynoszący korzyści Klientowi.
9. Postanowienia ust. 7–8 stosuje się odpowiednio do innych sposobów przechowywania środków pieniężnych Klienta przynoszących zysk.
10. Dom Maklerski może wprowadzić oprocentowanie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku, niezależnie od sposobów ich przechowywania.
11. Odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku mogą być naliczane w stosunku dziennym, miesięcznym, kwartalnym lub rocznym w zależności od wartości aktywów lub obrotów na rachunku. Wartość aktywów i obrotów oraz wysokość oprocentowania określa zarządzenie, o którym mowa w ust. 7.

### § 24.

1. Dom Maklerski może świadczyć na rzecz Klienta usługi z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza.

2. Świadczenie usług z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza może być uzależnione od zawarcia przez Dom Maklerski umowy z depozytariuszem lub inną osobą trzecią lub dokonania innych czynności. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do zawarcia takiej umowy lub dokonania innych czynności, w tym na żądanie Klienta, o ile co innego nie wynika z umowy maklerskiej.

### § 25.

1. Dom Maklerski zapisuje na rachunku Klienta instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym oraz poza tym obrotem.
2. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych przez Klienta w obrocie zorganizowanym następuje zgodnie z właściwymi regulacjami.
3. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych, które nie zostały przez Klienta nabyte w obrocie zorganizowanym następuje na podstawie dyspozycji Klienta, po wykazaniu przez Klienta podstawy prawnej do ich zapisania na rachunku, chyba że nabycie nastąpiło w wyniku transakcji, której Dom Maklerski był stroną, w której pośredniczył lub w której brał udział w inny sposób.
4. Podstawę prawną do zapisania na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza obrotem zorganizowanym stanowi dokument stwierdzający tytuł Klienta do tych instrumentów finansowych, w szczególności dowód nabycia instrumentów finansowych lub zawierający zobowiązanie do przeniesienia instrumentów finansowych na Klienta.
5. W przypadku gdy do powstania podstawy prawnej do zapisania instrumentów finansowych na rachunku Klienta konieczne jest oświadczenie osoby trzeciej, oświadczenie tej osoby lub potwierdzenie oświadczenia zawartego w dokumencie, o którym mowa w ust. 4, powinno być złożone zgodnie z § 7 ust. 1–5.
6. Dom Maklerski może zażądać od Klienta dodatkowych dokumentów i informacji w związku z zapisywaniem na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza

obrotem zorganizowanym, o ile podstawa prawna takiego zapisu budzi wątpliwości lub wynika to z regulacji.

### § 26.

1. Na rachunku Klienta mogą być zapisane instrumenty finansowe objęte współwłasnością. W takim przypadku prawa przysługujące do tych instrumentów finansowych wykonuje Klient, na rachunku którego instrumenty zostały zapisane. Pozostali współuprawnieni mogą wykonywać prawa do zapisanych na rachunku Klienta instrumentów finansowych jako ustanowieni przez Klienta pełnomocnicy bądź wskazani w odpowiedniej dyspozycji przedstawiciele Klienta, w przypadku gdy Klient nie jest osobą fizyczną.
2. Dom Maklerski może zawrzeć ze współuprawnionymi do instrumentów finansowych umowę mającą na celu rozporządzenie aktywami zapisanymi na rachunku lub zniesienie wspólności majątkowej tych instrumentów.
3. Dom Maklerski prowadzi rachunki, na których zapisywane są aktywa objęte wspólnością majątkową małżeńską na zasadach, o których mowa w ust. 1.
4. Dom Maklerski przenosi instrumenty finansowe lub środki pieniężne Klienta na inny rachunek Klienta bądź rachunek współuprawnionego do instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami na podstawie dyspozycji Klienta.
5. Dom Maklerski przenosi instrumenty finansowe Klienta na rachunki osób trzecich na podstawie dyspozycji Klienta. Postanowienia § 25 ust. 3, 4 i 6 stosuje się odpowiednio.
6. W przypadku gdy instrumenty finansowe podlegające przeniesieniu objęte są wspólnością majątkową, do ich przeniesienia wystarczające jest oświadczenie Klienta o uprawnieniu z tytułu tej wspólności osoby, na rachunek której instrumenty finansowe mają być przeniesione.
7. Dom Maklerski przenosi instrumenty finansowe, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń, chyba że co innego wynika z regulacji lub ze stosunku prawnego będącego

podstawą ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności instrumentów finansowych.

### § 27.

1. Dom Maklerski dokonuje wypłaty bądź przyjmuje inne dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych zapisanych na rachunku Klienta do wysokości wolnych środków.
2. Przyjęcie dyspozycji w ciężar środków pieniężnych powoduje ich zablokowanie w kwocie odpowiedniej dla wykonania dyspozycji i umniejszenie o tę kwotę wolnych środków.
3. Blokowanie środków pod dyspozycje następuje według kolejności ich złożenia aż do wyczerpania wolnych środków.
4. Dyspozycja wypłaty jest ważna do końca dnia, w którym została złożona, a pozostałe dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych, zapisanych na rachunku Klienta, są ważne do dnia ich wykonania lub odwołania, chyba że co innego wynika z ich treści, okoliczności, odrębnych przepisów albo charakteru dyspozycji.
5. Utrata ważności dyspozycji powoduje zwolnienie blokady środków pieniężnych i zwiększenie kwoty wolnych środków, o ile środki pieniężne nie zostały wykorzystane zgodnie z treścią dyspozycji i pozostają na rachunku.
6. Dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych podlegają odwołaniu odwrotnie do kolejności ich złożenia, jeżeli w okresie pomiędzy ich złożeniem a wykonaniem zmniejszyła się na rachunku Klienta kwota zablokowanych środków pieniężnych przeznaczonych na ich wykonanie i brak jest wolnych środków. Dyspozycje odwoływane są do momentu, aż zwalniana kwota środków pieniężnych pozwoli na chociaż częściowe wykonanie dyspozycji odwoływanej jako ostatnia.

### § 28.

1. Klient może zasilić rachunek pieniężny w formie gotówkowej lub bezgotówkowej. Zasilenie rachunku pieniężnego w formie gotówkowej może nastąpić w placówkach Banku Zachodniego BZ WBK prowadzących obsługę

gotówkową Domu Maklerskiego, których lista znajduje się na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

2. Dom Maklerski prowadzi rachunek pieniężny w walucie polskiej.
3. Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta otwiera i prowadzi rachunek walutowy. Dom Maklerski prowadzi rachunki walutowe wyłącznie w walutach określonych w zarządzeniu w *sprawie terminów przyjmowania zleceń, rozliczania transakcji w zagranicznych systemach wykonywania zleceń, określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń, instrumentów finansowych, walut, Zagranicznego Brokera, Zagranicznego Banku Depozytariusza, szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów, określenia walut wymiennalnych, w których Dom Maklerski prowadzi rachunki oraz szczególnych warunków przyjmowania dyspozycji dotyczących rachunków walutowych Klientów dla których Dom Maklerski prowadzi rejestry instrumentów finansowych*. Dom Maklerski może otworzyć i prowadzić dla Klienta rachunek walutowy bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji w przypadku wynikającego z regulacji obowiązku Domu Maklerskiego rozliczenia w walucie obcej transakcji zawartej na rzecz Klienta lub spełnienia na rzecz Klienta innego świadczenia w walucie obcej.
4. Środki pieniężne z tytułu transakcji sprzedaży instrumentów finansowych zapisywane są na rachunku pieniężnym Klienta po rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową, w terminie określonym przez odpowiednie regulacje, lub na podstawie innych właściwych informacji w przypadku przeprowadzania rozrachunku transakcji poza izbą rozrachunkową, o ile środki pieniężne z tytułu tej transakcji zgodnie z regulacjami i treścią transakcji podlegają zapisaniu na rachunku Klienta.

### § 29.

1. Dom Maklerski dokonuje blokady instrumentów finansowych i wystawia Klientowi imienne świadectwo depozytowe na podstawie dyspozycji Klienta, która określa rodzaj i liczbę



instrumentów finansowych, cel wystawienia świadectwa oraz termin jego ważności.

- Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta wystawia Klientowi zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz inne zaświadczenia na zasadach określonych w regulacjach.

### § 30.

- Dom Maklerski sporządza wyciąg z rachunku Klienta ze stanem na koniec każdego roku kalendarzowego i przekazuje go Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji nie później niż do końca kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.
- Dom Maklerski udostępnia poprzez imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego zestawienie aktywów przechowywanych na rachunku Klienta według stanu na koniec kwartału. W przypadku klientów nieposiadających dostępu do serwisu internetowego, zestawienie wysłane jest do Klienta w formie pisemnej nie później niż do końca kwartału następującego po kwartale, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.
- Dom Maklerski, w celu zwiększenia przejrzystości i oceny powiązanych kosztów inwestycji Klienta oraz wyników inwestycji Klienta w porównaniu z właściwymi kosztami i opłatami, sporządza spersonalizowany raport z inwestycji na rachunku Klienta według stanu na koniec każdego roku kalendarzowego i przekazuje go Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji nie później niż do końca kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.

## VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

### § 31.

- Zlecenie ważne jest na najbliższą sesję i jest na niej wykonywane, chyba że Klient określił inny termin pierwszej sesji lub ważności zlecenia.
- Zlecenie Klienta wykonywane jest przez Dom Maklerski poprzez odpowiednio nabywanie albo zbywanie instrumentów finansowych na rachunek Klienta na podstawie wystawionego przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, przekazanego do systemu wykonywania zleceń.
- Dom Maklerski może wykonać zlecenie Klienta poprzez zawarcie umowy sprzedaży instrumentów finansowych na rachunek Domu Maklerskiego, o ile przewiduje to umowa maklerska, a Klient złożył oświadczenie o swojej sytuacji finansowej.
- Zlecenia i dyspozycje Klienta wykonywane są według kolejności ich złożenia, chyba że co innego wynika z ich treści lub regulacji.
- Dom Maklerski sprawdza pokrycie zlecenia Klienta bezpośrednio przed wystawieniem zlecenia brokerskiego bądź bezpośrednio przed rozpoczęciem kolejnej sesji, jeżeli zlecenie brokerskie było przekazywane do systemu wykonywania zleceń na więcej niż jedną sesję.
- Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie niezwłocznie po przyjęciu zlecenia Klienta, z uwzględnieniem godzin pracy Domu Maklerskiego, podmiotu prowadzącego lub stanowiącego system wykonywania zleceń, właściwej izby rozrachunkowej oraz zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, chyba że Klient inaczej postanowił w zleceniu.
- Dom Maklerski, w przypadku gdy zlecenie brokerskie wystawione na podstawie zlecenia Klienta straci ważność lub zostanie odrzucone zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, wystawia ponownie zlecenie brokerskie, chyba że nie pozwalają na to warunki zlecenia Klienta, zlecenie Klienta straciło ważność lub jego wykonanie, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania

zleceń, jest niemożliwe. W przypadku gdy po utracie ważności lub odrzuceniu zlecenia brokerskiego nie jest możliwe jednoznaczne ustalenie treści zlecenia Klienta z uwzględnieniem okoliczności powstałych po utracie ważności lub odrzuceniu zlecenia brokerskiego, zlecenie Klienta traci ważność. Szczególne przypadki może regulować zarządzenie w sprawie określenia trybu postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BONDSPOT lub organizowany przez GPW alternatywny system obrotu (NewConnect), oraz określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.

8. Zlecenie Klienta może stracić ważność w związku z wykonaniem innego zlecenia Klienta, z którym było połączone odpowiednim warunkiem wykonania. W takim przypadku Dom Maklerski niezwłocznie odwołuje lub odpowiednio modyfikuje zlecenie Klienta lub zlecenie brokerskie, wystawione na podstawie zlecenia Klienta, które straciło w całości lub części ważność, chyba że oba zlecenia brokerskie zrealizowały się, zanim możliwe stało się odwołanie któregoś z nich. Klient może określać warunki wzajemnych relacji składanych zleceń na zasadach określonych w zarządzeniu w sprawie: *określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń zaawansowanych przez Dom Maklerski BZ WBK*, o ile dopuszczają to regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń.
9. Dom Maklerski może przyjmować zlecenia Klienta, których wykonanie w całości lub części skutkuje wystawieniem kolejnego zlecenia Klienta, a następnie jego wykonaniem przez Dom Maklerski. Wystawienie kolejnego zlecenia Klienta może nastąpić na podstawie pełnomocnictwa udzielonego Domowi Maklerskiemu przez Klienta i spełnienia się warunku określonego w pierwotnym zleceniu. Treść kolejnego zlecenia określa Klient, składając zlecenie pierwotne.

## § 32.

1. Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia sprzedaży pod warunkiem, iż Klient posiada pokrycie w postaci niezablokowanych instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych, będących przedmiotem zlecenia sprzedaży, zapisanych w rejestrze operacyjnym.
2. Złożenie przez Klienta zlecenia sprzedaży powoduje zablokowanie instrumentów finansowych lub praw, o których mowa w ust. 1, do dnia rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową albo do momentu odwołania zlecenia albo do upływu terminu ważności zlecenia.
3. W przypadku częściowego pokrycia zlecenia sprzedaży Klienta, Dom Maklerski wykonuje zlecenie Klienta do wysokości niezablokowanych instrumentów finansowych lub praw, o których mowa w ust. 1.
4. W przypadku braku pokrycia zlecenia sprzedaży na rachunku Klienta, w chwili jego sprawdzania przez Dom Maklerski, zlecenie Klienta traci ważność. Nie dotyczy to zleceń sprzedaży składanych przed rozpoczęciem sesji, dla których pokrycie sprawdzane jest do momentu rozpoczęcia notowań na danej sesji.
5. Postanowienia ust. 1–4 nie mają zastosowania do sytuacji, w których regulacje dopuszczają brak instrumentów finansowych na rachunku Klienta w chwili zaciągania przez Klienta zobowiązania do ich zbycia lub nabycia. Dopuszczalność zaciągania takich zobowiązań może zależeć od spełnienia wymogów wynikających z regulacji. Dom Maklerski może określić w zarządzeniu w sprawie *określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami* lub *zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń zaawansowanych przez Dom Maklerski BZ WBK* lub *zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday* lub *zarządzeniu w sprawie: określenia szczegółowych warunków przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Dom Maklerski BZ WBK* dodatkowe wymogi w tym zakresie. Dom Maklerski może odmówić

przyjęcia takiego zlecenia lub uzależnić jego przyjęcie od złożenia przez Klienta dyspozycji rozszerzającej umowę maklerską o usługi związane z przyjmowaniem, przekazywaniem i wykonywaniem takich zleceń.

### § 33.

1. Pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta mogą stanowić wolne środki oraz środki pieniężne należne Klientowi z tytułu zawartych transakcji, pomniejszone o zobowiązania, pod warunkiem że rozrachunek tych transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową nastąpi najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia kupna.
2. Poza środkami, o których mowa w ust. 1, pokrycie zlecenia Klienta na warunkach określonych w § 34 ust. 1 pkt 2 i 3 może stanowić limit należności.
3. Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta przyznaje limit należności i określa jego maksymalną wysokość w ramach danego rachunku Klienta.
4. W przypadku częściowego pokrycia zlecenia kupna złożonego przez Klienta, Dom Maklerski wykonuje zlecenie Klienta do wysokości tego pokrycia.

### § 34.

1. Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia kupna złożonego przez Klienta pod warunkiem, że Klient posiada pokrycie wartości zlecenia w:
  - 1) środkach pieniężnych, o których mowa w § 33 ust. 1,
  - 2) częściowo w środkach pieniężnych, w wysokości ustalonej w umowie maklerskiej, a w pozostałym zakresie w limicie należności,
  - 3) wyłącznie w limicie należności, a umowa maklerska dopuszcza taki rodzaj pokrycia.
2. Pokrycie ustala się w odniesieniu do jednego rachunku i jednej waluty. W przypadku gdy przewiduje to polityka wykonywania zleceń, Dom Maklerski może ustalić pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta z uwzględnieniem wszystkich środków pieniężnych, które mogą być wykorzystane

na pokrycie zlecenia, w tym zapisanych na różnych rachunkach Klienta lub wymagających dokonania w tym celu wymiany walutowej.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, Dom Maklerski może w celu wykonania zlecenia Klienta przeznaczyć na pokrycie zlecenia Klienta dodatkowe środki, o których mowa w § 33 ust. 1, jeżeli w momencie sprawdzania tego pokrycia wysokość limitu należności jest niewystarczająca.
4. Zlecenia kupna złożone przez Klienta podlegają odwołaniu odwrotnie do kolejności ich złożenia, jeżeli w okresie pomiędzy ich złożeniem a wykonaniem zabrakło dla nich pokrycia. Zlecenia odwoływane są do momentu, aż dostępne pokrycie pozwoli na chociaż częściowe wykonanie zlecenia odwoływanego jako ostatnie.
5. Postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio do zleceń brokerskich wystawionych, a niezrealizowanych.
6. W przypadku braku pokrycia zlecenia kupna na rachunku Klienta, w chwili jego sprawdzania przez Dom Maklerski, zlecenie Klienta traci ważność. Nie dotyczy to zleceń kupna składanych przed rozpoczęciem sesji, dla których pokrycie sprawdzane jest do momentu rozpoczęcia danej sesji.

### § 35.

1. Wartość zlecenia kupna złożonego przez Klienta jest równa sumie wartości instrumentów finansowych wskazanych w tym zleceniu i przewidywanej prowizji.
2. Wartość instrumentów finansowych w złożonym przez Klienta zleceniu kupna oblicza się następująco:
  - 1) dla zleceń złożonych bez limitu ceny – jest to iloczyn liczby instrumentów finansowych, na którą opiewa zlecenie kupna i kursu odniesienia powiększonego o dopuszczalny maksymalny wzrost ceny instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń, z zastrzeżeniem ust. 3,
  - 2) dla zleceń złożonych z limitem ceny – jest to iloczyn liczby instrumentów finansowych, na którą opiewa zlecenie kupna i ceny podanej w zleceniu.

3. Przy obliczaniu wartości instrumentów finansowych Dom Maklerski bierze pod uwagę zwykle obowiązujący w systemie wykonywania zleceń limit wzrostu ich ceny, określony zgodnie z regulacjami. W przypadku zmiany tego limitu na inny, Dom Maklerski dokonuje niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tej zmianie, korekty wyliczenia wartości instrumentów finansowych, będących przedmiotem zlecenia kupna złożonego przez Klienta i na tej podstawie zmienia wielkość wymaganego pokrycia, a w przypadku jego braku odpowiednio modyfikuje zlecenie brokerskie. Klient może zostać wezwany do uzupełnienia pokrycia zlecenia w przypadku, gdy nie jest możliwa modyfikacja zlecenia brokerskiego, bądź do uzupełnienia kwoty potrzebnej do rozrachunku transakcji, jeżeli ta została już zawarta na podstawie zlecenia brokerskiego.

### § 36.

1. Warunkiem zawarcia umowy maklerskiej na zasadach określonych w § 34 ust. 1 pkt 2 i 3 regulaminu jest ustanowienie przez Klienta zabezpieczenia częściowej lub całkowitej zapłaty wartości zlecenia kupna.
2. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia, w przypadku gdy w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to sytuacja finansowa i wiarygodność Klienta.

### § 37.

1. Dom Maklerski dokonuje rozliczenia zawartej transakcji niezwłocznie po otrzymaniu informacji będących podstawą do ich rozliczenia, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń.
2. Najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji kupna Klient zobowiązany jest zapewnić na rachunku pełne pokrycie zlecenia kupna wyłącznie w środkach, o których mowa w § 33 ust. 1. Brak pełnego pokrycia stanowi rażące naruszenie umowy maklerskiej.
3. Regulacje podmiotu przeprowadzającego rozrachunek mogą określać przypadki, w których istnieje możliwość dokonania częściowego rozrachunku transakcji.

Częściowy rozrachunek oznacza, że środki pieniężne (w przypadku zlecenia sprzedaży) lub instrumenty finansowe (w przypadku zlecenia kupna), należne Klientowi w związku z realizacją zlecenia, są zapisywane na rachunku Klienta częściami w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych, do momentu rozrachowania całej transakcji lub anulowania rozrachunku zgodnie z regulacjami.

4. W przypadku, gdy regulacje danego podmiotu przeprowadzającego rozrachunek przewidują możliwość częściowego rozrachunku, składając zlecenie Klient jednocześnie wyraża zgodę na taki tryb dokonania rozrachunku. Nie dotyczy to przypadków, gdy zgodnie z regulacjami Dom Maklerski może odmówić zgody na częściowy rozrachunek.

### § 38.

1. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycję odwołania zlecenia, o ile umożliwiają to regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń i zlecenie nie zostało już w pełni zrealizowane. Dom Maklerski może ograniczyć możliwość odwołania zlecenia w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu *w sprawie terminów przyjmowania zleceń, rozliczania transakcji w zagranicznych systemach wykonywania zleceń, określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń, instrumentów finansowych, walut, Zagranicznego Brokera, Zagranicznego Banku Depozytariusza, szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów, określenia walut wymiennalnych, w których Dom Maklerski prowadzi rachunki oraz szczególnych warunków przyjmowania dyspozycji dotyczących rachunków walutowych Klientów dla których Dom Maklerski prowadzi rejestry instrumentów finansowych systemów wykonywania zleceń.*
2. Dom Maklerski przyjmuje dyspozycję modyfikacji zlecenia, o ile umożliwiają to regulacje obowiązujące w danym systemie wykonywania zleceń i zlecenie nie zostało już w pełni zrealizowane. Dyspozycja modyfikacji zlecenia traktowana jest jak nowe zlecenie i jej złożenie nie wymaga odwołania zmienianego zlecenia. Dom Maklerski może ograniczyć możliwość modyfikacji zlecenia w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu systemów wykonywania zleceń.

**§ 39.**

1. Dom Maklerski określa w polityce wykonywania zleceń listę systemów wykonywania zleceń, w których wykonuje zlecenia Klientów.
2. W przypadku gdy zlecenie Klienta może być wykonane w więcej niż jednym systemie wykonywania zleceń, Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie i przekazuje je do systemu wykonywania zleceń zgodnie z polityką wykonywania zleceń, chyba że Klient wyraźnie wskazał system wykonywania zleceń, do którego ma być przekazane zlecenie brokerskie.

**§ 40.**

1. Dom Maklerski przyjmuje do wykonania zlecenia DDM.
2. Dom Maklerski uzależnia przyjęcie zlecenia DDM od jego wartości. Minimalną wartość zlecenia DDM określa zarządzenie *w sprawie warunków i zasad świadczenia usług maklerskich w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń do dyspozycji Domu Maklerskiego (DDM) oraz określenia miejsc świadczenia tej usługi.*
3. Dom Maklerski może wystawiać, modyfikować lub odwoływać zlecenia brokerskie składane na podstawie zlecenia DDM.
4. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia DDM, gdy według oceny upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego wykonanie zlecenia jest niemożliwe lub znacznie utrudnione.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, upoważniony pracownik Domu Maklerskiego proponuje Klientowi złożenie zlecenia Klienta niebędącego zleceniem DDM.

**§ 41.**

1. Dom Maklerski może wykonać zlecenie Klienta, zawierając na swój własny rachunek umowę sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem, o ile tak stanowi umowa maklerska, a Klient złożył oświadczenie o swojej sytuacji finansowej.
2. Warunki transakcji lub umowy sprzedaży, o której mowa w ust. 1, określa Klient w zleceniu. Warunki te nie mogą odbiegać od warunków obowiązujących w danym systemie wykonywania zleceń.

3. Dom Maklerski określa w zarządzeniu *w sprawie określenia listy instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń Klienta wykonywanych przez Dom Maklerski na własny rachunek* listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń wykonywanych w sposób, o którym mowa w ust. 1.
4. Dom Maklerski nie jest zobowiązany wykonać zlecenia Klienta w sposób, o którym mowa w ust. 1, i może wykonać je w obrocie zorganizowanym.

**§ 42.**

Dom Maklerski może wykonać zlecenie Klienta, zawierając transakcję poza obrotem zorganizowanym, o ile Klient dopuścił taką możliwość w umowie maklerskiej. Postanowienia § 41 ust. 2 i 4 stosuje się odpowiednio.

**§ 43.**

Dom Maklerski wystawia i przekazuje Klientowi, potwierdzenia zawarcia transakcji w sposób i na zasadach określonych w § 6 ust. 1 w zw. z ust. 3 oraz § 99.

## VII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW

**§ 44.**

1. Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie derywatów na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzającej zakres umowy maklerskiej.
2. Warunkiem świadczenia przez Dom Maklerski usług w zakresie derywatów jest ich odpowiedniość dla Klienta, ustalona w trybie określonym w § 8 ust. 1 zdanie pierwsze, z zastrzeżeniem § 10 ust. 2 i 3.
3. Dom Maklerski świadczy usługi w zakresie derywatów zgodnie z warunkami obrotu i standardami derywatów.
4. Dom Maklerski może ograniczyć przyjmowanie zleceń i dyspozycji dotyczących derywatów wyłącznie do wybranych kanałów elektronicznych. Szczegółowy zakres tego ograniczenia określa zarządzenie *w sprawie określenia zasad dokonywania przez Dom*

*Maklerski BZ WBK oceny odpowiedności, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usługi z uwagi na jej nieodpowiedność dla Klienta oraz wyłączenia świadczenia usług maklerskich w zakresie derywatów dla określonej grupy Klientów.*

5. Dom Maklerski może wyłączyć lub ograniczyć świadczenie usług w zakresie derywatów na rzecz Klientów, którzy przekroczyli wiek określony w zarządzeniu, o którym mowa w ust. 4. Zakres ograniczeń określa zarządzenie.
6. Dom Maklerski dokonuje wyceny derywatów znajdujących się w portfelu Klienta po rozrachunku sesji, zgodnie z regulacjami.

#### **§ 45.**

1. Świadczenie usług w zakresie derywatów może odbywać się tylko w ramach jednego rachunku Klienta.
2. Derywaty Klienta mogą być zapisywane w różnych portfelach Klienta w ramach jednego rachunku.
3. Derywaty zapisane w różnych portfelach Klienta traktowane są niezależnie od siebie, a w szczególności nie podlegają korelacji.
4. Postanowienia regulaminu stosuje się odpowiednio do poszczególnych portfeli Klienta.

#### **§ 46.**

1. W związku z nabywaniem i zapisywaniem derywatów na rachunku, Klient zobowiązany jest wnieść depozyt zabezpieczający na zasadach określonych w regulaminie. Postanowienia regulaminu dotyczące depozytu zabezpieczającego stosuje się odpowiednio do premii i innych opłat wymaganych zgodnie z warunkami obrotu danym derywatem.
2. Dom Maklerski określa wysokość depozytów zabezpieczających oraz limity pozycji zgodnie z właściwymi regulacjami. Dom Maklerski może określić depozyty zabezpieczające lub limity pozycji na innym poziomie niż wymagane lub dopuszczalne w danym systemie wykonywania zleceń, o ile pozwalają na to regulacje. W szczególności Dom Maklerski może określić wymagane depozyty zabezpieczające na wyższym poziomie lub limity pozycji na niższym poziomie,

indywidualnie w stosunku do Klienta, z uwagi na ryzyko związane z inwestycjami Klienta, jego portfelem lub innymi okolicznościami dotyczącymi Klienta lub jego inwestycji. Dom Maklerski informuje Klienta o zmianie wysokości depozytu zabezpieczającego i limitach pozycji w serwisie internetowym. Treść informacji dostępna jest w PUM. Nie dotyczy to indywidualnych poziomów depozytów zabezpieczających i limitów pozycji. Te ostatnie komunikowane są Klientowi w sposób przewidziany w dyspozycji świadczenia usług w zakresie derywatów.

3. Dom Maklerski informuje Klienta w serwisie internetowym oraz PUM o instrumentach finansowych, które mogą stanowić depozyt zabezpieczający wraz z dopuszczalnym udziałem tych instrumentów finansowych w depozytach zabezpieczających, oraz o zasadach ich wyceny. Jeżeli pozwalają na to regulacje, Dom Maklerski może określić w zarządzeniu *w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami* inne zasady wnoszenia i uzupełniania depozytu zabezpieczającego, w szczególności warunki uwzględniania korelacji pozycji w derywatach.
4. Klient zobowiązany jest nie składać zleceń, dla których brak jest depozytu zabezpieczającego.

#### **§ 47.**

1. Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klienta kupna lub sprzedaży derywatów pod warunkiem wniesienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego oraz środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji, z zastrzeżeniem ust. 7.
2. Wniesienie depozytu zabezpieczającego oraz środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji następuje poprzez objęcie ich blokadą na rachunku Klienta. Blokada środków pieniężnych następuje bez odrębnej dyspozycji Klienta.
3. Dom Maklerski zwalnia środki pieniężne, stanowiące depozyt zabezpieczający w przypadku braku realizacji lub częściowej realizacji zlecenia – w części odpowiedniej do stopnia jego realizacji bez odrębnej dyspozycji Klienta, nie wcześniej niż po zakończeniu sesji.
4. Blokada instrumentów finansowych w celu wniesienia depozytu zabezpieczającego wymaga

złożenia przez Klienta dyspozycji blokady. Wykorzystanie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski do ustanowienia depozytu zabezpieczającego następuje zgodnie z regulacjami, bez konieczności składania odrębnej dyspozycji przez Klienta. Zwolnienie może nastąpić, pod warunkiem że nie spowoduje obniżenia depozytu zabezpieczającego poniżej wymaganej wartości.

5. Dom Maklerski odstępuje od wymogu wniesienia depozytu zabezpieczającego, w przypadku gdy w wyniku realizacji zlecenia Klienta ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej, chyba że w wyniku realizacji zlecenia powstałby brak zabezpieczenia pozycji Klienta w derywatach.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu wniesienia przez Klienta środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji w odniesieniu do wybranych zleceń, jeżeli w opinii Domu Maklerskiego jej zapłata będzie mogła nastąpić przy bieżących rozrachunkach rynkowych oraz ostatecznych rozliczeniach. Zasady odstąpienia od wymogu wniesienia środków na pokrycie przewidywanej prowizji określa zarządzenie *w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami*.
7. W przypadku gdy wartość aktywów nie wystarcza na wniesienie depozytu zabezpieczającego w pełnej wysokości, Dom Maklerski wykonuje zlecenie Klienta do wysokości wniesionego depozytu.
8. W przypadku braku aktywów na wniesienie depozytu zabezpieczającego zlecenie Klienta traci ważność.

#### § 48.

Depozyt zabezpieczający wnoszony w trakcie sesji mogą stanowić środki pochodzące z niewykorzystanych podczas tej sesji depozytów zabezpieczających wynikających z zamknięcia pozycji w derywatach. Powyższe dotyczy także instrumentów finansowych objętych blokadą, które nie zabezpieczają żadnego zlecenia ani pozycji.

#### § 49.

Klient zobowiązany jest do utrzymywania odpowiedniego depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na rachunku derywatów. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia poziomu depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu derywatów i niezwłocznego uzupełnienia depozytu do wymaganej wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność. Skutki niedochowania tego obowiązku obciążają Klienta.

#### § 50.

1. Dom Maklerski dokonuje wyceny instrumentów finansowych stanowiących depozyt zabezpieczający codziennie po rozrachunku sesji, zgodnie z regulacjami.
2. W zależności od wyniku wyceny, dokonanej zgodnie z ust. 1, Dom Maklerski zwalnia bądź dokonuje blokady środków w ramach depozytu zabezpieczającego.

#### § 51.

1. Dom Maklerski na podstawie informacji przekazanych przez właściwą izbę rozrachunkową w związku z bieżącymi rozrachunkami rynkowymi oraz ostatecznymi rozliczeniami z tytułu derywatów dokonuje rozliczenia z Klientem, odpowiednio zwalniając lub dokonując blokady środków w ramach depozytu zabezpieczającego.
2. W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta zmniejsza stan depozytu zabezpieczającego.
3. W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia zwiększa stan depozytu zabezpieczającego.
4. Dom Maklerski może dokonywać analizy wartości depozytu zabezpieczającego w trakcie sesji. Jeżeli na podstawie takiej analizy Dom Maklerski stwierdzi, że rozliczenia Domu Maklerskiego z Klientem z tytułu rozrachunków rynkowych lub ostatecznych rozliczeń mogą być

zagrożone, Dom Maklerski stosuje odpowiednio postanowienia § 52 lub podejmuje inne działania w celu uniknięcia tego zagrożenia. W takiej sytuacji Klient zobowiązany jest do postąpienia zgodnie z żądaniami Domu Maklerskiego. § 52 ust. 6 stosuje się odpowiednio.

- Dom Maklerski może uwzględnić przy określaniu dostępnego Klientowi do wykorzystania w trakcie sesji depozytu zabezpieczającego wynik zrealizowanych podczas tej sesji transakcji dotyczących derywatów przed ich rozrachunkiem rynkowym dokonany przez właściwą izbę rozrachunkową.

#### **§ 52.**

- Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganej wysokości, Dom Maklerski dokonuje blokady środków pieniężnych Klienta w odpowiedniej wysokości w celu jego uzupełnienia.
- Klient zobowiązany jest zapewnić na rachunku środki pieniężne pozwalające Domowi Maklerskiemu uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości.
- W przypadku braku na rachunku Klienta środków pieniężnych, pozwalających Domowi Maklerskiemu uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości, Dom Maklerski przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w sposób przewidziany w dyspozycji świadczenia usług w zakresie derywatów.
- Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wartości w terminie określonym w żądaniu, o którym mowa w ust. 3.
- Uzupełnienie przez Klienta depozytu zabezpieczającego następuje poprzez wpłatę środków pieniężnych w wymaganej wysokości na rachunek Klienta. Za moment uzupełnienia depozytu zabezpieczającego uznaje się moment wpływu środków pieniężnych na rachunek Klienta.
- W przypadku gdy depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony zgodnie z ust. 4 i 5, Dom Maklerski zamyka w dowolnym czasie, w tym w trakcie kolejnych sesji, wybrane

przez Dom Maklerski otwarte pozycje Klienta o wartości pozwalającej na obniżenie wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego do wartości wniesionego depozytu zabezpieczającego.

#### **§ 53.**

Postanowienia regulaminu dotyczące niewniesienia lub nieuzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego stosuje się odpowiednio do niespełnienia zobowiązania wynikającego z pozycji zajętej w derywatach.

#### **§ 54.**

Warunkiem zarejestrowania derywatów na rachunku Klienta w związku z dokonanym transferem portfela jest wniesienie depozytu zabezpieczającego w wymaganej wysokości.

### **VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH**

#### **§ 55.**

- Do świadczenia usług w zakresie praw majątkowych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
- W przypadku gdy obrót prawami majątkowymi wiąże się z obowiązkiem posiadania depozytu zabezpieczającego do świadczenia usług w ich zakresie, stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące derywatów.

### **IX. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

#### **§ 56.**

- Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzającej zakres umowy maklerskiej.
- Do świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych stosuje się



odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące przyjmowania, przekazywania i wykonywania przez Dom Maklerski zleceń dotyczących instrumentów finansowych wykonywanych w krajowych systemach wykonywania zleceń, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego rozdziału.

3. Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych otwiera i prowadzi rejestry oraz rachunek walutowy. Rachunek walutowy nie jest odrębnie otwierany, jeżeli Klient posiada już rachunek walutowy w Domu Maklerskim.
4. Dom Maklerski przechowuje zagraniczne instrumenty finansowe nabyte na rzecz Klientów na rachunku Domu Maklerskiego prowadzonym przez zagraniczny bank depozytariusz. Dom Maklerski ewidencjonuje zagraniczne instrumenty finansowe nabyte na rzecz Klientów, prowadząc indywidualne rejestry.

#### § 57.

Dom Maklerski wykonuje umowę maklerską w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w zagranicznym systemie wykonywania zleceń. W szczególności wszelkie zlecenia i dyspozycje Klienta podlegają wykonaniu pod warunkiem ich zgodności z wymogami wynikającymi z właściwych regulacji.

#### § 58.

1. W ramach rachunku walutowego poszczególne waluty wymienne rejestrowane są odrębnie.
2. Dom Maklerski dokonuje przekazów walut wymiennalnych za granicę za pośrednictwem banku dewizowego, wybranego zgodnie z odpowiednią polityką.
3. W przypadku złożenia przez Klienta dyspozycji dotyczącej środków pieniężnych, związanej z koniecznością przekazania ich pomiędzy bankiem dewizowym i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem, Dom Maklerski przekazuje środki pieniężne niezwłocznie, a dyspozycję realizuje w terminie wynikającym z czasu potrzebnego na przekazanie tych środków.

#### § 59.

1. Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych służy do ewidencjonowania ilościowego i jakościowego stanu posiadania zagranicznych instrumentów finansowych przez Klienta.
2. W przypadku transakcji kupna, po otrzymaniu przez Dom Maklerski od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji w zagranicznym systemie wykonywania zleceń, w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, nabyte przez Klienta zagraniczne instrumenty finansowe zapisywane są przez Dom Maklerski w rejestrze praw do zagranicznych instrumentów finansowych.
3. W dniu rozrachunku transakcji kupna wskazanym w potwierdzeniu zawarcia transakcji, o którym mowa w ust. 2, Dom Maklerski dokonuje zapisu zakupionych zagranicznych instrumentów finansowych w rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych Klienta.
4. W przypadku innym niż określony w ust. 3, Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych niezwłocznie po otrzymaniu od zagranicznego banku depozytariusza stosownych informacji potwierdzających zmiany w stanie zagranicznych instrumentów finansowych na rachunku Domu Maklerskiego prowadzonym w zagranicznym banku depozytariusza.
5. Dokonywanie zapisów, o których mowa w ust. 3 i 4, odbywa się z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy długości geograficznej i godzin pracy Domu Maklerskiego.

#### § 60.

1. Dom Maklerski pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu zagranicznych instrumentów finansowych oraz w wykonywaniu praw wynikających z zagranicznych instrumentów finansowych, działając w imieniu własnym na rzecz Klienta w przypadku wykonywania zleceń Klienta oraz w imieniu i na rachunek Klienta w przypadku przyjmowania i przekazywania zleceń Klienta.
2. Dom Maklerski w odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych

określa w zarządzeniu *w sprawie terminów przyjmowania zleceń, rozliczania transakcji w zagranicznych systemach wykonywania zleceń, określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń, instrumentów finansowych, walut, Zagranicznego Brokera, Zagranicznego Banku Depozytariusza, szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów, określenia walut wymiennalnych, w których Dom Maklerski prowadzi rachunki oraz szczególnych warunków przyjmowania dyspozycji dotyczących rachunków walutowych Klientów dla których Dom Maklerski prowadzi rejestry instrumentów finansowych:*

- 1) zagraniczne systemy wykonywania zleceń, do których przekazuje lub w których wykonuje zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 6,
  - 2) zagraniczne instrumenty finansowe, w obrocie którymi pośredniczy,
  - 3) waluty wymienne, w których prowadzi rachunki walutowe,
  - 4) zagraniczne banki depozytariusze, z którymi współpracuje,
  - 5) zagranicznych brokerów, z którymi współpracuje,
  - 6) terminy wystawiania zleceń maklerskich,
  - 7) rodzaje zleceń, które przyjmuje.
3. Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta udziela informacji na temat:
- 1) praw przysługujących Klientowi z tytułu nabytych na jego rzecz zagranicznych instrumentów finansowych,
  - 2) przepisów i zwyczajów obowiązujących w zagranicznych systemach wykonywania zleceń,
  - 3) zasad przechowywania nabytych na rzecz Klienta zagranicznych instrumentów finansowych przez zagraniczny bank depozytariusz.
4. Informacje przekazywane Klientowi, o których mowa w ust. 4 pkt 2, pochodzą ze źródeł uznanych przez Dom Maklerski za wiarygodne.
5. W przypadku gdy zlecenie Klienta, które może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonywania zleceń, nie wskazuje wyraźnie jednego zagranicznego systemu wykonywania zleceń, zlecenie jest

przekazywane lub wykonywane zgodnie z odpowiednią polityką Domu Maklerskiego lub zagranicznego brokera, która może przewidywać dodatkowo zagraniczne systemy wykonywania zleceń.

#### § 61.

1. Dom Maklerski dokonuje wyboru zagranicznego brokera, któremu składa zlecenie maklerskie, zgodnie z odpowiednią polityką. Klient może wskazać w zleceniu zagranicznego brokera lub określić jego warunki w sposób odmienny, niż to ustalono w zarządzeniu, o którym mowa w § 60 ust. 2, o ile umowa maklerska tak stanowi.
2. Dom Maklerski odrzuca zlecenie Klienta, jeżeli Klient nie posiada wymaganego zezwolenia dewizowego.
3. Dom Maklerski wykonuje zlecenie Klienta najpóźniej w terminie potrzebnym do przekazania środków pieniężnych pomiędzy bankiem dewizowym i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem.

#### § 62.

Wartość złożonego przez Klienta zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych obliczana jest w walucie wymiennej, w której instrumenty te są notowane w zagranicznym systemie wykonywania zleceń, w którym ma być zawarta transakcja na podstawie tego zlecenia, a w przypadku, gdy zlecenie może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonywania zleceń i obowiązują w nich różne waluty wymienne, wartość zlecenia kupna obliczana jest zgodnie z odpowiednią polityką.

#### § 63.

1. Dom Maklerski wystawia zlecenie maklerskie na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych, pod warunkiem iż Klient najpóźniej w chwili sprawdzania pokrycia przed wystawieniem zlecenia maklerskiego posiada pokrycie zlecenia kupna.
2. Pokrycie zlecenia kupna mogą stanowić należności Klienta z tytułu zawartych, ale nierozliczonych transakcji sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych,

zapisane w rejestrze należności Klienta, pod warunkiem, że:

- 1) wartość zlecenia kupna wyrażona jest w tej samej walucie wymiennej, na którą opiewają należności, z zastrzeżeniem ust. 5, oraz
  - 2) rozrachunek transakcji sprzedaży w izbie rozrachunkowej nastąpi przed dniem rozrachunku transakcji kupna lub w tym dniu, oraz
  - 3) rozliczenie transakcji kupna i sprzedaży nastąpi za pośrednictwem tego samego zagranicznego banku depozytariusza.
3. Pokrycie zlecenia kupna mogą stanowić środki pieniężne na rachunku walutowym w tej samej walucie wymiennej, w której wyrażona jest wartość zlecenia kupna, z zastrzeżeniem ust. 5.
  4. Zablockowane środki pieniężne i należności nie mogą stanowić pokrycia zlecenia kupna.
  5. W przypadku gdy przewiduje to polityka wykonywania zleceń, Dom Maklerski może ustalić pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta z uwzględnieniem wszystkich środków pieniężnych, które mogą być wykorzystane na pokrycie zlecenia, w tym zapisanych na różnych rachunkach Klienta lub wymagających dokonania w tym celu wymiany walutowej. W celu wykonania zlecenia Klienta zgodnie z polityką wykonywania zleceń, Dom Maklerski może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta dokonać wymiany walutowej bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji w tym zakresie.

#### § 64.

Wystawienie przez Dom Maklerski zlecenia maklerskiego na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna powoduje zablokowanie stanowiących pokrycie zlecenia należności lub środków pieniężnych do momentu obciążenia rachunku Klienta zgodnie z § 67 ust. 1 albo do momentu utraty ważności zlecenia.

#### § 65.

1. Klient może modyfikować lub odwołać zlecenie, jeśli:
  - 1) regulacje obowiązujące w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń dopuszczają dokonywanie modyfikacji lub odwołania zlecenia, oraz
  - 2) zagraniczny broker, za pośrednictwem którego zlecenie jest realizowane, przyjmuje zlecenia modyfikacji lub odwołania, oraz
  - 3) Dom Maklerski może skutecznie podjąć działania zmierzające do zmodyfikowania lub odwołania zlecenia maklerskiego, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Modyfikacja i odwołanie zlecenia powinny mieć formę wymaganą dla ich złożenia.
3. Dom Maklerski może ograniczyć możliwość modyfikacji zlecenia w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu, o którym mowa w § 60 ust. 2 zagranicznych systemów wykonywania zleceń.

#### § 66.

1. Zrealizowane na podstawie zleceń Klienta transakcje kupna oraz sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych rozliczane są przez Dom Maklerski w terminie rozrachunku obowiązującym dla tych transakcji w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń, z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy długości geograficznej i godzin pracy Domu Maklerskiego.
2. Transakcje zawierane w zagranicznych systemach wykonywania zleceń rozliczane są za pośrednictwem zagranicznego banku depozytariusza, przechowującego zagraniczne instrumenty finansowe nabyte przez Dom Maklerski na rzecz Klientów.
3. W Domu Maklerskim transakcje rozliczane są poprzez dokonanie stosownych zapisów na rachunku Klienta.

#### § 67.

1. Dom Maklerski, nie wcześniej niż po otrzymaniu od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji kupna, obciąża rachunek walutowy Klienta wyrażoną w walucie

wymiennej kwotą równą wartości zobowiązań Klienta z tytułu nabycia zagranicznych instrumentów finansowych. W przypadku braku wystarczających środków w walucie obcej, Dom Maklerski wykona automatyczne przewalutowanie zablokowanych w dniu składania zlecenia PLN na daną walutę obcą. Rozliczenie transakcji może nastąpić wyłącznie w walucie danego instrumentu finansowego.

2. Dom Maklerski przekazuje kwotę równą wartości zobowiązań Klienta z tytułu nabycia zagranicznych instrumentów finansowych w terminie pozwalającym na dokonanie przekazania waluty wymiennej na rachunek Domu Maklerskiego w zagranicznym banku depozytariuszu w celu terminowego rozrachunku transakcji kupna przez zagraniczny bank depozytariusz.
3. W przypadku transakcji sprzedaży, po otrzymaniu przez Dom Maklerski od zagranicznego brokera potwierdzenia jej zawarcia, w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, Dom Maklerski ewidencjonuje waluty wymienne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży w rejestrze należności.
4. W przypadku transakcji sprzedaży Dom Maklerski uznaje rachunek walutowy Klienta walutą wymienną pochodzącą z rozrachunku transakcji sprzedaży w dniu wpływu waluty na rachunek Domu Maklerskiego prowadzony przez zagraniczny bank depozytariusz chyba, że Klient zdecydował, że Dom Maklerski ma wykonać automatyczne przewalutowanie środków w walucie pochodzącej ze sprzedaży danego instrumentu finansowego na PLN.

#### § 68.

1. W przypadku braku odmiennej dyspozycji Klienta pożyczki oraz inne prawa i świadczenia, wynikające z nabytych przez Klienta zagranicznych instrumentów finansowych, Dom Maklerski pobiera lub zapisuje na rachunku Klienta w dniu ich wykonania, chyba że realizacja powyższych praw wymaga dokonania przez Klienta dodatkowych czynności. Dom Maklerski podejmuje dodatkowe czynności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, w szczególności wszczyna konieczne postępowania w celu dochodzenia roszczeń

z zagranicznych instrumentów finansowych, na podstawie odrębnej umowy z Klientem.

2. W przypadku gdy zagraniczne instrumenty finansowe Klienta podlegają częściowemu wykupowi, zagraniczny bank depozytariusz określa według własnego uznania zagraniczne instrumenty finansowe, które będą uczestniczyć w częściowym wykupie, częściowej płatności lub innych działaniach mających wpływ na mniej niż wszystkie zagraniczne instrumenty finansowe Klienta. Zasady rozliczania częściowego wykupu w sytuacjach szczególnych określi zarządzenie w oparciu o regulacje obowiązujące w danym systemie wykonywania zleceń.

#### § 69.

Dom Maklerski przyjmuje i wykonuje dyspozycje Klienta w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych, związanych z nabytymi przez Klienta zagranicznymi instrumentami finansowymi, inne niż zlecenia kupna i sprzedaży na warunkach określonych w § 68 ust. 1.

## X. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE)

#### § 70.

Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie IKE na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej, dyspozycja IKE.

#### § 71.

Dom Maklerski prowadzi IKE, obejmujące rachunek papierów wartościowych, i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.

#### § 72.

Dom Maklerski rozszerza zakres umowy maklerskiej oraz świadczy usługi w zakresie IKE na warunkach określonych w regulaminie oraz regulacjach. Postanowienia § 30 oraz 99 regulaminu stosuje się odpowiednio.

**§ 73.**

Dom Maklerski prowadzi dla jednego Klienta wyłącznie jeden rachunek IKE.

**§ 74.**

Świadczenie usług w zakresie IKE może nastąpić tylko w ramach umowy maklerskiej zawartej na czas nieokreślony. Złożenie dyspozycji IKE na podstawie umowy maklerskiej zawartej na czas określony powoduje jej przedłużenie na czas nieokreślony.

**§ 75.**

1. Wpłaty dokonywane na rachunek IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej zgodnie z regulacjami.
2. W przypadku przekroczenia kwoty, określonej zgodnie z ust. 1, lub dokonania innej wadliwej wpłaty, transferu lub transakcji na rachunku IKE, Dom Maklerski przywraca stan zgodny z regulacjami, w szczególności przelewając nadpłaconą kwotę, dokonując transferu na rachunek inny niż rachunek IKE lub zawierając transakcję przeciwną.
3. Jeżeli niemożliwe jest przywrócenie stanu rachunku IKE do stanu zgodnego z regulacjami z uwagi na dokonane transakcje, stosuje się odpowiednio postanowienia § 123 ust. 4 i 5, po uprzednim wezwaniu Klienta do przywrócenia w terminie 7 dni stanu rachunku IKE do stanu zgodnego z regulacjami.
4. Postanowień ust. 1 nie stosuje się do wypłat transferowych dokonywanych na rachunek IKE z innych instytucji finansowych. Klient zobowiązany jest poinformować niezwłocznie Dom Maklerski o każdorazowym poleceniu wypłaty transferowej, złożonym innej instytucji finansowej, pod rygorem potraktowania przez Dom Maklerski wypłaty transferowej jako wpłatę. Skutki zaniebania tego obowiązku obciążają Klienta. W szczególności Klient zobowiązany jest naprawić szkodę Domu Maklerskiego powstałą w związku z potraktowaniem wypłaty transferowej jako wpłatę i niedochowaniem przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z regulacji.
5. Pożytki ze środków zapisanych na rachunku IKE zapisywane są na rachunku IKE i nie stanowią wpłaty, o której mowa w ust. 1.

**§ 76.**

Wszelkie zlecenia i dyspozycje Klienta dotyczące rachunku IKE zostają oznakowane w sposób umożliwiający ich identyfikację.

**§ 77.**

Dom Maklerski świadczy w ramach rachunku IKE usługi określone w dyspozycji IKE.

**§ 78.**

Wypłata, w tym wypłata jednorazowa i wypłata w ratach, wypłata transferowa, zwrot i zwrot częściowy środków zgromadzonych na rachunku IKE następuje na warunkach określonych regulacjami.

**§ 79.**

W przypadku gdy Klient dokonuje wypłaty transferowej lub zwrotu przed upływem terminu określonego w dyspozycji IKE, Dom Maklerski potrąca dodatkową opłatę z transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych na rachunku IKE. Wysokość opłaty dodatkowej określa taryfa.

**§ 80.**

1. Poza przypadkami przewidzianymi w regulaminie umowa maklerska w zakresie dyspozycji IKE wygasa w przypadku:
  - 1) dokonania przez Dom Maklerski wypłaty jednorazowej lub wypłaty w ratach skutkującej wypłatą wszystkich środków z rachunku IKE,
  - 2) dokonania przez Dom Maklerski wypłaty transferowej.
2. Postanowienia § 120 stosuje się odpowiednio.
3. Złożenie przez Klienta dyspozycji zwrotu jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji wypowiedzenia umowy maklerskiej w zakresie dyspozycji IKE.

## XI. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

### § 81.

1. Dom Maklerski sporządza analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych.
2. Dom Maklerski udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym w serwisie internetowym. Dom Maklerski może dodatkowo udostępniać rekomendacje w inny sposób, w szczególności w sposób przewidziany dla korespondencji.
3. Dom Maklerski może uzależnić udostępnianie Klientowi analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym od spełnienia przez Klienta określonych warunków, w szczególności w zakresie wartości aktywów lub obrotów na rachunku, określonych w zarządzeniu w sprawie określenia zasad dostępu do Strefy Premium serwisu internetowego Domu Maklerskiego BZ WBK. Na takich samych zasadach Dom Maklerski może udostępnić Klientowi analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym z pierwszeństwem przed Klientami niespełniającymi określonych w zarządzeniu warunków.
4. Dom Maklerski może zaoferować Klientowi udostępnienie wybranych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym odpłatnie. W takim przypadku udostępnienie analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym następuje na podstawie odrębnej dyspozycji Klienta. Odpłatność może być ograniczona w czasie, dotyczyć określonej grupy Klientów lub być w inny sposób różnicowana.
5. Analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym mogą zostać podane do publicznej wiadomości poprzez umieszczenie ich na ogólnodostępnych stronach internetowych Domu Maklerskiego. Takie udostępnienie nie stanowi usługi, o której mowa w niniejszym rozdziale regulaminu i nie podlega umowie maklerskiej. Dom Maklerski może podawać do publicznej wiadomości analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym niezależnie od ich udostępnienia

Klientowi w ramach usługi, o której mowa w ust. 2, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.

### § 82.

1. Dom Maklerski sporządza i udostępnia Klientom analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych z częstotliwością, w zakresie, według metodologii i w odniesieniu do instrumentów finansowych według uznania Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem § 81 ust. 2 i 3.
2. Każda analiza lub inna rekomendacja o charakterze ogólnym zawiera:
  - 1) bezpośrednią lub pośrednią sugestię albo zalecenie określonego zachowania inwestycyjnego, w tym kierunek zachowania inwestycyjnego co do określonego rodzaju instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitenta instrumentów finansowych,
  - 2) istotne założenia przyjęte lub poczynione przy sporządzaniu analizy lub rekomendacji o charakterze ogólnym,
  - 3) podstawy sporządzenia analizy lub rekomendacji o charakterze ogólnym, w tym źródła informacji, na których jest ona oparta oraz zastosowaną przy jej sporządzaniu metodę.
3. Dom Maklerski może udostępniać Klientom analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym sporządzane przez osoby trzecie, o ile zgodnie z polityką spełniają one warunki uznania ich za rzetelne. Udostępniając analizę lub inną rekomendację o charakterze ogólnym, sporządzoną przez osobę trzecią, Dom Maklerski informuje Klienta o tym fakcie, chyba że z treści tej analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym wyraźnie wynika, kto ją sporządził. Powyższe nie wyłącza sporządzania przez osoby trzecie analiz i rekomendacji na zlecenie Domu Maklerskiego, które Dom Maklerski udostępnia jako własne.
4. Przy sporządzaniu analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym, o których mowa w § 81 ust. 1, Dom Maklerski nie uwzględni potrzeb i sytuacji Klienta. W przypadku analiz

- i innych rekomendacji o charakterze ogólnym Klient samodzielnie ocenia, czy zawarte w nich informacje dotyczące inwestowania odpowiadają potrzebom i sytuacji Klienta.
5. Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Klient powinien uwzględnić fakt, że udostępniona Klientowi analiza lub inna rekomendacja o charakterze ogólnym ma ograniczoną w czasie aktualność. Oznacza to, że z uwagi na zmianę okoliczności dotyczących instrumentów finansowych treść analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym może się zmienić i być inna niż w chwili jej sporządzania. Klient powinien sprawdzić aktualność analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Dom Maklerski nie ma obowiązku aktualizowania sporządzanych przez siebie analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
  6. Do udostępnionych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym Domowi Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w regulacjach. Postanowienia § 90 ust. 3–6 stosuje się odpowiednio.
- przez Klienta informacji pozwalających na wypełnienie wymogów wynikających z regulacji, a w szczególności na ustaleniu potrzeb i sytuacji Klienta. Przedstawienie przez Klienta odpowiednich informacji może być wymagane przed udzieleniem każdej kolejnej rekomendacji osobistej.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1. Klient przedstawia poprzez wypełnienie ankiety odpowiedzialności. Ankieta traci ważność po upływie roku od momentu wypełnienia.
  3. Rekomendacje osobiste udzielane w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego uwzględniają potrzeby i sytuację Klienta, a w szczególności wiedzę i doświadczenie Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, sytuację finansową Klienta (w tym jego zdolność ponoszenia strat) oraz cele inwestycyjne Klienta (w tym jego tolerancję ryzyka).
  4. Zmiana potrzeb i sytuacji Klienta oraz okoliczności dotyczących instrumentów finansowych, wskazanych jako odpowiednie dla Klienta, może spowodować, że instrumenty te nie będą dla Klienta odpowiednie w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej. Stąd w przypadku istotnej zmiany informacji dotyczącej potrzeb i sytuacji Klienta, a w szczególności wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych wskazane jest ponowne wypełnienie ankiety.

## XII. DORADZTWO INWESTYCYJNE

### § 83.

1. Klient korzystający z usługi doradztwa inwestycyjnego samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną na podstawie udzielonej rekomendacji osobistej i decyduje o zakresie, czasie i trybie jej zrealizowania. Decyzje inwestycyjne Klienta realizowane są przez Dom Maklerski odrębnie od usługi doradztwa inwestycyjnego, na podstawie zlecenia lub dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, o których mowa w § 86 i 87, Dom Maklerski może przyjmować od Klienta bezpośrednio po udzieleniu rekomendacji osobistej zlecenia lub dyspozycje mające na celu jej realizację, w tym zlecenia DDM.

### § 84.

1. Dom Maklerski świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego pod warunkiem przedstawienia

### § 85.

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego – Drogowskaz inwestycyjny skierowana jest wyłącznie do osób fizycznych.
2. Świadczenie usługi, o której mowa w ust. 1 następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na udzieleniu Klientowi rekomendacji osobistych w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych bez możliwości zmiany składu portfela modelowego na żądanie Klienta.
3. Klient wybiera jeden portfel modelowy spośród wszystkich odpowiednich dla Klienta.

4. Dom Maklerski dokonuje przeglądu odpowiedniości portfela modelowego nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Efektem przeglądu jest wydanie nowej rekomendacji osobistej w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych.
5. Rekomendacje osobiste ważne są przez okres 6 miesięcy od udostępnienia lub do czasu wydania aktualizacji.
6. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
7. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego *Drogowskaz Inwestycyjny w Domu Maklerskim BZ WBK* określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.

**§ 86.**
8. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego *Rachunek z Doradztwem w Domu Maklerskim BZ WBK* określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.
6. Rekomendacje osobiste mogą być również udzielane ustnie za pośrednictwem telefonu, na numer telefonu podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji pod warunkiem uprzedniego przekazania ww. rekomendacji w formie i trybie określonym w ust. 5.
7. Dom Maklerski przekazuje Klientowi raport z inwestycji po każdym kwartale kalendarzowym. Raport dotyczy rzeczywistego portfela instrumentów finansowych Klienta zapisanych na rachunku do usługi prowadzonym przez Dom Maklerski. Raport zostanie przekazany pod warunkiem, że usługa była świadczona przynajmniej przez jeden pełny miesiąc kalendarzowy.

1. Świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego – Rachunek z Doradztwem, następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na udzieleniu Klientowi rekomendacji osobistych w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych bez możliwości zmiany składu portfela modelowego na żądanie Klienta.
  2. Dom Maklerski dokonuje przeglądu odpowiedniości portfela modelowego nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Efektem przeglądu jest wydanie nowej rekomendacji osobistej w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych.
  3. Klient wybiera jeden portfel modelowy spośród wszystkich odpowiednich dla Klienta.
  4. Rekomendacje osobiste ważne są przez okres 6 miesięcy od udostępnienia lub do czasu wydania aktualizacji.
  5. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez przesłanie na adres email Klienta
- § 87.**
1. Świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego – Aktywne Doradztwo Giełdowe, następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na udzielaniu Klientowi Rekomendacji osobistych w zakresie jednego lub więcej instrumentów finansowych, mogących być przedmiotem transakcji Klienta, z uwagi na przygotowaną odpowiednią dla Klienta politykę inwestycyjną.
  2. Polityka inwestycyjna przygotowywana przez Dom Maklerski dla Klienta może zmieniać się w zależności od zakresu świadczonej usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego oraz informacji podanych przez Klienta w związku z korzystaniem z niej, a także w zależności od aktywności inwestycyjnej Klienta, w tym w ramach indywidualnej obsługi, o której mowa w § 89.
  3. Dom Maklerski przygotowuje politykę inwestycyjną i dokonuje jej przeglądu nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym. Dom Maklerski informuje Klienta o każdej zmianie polityki inwestycyjnej. Dokonanie przeglądu lub przekazanie informacji o zmianie polityki



inwestycyjnej może być uzależnione od przedstawienia przez Klienta potrzebnych informacji lub potwierdzenia aktualności dotychczasowych.

4. Dom Maklerski dokonuje przeglądu odpowiedności rekomendacji osobistych nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Przegląd dotyczy instrumentów finansowych zapisanych na rachunku objętych usługą Aktywnego Doradztwa Giełdowego, w momencie dokonywania przeglądu. Efektem przeglądu jest wydanie nowej rekomendacji osobistej.
5. Jeśli dla danej rekomendacji osobistej nie wskazano inaczej, rekomendacje osobiste ważne są przez okres 6 miesięcy od udostępnienia lub do czasu wydania aktualizacji.
6. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez przesłanie na adres email Klienta podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji lub poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
7. Rekomendacje osobiste mogą być również udzielane ustnie za pośrednictwem telefonu, na numer telefonu podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji.
8. Dom Maklerski przekazuje Klientowi raport z inwestycji po każdym kwartale kalendarzowym. Raport dotyczy rzeczywistego portfela instrumentów finansowych Klienta zapisanych na rachunku do usługi prowadzonym przez Dom Maklerski. Raport zostanie przekazany pod warunkiem, że usługa była świadczona przynajmniej przez jeden pełny miesiąc kalendarzowy.
9. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego Aktywne Doradztwo Giełdowe w Domu Maklerskim BZ WBK określa w szczególności zasady korzystania przez Klienta z usługi.

#### § 88.

1. Dom Maklerski świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w sposób niezależny, to znaczy:
  - 1) przy świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego Dom Maklerski analizuje

szeroki zakres instrumentów finansowych opisanych w zarządzeniach o których mowa w § 85 ust. 7, § 86 ust. 8, § 87 ust.9,

- 2) Dom Maklerski w związku ze świadczeniem tej usługi na rzecz Klientów nie przyjmuje, ani nie pobiera wynagrodzenia, prowizji ani jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych, wypłacanych lub przekazywanych przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej, ujawniając ewentualne drobne korzyści niepieniężne, które mogą zwiększyć jakość usługi świadczonej Klientowi i których, sądząc po ich wielkości i charakterze, nie można uważać za czynniki wpływające negatywnie na przestrzeganie przez Dom Maklerski obowiązku działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta,
  - 3) w przypadku gdy usłudze doradztwa inwestycyjnego podlegają instrumenty finansowe wystawiane, emitowane, oferowane lub sprzedawane przez Dom Maklerski lub podmioty powiązane z Domem Maklerskim, Dom Maklerski informuje o powyższym Klienta w treści rekomendacji osobistej lub bezpośrednio przed jej udzieleniem.
2. Przy wyborze określonego instrumentu finansowego Dom Maklerski kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta, biorąc pod uwagę przy rekomendowaniu określonego instrumentu finansowego w szczególności:
    - 1) przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji,
    - 2) historyczne stopy zwrotu na danym instrumencie finansowym (w szczególności ich powtarzalność i zmienność),
    - 3) koszty nabycia lub zbycia instrumentu finansowego, inne dodatkowe opłaty,
    - 4) złożoność instrumentu finansowego,
    - 5) dostępne analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym Domu Maklerskiego,
    - 6) dostępne raporty (bieżące, okresowe) oraz inne informacje dotyczące emitentów instrumentów finansowych mogących być przedmiotem Rekomendacji osobistej,
    - 7) dostępne dane oraz informacje dotyczące sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie.

### § 89.

1. W związku z korzystaniem z usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w § 86 oraz § 87, Klient korzysta z indywidualnej obsługi polegającej na możliwości kontaktu z pracownikiem Domu Maklerskiego oddelegowanym do obsługi Klienta. Dom Maklerski może dopuścić korzystanie z indywidualnej obsługi przez Klienta, który korzysta z usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w § 85.
2. W ramach indywidualnej obsługi Klient może kontaktować się z oddelegowanym do obsługi Klienta pracownikiem Domu Maklerskiego w celu uzyskania dostępu do usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej, a w szczególności:
  - 1) składania dyspozycji i zleceń, w tym również zleceń DDM,
  - 2) uzyskiwania informacji o stanie rachunku i zawartych transakcjach,
  - 3) uzyskiwania informacji na temat instrumentów finansowych,
  - 4) uzyskiwania analiz i rekomendacji o charakterze ogólnym.

### § 90.

1. Rekomendacje osobiste udzielane przez Dom Maklerski w ramach doradztwa inwestycyjnego, a w szczególności polityki inwestycyjne, wzorcowe portfele i indywidualne kierowane są wyłącznie do Klienta, którego potrzeby i sytuacja brane są pod uwagę przy ich udzielaniu.
2. Do udzielonych rekomendacji osobistych Domowi Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w regulacjach.
3. Klient zobowiązany jest do zachowania w tajemnicy udzielanych Klientowi rekomendacji osobistych. Naruszenie tego obowiązku stanowi poważne naruszenie umowy maklerskiej.
4. W celu uniknięcia wątpliwości, w szczególności w odniesieniu do ustnych rekomendacji osobistych, przyjmuje się, że w momencie udzielenia rekomendacji osobistej Dom Maklerski udziela Klientowi niewyłącznej, nieograniczonej w czasie i przestrzeni licencji do korzystania z rekomendacji osobistej, bez prawa

udzielania dalszej licencji. Oznacza to, że Klient może w dowolnym miejscu i czasie:

- 1) korzystać z udzielonej rekomendacji osobistej, podejmując na jej podstawie decyzje inwestycyjne,
  - 2) utrwałać i zwielokrotniać rekomendację osobistą.
5. Klient nie może dokonywać obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których rekomendację osobistą utrwalono, ani w jakikolwiek sposób jej rozpowszechniać.
  6. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, że każdorazowe udzielenie rekomendacji osobistej Klientowi stanowi zawarcie z Klientem nowej umowy licencyjnej, o treści określonej w ust. 8, dotyczącej danej Rekomendacji osobistej, a umowa maklerska obejmująca swym zakresem doradztwo inwestycyjne wraz z niniejszym regulaminem nie stanowi umowy licencyjnej dotyczącej wszystkich rekomendacji osobistych mających być udzielonymi przez Dom Maklerski w przyszłości.
  7. Postanowienia ust. 3–5 nie naruszają praw Klienta lub osób trzecich wynikających z regulacji, w szczególności w zakresie korzystania z rekomendacji, które zostały rozpowszechnione.

## XIII. KRÓTKA SPRZEDAŻ

### § 91.

1. Dom Maklerski przyjmuje do wykonania zlecenia krótkiej sprzedaży złożone przez Klienta na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o świadczenie usług w tym zakresie.
2. Dom Maklerski przyjmuje i wykonuje zlecenie krótkiej sprzedaży złożone przez Klienta zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń.
3. Dom Maklerski może wprowadzić w stosunku do regulacji obowiązujących w danym systemie wykonywania zleceń dodatkowe ograniczenia w odniesieniu do zleceń krótkiej sprzedaży. Ograniczenia wprowadzane są *zarządzeniem w sprawie: określenia szczegółowych warunków*

*przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Dom Maklerski BZ WBK* lub na podstawie indywidualnej decyzji dotyczącej Klienta, w szczególności w przypadku, gdy rozrachunek transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta mógłby być zagrożony z uwagi na okoliczności dotyczące Klienta, instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia lub systemu wykonywania zleceń. Dodatkowe ograniczenia mogą dotyczyć limitów, o których mowa w § 93 ust. 2. Indywidualne ograniczenia komunikowane są Klientowi w sposób określony w umowie.

### § 92.

1. Składając zlecenie krótkiej sprzedaży, Klient zobowiązuje się do dostarczenia instrumentów finansowych pozwalających na rozrachunek transakcji zawartej na podstawie tego zlecenia. Dostarczenie instrumentów finansowych następuje poprzez zapisanie ich na rachunku Klienta w terminie określonym w zarządzeniu, o którym mowa w § 91 ust. 3, jednak nie później niż w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży. Instrumenty finansowe dostarczone w celu rozrachunku tej transakcji mogą być pozyskane przez Klienta w dowolny, dopuszczony regulacjami sposób, w szczególności mogą pochodzić z transakcji kupna, której rozrachunek przypada najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży.
2. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia krótkiej sprzedaży, o którym mowa w ust. 1, a przyjęte zlecenie odrzucić bądź wykonać częściowo, w przypadku gdy w opinii Domu Maklerskiego samodzielne dostarczenie przez Klienta instrumentów finansowych przed terminem rozrachunku transakcji jest niemożliwe lub wątpliwe, a Dom Maklerski nie może zawrzeć umowy pożyczki, o której mowa w § 93 ust. 1.

### § 93.

1. Dom Maklerski zapewnia Klientowi dostarczenie instrumentów finansowych pozwalających na rozrachunek transakcji zawartej na podstawie

zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta, jeżeli Klient nie dostarczy instrumentów finansowych zgodnie z § 92 ust. 1. Dostarczenie dokonywane jest poprzez zawarcie przez Dom Maklerski umowy pożyczki instrumentów finansowych w imieniu własnym na rachunek Klienta. Dom Maklerski może zawierając umowy pożyczki instrumentów finansowych z pożyczkodawcą lub na własny rachunek.

2. Dom Maklerski przyjmuje zlecenia krótkiej sprzedaży jedynie w odniesieniu do instrumentów finansowych dostępnych do pożyczania w zakresie ich dostępnej ilości. Dom Maklerski informuje Klienta w serwisie internetowym oraz PUM o instrumentach finansowych dostępnych do pożyczania.

### § 94.

1. Dom Maklerski uzależnia przyjęcie zlecenia krótkiej sprzedaży od ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia odkupu instrumentów finansowych będących jego przedmiotem. Dom Maklerski może uzależnić przyjęcie zlecenia krótkiej sprzedaży od spełnienia innych warunków określonych w zarządzeniu, o którym mowa w § 91 ust. 3 lub indywidualnej decyzji podjętej z uwagi na konieczność zabezpieczenia interesów Domu Maklerskiego i bezpieczeństwa obrotu.
2. Zabezpieczenie stanowić mogą środki pieniężne oraz instrumenty finansowe określone w zarządzeniu o którym mowa w § 91 ust. 3. Wraz z przyjęciem zlecenia krótkiej sprzedaży Dom Maklerski blokuje na rachunku Klienta w odpowiedniej kwocie środki pieniężne lub instrumenty finansowe bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji. Wykorzystanie instrumentów finansowych do ustanowienia zabezpieczenia wymaga złożenia wcześniej przez Klienta dyspozycji blokady.
3. Wymagana wartość zabezpieczenia ustalana jest na zasadach określonych w zarządzeniu, o którym mowa w § 91 ust. 3. Klient zobowiązany jest do utrzymywania zabezpieczenia o wymaganej wartości do momentu zwrotu pożyczonych instrumentów finansowych. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia wartości zabezpieczenia po każdym dniu transakcyjnym i niezwłocznego uzupełnienia zabezpieczenia do wymaganej

wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność. Skutki niedochowania tego obowiązku obciążają Klienta.

4. W przypadku zawarcia umowy pożyczki instrumentów finansowych, o której mowa w § 93 ust. 1, środki pieniężne uzyskane przez Klienta z tytułu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta podlegają blokadzie na rachunku Klienta i zaliczeniu na zabezpieczenie.
5. W przypadku spadku wartości zabezpieczenia poniżej wymaganego minimum, Dom Maklerski wzywa Klienta do jego uzupełnienia w sposób przewidziany w dyspozycji. Klient zobowiązany jest niezwłocznie uzupełnić zabezpieczenie. W przypadku nieuzupełnienia zabezpieczenia, Dom Maklerski dokonuje z wykorzystaniem zabezpieczenia, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, odkupu w całości lub części pożyczonych instrumentów finansowych do momentu uzyskania wymaganego poziomu zabezpieczenia. Jeżeli na rachunku Klienta brakuje pokrycia do dokonania pełnego odkupu pożyczonych instrumentów finansowych, Dom Maklerski dokonuje go do wysokości salda rachunku Klienta, a Klient zobowiązany jest niezwłocznie wnieść pokrycie na brakującą część transakcji odkupu.
6. W przypadku gdy wartość zabezpieczenia jest wyższa od wymaganej, Dom Maklerski zwalnia blokadę nadwyżki.

#### § 95.

1. Dom Maklerski określa w zarządzeniu w sprawie określenia warunków umów pożyczek instrumentów finansowych zawieranych przez Dom Maklerski BZ WBK w celu rozrachunku transakcji krótkiej sprzedaży warunki umów pożyczek instrumentów finansowych zawieranych w imieniu własnym na rachunek Klienta. Dom Maklerski może określać indywidualne warunki umowy pożyczki, o czym informuje Klienta w sposób przewidziany w dyspozycji rozszerzającej. Klient składając zlecenie krótkiej sprzedaży, zgadza się na zawarcie umowy pożyczki na warunkach określonych przez Dom Maklerski w przypadku niedostarczenia instrumentów finansowych zgodnie z § 92 ust. 1.

2. Klient zobowiązany jest do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w celu ich zwrotu w terminie określonym w umowie pożyczki oraz na każde żądanie Domu Maklerskiego.
3. Dostarczenie następuje poprzez zapisanie instrumentów finansowych podlegających zwrotowi na rachunku Klienta. Zwrot następuje poprzez przeniesienie przez Dom Maklerski instrumentów finansowych z rachunku Klienta na rachunek pożyczkodawcy.
4. Dostarczenie instrumentów finansowych może nastąpić poprzez ich odkup polegający na złożeniu zlecenia kupna instrumentów finansowych podlegających zwrotowi z wykorzystaniem na pokrycie tego zlecenia zabezpieczenia, o którym mowa w § 94. Dom Maklerski może złożyć zlecenie kupna na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta w przypadku niedostarczenia przez Klienta instrumentów finansowych w terminie wskazanym w żądaniu Domu Maklerskiego. Za niedostarczenie uznaje się również niezłożenie przez Klienta zlecenia kupna, którego rozrachunek nastąpiłby najpóźniej w dniu wskazanym w żądaniu Domu Maklerskiego.

#### § 96.

1. Klient poza zwrotem pożyczonych instrumentów finansowych może być zobowiązany zapłacić pożyczkodawcy za pośrednictwem Domu Maklerskiego rekompensatę z tytułu utraconych pożytków, które odłączyły się od pożyczonych instrumentów finansowych w okresie trwania umowy pożyczki.
2. Zapłata rekompensaty następuje w środkach pieniężnych wraz ze zwrotem instrumentów finansowych o wartości utraconych pożytków z dnia odłączenia. Umowa pożyczki może odmiennie regulować sposób obliczania i wypłaty rekompensaty.
3. W przypadku przekształcenia instrumentów finansowych w okresie trwania umowy pożyczki, zwrotowi podlegają instrumenty finansowe bądź inne prawa powstałe w wyniku tego przekształcenia w liczbie odpowiadającej liczbie pożyczonych instrumentów finansowych z uwzględnieniem zasad przekształcenia.

## XIV. WYMIANA WALUTOWA

### § 97.

1. Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługę wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane ze świadczeniem na rzecz Klienta innej usługi maklerskiej.
2. Wymiana walutowa polega na dokonywaniu przez Dom Maklerski sprzedaży lub kupna walut wymiennalnych w imieniu i na rachunek Klienta.
3. Wymiana walutowa dokonywana jest przez Bank Zachodni WBK w ramach działalności bankowej prowadzonej przez Bank Zachodni WBK, w szczególności według obowiązującego kursu skupu i sprzedaży wartości dewizowych przez Bank Zachodni WBK. Wymiana walutowa może być dokonywana także przez inny bank prowadzący skup i sprzedaż wartości dewizowych, wybrany zgodnie z odpowiednią polityką, według kursu wymiany określonego przez ten bank.
4. Dom Maklerski dokonuje wymiany walutowej na podstawie dyspozycji Klienta. Bez konieczności złożenia odrębnej dyspozycji, Dom Maklerski dokonuje wymiany walutowej na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w przypadkach określonych w odpowiedniej polityce, w celu wykonania żądania osób trzecich uprawnionych zgodnie z właściwymi regulacjami, oraz w przypadku, gdy świadczenie z instrumentów finansowych lub w związku z nimi spełniane jest w innej walucie niż waluta, w której prowadzony jest rachunek walutowy Klienta, z zastrzeżeniem § 28 ust. 3 zdanie trzecie.

## XV. INNE USŁUGI

### § 98.

1. Dom Maklerski udziela Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
2. Porady inwestycyjne nie stanowią analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym ani rekomendacji inwestycyjnych, o których mowa odpowiednio w § 81 oraz § 83.

3. Porady inwestycyjne mogą być udzielane na podstawie zapytania Klienta lub z inicjatywy Domu Maklerskiego.
4. Porady inwestycyjne mogą być udzielane poprzez wskazanie Klientowi źródła informacji, stanowiącej poradę inwestycyjną, lub sposobu dotarcia do niej, bez konieczności przytaczania treści tej informacji.
5. Porady inwestycyjne mogą być udzielane w formie pisemnej, ustnej i elektronicznej, w zależności od sposobu kontaktu z Klientem.

## XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI

### § 99.

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące obowiązywania umowy i świadczenia usług w sposób określony przez Klienta w dyspozycji, w zależności od rodzaju usługi, z uwzględnieniem wymogów wynikających z regulacji.
2. Dom Maklerski niezwłocznie po wykonaniu zlecenia Klienta, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane zostało zlecenie, udostępnia Klientowi, z zastrzeżeniem ust. 6, informacje dotyczące wykonania zlecenia. Powiadomienie, o którym mowa w zd. 1 zawiera te spośród wymienionych niżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie, a w stosownych przypadkach te, które są zgodne z regulacjami:
  - 1) identyfikacja firmy składającej sprawozdanie;
  - 2) nazwa lub inne oznaczenie klienta;
  - 3) dzień transakcji;
  - 4) czas transakcji;
  - 5) rodzaj zlecenia;
  - 6) oznaczenie systemu;
  - 7) oznaczenie instrumentu;
  - 8) identyfikator kupna/sprzedaży;
  - 9) charakter zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedaży;
  - 10) ilość;

- 11) cena jednostkowa;
  - 12) cena ogółem;
  - 13) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na wniosek Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy transakcja była dokonana przez Dom Maklerski przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na Domu Maklerskim spoczywa obowiązek najlepszego wykonywania;
  - 14) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty;
  - 15) obowiązki Klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości Klienta;
  - 16) w przypadku gdy kontrahentem Klienta był Dom Maklerski lub dowolna osoba wchodząca w skład Grupy BZ WBK S.A. lub inny klient Domu Maklerskiego – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.
3. Do celów potwierdzenia o którym mowa w ust. 2 pkt 11), w przypadku gdy zlecenie wykonywane jest partiami, Dom Maklerski może przekazywać Klientowi informacje na temat ceny każdej partii lub ceny uśrednionej. W tym drugim przypadku Dom Maklerski przekazuje Klientowi na wniosek informacje na temat ceny każdej partii.
  4. Dom Maklerski może przekazać Klientowi informacje, o których mowa w ust. 2, przy użyciu standardowych kodów, o ile przekaże również objaśnienie do tych kodów.
  5. W przypadku gdy zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, Dom Maklerski przekazuje informacje, o których mowa w ust. 2, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymała je od tego podmiotu.
  6. Postanowienia ust. 2-5 nie wyłączają obowiązku Domu Maklerskiego przekazywania, na żądanie Klienta, informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania zlecenia.
  7. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące wykonania zlecenia lub nieprzyjęcia do wykonania zlecenia przekazanego przez Dom Maklerski do systemu wykonywania zleceń, chyba że informacje te – zgodnie z regulacjami – przekazywane są Klientowi przez osoby trzecie. W takim przypadku Dom Maklerski nie przekazuje Klientowi odrębnie tych informacji.
  8. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego w sposób, w trybie oraz w terminach i zakresie określonym § 85-87.
  9. Dom Maklerski określa we wprowadzanych zarządzeniem informacjach wstępnych, następujący zakres informacji:
    - 1) informacje na temat Domu Maklerskiego i zakresie udostępnianych usług,
    - 2) informacje o posiadanych przez Dom Maklerski zezwoleniach na prowadzenie działalności,
    - 3) informacje o dostępnych metodach komunikacji Klienta z Domem Maklerskim oraz o językach, w których Dom Maklerski świadczy usługi,
    - 4) informacje o stosowanej kategoryzacji Klientów i przysługującym zakresie ochrony,
    - 5) informacje w zakresie konfliktów interesów potencjalnie zagrażających Klientowi, które powstać mogą w trakcie świadczenia usług inwestycyjnych, wraz z utrzymywaną przez Dom Maklerski polityką przeciwdziałania tym konfliktom,
    - 6) informacje o usługach inwestycyjnych oraz instrumentach finansowych i ryzyku związanym z inwestycjami,
    - 7) informacje dotyczące zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz funduszy Klienta,
    - 8) informacje o sprawozdawczości w związku ze świadczonymi usługami,
    - 9) zbiorcze zestawienie informacji o wszystkich kosztach i opłatach, w tym o kosztach i opłatach powiązanych z usługą inwestycyjną i instrumentem finansowym,

które nie wynikają z zaistnienia ryzyka rynku bazowego, w celu umożliwienia Klientowi zrozumienia całkowitego kosztu, a także skumulowanego wpływu na zwrot inwestycji,

- 10) informacje o polityce wykonywania zleceń Klientów i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
  - 11) informacje na temat obowiązków podatkowych Klientów,
  - 12) informacje o zasadach rozpatrywania reklamacji,
  - 13) informacje o dokumentach KID, sposobie i miejscu ich udostępniania.
10. O wszelkich istotnych zmianach informacji wstępnych, które są istotne dla świadczonych dla danego Klienta usług, Dom Maklerski powiadamia w trybie jak dla korespondencji.

## **XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI**

### **§ 100.**

1. Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na instrumentach finansowych zgodnie z obowiązującymi regulacjami.
2. Klient w drodze odrębnej umowy z Domem Maklerskim może określić inne od przewidzianych w regulacjach sposoby zabezpieczania wierzytelności na rachunku.
3. *Dom Maklerski dokonuje na rachunku Klienta blokady instrumentów finansowych w związku z ustanawianiem zabezpieczenia łącznie na podstawie: dyspozycji Klienta, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność. Dom Maklerski przynosi instrumenty finansowe, na których ustanawiane jest zabezpieczenie na rachunek wierzyciela z utrzymaniem lub zwolnieniem blokady, o ile tak stanowi umowa o ustanowieniu zabezpieczenia.*
4. Dom Maklerski znosi blokadę instrumentów finansowych ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady następuje wraz ze spełnieniem

warunków przewidzianych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.

5. Blokada dokonywana w związku z ustanawianiem zabezpieczenia może obejmować środki pieniężne i prawa do otrzymania instrumentów finansowych, o ile tak stanowi umowa o ustanowienie zabezpieczenia.
6. Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek na nabycie instrumentów finansowych na podstawie zawartej między bankiem a Klientem umowy, do której przystępuje, lub na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Domem Maklerskim.

## **XVIII. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA**

### **§ 101.**

1. Klient przy zawieraniu i wykonywaniu umowy maklerskiej może działać przez pełnomocnika.
2. Do ustanowienia pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia § 7 ust. 1–5 i 7 oraz § 8 ust. 3 i 5–9, a w przypadku Klienta i pełnomocnika, będących osobami fizycznymi, także § 8 ust. 10.
3. Dopuszczalność i skuteczność działania pełnomocnika może zostać ograniczona przez regulacje, w szczególności w odniesieniu do zleceń i dyspozycji przekazywanych przez Dom Maklerski, a wykonywanych przez osoby trzecie.

### **§ 102.**

1. Pełnomocnictwo do zawarcia umowy maklerskiej obejmuje umocowanie do jej zawarcia, zmiany i rozwiązania w całości lub części.
2. Pełnomocnictwo do zawarcia umowy nie obejmuje umocowania do jej wykonywania (dysponowania rachunkiem), w szczególności nie obejmuje umocowania do rozporządzania aktywami na rachunku, zawierania innych umów i zaciągania zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy maklerskiej, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści pełnomocnictwa.

3. Zawarcie umowy na podstawie pełnomocnictwa może wymagać szczególnej formy udzielenia Domowi Maklerskiemu informacji wymaganych od Klienta w związku z zawarciem umowy lub dokonania innych czynności, gdy obowiązek taki wynika z regulacji.

### § 103.

1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem obejmuje umocowanie do działania w imieniu Klienta w zakresie usług dostępnych w ramach rachunku. Osoby wskazane przez Klienta w dyspozycji ustanowienia pełnomocnika do umowy maklerskiej są również uprawnione do odbioru w imieniu Klienta wyniku testu wiedzy i doświadczenia oraz oświadczeń Domu Maklerskiego w przypadku, gdy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej jest dla Klienta nieodpowiedni, a także do samodzielnego jednoosobowego składania oświadczeń w imieniu Klienta o wyborze formy doręczenia dokumentu KID oraz do składania dyspozycji, o których mowa w par. 6 ust. 1.
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem nie obejmuje umocowania do zmiany umowy maklerskiej, a w szczególności składania dyspozycji rozszerzających zakres usług świadczonych na jej podstawie, jej rozwiązania w całości lub części ani do zawierania innych umów i zaciągania zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy maklerskiej, chyba że są one ograniczone tylko do rachunku, do dysponowania którym pełnomocnik jest umocowany.
3. Ustanawiając pełnomocnika do dysponowania rachunkiem, Klient wskazuje rachunek, którego dotyczy pełnomocnictwo.
4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem obejmuje umocowanie do składania zleceń i dyspozycji podlegających przekazaniu przez Dom Maklerski do systemów wykonywania zleceń, niezależnie od tego, czy wykonanie takiego zlecenia lub dyspozycji spowoduje skutek w odniesieniu do rachunku, w ramach którego zostało złożone.
5. Złożenie przez pełnomocnika do rachunku zlecenia lub dyspozycji, które w przypadku przekazania i wykonania mogą spowodować

skutek wyłącznie w odniesieniu do określonego rachunku prowadzonego przez Dom Maklerski dla Klienta, wymaga umocowania pełnomocnika do dysponowania tym rachunkiem. Podobne ograniczenie może wynikać z charakteru usługi lub instrumentu finansowego, którego dotyczy zlecenie lub dyspozycja.

6. Wykonanie zlecenia lub dyspozycji złożonych przez pełnomocnika do dysponowania rachunkiem i przekazanego przez Dom Maklerski do systemu wykonywania zleceń może być uzależnione od ustanowienia tego pełnomocnika przedstawicielem Klienta w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji bądź też dokonania przez Klienta innych czynności. Dom Maklerski nie weryfikuje powyższego w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji. W przypadku niedopełnienia przez Klienta wymogów, określonych w systemie wykonywania zleceń w zakresie wykonywania zleceń składanych przez przedstawicieli Klienta, zlecenie lub dyspozycja mogą nie zostać wykonane, za co Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności, chyba że niedopełnienie wymogów przez Klienta wynika z winy Domu Maklerskiego.

### § 104.

1. Pełnomocnik może dysponować rachunkiem Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych w zakresie określonym w zarządzeniach, o których mowa w § 14.
2. W przypadku udzielenia przez Klienta pełnomocnictwa o innym zakresie niż określone w zarządzeniu pełnomocnik może działać za Klienta jedynie w sposób określony w § 7 ust. 1–5.
3. Dom Maklerski może dopuścić określenie przez Klienta zakresu pełnomocnictwa do wykonywania umowy maklerskiej, w tym do dostępu do usług lub dysponowania rachunkiem za pośrednictwem kanałów elektronicznych, poprzez określenie przez Klienta w szczególności kategorii usług lub rachunków lub instrumentów finansowych, do których upoważniony jest pełnomocnik. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do uwzględnienia tak określonego zakresu pełnomocnictwa w odniesieniu do dostępu do usług lub dysponowania rachunkiem za pośrednictwem



kanałów elektronicznych. W takim przypadku stosuje się ust. 2. W przypadku uwzględnienia zakresu pełnomocnictwa w odniesieniu do dostępu do usług lub dysponowania rachunkiem za pośrednictwem kanałów elektronicznych, określonego zgodnie ze zdaniem pierwszym, ust. 1 stosuje się odpowiednio.

4. Dom Maklerski może dopuścić do działania za pośrednictwem kanałów elektronicznych pełnomocnika Klienta ustanowionego do dysponowania rachunkiem Klienta, prowadzonym przez Dom Maklerski na rzecz Klienta na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, o ile pełnomocnik ten został ustanowiony do tego rachunku zgodnie z umową z tą osobą trzecią lub regulacjami i jednocześnie jest pełnomocnikiem do dysponowania rachunkiem Klienta prowadzonym przez Dom Maklerski na podstawie dyspozycji Klienta.

#### § 105.

Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem nie może ustanawiać dalszych pełnomocników, chyba że jest to konieczne do skorzystania przez Klienta z usługi dostępnej w ramach rachunku.

#### § 106.

Pełnomocnictwa do zawarcia i wykonywania umowy maklerskiej wygasają w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, a w szczególności z chwilą:

1. odwołania przez Klienta,
2. śmierci pełnomocnika,
3. śmierci Klienta,
4. utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
5. utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
6. upływu czasu, na jaki zostały udzielone,
7. zamknięcia rachunku w przypadku pełnomocnika do dysponowania rachunkiem, o ile co innego nie wynika z pełnomocnictwa lub zdarzenia prawnego będącego podstawą jego udzielenia.

#### § 107.

Dom Maklerski uniemożliwia pełnomocnikowi działanie w imieniu Klienta niezwłocznie po powzięciu informacji o wygaśnięciu pełnomocnictwa.

#### § 108.

1. Klient może odwołać ustanowione pełnomocnictwa w każdym czasie.
2. Odwołanie pełnomocnictwa następuje w takiej samej formie, jaka jest wymagana dla jego ustanowienia, pod rygorem nieważności.

#### § 109.

1. Do pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące działania przez Klienta osobiście.
2. Dom Maklerski może dopuścić do działania pełnomocnika Klienta bez konieczności okazywania uwierzytelnionego pełnomocnictwa, w przypadku gdy powołujący się na nie pełnomocnik mógłby uwierzytelnić taki dokument, dane lub tożsamość Klienta w trybie określonym w § 7 ust. 3–5. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do dopuszczenia takiego pełnomocnika do działania i w każdym czasie może żądać okazania odpowiednio uwierzytelnionego pełnomocnictwa bądź podania takich danych.

## XIX. WYNAGRODZENIE ZA ŚWIADCZENIE USŁUG

#### § 110.

1. Domowi Maklerskiemu przysługuje wynagrodzenie w postaci opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług.
2. Wysokość opłat i prowizji oraz termin ich wymagalności określa taryfa wprowadzona zarządzeniem.
3. Dom Maklerski może odstąpić od pobierania, odroczyć lub obniżyć pobierane opłaty lub prowizje w stosunku do określonych Klientów lub usług na podstawie indywidualnej decyzji lub zarządzenia, a także wprowadzić opłaty i prowizje za nowe usługi, co nie stanowi zmiany taryfy.

**§ 111.**

Oplaty i prowizje pobierane są przez Dom Maklerski z rachunku Klienta, o ile rodzaj usługi i okoliczności jej świadczenia na to pozwalają, w przeciwnym przypadku Klient uiszcza opłaty i prowizje na rachunek Domu Maklerskiego.

**§ 112.**

1. Oplaty i prowizje naliczane są w walucie, w której została wyrażona dyspozycja lub zlecenie, chyba że taryfa stanowi inaczej.
2. Oplaty pobierane są od poszczególnej usługi jednorazowo w momencie jej udostępnienia lub wykonania lub w okresach rozliczeniowych określonych w taryfie.
3. Prowizja za wykonanie zlecenia Klienta, w wysokości określonej w taryfie obowiązującej w dacie składania zlecenia, pobierana jest od wartości zrealizowanego zlecenia, po otrzymaniu przez Dom Maklerski informacji o zawarciu na jego podstawie transakcji, chyba że taryfa stanowi inaczej.

**§ 113.**

1. Środki pieniężne Klienta zapisane na rachunku podlegają w pierwszej kolejności zaliczeniu i pobraniu przez Dom Maklerski na poczet wymagalnych opłat i prowizji.
2. Klient zobowiązany jest utrzymywać na rachunku środki pieniężne pozwalające na zapłatę opłat i prowizji oraz spełnienie innych świadczeń, do których Klient zobowiązany jest w związku z korzystaniem z usług.

**§ 114.**

1. Za usługi świadczone przez Dom Maklerski, dla których nie określono w taryfie lub odrębnej umowie wysokości wynagrodzenia, Domowi Maklerskiemu przysługuje zwrot wydatków oraz wynagrodzenie określone zgodnie z przepisami prawa. Postanowienia § 115 stosuje się odpowiednio.
2. W przypadku gdy regulacje nakładają na Dom Maklerski w związku ze świadczeniem usług obowiązek obliczenia lub pobrania podatków, opłat lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, stosuje się do nich

odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług.

**§ 115.**

1. Wymagalna wierzytelność Domu Maklerskiego wobec Klienta w związku ze świadczeniem usług podlega zaspokojeniu ze środków pieniężnych Klienta zapisanych na rachunku.
2. W przypadku niemożności zaspokojenia wierzytelności Domu Maklerskiego, w sposób określony w ust. 1, Dom Maklerski zaspokaja swoje roszczenia z dostępnych aktywów Klienta, a w szczególności z zapisanych na rachunku Klienta instrumentów finansowych.
3. W celu zaspokojenia roszczeń, Dom Maklerski może na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w wybrany według uznania Domu Maklerskiego sposób rozporządzać dowolnymi aktywami Klienta, a w szczególności zbywać je, wykonywać wynikające z nich prawa, pobierać pożytki, obciążać i przekształcać – aż do momentu całkowitego zaspokojenia roszczenia wraz z kosztami zaspokojenia i odsetkami.
4. W przypadku pozostawania przez Klienta w zwłoce ze spełnieniem świadczenia związanego z usługami, Dom Maklerski może naliczyć odsetki w wysokości określonej w taryfie. Spełnienie przez Klienta świadczenia, z którym pozostawał w zwłoce, oraz zapłata odsetek karnych nie wyłącza możliwości dochodzenia przez Dom Maklerski od Klienta naprawienia szkody poniesionej przez Dom Maklerski ponad wysokość odsetek.

**XX. REKLAMACJE KLIENTÓW****§ 116.**

1. W związku z niewykonaniem lub nierzetelnym albo błędnym wykonaniem zobowiązań Domu Maklerskiego wobec Klienta lub stwierdzeniem innych uchybień Domu Maklerskiego bądź osób trzecich związanych ze świadczeniem usług, Klient jest uprawniony i zobowiązany niezwłocznie złożyć reklamację. Reklamacja może obejmować wszelkie inne zastrzeżenia

Klienta dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski.

2. Klient zobowiązany jest sprawdzać dokumenty i informacje przekazywane mu przez Dom Maklerski pod kątem nieprawidłowości, o których mowa w ust. 1.
3. Klient może złożyć reklamację osobiście w formie pisemnej lub ustnej do protokołu w każdej jednostce Banku Zachodniego WBK obsługującej Klientów, przesłać ją przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe na adres Domu Maklerskiego lub jednostki Banku Zachodniego WBK obsługującej Klientów albo złożyć za pośrednictwem kanałów elektronicznych, a także na adres poczty elektronicznej oraz telefonicznie, kontaktując się z pracownikami Domu Maklerskiego. Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji oraz odpowiednie dane i adresy kontaktowe dostępne są: w informacji wstępnej, o której mowa w § 99 ust. 9 oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
4. Klient może złożyć reklamację dotyczącą działania lub zaniechania osób trzecich w związku ze świadczeniem usług przez Dom Maklerski. Dotyczy to w szczególności podmiotów prowadzących lub stanowiących system wykonywania zleceń, do których Dom Maklerski przekazuje zlecenie lub dyspozycję Klienta. Reklamacja taka powinna zostać złożona niezwłocznie po wystąpieniu zdarzenia będącego podstawą reklamacji lub po uzyskaniu przez Klienta informacji o tym zdarzeniu. W przypadku złożenia takiej reklamacji Dom Maklerski przekazuje ją do właściwej osoby trzeciej w celu rozpatrzenia, chyba że sprzeciwiają się temu regulacje bądź reklamacja podlega rozpatrzeniu przez Dom Maklerski. O przyjętym sposobie postępowania Dom Maklerski informuje Klienta w formie ustalonej zgodnie z § 118 ust. 2. Przekazana reklamacja podlega rozpatrzeniu zgodnie z właściwymi regulacjami dotyczącymi osoby trzeciej rozpatrującej reklamację Klienta.

### § 117.

W związku ze złożeniem reklamacji Klient zobowiązany jest powstrzymać się od

rozporządzania aktywami lub wykonywania praw, których dotyczy reklamacja, chyba że:

1. powstrzymanie się doprowadziłoby do powstania lub zwiększenia szkody, lub
2. powstrzymanie się uniemożliwiłoby rozporządzanie aktywami lub wykonywanie praw w przyszłości, lub
3. reklamacja dotyczy przeszkody w rozporządzaniu aktywami lub wykonywaniu praw, która ustąpiła, lub
4. Klient inaczej ustalił z Domem Maklerskim.

### § 118.

1. Reklamacje rozpatrywane są w możliwie najkrótszym czasie, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od daty zgłoszenia, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi we wskazanym terminie może on zostać wydłużony do maksymalnie 60 dni, po uprzednim wyjaśnieniu Klientowi przyczyn opóźnienia i wskazania okoliczności wymagających ustalenia oraz wskazaniu przewidywanego terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi.
2. Dom Maklerski udziela odpowiedzi na reklamację w formie przewidzianej w umowie maklerskiej dla korespondencji, a jeżeli takiej nie da się ustalić, czyni to w formie pisemnej. Klient może ustalić z Domem Maklerskim inną dogodną dla siebie formę otrzymania odpowiedzi na reklamację. Jeżeli forma odpowiedzi nie spełnia kryteriów trwałego nośnika informacji, Dom Maklerski dodatkowo przekazuje Klientowi odpowiedź w formie pisemnej. W przypadku Klientów będących osobami fizycznymi odpowiedź na reklamację, o której mowa w zd. 1 i 2, Dom Maklerski dostarczy pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek Klienta.
3. W przypadku uznania przez Dom Maklerski reklamacji za zasadną, Dom Maklerski eliminuje stwierdzone uchybienia, postępuje zgodnie z żądaniem reklamacji lub doprowadza do stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia będącego podstawą reklamacji nie doszło, lub naprawia szkodę. Powyższe stosuje się odpowiednio do częściowego uznania reklamacji.

4. W przypadku niezadowolienia z otrzymanej odpowiedzi, Klient może odwołać się pisemnie do Rzecznika Klienta Banku Zachodniego WBK: Rzecznik Klienta, Bank Zachodni WBK, Pl. Andersa 5, 61-894 Poznań. Adres strony internetowej Rzecznika Klienta Banku Zachodniego WBK: <http://www.bzwbk.pl/informacje-o-banku/reklamacje.html>.
5. Klienci będący konsumentami mogą zwrócić się o bezpłatną pomoc prawną do Miejskich lub Powiatowych Rzeczników Konsumenta.
6. Spór pomiędzy Klientem, będącym konsumentem a Domem Maklerskim może być rozstrzygnięty polubownie przed Arbitrem Bankowym przy Związku Banków Polskich, o ile wartość przedmiotu sporu nie jest wyższa niż 12 000 złotych polskich. Adres strony internetowej Arbitra Bankowego: <http://zbp.pl/dla-konsumentow/arbitrer-bankowy>.
7. Spór między Klientem, będącym osobą fizyczną a Domem Maklerskim w sytuacji nieuwzględnienia przez Dom Maklerski reklamacji Klienta może być zakończony w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów przed Rzecznikiem Finansowym, w trybie określonym w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Adres strony internetowej Rzecznika Finansowego: <https://rf.gov.pl>.
8. Niezależnie od opisanego wyżej trybu postępowania, Klientowi w każdym czasie przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do właściwego sądu powszechnego.

### § 119.

Klient zobowiązany jest współpracować z Domem Maklerskim w zakresie wykrycia i wyjaśnienia uchybienia związanego ze świadczeniem usług oraz przywrócenia stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia nie doszło lub naprawienia szkody i ponosi skutki uchybienia temu obowiązki, mogące polegać w szczególności na przyczynieniu się do powstania szkody.

## XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLESKIEJ

### § 120.

1. Umowa maklerska wygasa w przypadkach przewidzianych w regulacjach, a w szczególności wskutek:
  - 1) rozwiązania jej przez którąkolwiek ze Stron,
  - 2) śmierci Klienta,
  - 3) utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
  - 4) utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
  - 5) upływu czasu, na jaki została zawarta,
  - 6) w zastrzeżeniu ust. 2.
2. Pomimo spełnienia przesłanek, o których mowa w ust. 1, umowa maklerska obowiązuje pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem lub jego następcą prawnym w czasie i zakresie niezbędnym do dokonania rozliczenia umowy, w tym w szczególności zamknięcia rachunku.
3. Rozliczenie zostaje zakończone z chwilą spełnienia przez Klienta lub jego następcę prawnego i Dom Maklerski wszelkich niespornych świadczeń z tytułu usług.
4. Zamknięcie rachunku następuje, o ile brak jest na nim aktywów Klienta.
5. Postanowienia ust. 1 pkt 1 i 5 oraz ust. 2–4 stosuje się odpowiednio do wygaśnięcia umowy maklerskiej w części.

### § 121.

1. Umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części przez Klienta ze skutkiem natychmiastowym.
2. Na wniosek Klienta umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części za porozumieniem stron, w dowolnie określonym terminie.
3. Wypowiedzenie przez Klienta umowy maklerskiej w całości lub w części następuje w sposób przewidziany odpowiednio dla jej zawarcia lub zmiany.

**§ 122.**

W związku z wygaśnięciem umowy maklerskiej Klient lub jego następcą prawnym zobowiązany jest rozporządzić aktywami zapisanymi na rachunku Klienta prowadzonym przez Dom Maklerski, tak aby możliwe było dokonanie jej rozliczenia oraz zamknięcie tego rachunku. Powyższe nie dotyczy rachunku Klienta prowadzonego przez Dom Maklerski na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego.

**§ 123.**

1. Umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części przez Dom Maklerski z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego albo bez wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym w przypadku rażącego naruszenia przez Klienta postanowień umowy maklerskiej.
2. Umowa maklerska może być wypowiedziana przez Dom Maklerski w stosunku do klientów będących konsumentami w rozumieniu Kodeksu cywilnego, tylko z ważnych powodów, w przypadku, gdy Klient:
  - 1) narusza postanowienia umowy maklerskiej,
  - 2) przez okres 12 miesięcy nie przechowuje na rachunku żadnych aktywów,
  - 3) w relacjach z Domem Maklerskim narusza zasady współzycia społecznego, dobre obyczaje, lub postępuje w sposób podważający zaufanie co do wykonania lub należytego wykonania przez Klienta umowy maklerskiej,
  - 4) pozostaje w sytuacji, która w opinii Domu Maklerskiego uniemożliwia wykonanie lub należyte wykonywanie przez Klienta umowy maklerskiej,
  - 5) nie może być bezpośrednio lub pośrednio obsługiwany przez podmioty, z którymi Dom Maklerski współpracuje, wykonując umowę maklerską,
  - 6) pozostaje w sytuacji, która w opinii Domu Maklerskiego uniemożliwia wykonywanie przez Bank obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu

pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub narusza przepisy ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- 7) pozostaje w sytuacji, która w opinii Domu Maklerskiego prowadzi do uzasadnionego podejrzenia wykorzystywania rachunku do celów niezgodnych z przepisami prawa.
3. Dom Maklerski doręcza Klientowi wypowiedzenie umowy maklerskiej w formie pisemnej, określając termin na rozporządzenie przez Klienta aktywami zapisanymi na rachunku, nie krótszy niż termin wypowiedzenia.
  4. W przypadku bezskutecznego upływu terminu, o którym mowa w ust. 3, Dom Maklerski może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta spieniężyć aktywa Klienta według uznania Domu Maklerskiego w całości lub części, na warunkach pozwalających na jak najszybszą realizację transakcji. Po spieniężeniu aktywów Klienta Dom Maklerski może dokonać rozliczenia umowy maklerskiej.
  5. Dom Maklerski przekazuje środki pieniężne Klienta pozostałe po rozliczeniu umowy maklerskiej na wskazany przez Klienta rachunek bankowy, a w przypadku, gdy okaże się to niemożliwe, przechowuje środki pieniężne Klienta, a rachunek zamyka.
  6. Postanowienia ust. 3–5 stosuje się odpowiednio do wypowiedzenia umowy maklerskiej w części. Środki pieniężne pochodzące ze spieniężenia aktywów Klienta, po dokonaniu rozliczenia umowy maklerskiej w rozwiązywanej części, przekazywane są na dowolny rachunek Klienta, który nie podlega zamknięciu.

## XXII. POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE I KOŃCOWE

### § 124.

1. Dom Maklerski określa wzory formularzy używane w związku ze świadczeniem usług. W szczególnych przypadkach Dom Maklerski może dopuścić posłużenie się przez Klienta zmienionym formularzem lub dokumentem o niestandardowej formie i treści. Powyższe nie dotyczy wzorów formularzy zleceń i innych dokumentów określonych w regulacjach.
2. Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Dom Maklerski o każdej zmianie danych Klienta wymaganych zgodnie z § 8 oraz innych okolicznościach mogących mieć wpływ na obowiązywanie i wykonywanie umowy maklerskiej. Do przekazywania powyższych informacji stosuje się odpowiednio postanowienia § 7 ust. 1–6, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2 w zależności od rodzaju danych i okoliczności. Za wykonanie powyższego zobowiązania Klienta uznaje się także poinformowanie Banku Zachodniego WBK o zmianie, określonych w zarządzeniu, wybranych danych Klienta w trybie przewidzianym dla innych usług Banku Zachodniego WBK.
3. Skutki zaniedbania obowiązku, o którym mowa w ust. 2, obciążają Klienta. Dom Maklerski może wstrzymać świadczenie niektórych lub wszystkich usług na rzecz Klienta w przypadku, gdy nie będzie możliwe skuteczne doręczenie korespondencji w formie pisemnej na adres wskazany przez Klienta w umowie oraz w przypadkach, gdy z uwagi na obowiązujące regulacje nie jest możliwe świadczenie na rzecz Klienta usług bez okresowej aktualizacji danych Klienta.
4. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 Dom Maklerski odpowiada za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Dom Maklerski zobowiązań powstałych w związku z zawarciem i wykonywaniem umowy w zakresie określonym w przepisach prawa.
5. Dom Maklerski zachowuje w tajemnicy informacje o fakcie posiadania, stanie i obrotach na rachunkach Klienta oraz danych osobowych Klienta, a także inne informacje powzięte w związku ze świadczonymi na rzecz Klienta usługami, w granicach określonych w regulacjach.
6. Dom Maklerski ma prawo do przekazywania danych, o których mowa w ust. 5, w ramach Banku Zachodniego WBK w celu zapewnienia prawidłowej obsługi Klienta we wszystkich kanałach dostępu oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez Bank Zachodni WBK obowiązków wynikających z regulacji.

### § 126.

1. Dom Maklerski może zmienić regulamin, w trybie opisanym w ust. 2-3 jeżeli zaistnieje przynajmniej jedna z poniższych, ważnych przesłanek
    - 1) w zakresie taryfy, Dom Maklerski może :
      - a) podwyższyć wysokość określonej w taryfie opłaty lub prowizji lub wprowadzić nową opłatę lub prowizję, w okresie obowiązywania umowy maklerskiej jeżeli stopa inflacji (miesięczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjny publikowany przez GUS, w ujęciu odnoszącym się do analogicznego miesiąca poprzedniego roku) wynosi co najmniej 1 punkt procentowy.
- Podwyższenie ww. opłaty lub prowizji w wyniku podwyższenia ww. czynnika

### § 125.

1. Dom Maklerski świadczy usługi ze starannością wynikającą z regulacji oraz zawodowego charakteru prowadzonej działalności.
2. Dom Maklerski przekazuje bądź wykonuje zlecenia i dyspozycje Klienta zgodnie z ich treścią. Skutki tak wykonanych dyspozycji i zleceń ponosi Klient.
3. Dom Maklerski nie odpowiada za skutki decyzji

nie może przekroczyć trzykrotności w stosunku do dotychczasowej wysokości. W przypadku podwyższenia opłaty lub prowizji, których wysokość do tej pory wynosiła:

- 0 zł – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może przekroczyć 200 zł,
- 0 % – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może wynosić więcej niż 2%;

lub

b) adekwatnie podwyższyć wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie lub wprowadzić do taryfy nową adekwatną opłatę lub prowizję w okresie obowiązywania umowy, jeżeli podwyższeniu ulegnie przynajmniej jeden z czynników:

- i. wysokość kosztów operacji i usług ponoszonych przez Dom Maklerski związanych z obsługą usługi, której dotyczy nowa lub podwyższona opłata lub prowizja,
- ii. wysokość kosztów związanych z wdrożeniem nowych przepisów prawa lub zmiany przepisów istniejących lub decyzji, zaleceń lub rekomendacji organów nadzorujących działalność Domu Maklerskiego, mających wpływ na koszty ponoszone przez Dom Maklerski związane z obsługą usługi, której dotyczy nowa lub podwyższona opłata lub prowizja.

Podwyższenie ww. opłaty lub prowizji w wyniku podwyższenia ww. czynnika nie może przekroczyć trzykrotności w stosunku do dotychczasowej wysokości. W przypadku podwyższenia opłaty lub prowizji, których wysokość do tej pory wynosiła:

- 0 zł – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może przekroczyć 200 zł,
- 0 % – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może wynosić więcej niż 2%.

Zmiany, o których mowa w pkt. a) – b)

powyżej mogą zostać dokonane nie częściej niż co kwartał kalendarzowy,

lub

c) obniżyć wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie w okresie obowiązywania umowy, ze względu na zmianę konkurencyjności na rynku usług finansowych,

lub

d) wprowadzić do taryfy w okresie obowiązywania umowy nową opłatę lub prowizję dotyczącą nowej usługi lub nowej funkcjonalności istniejącej usługi, pod warunkiem, że korzystanie z tych usług, a tym samym ponoszenie przez Klienta opłat z ich tytułu nie będzie obligatoryjne,

lub

e) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy w przypadku:

- i. konieczności dostosowania brzmienia taryfy do wymogów wynikających z decyzji lub zaleceń organów nadzorczych, organów ochrony konsumentów lub z orzeczeń sądowych,
- ii. wprowadzenia nowych przepisów prawa lub zmiany przepisów istniejących, wpływających na zasady świadczenia usług przez Dom Maklerski,

lub

f) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy innych niż wskazane w ppkt. a) lub jeżeli stopa inflacji (miesięczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowany przez GUS, w ujęciu odnoszącym się do analogicznego miesiąca poprzedniego roku) wynosi co najmniej 1 punkt procentowy.

2) w zakresie regulaminu:

a) wprowadzenie nowych lub zmiana powszechnie obowiązujących przepisów prawa, które mają wpływ na działalność Domu Maklerskiego, w zakresie w jakim zmiany te wpływają na postanowienia regulaminu,

lub

b) wprowadzenie nowej lub zmiana wykładni przepisów prawa, wynikającej z orzeczeń sądów oraz wytycznych, zaleceń, uchwał, rekomendacji lub decyzji organów administracyjnych, a także wynikającej z wiążących firmy inwestycyjne rekomendacji, zaleceń i dobrych praktyk wydawanych przez odpowiednie organy i regulatorów, w zakresie w jakim zmiany te wpływają na postanowienia regulaminu,

lub

c) konieczność doprecyzowania postanowień regulaminu,

lub

d) zmiana zakresu usług, do których mają zastosowanie postanowienia regulaminu, poprzez wprowadzenie nowych usług albo wycofanie lub zmianę funkcjonalności dotychczasowych usług pod warunkiem, że zapewnione zostanie należyte wykonanie umowy maklerskiej,

lub

e) dostosowanie świadczonych usług, do których mają zastosowanie postanowienia regulaminu, do warunków rynkowych związanych z postępem technologicznym.

2. Treść zmian regulaminu o których mowa w ust. 1 pkt 1-2 publikowana jest zgodnie z § 5 oraz przekazywana Klientowi w formie przewidzianej dla korespondencji nie później niż 14 dni przed dniem wejścia zmian w życie, z zastrzeżeniem ust. 3. Klient może wypowiedzieć umowę przed upływem terminu wejścia zmian w życie, zgodnie z § 121 ust. 1. W przeciwnym przypadku uznaje się, że Klient zgadza się na zmiany regulaminu, które wiążą Klienta z upływem powyższego 14-dniowego terminu. W komunikacji do Klientów związanej ze zmianą treści regulaminu Dom Maklerski wskaże podstawę zmian treści umożliwiając weryfikację podstawy, zakresu i kierunku zmian.
3. W przypadku gdy zmiana regulaminu nie powoduje powstania, wygaśnięcia lub zmiany praw i obowiązków Klienta lub Domu Maklerskiego na podstawie obowiązującej

umowy maklerskiej, treść zmiany może zostać opublikowana jedynie zgodnie z § 5, bez konieczności odrębnego jej przekazywania Klientowi i uzyskiwania zgody Klienta na zmianę. Przed złożeniem dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o nowe lub zmienione usługi, wprowadzone zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, Dom Maklerski udostępnia Klientowi regulamin uwzględniający opublikowane zmiany.

#### § 127.

W sprawach nieunormowanych w niniejszym regulaminie zastosowanie mają przepisy prawa polskiego, a w szczególności ustaw regulujących obrót instrumentami finansowymi, Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz ustawy o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz o indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego.

#### § 128.



1. Świadczenie usług na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian odbywa się na warunkach określonych w regulaminie, o ile umożliwiła to treść tych umów.
2. Dom Maklerski może w każdym czasie odmówić wykonania usługi bądź ograniczyć lub zawiesić jej świadczenie, jeżeli treść umowy zawartej z Klientem przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian, a w szczególności zakres pełnomocnictwa udzielonego Domowi Maklerskiemu, nie pozwala na jej wykonanie zgodnie z regulaminem.
3. W przypadku świadczenia przez Dom Maklerski usług pomimo przeszkód, o których mowa w ust. 2, stosuje się do nich postanowienia obowiązujące przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian.
4. Dom Maklerski może zwrócić się do Klienta o zawarcie umowy maklerskiej w brzmieniu uwzględniającym w pełnym zakresie sposób świadczenia usług określony w regulaminie.
5. Dom Maklerski może w formie pisemnej wyznaczyć Klientowi termin na zawarcie umowy maklerskiej, o której mowa w ust. 4, nie krótszy niż przewidziany w regulaminie dla



wypowiedzenia umowy przez Dom Maklerski, po bezskutecznym upływie którego świadczenie usług na podstawie umów zawartych przed dniem wejścia w życie regulaminu ulega zawieszeniu w całości lub części albo umowy te ulegają rozwiązaniu, o czym Dom Maklerski informuje Klienta, wyznaczając termin, o którym mowa na wstępie.

6. Umożliwienie korzystania z poszczególnych usług na podstawie regulaminu może być uzależnione od wydania zarządzenia. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do wydania zarządzenia, chyba że obowiązek świadczenia usługi wynika z umowy, a wydanie zarządzenia jest konieczne do jej wykonania. W przypadku braku stosownego zarządzenia świadczenie usług maklerskich może dokonywać się na podstawie odrębnej umowy z Klientem.
7. Klient, będący osobą fizyczną, który nie złożył wzoru podpisu przy okazji podpisywania umowy maklerskiej, korzystania z usług maklerskich lub korzystania z innych usług Banku Zachodniego WBK, zobowiązany jest złożyć wzór podpisu przy okazji pierwszej czynności dokonywanej w PUM.



 [dmbzwbk.pl](http://dmbzwbk.pl)  
 801 36 46 36

Oplata za połączenie zgodna z taryfą danego operatora.

**Dom Maklerski BZ WBK**

 **Grupa Santander**