

REGULAMIN ŚWIADCZENIA PRZEZ TRIGON DOM MAKLERSKI S.A. USŁUG WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO

(Regulamin w poniższym brzmieniu wchodzi w życie od dnia 23 listopada 2009 roku)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Regulamin świadczenia przez Trigon Dom Maklerski S.A. usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, zwany dalej regulaminem, określa warunki, na jakich Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, zwany dalej Domem Maklerskim, świadczy usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub w jednostkach organizacyjnych i prowadzi rachunki papierów wartościowych i rachunki pieniężne służące do ich obsługi. Regulamin określa również warunki na jakich Dom Maklerski świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych.

§ 2

- Dom Maklerski prowadzi działalność, o której mowa w § 1, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz posiadanymi zezwoleniami na prowadzenie takiej działalności.
- Dom Maklerski prowadzi działalność, o której mowa w § 1, w jednostkach organizacyjnych. Dyspozycje i zlecenia przyjmowanie są w formach określonych w regulaminie.
- Dom Maklerski może różnicować ofertę dla Klientów w zależności od trybu i miejsca ich obsługi.

§ 3

Przez pojęcia użyte w regulaminie rozumie się:

- ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.) lub akt prawny zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę,
- rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2005 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2006, Nr 2, poz. 8) lub akt prawny zastępujący lub uzupełniający w przyszłości to rozporządzenie,
- rynek** – rynek zorganizowany w rozumieniu ustawy,
- umowa** – umowa określająca zasady na jakich Dom Maklerski świadczy usługi objęte regulaminem, przyjmuje zlecenia i dyspozycje Klienta, prowadzi rachunki papierów wartościowych oraz dokonuje rozliczeń,
- umowa dotycząca derywatów** – umowa (wskazana w pkt. 4 lub inna umowa) lub porozumienie dodatkowe (aneks) do umowy, przewidujące świadczenie usług w zakresie derywatów oraz wnoszenie i utrzymywanie przez Klienta depozytu zabezpieczającego,
- Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim umowę, lub z którą umowa ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez Dom Maklerski działań mających na celu zawarcie umowy,
- Giełda** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- sesja** – sesja giełdowa bądź dzień transakcyjny na danym rynku,
- dogrywka** – faza sesji, podczas której odbywa się składanie dodatkowych zleceń kupna i sprzedaży z limitem ceny równym określonemu kursowi jednolitemu,
- KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- IRIP** – Izba Rozrachunkowa Instrumentów Pochodnych,
- NIK** – Numer Identyfikacyjny Klienta, indywidualny numer nadawany Klientowi przez KDPW,
- system gwarantujący** – system, o którym mowa w ustawie, gwarantujący prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z zawartych transakcji, który organizuje i którym zarządza KDPW,
- jednostki organizacyjne** – Oddziały i Punkty Obsługi Klientów Domu Maklerskiego,
- Komitet Kwalifikacyjny** – komitet powołany Zarządzeniem Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego, celem m.in. ustalania dla Klientów warunków składania zleceń kupna bez pełnego pokrycia i dopuszczania do działania na rynku derywatów,
- podpis elektroniczny** – dane w postaci elektronicznej, umożliwiające identyfikację osoby oraz gwarantujące jednoznaczność i niezmiennosc składanego przez tą osobę za pośrednictwem internetu oświadczenia, dyspozycji lub wniosku,
- certyfikat** – narzędzie lub oprogramowanie umożliwiające jednoznaczną identyfikację osoby składającej dyspozycje, opatrzoną tym certyfikatem,
- osoba zagraniczna** – nierzeczydź oraz nierzeczydź z krajów trzecich w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zm.),
- zlecenie Klienta** – umowa, zgodnie z którą Dom Maklerski zobowiązuje się wobec dającego zlecenie do nabycia lub zbycia papierów wartościowych lub derywatów w imieniu własnym, lecz na rachunek dającego zlecenie,
- zlecenie brokerskie** – oferta, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez Dom Maklerski na podstawie zlecenia Klienta i przekazywane na rynek w celu realizacji tego zlecenia, zgodnie z zasadami obrotu na tym rynku,

- zlecenie maklerskie** – zlecenie brokerskie aktywne w systemie kojarzenia zleceń danego rynku,
- zlecenie DDM** – zlecenie do dyspozycji Domu Maklerskiego, na podstawie którego upoważniony pracownik Domu Maklerskiego może wystawić więcej niż jedno zlecenie brokerskie,
- klasa ryzyka** – klasa ryzyka przyznawana przez Dom Maklerski Klientowi w celu określenia warunków, na jakich Klient może składać zlecenia kupna bez pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją,
- limit maksymalny należności** – ustalony dla danego Klienta w umowie limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego,
- papiery wartościowe** – papiery wartościowe w rozumieniu ustawy,
- prawo do otrzymania papieru wartościowego** – prawo do otrzymania papieru wartościowego w rozumieniu rozporządzenia,
- papiery nie opłacone** – papiery wartościowe lub prawa do otrzymania papierów wartościowych, nabyte przez Klienta w transakcji kupna, dokonanej przy braku posiadania przez Klienta w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego kupna pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją, do czasu pełnej zapłaty wartości zlecenia i prowizji,
- należności Klienta** – środki pieniężne należne Klientowi z tytułu zawartych a nierozliczonych w KDPW: transakcji sprzedaży,
- należności Domu Maklerskiego** – środki pieniężne należne Domowi Maklerskiemu od Klienta, z tytułu zawarcia przez Klienta transakcji kupna, przy braku posiadania przez Klienta w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego kupna, pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją,
- waga papieru wartościowego** – ustalony przez Dom Maklerski współczynnik, będący miarą ryzyka papieru wartościowego, o wartości od zera do jeden, przez który mnożony jest kurs papieru wartościowego z ostatniego notowania na danym rynku i w danym systemie notowań, a w przypadku braku takiego kursu – cena określana przez Dom Maklerski, w celu ustalenia jego wartości przy dokonywaniu przez Dom Maklerski wyceny zabezpieczeń,
- niepotwierdzony przelew bankowy** – dokument, wskazujący na wykonanie przez Klienta operacji lub złożenie dyspozycji przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Domu Maklerskiego, niepotwierdzonej przez bank wyciągiem z rachunku bankowego Domu Maklerskiego,
- derywaty** – derywaty w rozumieniu rozporządzenia, w tym instrumenty określane dawniej jako papy pochodne,
- otwarcie pozycji** – nabycie albo wystawienie derywatu, które powoduje zajęcie nowej pozycji,
- zamknięcie pozycji** – otwarcie w tym samym portfelu Klienta pozycji przeciwstawnej do pozycji uprzednio zamkniętej; zamknięcia pozycji nie powoduje zajęcie pozycji przeciwstawnej w innym portfelu Klienta,
- Limit Otwartych Pozycji (LOP)** – maksymalna liczba pozycji, które mogą być otwarte przez Klienta we wszystkich posiadanych przez niego portfelach w Domu Maklerskim, z tym, że pozycja skorelowana jest liczona jako jedna pozycja,
- Indywidualny Współczynnik Ryzyka Klienta (IWRK)** – ustalony przez Dom Maklerski współczynnik będący miarą ryzyka jakie ponosi Dom Maklerski z tytułu obsługi Klienta na rynku derywatów,
- depozyt zabezpieczający** – środki pieniężne lub papiery wartościowe akceptowane przez Dom Maklerski, utrzymywane w celu zabezpieczenia otwartych pozycji Klienta; środki pieniężne stanowiące depozyt zabezpieczający są ewidencjonowane odrębnie na rachunku pieniężnym Klienta, a papiery wartościowe stanowiące depozyt zabezpieczający zapisywane są na wyodrębnionym koncie rachunku papierów wartościowych Klienta; wartość depozytu zabezpieczającego wyliczana jest zgodnie z zasadami wyliczenia depozytów zabezpieczających określonymi przez KDPW,
- wstępny depozyt zabezpieczający** – wartość depozytu zabezpieczającego, jaką zobowiązany jest wnieść Klient składając zlecenie nabycia lub wystawienia derywatu; wartość wstępnego depozytu zabezpieczającego dla danego Klienta jest zależna od wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego dla inwestora określonego przez IRIP, aktualnej ceny rozliczeniowej derywatu, składu portfela Klienta oraz IWRK,
- depozyt utrzymania** – minimalna wartość depozytu zabezpieczającego jaką musi posiadać Klient w celu zabezpieczenia otwartych pozycji w danym portfelu Klienta; wartość depozytu utrzymania jest zależna od wysokości właściwego depozytu zabezpieczającego określonego przez IRIP, aktualnej ceny rozliczeniowej derywatu, składu portfela Klienta oraz IWRK,
- codzienne rozrachunki rynkowe** – prowadzony przez IRIP codzienny proces polegający na określeniu zmian wartości derywatów, przelewaniu wynikających ze zmiany wartości derywatu kwot z kont tych Klientów, dla których zmiana kursu w danym dniu była niekorzystna na konta tych Klientów, dla których zmiana kursu w danym dniu była korzystna; środki służące do tych rozrachunków pochodzą z depozytów zabezpieczających; w wyniku tych rozrachunków następuje codzienna aktualizacja depozytów zabezpieczających;

- Tabela prowizji i opłat** – Tabela prowizji i opłat za świadczenie usług określonych w Regulaminie
- upoważniony pracownik Domu Maklerskiego** – pracownik Domu Maklerskiego upoważniony przez Dom Maklerski do działania w jego imieniu,
- podanie do wiadomości Klientów** – zamieszczenie na stronach internetowych Domu Maklerskiego, wywieszenie na tablicach ogłoszeń w jednostkach organizacyjnych Domu Maklerskiego w miejscach ogólnie dostępnych, doręczenie Klientowi informacji w formie elektronicznej,
- dzień roboczy** – dzień roboczy w Domu Maklerskim.

§ 4

Dom Maklerski świadczy usługi objęte regulaminem na rzecz osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej. Usługi na rzecz osób fizycznych o ograniczonej zdolności do czynności prawnych lub zdolności tej pozabawionych świadczone są w ramach odpowiednio zgód i/lub czynności przedstawicieli ustawowych.

§ 5

- Dyspozycje, wnioski i oświadczenia Klienta kierowane do Domu Maklerskiego mogą być składane wyłącznie w takim trybie i w takiej formie, jaką da danej dyspozycji, wniosku lub oświadczeniu przewiduje regulamin lub umowa.
- Z zastrzeżeniem postanowień § 8 ust. 1 wszelkie oświadczenia, dyspozycje i wnioski Klientów składane za pośrednictwem internetu dla swej ważności i skuteczności wymagają złożenia ich na odpowiednich formularzach udostępnianych w internecie przez Dom Maklerski oraz opatrzenia ich podpisem elektronicznym.

II. UMOWA

§ 6

- Warunkiem świadczenia dla Klienta usług przez Dom Maklerski jest podpisanie umowy z Klientem.
- Regulamin stanowi integralną część umowy.
- Na podstawie umowy Dom Maklerski otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo wprowadzenia czasowego wstrzymania zawierania umów i otwierania rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych, co podaje do wiadomości Klientów.
- Dom Maklerski może odmówić zawarcia umowy z osobą, której wcześniej wypowiedział lub z którą wcześniej rozwiązał umowę lub umowę o świadczenie usług albo w przypadku kiedy z przyczyn technicznych, prawnych lub organizacyjnych nie byłby w stanie należycie jej wykonywać.
- Dom Maklerski może zawrzeć odpowiednią umowę z Klientem, dla którego nie będzie prowadził rachunku papierów wartościowych, w przypadku, gdy rachunek ten będzie prowadzony w KDPW lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, pod warunkiem podpisania z KDPW lub z bankiem umowy o dostarczenie papierów wartościowych.
- Przed zawarciem umowy Dom maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie maklerskich instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego oraz celów inwestycyjnych (indywidualna sytuacja Klienta). Szczegółowy zakres informacji określa rozporządzenie oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

§ 7

- Warunkiem świadczenia dla Klienta przez Dom Maklerski usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów jest dopuszczenie Klienta do działania na rynku derywatów oraz zawarcie pomiędzy stronami umowy dotyczącej derywatów. O ile regulamin nie wprowadza wprost odmiennych regulacji, tryb zawarcia i rozwiązania umowy dotyczącej derywatów według odpowiednio stosowane przepisy regulaminu dotyczące umowy.
- Świadcząc usługi polegające na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów, Dom Maklerski w ramach rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, o których mowa w § 6 ust. 3, otwiera i prowadzi dla Klienta wynikające z tej umowy konta derywatów oraz konta depozytu zabezpieczającego (portfele). Konta derywatów w rozumieniu regulaminu są również rachunki derywatów prowadzone na podstawie uprzednio obowiązujących regulacji Domu Maklerskiego.
- Szczegółowe zasady dopuszczania i działania Klientów na rynku derywatów określone zostały w rozdziale XV.

§ 8

- W celu zawarcia umowy Klient składa Domowi Maklerskiemu wniosek o zawarcie umowy. Wniosek może być złożony za pośrednictwem internetu, ustnie, w formie pisemnej, faksem lub w formie listu elektronicznego, przy Klient może skorzystać z formularza udostępnionego przez Dom Maklerski.

§ 9

Przy zawieraniu umowy w jednostce organizacyjnej osoba fizyczna zobowiązana jest okazać dokument stwierdzający jej tożsamość. Dokumentem tym może być dowód osobisty, paszport lub karta pobytu.

§ 10

- We wniosku o zawarcie umowy osoba fizyczna podaje numer PESEL, NIP, o ile jej posiada oraz adres miejsca zameldowania (w przypadku jego braku – adres miejsca zamieszkania). W przypadku zmiany (nadania) tych danych w czasie obowiązywania umowy, Klient zobowiązany jest zaktualizować te dane.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo żądania dodatkowych dokumentów w związku z podpisaniem umowy lub prowadzeniem rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.

§ 11

- Osoby prawne lub jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zawierając umowę zobowiązane są przedłożyć:
 - dokument stwierdzający utworzenie podmiotu (wypis z odpowiedniego rejestru, wydany nie wcześniej niż 1 miesiąc przed datą zawarcia umowy) lub aktualne zaświadczenie o wpisie do właściwego rejestru lub ewidencji albo inny dokument stwierdzający, że podmiot utworzony został zgodnie z przepisami prawa,
 - dokument potwierdzający nadanie numeru NIP, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania tego numeru danej jednostce,
 - zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego (REGON), chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania tego numeru danej jednostce,
 - dokument wskazujący osobę upoważnioną do dysponowania rachunkiem papierów wartościowych, rachunkiem pieniężnym i rejestrami oraz do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych (aktualny wypis z odpowiedniego rejestru wydany nie wcześniej niż 1 miesiąc przed datą zawarcia umowy, statut, akt założycielski),
 - kartę wzorów podpisów osób, o których mowa w pkt. 4 i odcisk stempla firmowego,
 - inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
- Przedłożone dokumenty mogą być składane w oryginałach, odpisach lub w formie kserokopii; odpisy i kserokopie niepoświadczone urzędowo podlegają sprawdzeniu przez Dom Maklerski, co do ich zgodności z oryginałem i muszą być poświadczone przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo żądania dodatkowych dokumentów w związku z podpisaniem umowy lub prowadzeniem rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.

§ 12

- W przypadku zawierania umowy z osobą zagraniczną posiadającą osobowość prawną do umowy powinny być dołączone następujące dokumenty:
 - wypis z odpowiedniego rejestru, właściwego dla siedziby osoby zagranicznej lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o osobie zagranicznej oraz informację o jej statusie,
 - nominacje i pełnomocnictwa osób uprawnionych do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych (o ile dane te nie wynikają z rejestru lub innego dokumentu urzędowego) oraz pełnomocnictwa osób do dysponowania rachunkiem papierów wartościowych, rachunkiem pieniężnym i rejestrami (jeżeli zostały udzielone poza formularzem karty wzorów podpisów),
 - zezwolenie właściwego organu na utworzenie oddziału (przedstawicielstwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej), o ile taki oddział (przedstawicielstwo) jest prowadzone, a wymóg zezwolenia jest określony w odpowiednich przepisach prawa,
 - inne dokumenty, jeżeli obowiązek ten wynika z przepisów prawa.
- Niezbędne dokumenty (oryginały, ich odpisy i kserokopie) wystawione za granicą, powinny być poświadczone, w tym w szczególności przez apostille i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Tłumaczenie dokumentów sporządzone za granicą powinno być także uwierzytelnione w powyższy sposób. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu poświadczenia lub tłumaczenia dokumentów.
- Dom Maklerski zastrzega sobie prawo żądania dodatkowych dokumentów w związku z podpisaniem umowy lub prowadzeniem rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.

§ 13

1. Na żądanie współmałżonków Dom Maklerski może zawrzeć ze współmałżonkami jedną umowę i na jej podstawie prowadzić dla współmałżonków wspólny rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny.
2. Małżonkowie występujący z wnioskami o zawarcie umowy oraz otwarcie rachunków wspólnych, składają pisemne oświadczenie o pozostawaniu we wspólności ustawowej małżeńskiej oraz o wzajemnym upoważnieniu do samodzielnego składania zleceń, dysponowania rachunkami papierów wartościowych, rachunkiem pieniężnym i rejestrami w pełnym zakresie.

§ 14

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski o wszelkich zmianach danych Klienta zawartych w umowie, a także danych określonych w § 11 ust. 1 i 3, § 12 ust. 1 i 3 oraz w § 13 ust. 2, a nadto przelać kopie dokumentów potwierdzających zaszczyt zmiany

§ 15

1. Klient może otworzyć drugi rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny, po podpisaniu odrębnej umowy.
2. Na wniosek Klienta Dom Maklerski może wyrazić zgodę na otwarcie kolejnych rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych dla Klienta.

§ 16

1. Za zastrzeżeniem ust. 6, po zawarciu umowy przewidującej świadczenie usług za pośrednictwem internetu Klient otrzymuje oprogramowanie i indywidualny certyfikat, umożliwiające składanie podpisu elektronicznego. Sposób przekazania oprogramowania i certyfikatu, szczegółowe warunki posługiwania się nimi oraz sposób ich przechowywania określa umowa.
2. Za zastrzeżeniem ust. 6, odrębne indywidualne certyfikaty oraz oprogramowanie otrzymują również pełnomocnicy, o ile jest to niezbędne dla wykonywania zakresu pełnomocnictwa.
3. Dla potrzeb świadczenia usług za pośrednictwem internetu przyjmuje się jako podstawową zasadę, iż każda dyspozycja, oświadczenie lub wniosek Klienta opatrzone podpisem elektronicznym złożonym przy użyciu oprogramowania wraz z certyfikatem wywołuje takie skutki prawne jak forma pisemna. Podstawą rozstrzygnięcia wszelkich sporów dotyczących treści dyspozycji, oświadczenia, wniosku oraz tożsamości osoby je składającej będzie weryfikacja podpisu elektronicznego.
4. Dokonanie przez Klienta pierwszej czynności przy użyciu certyfikatu potwierdzonej przez Dom Maklerski jest równoznaczne z potwierdzeniem przez Klienta, iż otrzymany certyfikat jest w pełni sprawny i nie wnosi zastrzeżeń co do jego działania, a ponadto, że przyjmuje i akceptuje zasadę, o której mowa w ust. 3.
5. Postanowienia ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio do pełnomocników.
6. Niezależnie od ilości posiadanych w Domu Maklerskim rachunków lub udzielonych danej osobie pełnomocnictw, jedna osoba otrzymuje jeden certyfikat.

§ 17

Klient akceptuje fakt, że we wszystkich wzajemnych sprawach spornych dowodami są także:

- 1) umowa wraz z aneksami,
- 2) ewentualnie inne umowy podpisane przez Klienta z Domem Maklerskim,
- 3) zapisy systemu komputerowego Domu Maklerskiego, w tym zapisy dyspozycji Klienta, oraz wydruki zapisów systemu komputerowego,
- 4) nagrania rozmów telefonicznych, przeprowadzonych z Klientem dokonane przez Dom Maklerski,
- 5) zlecenia Klienta wystawione na podstawie dyspozycji złożonej za pośrednictwem internetu lub dyspozycji telefonicznej Klienta,
- 6) zlecenia i dyspozycje Klienta złożone w jednostkach organizacyjnych Domu Maklerskiego

III. PEŁNOMOCNICTWA

§ 18

1. Dom Maklerski określa zakresy pełnomocnictw, jakie mogą być udzielane przez Klienta. Dom Maklerski może przyjąć również inne pełnomocnictwa, jeżeli ich forma i zakres umożliwiają uznanie prawidłowości umocowania pełnomocnika do wykonywania w imieniu i na rachunek Klienta uprawnień wobec Domu Maklerskiego wynikających z umowy.
2. Klient może ustanowić pełnomocnika (pełnomocników), przy czym z pełnomocnictwa powinien jasno wynikać jego zakres i czas trwania, jak i osoba pełnomocnika powinna być jednoznacznie identyfikowalna, zgodnie z postanowieniami § 21.
3. Pełnomocnictwo do zawarcia umowy powinno obligatoryjnie zawierać umocowanie dla pełnomocnika do udzielenia dalszego pełnomocnictwa Domowi Maklerskiemu w zakresie wynikającym z umowy. Brak umocowania skutkuje niemożnością zawarcia umowy.

§ 19

1. Pełnomocnictwo, w szczególności do dysponowania rachunkami oraz rejestrami, jak również do składania zleceń, pod rygorem nieważności powinno być udzielone przez Klienta:
 - 1) bezpośrednio, poprzez złożenie pisemnego oświadczenia woli w obecności upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego, lub
 - 2) pośrednio (korespondencyjnie lub dostarczone przez osobę trzecią) – wówczas powinno ono być udzielone w formie pisemnej z podpisem Klienta urzędowo poświadczonym.
2. Pełnomocnik może wykonywać czynności określone w pełnomocnictwie po dostarczeniu swojego wzoru podpisu, a także po złożeniu pisemnego oświadczenia o wyrażeniu zgody na przetwarzanie przez Dom Maklerski danych osobowych pełnomocnika w zakresie niezbędnym do wykonywania udzielonego pełnomocnictwa. Dom Maklerski uznaje jako wózr podpisu pełnomocnika podpis pełnomocnika złożony na oświadczeniu, o ile pełnomocnik nie dostarczył wzoru podpisu odrębnie. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu udzielenia pełnomocnictwa w formie wskazanej w ust. 1 lub od wymogu złożenia wzoru podpisu oraz zgody na przetwarzanie danych osobowych.
3. Dom Maklerski przekazuje pełnomocnikowi oprogramowanie i indywidualny certyfikat w sposób uzgodniony z pełnomocnikiem.

§ 20

1. Zmiana lub odwołanie pełnomocnictwa, pod rygorem nieważności, winny zostać dokonane z zachowaniem jednej z form, o których mowa w § 19 ust. 1.
2. Odwołanie pełnomocnictwa może nastąpić również poprzez złożenie dyspozycji za pośrednictwem internetu lub telefonicznie.

§ 21

1. Pełnomocnictwo udzielane osobie fizycznej dla swej skuteczności powinno zawierać imię i nazwisko pełnomocnika, jego adres miejsca zameldowania, a w przypadku jego braku – adres miejsca zamieszkania, numer PESEL, o ile go posiada, serię i numer dokumentu stwierdzającego jego tożsamość, określenie rodzaju i zakresu pełnomocnictwa.
2. Pełnomocnictwo udzielane osobie prawnej dla swej skuteczności powinno zawierać nazwę (firmę) osoby prawnej, siedzibę i adres, REGON, nazwę i numer rejestru, do którego została wpisana osoba prawna, określenie rodzaju i zakresu pełnomocnictwa. Do pełnomocnictwa winien być dołączony aktualny opis z odpowiedniego rejestru, wydany nie wcześniej niż 1 miesiąc przed datą udzielenia pełnomocnictwa.
3. Zmiany danych osobowych pełnomocnika będącego osobą fizyczną w zakresie imienia i nazwiska pełnomocnika, jego adresu miejsca zameldowania, numeru PESEL, serii i numeru dokumentu stwierdzającego jego tożsamość może dokonywać wyłącznie pełnomocnik, składając dyspozycje za pośrednictwem internetu, pisemnie lub bezpośrednio w jednostce organizacyjnej, po przedstawieniu dokumentów potwierdzających zmiany tych danych. Zmiana tych danych nie stanowi zmiany pełnomocnictwa.
4. Do zmiany danych pełnomocnika będącego osobą prawną, jak i danych osób fizycznych działających w imieniu osoby prawnej, stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 3.

IV. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 22

Na rachunku papierów wartościowych odrębnie rejestrowane są papiery wartościowe służące jako zabezpieczenie wykonania:

- 1) zobowiązań wynikających z pożyczek papierów wartościowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
- 2) zobowiązań wynikających z pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie papierów wartościowych,
- 3) zobowiązań wynikających z derywatów,
- 4) innych zobowiązań określonych w przepisach rozporządzenia.

§ 23

1. Na żądanie Klienta, złożone za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub osobiście w jednostce organizacyjnej, Dom Maklerski wystawia, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej świadectwem. Dom Maklerski wydaje świadectwo Klientowi lub przesyła je Klientowi listem poleconym na adres do korespondencji Klienta.
2. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.
3. Dom Maklerski wystawiając świadectwo dokonuje blokady papierów wartościowych w liczbie określonej w świadectwie, na okres wskazany w świadectwie.
4. W przypadku utraty świadectwa, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych złożone w sposób, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski wystawia duplikat świadectwa i wydaje Klientowi lub przesyła Klientowi listem poleconym na adres do korespondencji Klienta.

5. Postanowienia ust. 1 i 4 stosuje się odpowiednio do zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej.

§ 24

Zapisanie papierów wartościowych, nabytych w obrocie pierwotnym, w drodze transakcji lub innych zdarzeń prawnych na rachunku papierów wartościowych Klienta, następuje w terminach określonych przepisami prawa.

§ 25

1. Klient może przenieść papiery wartościowe pomiędzy swoimi rachunkami w Domu Maklerskim, z rachunku w Domu Maklerskim na rachunek w innym domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych lub z rachunku w innym domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych na rachunek w Domu Maklerskim, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W przypadku, gdy przeniesienie papierów wartościowych ma nastąpić na rachunek osoby trzeciej, Klient składając polecenie przeniesienia papierów wartościowych zobowiązany jest dostarczyć dokument będący podstawą przeniesienia praw własności.
3. Dokument, o którym mowa w ust. 2, wymaga urzędowo potwierdzonego podpisu zbywcy. Dokument może być również sporządzony w obecności upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego.
4. W przypadku umowy darowizny wymagane jest zachowanie formy aktu notarialnego dla oświadczenia darcyzcy lub też podpisanie umowy w obecności upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego.
5. Przeniesienie papierów wartościowych następuje w terminach określonych przepisami prawa.
6. Polecenie przeniesienia papierów wartościowych może być złożone za pośrednictwem internetu lub osobiście w jednostce organizacyjnej.
7. Dom Maklerski może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem papierów wartościowych w przypadku powzięcia na podstawie dokumentów, na mocy których ma nastąpić przeniesienie papierów wartościowych, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie papierów wartościowych ma na celu obejście przepisów prawa, natomiast Dom Maklerski odmawia podjęcia takich czynności, gdy z dokumentów wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie papierów wartościowych jest sprzeczne z przepisami prawa.

§ 26

Klient może złożyć w sposób, o którym mowa w § 25 ust. 6, dyspozycje konwersji z papierów wartościowych na okaziciela w papierach wartościowe imienne i odwrotne, przy czym Dom Maklerski realizuje dyspozycje w terminach określonych przez KDPW.

§ 27

Następujące zdarzenia powodują ograniczenia w swobodnym dysponowaniu rachunkiem papierów wartościowych:

- 1) wystawienie zlecenia brokerskiego sprzedaży,
- 2) wystawienie świadectwa depozytowego,
- 3) ustanowienie zastawu,
- 4) blokada papierów wartościowych w związku z zabezpieczeniem wierzytelności,
- 5) blokada aktywów Klienta, o której mowa w rozdziale XIV,
- 6) blokada z tytułu zabezpieczenia służącego do realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
- 7) zajęcie papierów wartościowych w postępowaniu egzekucyjnym lub zabezpieczającym,
- 8) inne czynności prawne uniemożliwiające swobodne dysponowanie papierami wartościowymi
- 9) składanie zleceń kupna na zasadach określonych w rozdziale XII.

§ 28

W przypadku, kiedy papiery wartościowe objęte są prawnymi lub umownymi (w tym statutowymi) ograniczeniami zbywalności, Dom Maklerski nie przyjmuje i nie realizuje zleceń oraz dyspozycji naruszających te ograniczenia, jeżeli są mu znane. W przypadku, kiedy dla zbycia wymagana jest zgoda emitenta lub podmiotu trzeciego, Dom Maklerski przyjmuje i realizuje zlecenia lub dyspozycje pod warunkiem przedłożenia zgody przez Klienta.

V. REJESTR OPERACYJNY I REJESTR SESJI

§ 29

1. Dom Maklerski, dla Klienta posiadającego rachunek papierów wartościowych, otwiera rejestr operacyjny.
2. W rejestrze operacyjnym zapisywane są papiery wartościowe i prawa do otrzymania papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży.
3. Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze operacyjnym przed rozliczeniem transakcji

w KDPW, na podstawie dowodów ewidencyjnych otrzymanych i wystawionych zgodnie z przepisami rozporządzenia, jeżeli rozliczenie transakcji kupna jest objęte systemem gwarantującym.

4. Dla każdego Klienta, który złożył zlecenie, Dom Maklerski może otworzyć rejestr sesji.
5. Rejestr sesji otwierany jest przed rozpoczęciem sesji lub w trakcie jej trwania. Rejestr sesji zamykany jest z chwilą zakończenia sesji.
6. Rejestr sesji jest rejestrem papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych obejmującym liczbę papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym:
 - 1) pomniejszoną o liczbę papierów wartościowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
 - 2) powiększoną o liczbę papierów wartościowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna.
7. Rejestr sesji obejmuje również wykaz środków pieniężnych obejmujących sumę:
 - 1) nie zablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na rachunku pieniężnym oraz
 - 2) należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży objętych systemem gwarantującym, jeżeli rozliczenie tych transakcji w KDPW powinno nastąpić w dniu lub przed dniem rozliczenia transakcji kupna zawieranych na tej sesji.
8. Suma, o której mowa w ust. 5:
 - 1) powiększana jest o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży,
 - 2) pomniejszana jest o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna zawartych na tej sesji.
9. Dom Maklerski dokonuje zapisów w rejestrze sesji na podstawie potwierdzenia realizacji zlecenia, otrzymanego w czasie sesji z danego rynku.
10. Rejestr sesji prowadzony jest wyłącznie w celu sprawdzania pokrycia zleceń składanych w czasie sesji oraz sprawdzania, czy Klient nie przekroczył limitu maksymalnego należności określonego w umowie.

VI. RACHUNEK PIENIĘŻNY

§ 30

Z zastrzeżeniem postanowień § 31, rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych i służy do obsługi rachunku papierów wartościowych.

§ 31

1. Dom Maklerski może zaewidencjonować na rachunku pieniężnym Klienta środki nominowane w walutach obcych, pochodzące z realizacji praw z papierów wartościowych. Dom Maklerski może wyrazić zgodę na dokonanie innych operacji w walutach obcych.
2. Z zastrzeżeniem ust 3 środki pieniężne wpływające na rachunek pieniężny w walucie innej niż waluta rachunku są wymieniane według kursu z dnia wymiany stosowanego przez bank, za pośrednictwem którego Dom Maklerski przeprowadza operację wymiany.
3. Dom Maklerski może prowadzić rachunek pieniężny w walucie obcej, jeżeli przewiduje to umowa.
4. Środki pieniężne w walutach obcych są ewidencjonowane na wydzielonym koncie rachunku pieniężnego Klienta, odrębnie od środków pieniężnych w złotych.
5. Z zastrzeżeniem ust. 1 zd. 2 środki pieniężne w walutach obcych nie mogą stanowić pokrycia zleceń kupna ani jakiegokolwiek zabezpieczenia nominowanych w złotych.
6. Z zastrzeżeniem ust. 1 Dom Maklerski wykonuje następujące dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych w walutach obcych:
 - 1) przeksięgowania środków na konto operacyjne rachunku pieniężnego Klienta z jednoczesnym przeliczeniem na złote,
 - 2) przelewu na rachunek bankowy Klienta prowadzony w walutach obcych,
 - 3) przelewu na rachunek bankowy Klienta prowadzony w złotych.
7. Dom Maklerski może wprowadzić możliwość gotówkowej wypłaty środków w walutach obcych za pośrednictwem wskazanego przez Dom Maklerski banku. Wprowadzenie powyższej możliwości wraz z określeniem zasad wypłat Dom Maklerski podda do wiadomości Klientów.
8. Dom Maklerski jest uprawniony do potrącania z równoczesnym przeliczeniem na złote, ze środków pieniężnych w walutach obcych kwot przysługujących mu wobec Klienta roszczeń, związanych z wykonywaniem na zlecze Klienta usług.
9. Dom Maklerski może określić inne, korzystniejsze dla Klientów warunki przeliczania walut obcych na złote niż według kursu o którym mowa w ust. 2, a także szczegółowe zasady przyjmowania i realizowania dyspozycji, o których mowa w ust. 6.

§ 32

Na rachunku pieniężnym odrębnie rejestrowane są środki pieniężne służące jako zabezpieczenie wykonania:

- 1) zobowiązań wynikających z pożyczek maklerskich instrumentów finansowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,

- 2) zobowiązań wynikających z kredytów i pożyczek środków pieniężnych zaciągniętych na nabycie maklerskich instrumentów finansowych,
- 3) zobowiązań wynikających z derywatów (depozyt zabezpieczający),
- 4) innych zobowiązań określonych w przepisach rozporządzenia.

§ 33

W ramach rachunku pieniężnego Dom Maklerski prowadzi dla Klienta w szczególności następujące konta:

- 1) rejestr należności – na którym zapisywany jest bieżący stan należności Klienta i należności Domu Maklerskiego,
- 2) konto operacyjne – na którym księgowane są niezablokowane środki pieniężne Klienta, którymi Klient może swobodnie dysponować,
- 3) konta depozytu zabezpieczającego – odrębne dla każdego portfela Klienta, na których księgowane są środki stanowiące depozyt zabezpieczający.

§ 34

Z zastrzeżeniem § 37, Dom Maklerski może wykonywać dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych wyłącznie w celu:

- 1) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania maklerskich instrumentów finansowych;
- 2) pokrywania opłat, prowizji i innych zobowiązań klienta z tytułu umów zawartych między Domem Maklerskim i Klientem;
- 3) dokonywania przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających – w przypadku gdy obrót maklerskimi instrumentami finansowymi związany jest z obowiązkiem posiadania przez Klienta depozytu zabezpieczającego;
- 4) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Klienta na nabycie maklerskich instrumentów finansowych;
- 5) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta;
- 6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub na inny rachunek pieniężny Klienta,
- 7) innym, określonym w rozporządzeniu.

§ 35

1. Z zastrzeżeniem § 37, wpłaty na rachunek pieniężny Klienta dokonywane są przelewem na rachunek bankowy Domu Maklerskiego lub w drodze wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Domu Maklerskiego.
2. Wpłaty księgowane są na rachunek pieniężny Klienta niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów rozliczeniowych z banku prowadzącego rachunek Domu Maklerskiego.
3. Wpłacający zobowiązany jest wskazać w tytule dyspozycji imię i nazwisko Klienta oraz pełny numer rachunku Klienta w Domu Maklerskim wskazany w umowie.
4. Przekazanie na rachunek pieniężny Klienta środków pieniężnych z tytułu należnych odsetek, dywidend i innych pożytków z papierów wartościowych i praw z nimi związanych następuje w określonym przepisami prawa dniu wypłaty tych środków, pod warunkiem ich otrzymania przez Dom Maklerski.
5. Dom Maklerski nie odpowiada za szkody wynikłe z niezawinionych przez Dom Maklerski opóźnień w księgowaniu wpłat na rachunek pieniężny Klienta.

§ 36

1. Z zastrzeżeniem § 37, wypłaty z rachunku pieniężnego Klienta dokonywane są przelewem.
2. Klient może dokonać wypłaty wyłącznie środków pieniężnych znajdujących się na koncie operacyjnym rachunku pieniężnego.
3. Wypłata z rachunku pieniężnego Klienta środków pieniężnych z tytułu zrealizowania przez Klienta transakcji sprzedaży może nastąpić dopiero po rozliczeniu transakcji w KDPW.
4. Wypłata środków pieniężnych zaksięgowanych na podstawie niepotwierzonego przelewu bankowego może nastąpić dopiero po otrzymaniu przez Dom Maklerski dokumentów z banku, potwierdzających wpływ środków pieniężnych na rachunek bankowy Domu Maklerskiego. Dotyczy to również sytuacji, gdy Klient dokona zakupu papierów wartościowych za środki pieniężne zaksięgowane na rachunku pieniężnym Klienta na innej rachunkowej linii rachunku bankowego, a następnie dokona sprzedaży tych papierów wartościowych.
5. Przelew środków pieniężnych Klienta następuje na podstawie dyspozycji Klienta złożonej za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub faksowo wyłącznie na rachunek bankowy Klienta wskazany w umowie lub inny rachunek pieniężny Klienta w Domu Maklerskim. Dyspozycja przelewu środków pieniężnych na innej rachunkowej linii rachunku bankowego, a następnie dokona sprzedaży tych papierów wartościowych.
6. Dom Maklerski określi terminy i zasady realizacji przez Dom Maklerski dyspozycji przelewu środków pieniężnych składanych przez Klientów.

§ 37

Dom Maklerski może umożliwić dokonywanie wpłat i wypłat w jednostkach organizacyjnych gotówką lub czekiem, co pada do wiadomości Klientów. Koszty realizacji czeku obciążają Klienta.

§ 38

Na podstawie umowy, Dom Maklerski bez odrębnego pełnomocnictwa Klienta pobiera z rachunku pieniężnego Klienta prowizję oraz opłaty należne Domowi Maklerskiemu, zgodnie z Tabelą prowizji i opłat.

§ 39

1. W przypadku wystąpienia debetu na rachunku pieniężnym Klienta, Klient jest zobowiązany do jego natychmiastowej spłaty.
2. Wystąpienie debetu na rachunku pieniężnym, skutkuje obciążeniem przez Dom Maklerski rachunku pieniężnego Klienta opłatą określoną w Tabeli prowizji i opłat.
3. W przypadku wystąpienia debetu na rachunku pieniężnym Klienta, wszelkie środki pieniężne wpływające na rachunek pieniężny Klienta zaliczane są w pierwszej kolejności na pokrycie debetu, a nadto w przypadku niespłacenia przez Klienta salda debetowego, Dom Maklerski jest uprawniony według swego wyboru do sprzedaży papierów wartościowych Klienta lub zamknięcia otwartych pozycji Klienta na rynku derywatów w ilości pozwalającej na pokrycie debetu.

§ 40

Dom Maklerski przyjmuje następującą kolejność dokonywania spłat przez Klientów zobowiązań wobec Domu Maklerskiego: w pierwszej kolejności spłata debetu na rachunku pieniężnym, w drugiej kolejności spłata należności Domu Maklerskiego, a następnie spłata zobowiązań z tytułu uzupełnienia depozytów zabezpieczających oraz zobowiązań, o których mowa w § 32 pkt. 4.

VII. ZAPISY NA RACHUNKACH I W REJESTRACH

§ 41

1. Zapisów na rachunkach papierów wartościowych oraz zapisów w rejestrach operacyjnych dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa KDPW.
2. Zapisów na rachunkach pieniężnych dokonuje się na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa KDPW, a także na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów, wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.
3. Zapisów w rejestrze należności dokonuje się na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów, wystawionych zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. Dom Maklerski może dokonać sprostowania błędnego zapisu na rachunkach lub w rejestrach, bez dyspozycji Klienta. O sprostowaniu Dom Maklerski niezwłocznie powiadamia Klienta. W przypadku, kiedy błądny zapis ma charakter oczywistej omyłki pisarskiej lub rachunkowej, a sprostowanie dokonywane jest w terminie krótszym niż tydzień od dokonania błędnego zapisu, jak również w przypadku, kiedy wartość sprostowania jest niższa niż pięciokrotność podstawowej opłaty pocztowej za krajową przesyłkę poleconą, Dom Maklerski może zaniechać odrębnego powiadomienia o dokonaniu sprostowania.

§ 42

1. Na żądanie Klienta, złożone za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub w jednostce organizacyjnej, Dom Maklerski sporządza potwierdzony wyciąg z rachunku Klienta i odpowiednio przesyła Klientowi listem poleconym na adres do korespondencji Klienta lub wydaje Klientowi.
2. Na żądanie Klienta, złożone za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub w jednostce organizacyjnej, Dom Maklerski sporządza po zakończeniu sesji potwierdzenie zawarcia transakcji i odpowiednio przesyła Klientowi listem poleconym na adres do korespondencji Klienta lub wydaje Klientowi.

VIII. OPROCENTOWANIE RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH

§ 43

1. Środki pieniężne na rachunku pieniężnym w Domu Maklerskim mogą być oprocentowane, o ile przewiduje to umowa.
2. Dom Maklerski określa i podaje do wiadomości Klientów wysokość bieżącej stopy oprocentowania.
3. Odsetki naliczane są za każdy dzień okresu, w którym środki podlegają oprocentowaniu. Kapitalizacja odsetek następuje miesięcznie.
4. Przy naliczaniu odsetek przyjmuje się, że rok ma 365 dni.

IX. ŚWIADCZENIE USŁUG WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO

Zlecenia

§ 44

1. Dom Maklerski świadczy usługi zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie: umową, regulaminem, zasadami obowiązującymi na danym rynku oraz innymi regulacjami obowiązującymi w stosunkach pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim.

2. Dom Maklerski świadczy usługi na podstawie dyspozycji i zleceń Klienta.

3. Dom Maklerski prowadzi i podaje do wiadomości listę: i) rynków, na których wykonuje zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych, ii) rynków, na których wykonuje zlecenia kupna lub zbycia derywatów, iii) maklerskich instrumentów finansowych, co do których wykonuje zlecenia kupna (nabycia) oraz sprzedaży (zbycia) poza rynkiem zorganizowanym. Zmiany listy obowiązują począwszy od następnego dnia po podaniu ich do wiadomości.
4. Dom Maklerski prowadzi i podaje do wiadomości listę instrumentów, które mogą być przedmiotem świadczenia usług, objętych regulaminem.
5. Dom Maklerski prowadzi i podaje do wiadomości listę instrumentów, które mogą być przedmiotem zleceń, wykonywanych w sposób, o którym mowa w § 75 ust. 1-3 rozporządzenia.
6. Zmiany list, o których mowa w ust. 4 i 5 obowiązują począwszy od następnego dnia po podaniu ich do wiadomości.

§ 45

1. Zlecenie Klienta powinno zawierać w szczególności:
 - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
 - 2) identyfikator portfela (w przypadku derywatów),
 - 3) datę i czas wystawienia,
 - 4) rodzaj, nazwę i liczbę papierów wartościowych, praw do otrzymania papierów wartościowych lub derywatów będących przedmiotem zlecenia, z zastrzeżeniem § 67 pkt 5,
 - 5) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż papierów wartościowych, odpowiednio nabycie, wystawienie lub wykonanie – w przypadku derywatów),
 - 6) określenie ceny,
 - 7) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 8) odpowiednie oznaczenie, jeżeli:
 - a) zlecenie zostało złożone na podstawie porady inwestycyjnej Domu Maklerskiego, udzielonej na warunkach określonych w regulaminie, a Klient wniosł skwałoś o oznaczenie zlecenia,
 - b) zlecenie dotyczy sprzedaży papierów wartościowych pożyczonych przez Dom Maklerski,
 - c) przedmiotem zlecenia jest kupno papierów wartościowych za środki pieniężne pożyczone od Domu Maklerskiego,
 - d) zlecenie zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego,
- 9) rynek, na którym zlecenie ma być zrealizowane, chyba że dany papier wartościowy notowany jest tylko na jednym rynku,
- 10) określenie fazy notowań, na którą zlecenie powinno zostać przekazane, z zastrzeżeniem § 81 ust. 3 i § 69 ust. 4,
- 11) wskazanie systemu notowań, z zastrzeżeniem § 69 ust. 4, chyba że dany instrument jest notowany w jednym systemie notowań,
- 12) wskazanie daty rozliczenia transakcji w KDPW, w przypadku jeżeli transakcja nie jest objęta systemem gwarantującym, chyba że data rozliczenia jest w inny sposób jednoznacznie określona,
- 13) inne informacje lub dodatkowe warunki wykonania zlecenia, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami prawa lub są wymagane regulaminami przeprowadzania transakcji na danym rynku,
- 14) podpis składającego zlecenie,
- 15) podpis upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego przyjmującego zlecenie.

§ 46

1. Dom Maklerski realizuje zlecenia Klienta składane w jednostkach organizacyjnych.
2. Dom Maklerski wystawia i realizuje zlecenia Klienta na podstawie dyspozycji, które mogą być składane za pośrednictwem internetu lub telefonicznie.
3. Dom Maklerski nie wystawia i nie przekazuje do realizacji zlecenia Klienta zawierającego dodatkowe warunki realizacji sprzeczne z zasadami obowiązującymi na danym rynku.

§ 47

1. Na podstawie zlecenia Klienta Dom Maklerski wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie, które przekazywane są na odpowiedni rynek, na najwcześniejszą z możliwych faz. Dom Maklerski może umożliwić Klientom określanie innej fazy notowań, na którą zlecenie powinno zostać przekazane. Jeżeli Klient nie określił terminu ważności zlecenia, Dom Maklerski przekazuje zlecenie brokerskie ważne na najbliższą sesję.
2. Zlecenie brokerskie wystawiane jest z chwilą złożenia zlecenia Klienta, z zastrzeżeniem § 69.
3. Dom Maklerski może określić inne przypadki, niż wymienione w § 69, kiedy Dom Maklerski nie będzie wystawiał zlecenia brokerskiego z chwilą złożenia zlecenia Klienta. W takiej sytuacji Dom Maklerski poda do wiadomości Klientów odpowiednie informacje.

§ 48

1. Dom Maklerski określa maksymalny termin ważności, jaki może ustalić Klient dla zlecenia Klienta, co podaje do wiadomości Klientów.
2. Zlecenia: kupna papierów wartościowych bez określenia limitu ceny lub składane na zasadach określonych w § 84, a także zlecenia: nabycia i wystawienia derywatów, bez określenia limitu ceny składane w trakcie sesji są ważne do końca danej sesji, a składane poza sesją są ważne do końca najbliższej sesji.

§ 49

1. Przedmiotem jednego zlecenia Klienta może być wyłącznie sprzedaż lub wyłącznie kupno (wyłącznie nabycie lub wyłącznie wystawienie – w przypadku derywatów) jednego, określonego rodzaju papieru wartościowego (derywatu).
2. Dom Maklerski może dopuścić możliwość zamieszczenia w jednym dokumencie więcej niż jednego zlecenia Klienta.
3. Zarządzający portfelami może wystawić jedno zlecenie na rzecz swoich Klientów, pod warunkiem, że w zleceniu tym określone liczby kupowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych dla poszczególnych Klientów oraz sposób postępowania Domu Maklerskiego w przypadku częściowej realizacji zlecenia.

§ 50

1. Klient może złożyć dyspozycję odwołania zlecenia w sposób przewidziany dla składania zleceń i dyspozycji, z zastrzeżeniem §§ 62 i 70.
2. Dyspozycja odwołania zlecenia winna jednoznacznie określać zlecenie Klienta, którego dotyczy odwołanie.

§ 51

1. Klient może złożyć dyspozycję modyfikacji zlecenia w zakresie i na warunkach określonych w zasadach obowiązujących na danym rynku i/lub obowiązujących w ramach danego procesu, w toku którego składane jest zlecenie. Dyspozycja modyfikacji winna wyraźnie wskazywać na zlecenie, które ma zostać zmodyfikowane.
2. Dom Maklerski może odmówić modyfikacji danego parametru zlecenia, jeżeli, z uwagi na algorytm działania systemu transakcyjnego danego rynku, modyfikacja tego parametru zlecenia stwarzałaby ryzyko realizacji zlecenia niezgodnie z parametrami zlecenia.
3. W przypadkach określonych w zasadach obowiązujących na danym rynku modyfikacja zlecenia może spowodować utratę priorytetu czasu realizacji zlecenia.
4. W zakresie formy i treści składania dyspozycji modyfikacji zleceń stosuje się odpowiednio § 50.

§ 52

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, utrata ważności zlecenia maklerskiego przewidziana w zasadach obowiązujących na danym rynku, powoduje utratę ważności zlecenia Klienta, w szczególności w przypadku: zmiany wartości nominalnej papieru wartościowego, odrzucenia bądź eliminacji zlecenia w sytuacjach przewidzianych w zasadach obrotu obowiązujących na danym rynku.
2. W przypadku ustalenia prawa poboru, ustalenia prawa do dywidendy oraz zawieszenia obrotu papierem wartościowym na danym rynku, wraz z utratą ważności zlecenia maklerskiego nie traci ważności zlecenie Klienta, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W szczególności uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może określić inne przypadki utraty ważności zlecenia Klienta, niż określone w ust. 1 i 2, bądź określić je w sposób odmienny, co podaje do wiadomości Klientów.

Pokrycie zlecenia

§ 53

1. Dom Maklerski sprawdza pokrycie zlecenia Klienta w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego, chyba że Klient może składać zlecenia bez pokrycia.
2. Szczegółowe zasady pokrywania zleceń Klienta, których przedmiotem są derywaty, jak również zasady wnoszenia depozytów zabezpieczających, określone są w rozdziale XV.

§ 54

Podstawą do sprawdzenia pokrycia zlecenia jest stan rejestru operacyjnego, o którym mowa w rozdziale V lub stan konta operacyjnego rachunku pieniężnego Klienta powiększony o środki zaksięgowane na podstawie niepotwierzonego przelewu bankowego oraz o należności Klienta, pod warunkiem, że rozliczenie transakcji sprzedaży objęte jest systemem gwarantującym i rozliczenie tych transakcji w KDPW powinno nastąpić w dniu lub przed dniem rozliczenia transakcji kupna, z wyłączeniem należności Klienta pochodzących ze sprzedaży papierów nieopłaconych w części stanowiącej zabezpieczenie należności Domu Maklerskiego lub pochodzących ze sprzedaży na żądanie uprawnionego podmiotu papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie innych wierzytelności oraz z wyłączeniem należności, które stanowią zabezpieczenie innych zobowiązań Klienta. Dom Maklerski może określić rynki, instrumenty finansowe, typy zleceń lub innych operacji, dla których należności Klienta nie mogą stanowić pokrycia zlecenia kupna. Dom Maklerski może określić

rynki, instrumenty finansowe, typy zleceń lub innych operacji, dla których prawa do otrzymania papierów wartościowych nie mogą stanowić pokrycia zlecenia sprzedaży.

§ 55

Dom Maklerski ma prawo określenia kolejności wykorzystywania środków pieniężnych Klienta jako pokrycia zlecenia Klienta, co podaje do wiadomości Klientów.

§ 56

1. W sytuacji kiedy w dniu wystawienia zlecenia brokerskiego kupna lub zawarcia transakcji kupna, której pokryciem są środki zaksięgowane na rachunku pieniężnym na podstawie niepotwierzonego przelewu bankowego, nie nastąpi wpływ środków na rachunek bankowy Domu Maklerskiego, Dom Maklerski może odwołać zlecenie kupna Klienta lub sprzedać począwszy od najbliższej sesji prawa do otrzymania papierów wartościowych lub papiery wartościowe nabyte przez Klienta z użyciem tych środków.
2. Klient w umowie udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do odwołania zlecenia kupna lub sprzedaży praw do otrzymania papierów wartościowych lub papierów wartościowych w przypadku, o którym mowa w ust. 1.
3. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, w którym Klient nie podał limitu ceny, wartość zrealizowanego zlecenia będzie większa niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta, Dom Maklerski dokona obciążenia rachunku pieniężnego Klienta pełną wartością zrealizowanego zlecenia i należnej prowizji.

§ 57

W przypadku zleceń kupna Dom Maklerski może dopuścić możliwość składania przez Klienta zleceń bez pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją, na warunkach i zasadach określonych w rozdziale XII.

Zlecenia z pełnym pokryciem

§ 58

1. W chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego sprzedaży, Klient zobowiązany jest posiadać papiery wartościowe lub prawa do otrzymania papierów wartościowych, będące przedmiotem zlecenia sprzedaży.
2. Zlecenie sprzedaży może dotyczyć wyłącznie nie zablokowanych papierów wartościowych lub praw do otrzymania papierów wartościowych znajdujących się w rejestrze operacyjnym Klienta.
3. Wystawiając zlecenie brokerskie sprzedaży Dom Maklerski dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych lub praw do otrzymania papierów wartościowych w rejestrze operacyjnym.
4. Dom Maklerski może określić przypadki, w których może odstąpić od dokonywania blokady, o której mowa w ust. 3, co podaje do wiadomości Klientów.
5. W przypadku, kiedy wartość zlecenia sprzedaży jest mniejsza od należnej Domowi Maklerskiemu prowizji, Dom Maklerski może odmówić wystawienia zlecenia brokerskiego przed dokonaniem przez Klienta blokady na rachunku pieniężnym środków wystarczających na pokrycie przewidywanej prowizji.

§ 59

1. W chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego kupna, Klient zobowiązany jest posiadać środki na pokrycie zlecenia w wysokości 100 % wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, związanej z zawarciem transakcji.
2. Wystawiając zlecenie brokerskie kupna Dom Maklerski blokuje środki na pokrycie zlecenia i przewidywanej prowizji w odpowiedniej wysokości, w kolejności określonej zgodnie z § 55.

§ 60

1. W przypadku stwierdzenia braku pokrycia dla zlecenia sprzedaży Dom Maklerski odmawia wystawienia zlecenia. Dom Maklerski może także wystawić zlecenie do wysokości istniejącego pokrycia. W przypadku braku pokrycia dla zlecenia kupna, jeżeli Klient nie może złożyć zlecenia na warunkach i zasadach określonych w rozdziale XII, Dom Maklerski odmawia wystawienia zlecenia. Dom Maklerski może także wystawić zlecenie do wysokości istniejącego pokrycia.
2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń kupna na daną sesję, zobowiązany jest określić kolejność kierowania ich do realizacji, z zastrzeżeniem § 69.
3. W przypadku, kiedy Klient nie określi kolejności realizacji zleceń kupna, Dom Maklerski realizuje zlecenia i dyspozycje do wysokości salda rachunków oraz rejestrów, w kolejności ich przyjmowania, z zastrzeżeniem § 69.

§ 61

Wartość zlecenia kupna ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane papiery wartościowe, przy całkowitej realizacji zlecenia.

§ 62

Dom Maklerski przyjmuje na warunkach i w trybie indywidualnie ustalonym z Klientem zlecenia Klienta nie objęte systemem gwarantującym.

Zlecenia złożone na podstawie porady inwestycyjnej

§ 63

1. Porad inwestycyjnych w Domu Maklerskim udzielają upoważnieni pracownicy Domu Maklerskiego.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odmowy udzielenia porady inwestycyjnej z ważnych powodów.
3. Przedmiotem porady inwestycyjnej może być w szczególności:
 - 1) rodzaj, kod, i liczba papierów wartościowych będąca przedmiotem zlecenia,
 - 2) przedmiot zlecenia,
 - 3) określenie ceny,
 - 4) oznaczenie terminu realizacji zlecenia.
4. Zlecenie Klienta złożone na podstawie porady inwestycyjnej Domu Maklerskiego otrzymuje na wniosek Klienta odpowiednie oznaczenie.

Tryb oraz warunki przyjmowania i realizacji zleceń DDM

§ 64

1. Dom Maklerski przyjmuje i realizuje zlecenia DDM w trybie i na warunkach indywidualnie ustalonych z Klientem.
2. Zlecenie DDM obarczone jest zwiększonym ryzykiem związanym ze sposobem jego realizacji.

§ 65

Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia zlecenia DDM w sytuacji kiedy z uwagi na treść zlecenia lub uwarunkowania obrotu na rynku, zlecenie DDM byłoby faktycznie lub prawnie niewykonalne lub jego wykonanie byłoby wysoce utrudnione lub wykonanie tego zlecenia mogłoby narażać Klienta na straty lub ryzyko ich powstania.

§ 66

Zlecenie DDM jest prowadzone przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego.

§ 67

- Zlecenia DDM zawierają w szczególności:
- 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
 - 2) datę i czas wystawienia zlecenia,
 - 3) rodzaj i nazwę papieru wartościowego lub derywatu,
 - 4) przedmiot zlecenia,
 - 5) liczbę albo wartość papierów wartościowych lub derywatów, będących przedmiotem zlecenia,
 - 6) określenie ceny,
 - 7) adnotację: „zlecenie DDM”,
 - 8) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 9) inne informacje, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami prawa lub są wymagane regulaminami przeprowadzania transakcji na danym rynku,
 - 10) oświadczenie Klienta zawierające informację o zapoznaniu się Klienta z ryzykiem związanym ze sposobem realizacji zlecenia, w szczególności z ryzykiem związanym z możliwością braku realizacji lub częściowej realizacji zlecenia DDM,
 - 11) podpis składającego zlecenie,
 - 12) podpis upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego przyjmującego zlecenie.

§ 68

Dom Maklerski może określić minimalną wartość zlecenia DDM, co podaje do wiadomości Klientów.

§ 69

1. Na podstawie zlecenia DDM upoważniony pracownik prowadzący zlecenie DDM może wystawić jedno lub kilka zleceń brokerskich.
2. Upoważniony pracownik prowadzący zlecenie DDM decyduje o momencie wystawienia na jego podstawie zlecenia lub zleceń brokerskich.
3. W przypadku złożenia przez Klienta kilku zleceń DDM upoważniony pracownik prowadzący zlecenie DDM decyduje o kolejności realizacji zleceń, chyba że kolejność realizacji zleceń DDM została określona przez Klienta.
4. Upoważniony pracownik prowadzący zlecenie DDM może zrealizować zlecenie brokerskie w dowolnym systemie notowań, na dowolnym rynku, w dowolnej fazie notowań oraz z dowolnymi dodatkowymi warunkami wykonania.

§ 70

Klient może odwołać lub zmodyfikować zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji.

Odwołanie lub modyfikacja nie może dotyczyć zrealizowanych wcześniej zleceń brokerskich, wystawionych na podstawie zlecenia DDM.

Rozliczenie transakcji na rachunkach Klienta w Domu Maklerskim

§ 71

Rozliczenie transakcji na rachunkach oraz w rejestrach Klienta w Domu Maklerskim następuje niezwłocznie po rozliczeniu tej transakcji przez KDPW, na podstawie dowodów ewidencyjnych, o których mowa w § 41.

Anulowanie transakcji

§ 72

1. Transakcje, zawarte na danym rynku, mogą być anulowane przez podmiot, organizujący dany rynek, jeżeli warunki obrotu, obowiązujące na danym rynku przewidują anulowanie transakcji.
2. Anulowanie transakcji może dotyczyć transakcji błędnych w rozumieniu regulacji danego rynku, to jest takich, których zawarcie nastąpiło w wyniku błędu Domu Maklerskiego, innych uczestników rynku, podmiotu organizującego rynek lub informatycznego systemu transakcyjnego rynku.
3. W przypadku, jeżeli anulowanie transakcji na danym rynku następuje na wniosek lub za zgodą uczestników, Dom Maklerski ma prawo wnieść wnioski o anulowanie transakcji oraz wyrażać zgodę na anulowanie transakcji. Powyższe prawo dotyczy również sytuacji, kiedy anulowanie transakcji spowoduje spadek wartości aktywów Klienta.
4. Składając wniosek lub wyrażając zgodę na anulowanie transakcji, Dom Maklerski bierze pod uwagę uzasadniony interes Klientów Domu Maklerskiego oraz innych uczestników obrotu.

Pożyczki papierów wartościowych

§ 73

Dom Maklerski, na zasadach określonych w odrębnych przepisach prawa, może udzielać Klientom pożyczek oraz zaciągać pożyczki papierów wartościowych, przy czym świadczenie usług przez Dom Maklerski w zakresie pośrednictwa w sprzedaży pożyczonych papierów wartościowych odbywa się na podstawie odrębnej umowy zawartej przez Dom Maklerski i Klienta.

§ 74

- W przypadku gdy:
- 1) popyt na papiery wartościowe jest większy od liczby papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem pożyczek,
 - 2) liczba papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem pożyczek jest większa od zapotrzebowania na te papiery,
- Dom Maklerski ustala kolejność udzielania oraz zaciągania pożyczek w oparciu o kryteria: kolejności zgłaszania wniosków o udzielenie lub zaciągnięcie pożyczki, proporcjonalności, liczby papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki lub wartości papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki.

§ 75

Dom Maklerski określi i poda do wiadomości Klientów szczegółowe warunki i zasady stosowania kryteriów, o których mowa w § 74.

X. SKŁADANIE DYSPOZYCJI.

§ 76

1. Podpisując umowę lub umowę dotyczącą derywatów przewidującą składanie dyspozycji za pośrednictwem internetu lub telefonicznie Klient udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do składania zleceń oraz dokonywania innych operacji na podstawie dyspozycji Klienta złożonych za pośrednictwem odpowiednio tych kanałów dostępu.
2. Przy składaniu dyspozycji za pośrednictwem internetu Klient (lub jego pełnomocnik) jest identyfikowany na podstawie certyfikatu. Przy składaniu dyspozycji telefonicznych Klient (lub jego pełnomocnik) jest identyfikowany na podstawie hasła określonego w umowie. Dom Maklerski i Klient zobowiązani są chronić poufność certyfikatu i hasła oraz zastrzec certyfikat lub hasło niezwłocznie po zaistnieniu podejrzenia poznania ich przez osoby nieuprawnione.
3. Umowa może przewidywać możliwość składania innych dyspozycji, niż określone w ust. 1 w tym nabywania i zbywania innych maklerskich instrumentów finansowych niż papiery wartościowe i derywaty oraz dokonywania zapłaty za maklerskie instrumenty finansowe nabywane przez Klienta.
4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie dyspozycji złożonej przez osobę nieuprawnioną, posługującą się poprawnym hasłem lub certyfikatem, chyba że: *) ponosi odpowiedzialność za udostępnienie hasła lub certyfikatu osobie nieuprawnionej lub **) został uprzednio powiadomiony o poznaniu hasła lub certyfikatu przez osobę nieuprawnioną. Kanale komunikacji, za pośrednictwem których Klient może składać zlecenia i/lub dyspozycje, określa umowa.

6. Klienci, którzy zawarli z Domem Maklerskim umowę przewidującą składanie dyspozycji faksowych, mogą składać takie dyspozycje przy odpowiednim zastosowaniu postanowień regulaminu dotyczących dyspozycji telefonicznych.

§ 77

Zawierając umowę Klient wyraża zgodę na rejestrowanie rozmów telefonicznych prowadzonych z Domem Maklerskim. Nośniki informacji z zarejestrowanymi rozmowami przechowywane są w Domu Maklerskim przez okres wyznaczony przepisami prawa.

§ 78

1. Dyspozycja Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, powinna zawierać:
 - 1) numer rachunku,
 - 2) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) Klienta,
 - 3) imię i nazwisko osoby składającej dyspozycję,
 - 4) identyfikator portfela (w przypadku derywatów),
 - 5) hasło, o którym mowa w § 76 ust. 2, w przypadku dyspozycji telefonicznej,
 - 6) nazwę papieru wartościowego lub derywatu,
 - 7) liczbę papierów wartościowych, praw do otrzymania papierów wartościowych lub derywatów, z zastrzeżeniem § 67 pkt 5,
 - 8) przedmiot dyspozycji (w szczególności kupno lub sprzedaż papierów wartościowych, zapis na nabycie lub zbycie papierów wartościowych, deklaracja, odpowiednio nabycie, wystawienie lub wykonanie – w przypadku derywatów),
 - 9) określenie ceny,
 - 10) oznaczenie terminu ważności zlecenia, z zastrzeżeniem § 81 ust. 2,
 - 11) rynek, na którym zlecenie ma być zrealizowane, chyba, że dany instrument notowany jest tylko na jednym rynku,
 - 12) odpowiednie oznaczenie, jeżeli dyspozycja Klienta jest składana na podstawie porady inwestycyjnej Domu Maklerskiego, udzielonej na warunkach określonych w regulaminie,
 - 13) określenie fazy notowań, na którą zlecenie powinno zostać przekazane, z zastrzeżeniem § 81 ust. 3,
 - 14) wskazanie systemu notowań, z zastrzeżeniem § 69 ust. 4, chyba że dany instrument jest notowany w jednym systemie notowań,
 - 15) wskazanie daty rozliczenia transakcji w KDPW, w przypadku jeżeli dyspozycja dotyczy transakcji nie objętej systemem gwarantującym, chyba że data rozliczenia jest w inny sposób jednoznacznie określona,
 - 16) określenie sposobu pokrycia zlecenia, jeżeli zlecenie zostało złożone na zasadach opisanych w rozdziale XII,
 - 17) adnotację „DDM”, jeżeli na podstawie dyspozycji ma być wystawione zlecenie DDM,
 - 18) inne informacje lub dodatkowe warunki wykonania zlecenia, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami prawa, warunkami procesu w toku którego składana jest dyspozycja lub są wymagane zasadami obowiązującymi na danym rynku.
2. Dyspozycja, inna niż dyspozycja wystawienia zlecenia, może zawierać inne informacje niż określone w ust. 1 o ile Dom Maklerski będzie je wymagał lub przyjmie je do realizacji.
3. Dyspozycja złożona w formie faksowej powinna ponadto zawierać podpis Klienta zgodny z wzorem podpisu złożonym Domowi Maklerskiemu.
4. Klient może złożyć dyspozycję modyfikacji zlecenia oraz modyfikacji dyspozycji innych niż będące podstawą wystawienia zlecenia przy odpowiednio stosowanych § 51 oraz ust. 1 – 3 powyżej. Wykonalność dyspozycji modyfikacji może być ograniczona lub wyłączona w związku z treścią dyspozycji, która miałyby być modyfikowana faktem jej wcześniejszego wykonania, zasadami obrotu lub procesu w ramach którego składana jest dyspozycja.

§ 79

1. W przypadku podania przez Klienta w dyspozycji składanej za pośrednictwem internetu lub faksowo błędnego limitu ceny, niezgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku, Dom Maklerski ma prawo do obniżenia limitu ceny dla zleceń kupna lub podwyższenia limitu ceny dla zleceń sprzedaży, nie więcej niż do najbliższego prawidłowego przedziału dokładności.
2. W przypadku podania przez Klienta w dyspozycji składanej za pośrednictwem internetu lub faksowo liczby papierów wartościowych, praw do otrzymania papierów wartościowych lub derywatów niezgodnej z wielkością jednostki transakcyjnej obowiązującej dla danego instrumentu notowanego na danym rynku i w danym systemie notowań, Dom Maklerski ma prawo do obniżenia liczby instrumentów do wielkości jednostki transakcyjnej lub jej wielokrotności, tak, aby zrealizować dyspozycję Klienta w jak najpewniejszym zakresie.

§ 80

Dom Maklerski może, z przyczyn technicznych, a także w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i poufności obrotu, czasowo wstrzymać przyjmowanie zleceń, dyspozycji za pośrednictwem internetu lub dyspozycji telefonicznych (i faksowych), co podaje do wiadomości Klientów. Powyższe postanowienie nie ogranicza ewentualnej odpowiedzialności Domu Maklerskiego, jeżeli okoliczności te nastąpiły z przyczyn, za które odpowiada Dom Maklerski.

§ 81

1. Dom Maklerski ma prawo odmówić skierowania do realizacji dyspozycji, jeżeli:
- 1) brak jest istotnych elementów określonych w § 78 ust. 1 pkt. 1-11 i 15-17, § 78 ust. 2 lub 3
 - 2) została złożona po terminie określonym na podstawie § 157,
 - 3) jest sprzeczna z prawem,
 - 4) wystąpią okoliczności o których mowa w § 79.
2. Jeżeli Klient nie określi w dyspozycji terminu ważności zlecenia, Dom Maklerski wystawia na podstawie dyspozycji zlecenie Klienta ważne na najbliższą sesję.
3. Na podstawie dyspozycji Klienta Dom Maklerski wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie, które przekazywane są na odpowiedni rynek, na najwcześniejszą z możliwych faz. Dom Maklerski może umożliwić Klientom określanie innej fazy notowań, na którą zlecenie powinno zostać przekazane.

XI. WARUNKI I TRYB UCZESTNICTWA KLIENTÓW DOMU MAKLERSKIEGO W DOGRYWKACH I NOTOWANIACH CIĄGLYCH

§ 82

Termin rozpoczęcia i zakończenia dogrywek oraz notowań ciągłych uzależniony jest od terminu ich rozpoczęcia i zakończenia na danym rynku.

§ 83

1. Dom Maklerski stwarza możliwość uczestnictwa w dogrywce i notowaniach ciągłych.
2. Liczba Klientów mogących równocześnie uczestniczyć w dogrywkach i notowaniach ciągłych oraz jednostki organizacyjne, w których Klienci mogą uczestniczyć w dogrywkach może zostać ograniczona przez Dom Maklerski, jeżeli z przyczyn technicznych lub organizacyjnych lub też ze względów bezpieczeństwa Dom Maklerski nie będzie w stanie zapewnić należycie warunków udziału wszystkim zainteresowanym Klientom, co jest podawane do wiadomości Klientów.

XII. ZASADY SKŁADANIA ZLECEŃ KUPNA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZY BRAKU POSIADANIA W CHWILI WYSTAWIANIA PRZEZ DOM MAKLERSKI ZLECEŃIA BROKERSKIEGO PEŁNEGO POKRYCIA WARTOŚCI ZLECEŃIA WRAZ Z PRZEWIDYWANĄ PROWIZJĄ ORAZ USTANAWIANIA ZABEZPIECZEŃ TAKICH ZLECEŃ

Postanowienia ogólne

§ 84

1. Dom Maklerski dopuszcza, jeżeli umowa z Klientem tak stanowi, możliwość składania przez Klienta zleceń kupna papierów wartościowych przy braku posiadania, w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją, pod warunkiem:
- 1) posiadania, w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, częściowego pokrycia wartości zlecenia w wysokości ustalonej przez Dom Maklerski oraz ustanowionych zabezpieczeń wymaganych przez Dom Maklerski na pozostałą część wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
 - 2) posiadania, w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, ustanowionych zabezpieczeń wymaganych przez Dom Maklerski, na całkowitą wartość zlecenia i przewidywanej prowizji, albo
 - 3) posiadania, w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, częściowego pokrycia wartości zlecenia w wysokości ustalonej przez Dom Maklerski.
2. Dom Maklerski dopuszcza także, jeżeli umowa z Klientem tak stanowi, możliwość składania przez Klienta zleceń kupna papierów wartościowych przy braku posiadania przez Klienta, w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego, pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji oraz braku ustanowionych zabezpieczeń.
3. Dom Maklerski określi w umowach, o których mowa w ust. 1 i 2, klasę ryzyka Klienta, wysokość wymaganego pokrycia zleceń kupna oraz limit maksymalny należności Domu Maklerskiego.
4. Umowa, dopuszczająca możliwość składania zleceń kupna na zasadach, o których mowa w ust. 1 i 2, jeżeli nie została podpisana w jednostce organizacyjnej, wymaga urzędowego poświadczenia podpisu Klienta.
5. Umowa, o której mowa w ust. 1 i 2, zawiera stosowne pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do zablokowania należności Klienta, pobrania z rachunków pieniężnych Klienta środków pieniężnych oraz do sprzedaży papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych łącznie do wysokości wystarczającej na spłatę należności Domu Maklerskiego wraz z należnymi odsetkami i opłatami w wysokości określonej w Tabeli prowizji i opłat, w przypadku nie opłacenia przez Klienta należności Domu Maklerskiego w terminie lub przekroczenia przez Klienta limitu maksymalnego należności.
6. Dom Maklerski określa i podaje do wiadomości Klientów listę papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku, w przypadku których w chwili wystawiania

przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego Klient musi posiadać pełne lub częściowe pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.

7. Dom Maklerski określa i podaje do wiadomości Klientów rynku, na które Dom Maklerski przyjmuje zlecenia kupna papierów wartościowych jedynie w przypadku posiadania przez Klienta w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego pełnego pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.

§ 85

Zlecenia Klienta, które na podstawie umowy jest uprawniony do składania zleceń kupna bez pełnego pokrycia, traktowane są jako złożone bez pełnego pokrycia zgodnie z warunkami umowy oraz regulaminu, chyba że Klient wyraźnie oświadczy, że składa zlecenie z pełnym pokryciem, co jest potwierdzane na zleceniu Klienta.

§ 86

1. Ta część wartości transakcji kupna zawartej na rachunek Klienta, dla której Klient nie ma pokrycia, stanowi należność Domu Maklerskiego.
2. Prawa do otrzymania papierów wartościowych nabyte przez Klienta w wyniku zawarcia transakcji kupna na zasadach, o których mowa w § 84 ust. 1 są zapisywane jako papiery nieopłacone na wyodrębnionym koncie w rejestrze operacyjnym.
3. Papiery wartościowe nabyte przez Klienta na zasadach, o których mowa w § 84 ust. 1 są zapisywane na rachunku papierów wartościowych Klienta jako papiery nie opłacone do czasu pełnej zapłaty za te papiery.

§ 87

Dom Maklerski w celu określenia warunków składania przez Klientów zleceń kupna na zasadach, o których mowa w § 84 ust. 1 i 2, wprowadza klasy ryzyka Klienta i określa minimalne wymogi, jakie musi spełniać Klient, aby ubiegać się o przyznanie danej klasy ryzyka.

Tryb i warunki dopuszczania Klientów do składania zleceń kupna bez pełnego pokrycia § 88

1. Warunkiem dopuszczenia Klienta do składania zleceń kupna na zasadach określonych w § 84 ust. 1 i 2 jest pozytywne decyzja Komitetu Kwalifikacyjnego, który ustala dla Klienta klasę ryzyka, wysokość wymaganego pokrycia zleceń oraz przyznaje limit maksymalny należności.
2. Klient ubiegający się o dopuszczenie do składania zleceń kupna na zasadach określonych w § 84 ust. 1 i 2 zobowiązany jest złożyć wniosek o przyznanie klasy ryzyka Klienta oraz limitu maksymalnego należności.
3. Dom Maklerski może zawiesić przyjmowanie wniosków, o których mowa w ust. 2, co podlega do wiadomości Klientów.
4. Decyzja Komitetu Kwalifikacyjnego jest ostateczna i nie wymaga uzasadnienia. Ponowny wniosek Klienta, złożony bez wykazania istotnych zmian w danych dotyczących jego sytuacji finansowej, może zostać pozostawiony bez rozpatrzenia.
5. Dom Maklerski może odebrać Klientowi klasę ryzyka i wysokości w przypadku, gdy Klient narusza postanowienia regulaminu lub umowy. Odebranie Klientowi klasy ryzyka skutkuje wypowiedzeniem ze skutkiem natychmiastowym przez Dom Maklerski umowy w części dopuszczającej możliwość składania przez Klienta zleceń kupna na zasadach określonych w § 84 ust. 1 i 2.
6. Klient może ubiegać się o zmianę klasy ryzyka, w trybie określonym w ust. 2 i 4. Zmiana klasy ryzyka wymaga podpisania aneksu do umowy, w trybie określonym w § 84 ust. 4.

Limity należności

§ 89

1. Limit maksymalnej należności przyznawany jest danemu Klientowi lub też do danego rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta, w zależności od przyznanej klasy ryzyka.
2. Dla potrzeb wyliczenia wykorzystania przez Klienta limitu maksymalnego należności, należności Domu Maklerskiego kompensowane są z należnościami Klienta, przy czym kompensacja dotyczy wyłącznie należności Klienta nie wykorzystanych jako pokrycie zlecenia kupna lub nie będących zabezpieczeniem innych zobowiązań Klienta i dokonywana jest codziennie oraz dotyczy zrealizowanych zleceń Klienta.
3. Podstawą określenia wysokości limitu maksymalnego należności jest sytuacja finansowa Klienta ustalona w oparciu o informacje zawarte w wniosku Klienta, o którym mowa w § 88 ust. 2 oraz inne dokumenty, a w szczególności:
 - 1) wyciąg z rachunku bankowego Klienta,
 - 2) stany aktywów posiadanych przez Klienta na rachunkach i w rejestrach w Domu Maklerskim,
 - 3) podpisana z bankiem umowa o gwarantowaniu rozliczeń transakcji kupna zawartych przez Klienta,
 - 4) podpisana z bankiem umowa kredytowa o kredyt na zakup papierów wartościowych.

4. Dom Maklerski może jednostronnie decyzją Komitetu Kwalifikacyjnego obniżyć lub podwyższyć Klientowi limit maksymalnej należności. Obniżenie lub podwyższenie limitu może nastąpić także na wniosek Klienta.
5. Decyzja Domu Maklerskiego o obniżeniu limitu maksymalnego należności staje się skuteczna z chwilą jej podjęcia przez Komitet Kwalifikacyjny. Dom Maklerski poinformuje Klienta o obniżeniu limitu maksymalnego należności.
6. Dom Maklerski poinformuje Klienta o możliwości podwyższenia limitu maksymalnego należności. Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przesłania Klientowi informacji o możliwości podwyższenia limitu maksymalnego należności, Klient nie zgłosi sprzeciwu, począwszy od piątnastego dnia Dom Maklerski umożliwi Klientowi korzystanie z podwyższonego limitu.
7. Jednostronna decyzja Domu Maklerskiego o obniżeniu lub podwyższeniu limitu maksymalnego należności nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy.
8. W przypadku przekroczenia przez Klienta limitu maksymalnego należności, Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do niezrealizowania zlecenia kupna z niepełnym pokryciem.

§ 90

1. W celu monitorowania wykorzystania przez Klienta limitu maksymalnego należności Dom Maklerski wprowadza limit bięczy.
2. Limit bięczy jest częścią limitu maksymalnego należności Klienta oraz określa wartość zlecenia lub zleceń kupna, o których mowa w § 84 ust. 1 i 2, na którą Klient może nie posiadać pokrycia w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego.
3. W przypadku składania przez Klienta zleceń kupna na zasadach określonych w § 84 ust. 1 z wykorzystaniem środków pieniężnych pochodzących z kredytów lub pożyczek na zakup papierów wartościowych, limit bięczy nie może przekroczyć maksymalnej wysokości środków, jakie mogłyby zostać w danym momencie uruchomione z tytułu kredytu lub pożyczki na zakup papierów wartościowych.

Zabezpieczenia

§ 91

1. Dom Maklerski dopuszcza jako formę zabezpieczenia, które Klient ustanawia w celu złożenia zleceń kupna na zasadach określonych w § 84 ust. 1, blokadę aktywów na zasadach, o których mowa w § 102 pkt 3, na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym oraz w rejestrach.
2. Zabezpieczenie może być również ustanowione w innej formie zaakceptowanej przez Dom Maklerski, jeżeli gwarantuje ono pewną i płynną jego realizację, a szczegółowe zasady jego ustanowienia oraz zaspokojenia się z niego określone zostały w umowie.
3. Wartość zabezpieczenia weryfikowana jest przez Dom Maklerski przed wystawieniem zlecenia brokerskiego.
4. Dom Maklerski przy ustalaniu wartości zabezpieczeń zastrzega sobie prawo do określenia wagi papierów wartościowych, jak również ma prawo określić papiery wartościowe, które nie mogą stanowić zabezpieczenia transakcji kupna, zawartej na zasadach określonych w § 84 ust. 1 lub 2. Dom Maklerski podaje te informacje do wiadomości Klientów.
5. W przypadku, gdy przed terminem spłaty należności Domu Maklerskiego wartość ustanowionych zabezpieczeń jest niższa niż aktualna wartość należności Domu Maklerskiego, Dom Maklerski, bez odrębnej dyspozycji Klienta, może pobrać środki pieniężne z konta operacyjnego Klienta tytułem spłaty należności Domu Maklerskiego lub sprzedać papiery wartościowe lub prawa do otrzymania papierów wartościowych Klienta. Dom Maklerski w pierwszej kolejności sprzedaje prawa do otrzymania papierów wartościowych, których dotyczy należność Domu Maklerskiego. W tym przypadku Dom Maklerski zastrzega sobie też prawo do niezrealizowania zlecenia kupna z niepełnym pokryciem.

§ 92

Warunkiem przyjęcia przez Dom Maklerski zabezpieczenia w postaci blokady aktywów rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz rejestrów jest złożenie przez Klienta pisemnej dyspozycji blokady. W przypadku zabezpieczenia ustanowionego w innej formie zaakceptowanej przez Dom Maklerski, warunkiem jego przyjęcia jest przedstawienie dokumentów wskazanych przez Dom Maklerski, przy czym Dom Maklerski zastrzega sobie prawo weryfikowania dokumentów przedstawionych przez Klienta.

Spłata należności

§ 93

1. Klient zobowiązany jest dokonać spłaty należności Domu Maklerskiego w terminie nie dłuższym niż do dnia rozliczenia w KDPW transakcji, której należności dotyczy.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do pobrania z rachunku pieniężnego Klienta, w dniu rozliczenia w KDPW transakcji, której dotyczy należności Domu Maklerskiego, kwoty tytułem spłaty tych należności.
3. Należności Domu Maklerskiego nie mogą być spłacane:
 - 1) środkami pieniężnymi blokowanymi tytułem depozytu zabezpieczającego na rynku derywatyw,
 - 2) środkami zaksięgowanymi na rachunku pieniężnym Klienta na podstawie nieopłaconego przelewu bankowego, przed otrzymaniem przez Dom Maklerski doku-

mentów z banku, potwierdzających wpływ środków na rachunek bankowy Domu Maklerskiego,

3) środkami pieniężnymi zablokowanymi na rachunku pieniężnym z innych tytułów.

§ 94

Spłata należności Domu Maklerskiego może nastąpić przy wykorzystaniu środków pochodzących z ustanowionych zabezpieczeń, na zasadach określonych w umowie.

Zasady i tryb zaspokajania roszczeń Domu Maklerskiego

§ 95

1. W przypadku nie dokonania przez Klienta spłaty należności Domu Maklerskiego w terminie, Dom Maklerski przystępuje w pierwszej kolejności do realizacji ustanowionych przez Klienta zabezpieczeń.
2. Dom Maklerski określa kolejność, w jakiej realizuje zabezpieczenia.
3. Przy realizacji zabezpieczeń Dom Maklerski w pierwszej kolejności pokrywa swoje roszczenia ze środków pieniężnych pochodzących z zabezpieczeń, a w następnej kolejności poprzez sprzedaż papierów wartościowych.
4. W przypadku sprzedaży papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie, Dom Maklerski dokonuje sprzedaży po każdej cenie i w każdym terminie, na sesji lub poza sesją, w ilości pozwalającej na potrącenie z uzyskanej kwoty należności Domu Maklerskiego do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego wraz z prowizją od dokonanej transakcji, decydując o wyborze i kolejności sprzedaży tych papierów.
5. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo pobierania umownych odsetek w wysokości określonej w umowie za każdy dzień opóźnienia w spłacie przez Klienta należności Domu Maklerskiego począwszy od pierwszego dnia następującego po dniu, w którym miała nastąpić spłata do dnia całkowitej spłaty należności Domu Maklerskiego przez Klienta.

§ 96

1. W przypadku, gdy wartość środków uzyskanych z realizacji zabezpieczeń nie wystarcza na pokrycie wszystkich należności Domu Maklerskiego oraz odsetek, o których mowa w § 95 ust. 5, a także w przypadku, gdy sprzedaż papierów wartościowych, o których mowa w § 95 ust. 4, jest niemożliwa lub znacznie utrudniona wskutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności, Dom Maklerski, zgodnie z uzgodnieniami przez Klienta pełnomocnictwami, o których mowa w § 84 ust. 5, przystępuje do zaspokojenia swoich roszczeń z aktywów posiadanych przez Klienta na rachunkach i w rejestrach w Domu Maklerskim.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski dokonuje wyboru aktywów do sprzedaży, decydując o czasie i kolejności sprzedaży.
3. Ewentualna kwota nadwyżki pochodząca ze sprzedaży papierów wartościowych, której kwota pozostająca po odliczeniu prowizji należnych Domowi Maklerskiemu, odsetek pobranych przez Dom Maklerski zgodnie z § 95 ust. 5 oraz kwoty należności Domu Maklerskiego, księgowana jest na rachunku pieniężnym.

§ 97

1. W okresie istnienia zobowiązania Klienta w stosunku do Domu Maklerskiego z tytułu nie opłacenia przez Klienta zawartej na danym rachunku transakcji kupna, Klientowi nie przysługuje prawo wypowiedzenia umowy, a także prawo do przenoszenia papierów wartościowych nieopłaconych nabytych na zasadach określonych w § 84 ust. 1 lub 2 na inny rachunek papierów wartościowych. W przypadku sprzedaży papierów nieopłaconych przez Klienta, Dom Maklerski uniemożliwi Klientowi wypłacenie tak uzyskanych środków pieniężnych z rachunku pieniężnego.
2. W okresie istnienia zobowiązania Klienta w stosunku do Domu Maklerskiego z tytułu nie opłacenia przez Klienta zawartej na danym rachunku transakcji kupna, Klientowi nie przysługuje również prawo do przenoszenia innych niż wymienione w ust. 1 papierów wartościowych, jeżeli w wyniku przeniesienia tych papierów wartościowych, wartość aktywów pozostałych na rachunku Klienta, liczona z uwzględnieniem zapisów dotyczących blokady aktywów, o której mowa w § 102 pkt 3, byłaby niższa niż wartość należności Domu Maklerskiego.

§ 98

1. W przypadku nie dokonania przez Klienta spłaty należności Domu Maklerskiego w wymaganym terminie i konieczności podjęcia przez Dom Maklerski działań, o których mowa w §§ 95 – 96, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy realizuje zlecenia kupna Klienta jedynie pod warunkiem posiadania w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego całkowitego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją.
2. Dom Maklerski, może odstąpić od warunku, o którym mowa w ust. 1, w szczególności uzasadnionych przypadkach, gdy nie dokonanie zapłaty nastąpiło bez winy Klienta.
3. W przypadku, gdy Klient nie dopełni obowiązku określonego w § 93 ust. 1, Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki wykonania uprawnień przewidzianych w §§ 95 – 96.

§ 99

Dla transakcji nie objętych systemem gwarantującym Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia kupna papierów wartościowych przy braku posiadania w chwili wystawienia przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją lub określić szczególne zasady składania tych zleceń.

XIII. USTANAWIANIE I ZNOSZENIE BLOKADY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ PRAW DO OTRZYMANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 100

- Dom Maklerski dokonuje blokady określonej liczby papierów wartościowych w szczególności, w następujących przypadkach:
 - wystawienia zlecenia brokerskiego sprzedaży,
 - wydania świadectwa depozytowego,
 - zastawienia papierów wartościowych,
 - zabezpieczenia wierzycielności na papierach wartościowych,
 - zaspokojenia roszczeń Domu Maklerskiego w związku z nie wywiązaniem się Klienta ze zobowiązania, o którym mowa w rozdziale XII, chyba że Dom Maklerski odstąpi od dokonywania blokady,
 - zajęcia papierów wartościowych w postępowaniu egzekucyjnym,
 - blokady z tytułu zabezpieczenia służącego do realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
 - innych czynności prawnych, uniemożliwiających swobodne dysponowanie papierami wartościowymi.
- Dom Maklerski utrzymuje blokadę papierów wartościowych przez okres wynikający z przepisów prawa, umowy o ustanowienie blokady lub dyspozycji blokady złożonej przez Klienta albo z innych dokumentów, na podstawie których blokada została ustanowiona.
- W okresie utrzymania blokady Klient może dokonywać na zablokowanych papierach wartościowych jedynie czynności nie naruszające celu ustanowienia blokady.
- Dom Maklerski, w braku odmiennych postanowień, przekazuje do dyspozycji Klienta w sposób przez niego wskazany pożyczki z tych papierów wartościowych, w szczególności: dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z papierów wartościowych.
- Zasady ustanawiania i znoszenia blokady papierów wartościowych w przypadku ustanawiania blokady na papierach wartościowych, w związku z zabezpieczeniem wierzycielności na papierach wartościowych zostały opisane w §§ 105 – 108.

§ 101

Na zasadach, na jakich Dom Maklerski dokonuje blokady papierów wartościowych, blokady mogą podlegać prawu do otrzymania papierów wartościowych. Blokada praw do otrzymania papierów wartościowych obejmuje również papiery wartościowe otrzymane w wyniku realizacji tych praw, chyba że co innego wynika z dokumentu/zdarzenia będącego podstawą dokonania blokady.

XIV. TRYB I WARUNKI POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU USTANAWIANIA I REALIZACJI ZABEZPIECZEŃ SPŁATY KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH NA NABYCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ W PRZYPADKU ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

§ 102

Dom Maklerski dopuszcza ustanawianie przez Klienta na rachunku pieniężnym i rachunku papierów wartościowych zabezpieczeń kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie papierów wartościowych oraz innych wierzycielności zabezpieczonych na papierach wartościowych w następujących formach:

- zastawu na papierach wartościowych,
- blokady papierów wartościowych rozumianej jako uniemożliwienie Klientowi w trakcie trwania blokady dokonywania na rachunku papierów wartościowych następujących czynności: zniesienia blokady papierów wartościowych, sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych, przeniesienia zablokowanych papierów wartościowych na inny rachunek papierów wartościowych, jeżeli przeniesienie nie dotyczy przeniesienia papierów wartościowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady w wyniku realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadkach, o których mowa w przepisach prawa,
- blokady aktywów rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz rejestrów rozumianej jako określenie wysokości aktywów, tj. środków pieniężnych na rachunku pieniężnym, należności Klienta oraz papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrze operacyjnym, jedynie powyżej której Klient może dokonywać wypłat z rachunku pieniężnego lub dokonać przeniesienia papierów wartościowych z rachunku papierów wartościowych.

§ 103

- Dom Maklerski wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek udzielanych Klientom Domu Maklerskiego przez banki na nabycie papierów wartościowych pod warunkiem zawarcia przez Dom Maklerski z bankiem stosownej umowy.
- Dom Maklerski, w celu wykonania czynności związanych z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek udzielanych Klientom Domu Maklerskiego przez banki na nabycie papierów wartościowych, może także po zaakceptowaniu warunków umowy zawartej pomiędzy Klientem a bankiem, przystąpić do tej umowy.
- Tryb i warunki postępowania Domu Maklerskiego przy ustanawianiu i realizacji zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek, o których mowa w ust. 1 i 2, określają stosowne postanowienia umów, o których mowa w ust. 1 i 2.

§ 104

W przypadku zabezpieczania wierzycielności na papierach wartościowych wszelkie oświadczenia, dyspozycje i zlecenia mogą być składane w formach przewidzianych przepisami prawa, a jeżeli przepisy nie wymagają zachowania określonej formy, bądź przewidują różne formy, wyboru formy dokonuje Dom Maklerski.

§ 105

- Dom Maklerski podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielności na papierach wartościowych, w tym dokonuje blokady papierów wartościowych lub blokady aktywów rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz rejestrów po:
 - uprzednim przyjęciu od Klienta odpowiedniego oświadczenia,
 - przekazaniu przez Klienta Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa Klienta dla osoby uprawnionej z tytułu blokady do sprzedaży papierów wartościowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych
 - złożeniu przez Klienta Domowi Maklerskiemu dyspozycji blokady.
- W oświadczeniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, Klient stwierdza że:
 - istnieje nieprzedawniona wierzycielność pieniężna lub niepieniężna, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
 - forma zabezpieczenia wierzycielności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom określonym w odrębnych przepisach,
 - przedmiotem zabezpieczenia wierzycielności są papiery wartościowe, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta prowadzonym w Domu Maklerskim.
- Dom Maklerski stwierdza okoliczności, o których mowa w ust. 2, także na podstawie stanu rachunków Klienta oraz przedstawionej przez Klienta Domowi Maklerskiemu oryginału umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wierzycielności oraz oryginału dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzycielność, oraz ustanowieniu zabezpieczenia Klient zobowiązany jest pozostawić w Domu Maklerskim.
- Dom Maklerski odmawia podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycielności, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzycielność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z prawem.

§ 106

Przy braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, Dom Maklerski przekazuje do dyspozycji Klienta, w sposób przez niego wskazany, pożyczki z zablokowanych papierów wartościowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z papierów wartościowych.

§ 107

- W dacie wymagalności wierzycielności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższej możliwej dacie, w której realizacja zlecenia jest możliwa, Dom Maklerski realizuje zlecenie sprzedaży papierów wartościowych Klienta, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w § 105 ust. 1 pkt 2.
- Środki pieniężne pochodzące ze sprzedaży papierów wartościowych, o której mowa w ust. 1, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy lub dokumentu, o których mowa w § 105 ust. 3, Dom Maklerski przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób określony przez wierzyciela.
- Dom Maklerski nie przyjmuje od wierzyciela zlecenia sprzedaży, o którym mowa w ust. 1, po upływie ustalonego okresu utrzymania blokady.

§ 108

- Dom Maklerski znosi blokadę papierów wartościowych w przypadku:
- blokady bezterminowej ustanowionej od odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą – niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, lub przez Klienta – za zgodą wierzyciela, pisemnej dyspozycji zniesienia blokady,
 - blokady nieodwołalnej – w dniu następującym po upływie okresu utrzymania blokady ustalonego w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia wierzycielności,

- o którym mowa w § 107 ust. 1 – niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży.
- Zniesienie blokady może dotyczyć całości lub części zablokowanych papierów wartościowych.

§ 109

- Dom Maklerski dokonuje blokady papierów wartościowych obciążonych przez Klienta zastawem na rachunku papierów wartościowych Klienta, pod warunkiem przedstawienia przez Klienta Domowi Maklerskiemu oryginału umowy zastawu oraz złożenia przez Klienta dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych.
- W przypadku, gdy zastaw ustanowiony jest na zasadach określonych w ustawie z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, Klient przedstawia dodatkowo Domowi Maklerskiemu oryginał odpisu z rejestru zastawów stanowiący dowód wpisu.
- Dom Maklerski utrzymuje blokadę zastawionych papierów wartościowych przez okres wynikający z umowy zastawu.

§ 110

- Pożyczki z papierów wartościowych obciążonych zastawem, w szczególności takie jak: dywidendy lub odsetki, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, Dom Maklerski przekazuje do dyspozycji zastawnika w sposób przez niego wskazany.
- W przypadku, gdy dłużnik z papierów wartościowych obciążonych zastawem przekazuje Domowi Maklerskiemu świadczenie pieniężne główne, do którego jest zobowiązany z tych papierów wartościowych, Dom Maklerski blokuje otrzymane środki pieniężne na rachunku pieniężnym zastawcy do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
- Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia, o którym mowa w ust. 2, mogą być wypłacane wyłącznie na rękę zastawcy i zastawnika łącznie lub, na pisemne żądanie jednego z nich, powinny zostać złożone do depozytu sądowego.

§ 111

Jeżeli zaspokojenie zastawnika polega na przyjęciu papierów wartościowych na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy wskazanej w § 109 ust. 2, Dom Maklerski na żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzycielności, niezwłocznie dokonuje przeniesienia papierów wartościowych na rzecz zastawnika w liczbie uwzględniającej wartość przyjętych papierów wartościowych, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 tej ustawy.

§ 112

- W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży papierów wartościowych, zgodnie z art. 9118 §§ 2 i 3 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.), do zlecenia sprzedaży zastawionych papierów wartościowych, złożonego przez osoby uprawnione do tego zgodnie z art. 9118 §§ 2, 3 i 5 tej ustawy oraz trybu postępowania Domu Maklerskiego stosuje się odpowiednio przepisy rozporządzenia.
- Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu, o którym mowa w art. 9118 § 1 pkt 2 ustawy – Kodeks postępowania cywilnego, środki pieniężne pochodzące z wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

§ 113

- Dom Maklerski znosi blokadę zastawionych papierów wartościowych niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów lub nie budzących wątpliwości oświadczeń zastawnika o wygaśnięciu zastawu. Zniesienie blokady ustanowionej na podstawie zastawu rejestrowego następuje ponadto, pod warunkiem udokumentowania wykreślenia z rejestru zastawów.
- Dom Maklerski nie podejmuje czynności, o których mowa w §§ 111 i 112 po wygaśnięciu zastawu.

§ 114

Postanowienia niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio do ustanawiania i realizacji zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie innych maklerskich instrumentów finansowych oraz w przypadku zabezpieczenia wierzycielności na takich instrumentach.

XV. SZCZEGÓLNE ZASADY ŚWIADCZENIA USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW

Dopuszczenie do działania na rynku derywatów

§ 115

- Ubiegając się o dopuszczenie do działania na rynku derywatów, Klient zobowiązany jest złożyć wniosek o dopuszczenie do działania na rynku derywatów. W szczególności uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może zawiesić przyjmowanie wniosków od

- Klientów, kiedy z przyczyn organizacyjnych lub prawnych nie mógłby należycie wykonywać usług w zakresie derywatów, co podaje do wiadomości Klientów.
- Klenci, którzy w momencie składania wniosku, o którym mowa w ust. 1, posiadają już NIK, składają oświadczenie o posiadaniu NIK.

§ 116

- Decyzję o dopuszczeniu Klienta do działania na rynku derywatów, określającą warunki, na jakich Klient może działać na tym rynku, wydaje w imieniu Domu Maklerskiego Komitet Kwalifikacyjny, w terminie do dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku przez Klienta. Dom Maklerski informuje Klienta o decyzji Komitetu Kwalifikacyjnego.
- Dom Maklerski może nie udzielić zgody na działanie Klienta na rynku derywatów. Decyzja Komitetu Kwalifikacyjnego jest ostateczna i nie wymaga uzasadnienia. Ponowny wniosek Klienta bez wykazania istotnych zmian w danych dotyczących jego sytuacji finansowej Dom Maklerski pozostawia bez rozpatrzenia.

§ 117

- Podjętą decyzję dopuszczającą Klienta do działania na rynku derywatów, Komitet Kwalifikacyjny określa dla każdego Klienta LOP, ustala wysokość IWRK oraz liczbę portfeli.
- Po uzyskaniu zgody Komitetu Kwalifikacyjnego na dopuszczenie Klienta do działania na rynku derywatów, Klient może podpisać umowę dotyczącą derywatów.

§ 118

- Na wniosek Klienta Komitet Kwalifikacyjny może zwiększyć LOP. Zwiększenie LOP nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy dotyczącej derywatów i staje się skuteczne z chwilą podjęcia decyzji przez Komitet Kwalifikacyjny, w takim zakresie, w jakim Komitet Kwalifikacyjny zwiększył LOP.
- Na wniosek Klienta – Komitet Kwalifikacyjny może obniżyć IWRK w wysokości nie niższej niż 1. Obniżenie IWRK nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy dotyczącej derywatów i staje się skuteczne z chwilą podjęcia decyzji przez Komitet Kwalifikacyjny, w takim zakresie, w jakim Komitet Kwalifikacyjny obniżył IWRK.
- Na wniosek Klienta – Komitet Kwalifikacyjny może zmienić Klientowi liczbę portfeli, które Klient może posiadać w Domu Maklerskim. Zmiana liczby portfeli nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy dotyczącej derywatów i staje się skuteczne z chwilą podjęcia decyzji przez Komitet Kwalifikacyjny, w takim zakresie, w jakim Komitet Kwalifikacyjny zmienił liczbę portfeli.
- Do decyzji Komitetu Kwalifikacyjnego stosuje się odpowiednio § 116 ust. 2

§ 119

- W przypadku, o którym mowa w § 131 ust. 5, Komitet Kwalifikacyjny może jednostronnie obniżyć LOP przynany Klientowi. Jednostronna zmiana przez Dom Maklerski LOP nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy dotyczącej derywatów i staje się skuteczna z chwilą podjęcia decyzji przez Komitet Kwalifikacyjny.
- Klient może zwrócić się z wnioskiem o zwiększenie LOP nie wcześniej niż po upływie jednego miesiąca od dnia dokonania przez Dom Maklerski jednostronnej zmiany, o której mowa w ust. 1.
- W przypadku, o którym mowa w § 131 ust. 5, Komitet Kwalifikacyjny może jednostronnie podwyższyć IWRK przynany Klientowi. Jednostronna zmiana przez Dom Maklerski IWRK nie wymaga sporządzenia aneksu do umowy dotyczącej derywatów i staje się skuteczna z chwilą podjęcia decyzji przez Komitet Kwalifikacyjny.
- Klient może zwrócić się z wnioskiem o obniżenie IWRK nie wcześniej niż po upływie jednego miesiąca od dnia dokonania przez Dom Maklerski jednostronnej zmiany, o której mowa w ust. 3.
- Wnioski, o których mowa w ust. 2 i 4, Komitet Kwalifikacyjny rozpatruje w trybie określonym w § 116.

Wnoszenie depozytu zabezpieczającego

§ 120

- Klient w chwili złożenia zlecenia nabycia lub wystawienia kontraktów terminowych lub zlecenia wystawienia jednostek indeksowych lub opcji zobowiązany jest wnieść wstępny depozyt zabezpieczający wraz z przewidywaną prowizją, z zastrzeżeniem § 124.
- Wstępny depozyt zabezpieczający jest wnoszony w środkach pieniężnych lub w środkach pieniężnych i papierach wartościowych.

§ 121

Wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego w środkach pieniężnych polega na zablokowaniu środków pieniężnych na koncie depozytu zabezpieczającego.

§ 122

- Papiery wartościowe wnoszone przez Klienta tytułem wstępnego depozytu zabezpieczającego, są blokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta, prowadzonym przez Dom Maklerski na podstawie umowy.

- Zaliczenie papierów wartościowych na poczet depozytu zabezpieczającego następuje po wykonaniu blokady w rejestrze operacyjnym Klienta, dokonywanej na podstawie dyspozycji blokady składanej przez Klienta przed złożeniem zlecenia nabycia lub wystawienia derywatu.
- Dyspozycja blokady lub odblokowania papierów wartościowych, a także zaliczenia zabezpieczającego wniesionego w papierach wartościowych na inny portfel Klienta, może być złożona przez Klienta za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub osobiście w jednostronnie organizacyjnej.

§ 123

- Klient zobowiązany jest udzielić Domowi Maklerskiemu stosownego pełnomocnictwa do odblokowania i sprzedaży papierów wartościowych zablokowanych tytułem depozytu zabezpieczającego w przypadku nie wywiązania się Klienta z zobowiązań, o których mowa w § 131.
- Przy wycianiu wartości depozytu zabezpieczającego wnoszonego w papierach wartościowych uwzględnia się jedynie część wartości rynkowej papierów wartościowych określona przez KDPW, jak również określona przez KDPW wysokość w jakiej papiery wartościowe podlegają zaliczeniu na poczet depozytu zabezpieczającego, przy czym Dom Maklerski zastrzega sobie prawo uwzględnienia przy wycianiu wartości depozytu zabezpieczającego mniejszej części wartości rynkowej papierów wartościowych niż określona przez KDPW, jak również zaliczania na poczet depozytu zabezpieczającego papierów wartościowych w wysokości mniejszej niż określona przez KDPW.
- Dom Maklerski określa i podaje do wiadomości Klientów listę papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem depozytu zabezpieczającego dla poszczególnych derywatów, wraz z częścią ich wartości rynkowej zaliczanej do depozytu, jak również wysokość w jakiej papiery wartościowe podlegają zaliczeniu na poczet depozytu zabezpieczającego.

§ 124

- Złożenie przez Klienta zlecenia powodującego zamknięcie otwartej uprzednio pozycji, a także złożenie przez Klienta zlecenia prowadzącego do otwarcia pozycji skorelowanej nie wymaga wniesienia wstępnego depozytu zabezpieczającego, chyba że w wyniku wykonania zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia dla pozycji uprzednio skorelowanej.

§ 125

Realizacja zlecenia nabycia lub wystawienia derywatu skutkuje przekształceniem wstępnego depozytu zabezpieczającego w depozyt zabezpieczający.

§ 126

- Depozyt zabezpieczający liczony jest odrębnie na każdy posiadany przez Klienta portfel.
- Klient zobowiązany jest do utrzymywania w każdym portfelu takiej wartości depozytu zabezpieczającego, która zabezpieczałaby otwarte przez niego pozycje w tym portfelu, z uwzględnieniem zapisów § 123 ust. 2 i 3.
- Klient posiadający w portfelu pozycje skorelowane z serią kontraktów aktualnie wygasającą, zobowiązany jest najpóźniej w dniu wygaśnięcia tej serii kontraktów, w terminie określonym w § 127, uzupełnić depozyt zabezpieczający do wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego dla tych pozycji, które pozostaną niezabezpieczone po wygaśnięciu kontraktów tej serii. Uzupełnienie depozytu następuje zgodnie z wymogami § 131 ust. 4.
- W przypadku nie uzupełnienia depozytu Dom Maklerski zamyka Klientowi pozycje, dla których powstanie brak zabezpieczenia po wygaśnięciu kontraktów danej serii, poczynając od najwcześniej wygasających.

§ 127

- Termin uzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego ustala się, w zależności od powodów uzupełnienia, następująco:
 - w przypadku codziennych rozrachunków rynkowych – jako następny dzień roboczy w Domu Maklerskim, po dniu otrzymania raportu z IRIP określającego poziom wymaganego depozytu Klienta, do godziny rozpoczęcia notowań derywatów,
 - w przypadku pozycji skorelowanych z serią kontraktów aktualnie wygasającą – w dniu wygaśnięcia tej serii kontraktów do godziny rozpoczęcia notowań derywatów,
 - w przypadku wylosowania Klienta w związku ze zleceniem wykonania derywatu – niezwłocznie po wezwaniu przez Dom Maklerski Klienta do jego uzupełnienia,
 - w przypadku spadku poziomu depozytu zabezpieczającego, liczonego na portfel Klienta, poniżej depozytu utrzymania w trakcie sesji (spowodowanego w szczególności zmianą wysokości depozytów zabezpieczających, określanych przez KDPW lub zmianą wartości rynkowej papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający) – niezwłocznie po wezwaniu przez Dom Maklerski Klienta do jego uzupełnienia.
- W przypadku wpłaty lub przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Domu

Maklerskiego tytułem uzupełnienia depozytu, za datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek bankowy Domu Maklerskiego.

Codziennie rozrachunki rynkowe

§ 128

Wartość depozytu zabezpieczającego, począwszy od dnia otwarcia pozycji, podlega procesowi codziennych rozrachunków rynkowych, prowadzonemu przez IRIP. W wyniku tych rozrachunków następuje codzienna aktualizacja depozytów zabezpieczających.

§ 129

Po zakończeniu sesji Dom Maklerski, bez odrębnej dyspozycji Klienta, blokuje środki pieniężne znajdujące się na rachunku pieniężnym Klienta tytułem depozytu zabezpieczającego, jednakże nie więcej niż o taką wartość, aby po otrzymaniu dokumentów rozliczeniowych z IRIP wysokość depozytu zabezpieczającego Klienta była równa wartości depozytu utrzymania.

§ 130

W przypadku zmiany kursu kontraktów terminowych, liczonej w stosunku do ostatniego kursu odniesienia o co najmniej wartość aktualnego, wstępnego depozytu zabezpieczającego określonego przez KDPW w Komunikacie o wysokości depozytów zabezpieczających i parametrów ryzyka i braku środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta na ewentualne uzupełnienie depozytu zabezpieczającego do wysokości depozytu utrzymania, Dom Maklerski może, bez odrębnej dyspozycji Klienta, zamknąć otwarte pozycje Klienta.

§ 131

- Jeżeli wskutek zmian w składzie portfela lub niekorzystnej dla Klienta sytuacji na rynku, a także na skutek zmian parametrów, o których mowa w § 123 ust. 2 i 3, wartość depozytu zabezpieczającego, spadnie poniżej poziomu depozytu utrzymania, Klient ma obowiązek uzupełnić depozyt zabezpieczający do wartości wstępnego depozytu zabezpieczającego.
- W przypadku, o którym mowa w ust. 1, po otrzymaniu odpowiednich dokumentów z IRIP Dom Maklerski, bez odrębnej dyspozycji Klienta, uzupełnia depozyt zabezpieczający poprzez blokadę środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Klienta i dotychczas nie zablokowanych tytułem depozytu zabezpieczającego.
- W przypadku, gdy nie jest możliwe uzupełnienie depozytu zabezpieczającego w sposób określony w ust. 2, lub uzupełnienie, o którym mowa w ust. 2 jest niewystarczające, Dom Maklerski wzywa Klienta do uzupełnienia depozytu. Wezwanie Klienta do uzupełnienia depozytu Dom Maklerski przekazuje Klientowi w sposób określony w umowie dotyczącej derywatów.
- Uzupełnienie depozytu zabezpieczającego przez Klienta następuje poprzez wydanie dyspozycji blokady środków pieniężnych lub papierów wartościowych.
- W przypadku nie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w terminie określonym w ust. 1, Dom Maklerski niezwłocznie zamyka pozycje Klienta tak, aby wartość depozytu zabezpieczającego liczonego na pozostałe pozycje Klienta odpowiadała wartości wstępnego depozytu zabezpieczającego liczonego na te pozycje.

§ 132

- Jeżeli wskutek zmian w składzie portfela lub korzystnej dla Klienta sytuacji na rynku wartość depozytu zabezpieczającego, przekroczy wartość wstępnego depozytu zabezpieczającego, Dom Maklerski po otrzymaniu odpowiednich dokumentów z IRIP umożliwi pobranie nadwyżki, zwaney dalej premią, w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy aktualną wartością depozytu zabezpieczającego a wartością wstępnego depozytu zabezpieczającego.
- Rozliczenie premii następuje poprzez odblokowanie środków pieniężnych lub odblokowanie, na podstawie dyspozycji Klienta papierów wartościowych zablokowanych na poczet depozytu zabezpieczającego.

§ 133

- Klient ma prawo wykorzystać środki stanowiące depozyt zabezpieczający zwolnione na danej sesji po dokonaniu transakcji zamykającej wcześniej otwarte pozycje, do ustanowienia nowego depozytu zabezpieczającego jeszcze na tej samej sesji, z zastrzeżeniem ust. 2.
- Dom Maklerski przy ustaleniu wielkości środków możliwych do wykorzystania przez Klienta, uwzględni ewentualną stratę poniesioną przez Klienta w wyniku zamknięcia pozycji.

§ 134

Dom Maklerski, w związku z poleceniem IRIP, może zamknąć otwarte pozycje Klienta. W tym przypadku Dom Maklerski zamyka pozycje, rozpoczynając od ostatniej otwartej przez Klienta pozycji.

Dyspozycje i zlecenia

§ 135

- Przy przyjmowaniu dyspozycji, na podstawie której wystawiane jest zlecenie Klienta, Dom Maklerski samodzielnie nie bada uprzednio złożonych przez Klienta zleceń i dyspozycji.
- Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie nabycia lub wystawiania derywatu, dla którego wymagane jest wniesienie depozytu zabezpieczającego, pod warunkiem, że Klient wniósł wymagany depozyt zabezpieczający wraz z przewidzianą prowizją Domu Maklerskiego.
- Dom Maklerski wystawia zlecenie brokerskie nabycia derywatu, dla którego wymagane jest wniesienie pełnego pokrycia wartości zlecenia, pod warunkiem, że Klient wniósł pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidzianej prowizji Domu Maklerskiego.

§ 136

- Klient posiadający pozycję dłużą w derywatach może złożyć dyspozycję jej wykonania, o ile możliwość wykonania została przewidziana w odpowiednich warunkach obrotu, zgodnie z zasadami wykonywania derywatów określonymi przez KDPW.
- Klient posiadający pozycję krótką w derywatach, który został wylosowany w związku ze zleceniem wykonania derywatu, a utrzymywane przez niego zabezpieczenie realizacji zobowiązania wynikającego z posiadania krótkich pozycji nie jest wystarczające, zobowiązany jest do dopłaty brakującej kwoty.
- Jeżeli Klient posiadający pozycję krótką w derywatach został wylosowany w związku ze zleceniem wykonania derywatu, a posiada ważne zlecenie nabycia derywatu, mogące spowodować zamknięcie pozycji wylosowanej, to Dom Maklerski odwołuje takie zlecenie, bez odrębnej dyspozycji Klienta.
- Jeżeli Klient posiadający pozycję krótką w derywatach został wylosowany w związku ze zleceniem wykonania derywatu i wykonanie derywatu spowodowało brak zabezpieczenia dla pozycji uprzednio skorelowanych, to Klient zobowiązany jest, uzupełnić depozyt zabezpieczający do wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego dla tych pozycji, które pozostaną niezabezpieczone po wykonaniu derywatu. Obowiązkiem uzupełnienia depozytu podlegają pozycje poczynając od najwcześniej wygasających. Uzupełnienie depozytu następuje zgodnie z wymogami § 131 ust. 2-4. W przypadku nie uzupełnienia depozytu Dom Maklerski zamyka Klientowi pozycje, dla których powstanie brak zabezpieczenia po wykonaniu derywatu, poczynając od najwcześniej wygasających.
- O fakcie wylosowania Klienta do wykonania derywatu, Klient informowany jest w sposób określony w umowie dotyczącej derywatów.

§ 137

- Rozliczenie transakcji otwierającej lub zamykającej pozycję Klienta, jak również rozliczenie wykonania derywatu następuje w dniu rozliczenia jej pomiędzy Czonkami Giełdy, określonym przez KDPW.
- Dom Maklerski dokonuje zapisów na koncie derywatów po rozliczeniu transakcji w KDPW, niezwłocznie po otrzymaniu odpowiednich dokumentów z IRIP.

Rozwiązanie umowy dotyczącej derywatów

§ 138

- Każda ze stron może rozwiązać umowę dotyczącą derywatów z zachowaniem 14-dniowego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie powinno zostać dokonane na piśmie pod rygorem nieważności.
- W okresie wypowiedzenia Klient zobowiązany jest złożyć dyspozycję dotyczącą derywatów znajdujących się na jego rachunku papierów wartościowych tak, aby z datą rozwiązania umowy o której mowa w ust. 1 mogło nastąpić zamknięcie kont derywatów.
- Z chwilą rozwiązania umowy, o której mowa w ust. 1 następuje zamknięcie kont derywatów na rachunku papierów wartościowych Klienta oraz przeniesienie środków pieniężnych z konta depozytu zabezpieczającego na konto operacyjne rachunku pieniężnego Klienta i zwolnienie blokady papierów wartościowych, stanowiących depozyt zabezpieczający.

§ 139

- Dom Maklerski może rozwiązać z Klientem umowę dotyczącą derywatów ze skutkiem natychmiastowym:
 - gdy Klient narusza postanowienia umowy, umowy dotyczącej derywatów, regulaminu lub innych przepisów prawa,
 - w przypadku rozwiązania z Klientem umowy, wysyłając Klientowi zawiadomienie listem poleconym na adres do korespondencji wskazany w umowie dotyczącej derywatów.
 - W terminie do 7 dni od dnia otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest wydać dyspozycję dotyczącą derywatów tak, aby w terminie kolejnych 7 dni możliwa była realizacja dyspozycji Klienta.
- W przypadku rozwiązania z Klientem umowy dotyczącej derywatów ze skutkiem natychmiastowym Dom Maklerski realizuje dyspozycje Klienta jedynie w takim zakresie, w jakim prowadzi to do zamknięcia kont derywatów.

§ 140

- W przypadku nie wydania przez Klienta dyspozycji, o których mowa w §§ 138 lub 139 albo nie zamknięcia pozycji Klienta w terminach określonych odpowiednio w §§ 138 ust. 2 lub 139 ust. 2, Dom Maklerski jest uprawniony do zamknięcia otwartych pozycji Klienta na ustalonych przez siebie warunkach.
- Po zamknięciu pozycji Klienta następuje przeniesienie środków pieniężnych z kont depozytu zabezpieczającego na konto operacyjne rachunku pieniężnego i zwolnienie blokady papierów wartościowych stanowiących depozyt zabezpieczający.

XVI. INNE USŁUGI MAKLERSKIE – PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ

§ 141

- Dom Maklerski świadczy usługi w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych na podstawie: i) umowy, ii) umowy zawartej pomiędzy Domem Maklerskim i instytucją finansową przyjmującą zlecenia przekazywane przez Dom Maklerski. Tryb zawierania umowy, dokumenty niezbędne dla zawarcia umowy i ich formy określają §§ 6-17. Do trybu udzielania pełnomocnictw do zawarcia umowy lub do składania zleceń lub dyspozycji stosuje się §§ 18-21.
- Przed przyjęciem w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń pierwszego zlecenia dotyczącego danego maklerskiego instrumentu finansowego, Dom Maklerski udostępnia Klientowi odpowiednie statuty i prospekty informacyjne dotyczące tych maklerskich instrumentów finansowych, w tym poprzez wskazanie oficjalnego miejsca publikacji tych dokumentów (np. w internecie).
- Dom Maklerski przyjmuje zlecenia, których przedmiotem są maklerskie instrumenty finansowe, w szczególności jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
- Dom Maklerski przekazuje zlecenia, o których mowa w ust. 2, do instytucji finansowej wskazanej w zleceniu Klienta bądź w innej dyspozycji Klienta.
- Tryb i zasady przekazywania zleceń i dyspozycji oraz tryb ich składania, modyfikowania i anulowania określają odpowiednio §§ 45-52, z zastrzeżeniem stosowania zapisów: *) umów pomiędzy Klientem a tymi instytucjami finansowymi (w szczególności zawarte w odpowiednich regulaminach, prospektach oraz innych dokumentach opisujących instrumenty będące przedmiotem zlecenia lub dyspozycji) o ile Dom Maklerski zna ich postanowienia i jest zgodnie z umową z instytucją finansową zobowiązany do ich stosowania **) umów zawartych przez Dom Maklerski z instytucjami finansowymi, o których mowa w ust. 1.
- Z zastrzeżeniem ust. 5, Dom Maklerski może realizować dyspozycje Klienta składane osobiście i w formie pisemnej.
- Z zastrzeżeniem ust. 5, o ile przewiduje to umowa zawarta przez Dom Maklerski z Klientem, Dom Maklerski może realizować dyspozycje składane przez Klienta za pośrednictwem internetu lub telefonicznie, przy czym odpowiednie zastosowanie znajdują §§ 76-81.
- Dyspozycje, o których mowa w ust. 7 Klient może składać od chwili uruchomienia takiej usługi przez Dom Maklerski, po udzieleniu przez Klienta Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do składania zleceń na podstawie dyspozycji Klienta złożonych w sposób wskazany w ust. 7.
- Z tytułu świadczenia usług, o których mowa w ust. 1 Dom Maklerski otrzymuje od Klienta wynagrodzenie, jeżeli przewiduje to umowa z Klientem o której mowa w ust. 1 oraz odpowiednia Tabela Prowizji i Opłat, wprowadzona przez Dom Maklerski. Terminy i sposób wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji określają odpowiednio stosowane §§ 145-146. Dom Maklerski może otrzymywać wynagrodzenie również od instytucji, do których przekazuje zlecenia Klientów.
- Sposoby i terminy załatwiania reklamacji i skarg składanych przez Klientów na działalność Domu Maklerskiego określają §§ 155-156, co nie wyłącza ani nie ogranicza możliwości składania reklamacji i skarg przez Klientów do instytucji finansowych, do których Dom Maklerski przekazuje zlecenia.
- Tryb, terminy i warunki zmiany zasad świadczenia usług wskazanych w ust. 1, a także sposób informowania Klientów o tych zmianach, określa § 159.
- Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania umowy, o której mowa w ust. 1, określają odpowiednio §§ 147-150.
- Zasady udzielania porad inwestycyjnych określają odpowiednio § 63. Zakres odpowiedzialności Domu Maklerskiego za szkody powstałe wskutek zastosowania się Klienta do porady inwestycyjnej określają odpowiednio §§ 151-153.
- Na podstawie zlecenia Klienta, zawierającego zgodę Klienta na taki sposób działania Domu Maklerskiego, Dom Maklerski może podjąć czynności w celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży maklerskich instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 6 i 7. Dom Maklerski wykonuje czynności z zachowaniem należytej staranności, w najlepszym rozumianym interesie Klienta. Bezpośrednio przed zawarciem transakcji Dom Maklerski informuje Klienta o najlepszych uzyskanych przeciwstawnych ofertach.

VII. NASTĘPSTWO PRAWNE
§ 142

W przypadku śmierci Klienta jedyny spadkobierca, po przedstawieniu prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub notarialnego poświadczenia dziedziczenia, może:

- 1) złożyć pisemne zlecenie sprzedaży wszystkich papierów wartościowych i derywatów znajdujących się na rachunku papierów wartościowych, a następnie, pisemną dyspozycję wypłaty środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym oraz pisemną dyspozycję zamknięcia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego zmarłego Klienta,
- 2) wydać pisemną dyspozycję przelania środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym i papierów wartościowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych zmarłego Klienta na wskazany rachunek pieniężny i rachunek papierów wartościowych oraz pisemną dyspozycję zamknięcia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego zmarłego Klienta.

§ 143

1. W przypadku wstąpienia w miejsce Klienta kilku spadkobierców, na podstawie prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku powinni oni przedstawić w Domu Maklerskim zgodne pisemne oświadczenia woli zawierające dyspozycję likwidacji rachunków Klienta i określające jednoznacznie zasady podziału i dalszego dysponowania aktywami znajdującymi się na nich.

2. W przypadku braku zgodnej woli wszystkich spadkobierców, dyspozycje jednego z nich nie będą wykonywane.

§ 144

1. Jeżeli spadkobiercami są osoby nie posiadające zdolności do czynności prawnych lub posiadające ograniczoną zdolność do czynności prawnych, ich przedstawiciel ustawowy lub opiekun prawny zobowiązany jest przedłożyć prawomocne postanowienie sądu opiekuńczego o zezwoleniu na dokonanie odpowiednich czynności.

2. Dokumenty, oświadczenia i dyspozycje przedstawiane przez spadkobierców winny być sporządzone w formie wskazanej w § 19 ust. 1.

VIII. PROWIZJE I OPŁATY
§ 145

1. Dom Maklerski za usługi świadczone na rzecz Klienta, pobiera prowizję i opłaty określone w Tabeli prowizji i opłat.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo zmiany Tabeli prowizji i opłat.
3. Prowizje pobierane są z rachunku pieniężnego Klienta przy rozliczaniu transakcji.
4. Opłaty pobierane są z rachunku pieniężnego Klienta przed wykonaniem przez Dom Maklerski czynności objętych opłatami.
5. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odmowy wykonania czynności objętej prowizją lub opłatą, w przypadku braku na rachunku pieniężnym Klienta środków pieniężnych w wysokości wystarczającej na pobranie prowizji lub opłaty.

§ 146

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 zmiana Tabeli prowizji i opłat wiąże Klienta jeżeli została mu doręczona (w tym w formie elektronicznej) a Klient nie wypowiedział umowy (umowy dotyczącej derywatów) w najbliższym terminie wypowiedzenia.

2. Zmiana Tabeli prowizji i opłat powodująca obniżenie prowizji lub opłat podawana jest do wiadomości Klientów przed jej wejściem w życie.

XIX. ROZWIĄZANIE UMOWY
§ 147

1. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie powinno zostać dokonane na piśmie pod rygorem nieważności.

2. Z chwilą rozwiązania umowy następuje likwidacja rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego Klienta, prowadzonych dla Klienta przez Dom Maklerski na podstawie umowy.

3. W okresie wypowiedzenia Klient zobowiązany jest złożyć stosowne zlecenia lub dyspozycje tak by z datą rozwiązania umowy mogła nastąpić likwidacja rachunków.

§ 148

1. Dom Maklerski może rozwiązać z Klientem umowę ze skutkiem natychmiastowym, gdy Klient narusza umowę, regulamin lub przepisy prawa, wysyłając Klientowi zawiadomienie listem poleconym na adres do korespondencji wskazany w umowie. W terminie do 7 dni od dnia otrzymania zawiadomienia Klient zobowiązany jest wydać stosowne zlecenia lub dyspozycje tak aby w terminie kolejnych 7 dni możliwa była likwidacja rachunków Klienta.

2. W przypadku rozwiązania z Klientem umowy ze skutkiem natychmiastowym, Dom Maklerski realizuje dyspozycje i zlecenia Klienta jedynie w takim zakresie, w jakim prowadzi to do likwidacji rachunków Klienta.

3. Dom Maklerski może również rozwiązać umowę z Klientem ze skutkiem natychmiastowym w przypadku utrzymywania się stanu zerowego na rachunkach Klienta prowadzonych na podstawie umowy przez okres co najmniej 6 miesięcy.

§ 149

1. W przypadku nie wydania przez Klienta zleceń lub dyspozycji, o których mowa w §§ 147 lub 148, lub wydania zleceń lub dyspozycji, nie pozwalających na likwidację rachunku w terminach określonych odpowiednio w §§ 147 lub 148, Dom Maklerski jest uprawniony do sprzedaży papierów wartościowych Klienta na ustalonych przez siebie warunkach.

2. Po dokonaniu sprzedaży, o której mowa w ust. 1, środki pieniężne znajdujące się na rachunku pieniężnym Klienta zostaną przelane na pierwszy wskazany w umowie rachunek bankowy Klienta, a jeśli dokonanie przelewu na ten rachunek okaże się niemożliwe, na kolejno wskazane w umowie rachunki bankowe Klienta. Jeżeli okaże się niemożliwym dokonanie przelewu na jakikolwiek rachunek bankowy Klienta, środki pieniężne zostaną przekazane przekazem pocztowym na adres zamieszkania Klienta (w kwocie pomniejszonej o opłatę pocztową), a w przypadku nie posiadania przez Dom Maklerski adresu zamieszkania Klienta lub nie podjęcia w terminie środków pieniężnych przez Klienta, środki pieniężne zostaną przekazane do depozytu sądowego, po potrąceniu ewentualnych kosztów poniesionych przez Dom Maklerski.

§ 150

Umowa ulega rozwiązaniu w wyniku śmierci Klienta. Dom Maklerski likwiduje rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny Klienta, po wykonaniu dyspozycji, o których mowa w rozdziale XVII.

XX. ODPOWIEDZIALNOŚĆ DOMU MAKLERSKIEGO
§ 151

Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonywanie swoich zobowiązań, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie jest następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

§ 152

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkodę powstałą w wyniku wykonania dyspozycji lub zlecenia Klienta zgodnie z ich treścią.

§ 153

Dom Maklerski może odmówić przyjmowania dyspozycji lub zleceń Klienta w razie naruszenia przez Klienta zawartych z nim umów lub wiążących Klienta regulaminów i nie odpowiada za szkodę z tego tytułu powstałą.

XXI. POTWIERDZANIE STANU RACHUNKÓW I REJESTRÓW
§ 154

1. Klient potwierdza stan swojego rachunku papierów wartościowych, rachunku pieniężnego oraz rejestrów przed wydaniem kolejnych dyspozycji. Wydanie dyspozycji oznacza potwierdzenie stanu rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz rejestrów. W przypadku stwierdzenia niezgodności salda na rachunku papierów wartościowych, na rachunku pieniężnym lub w rejestrach, Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym fakcie Dom Maklerski za pośrednictwem internetu, telefonicznie, pisemnie lub bezpośrednio w jednostce organizacyjnej Domu Maklerskiego.

2. Brak zgłoszenia niezgodności w terminie 14 dni od złożenia ostatniej dyspozycji traktuje się jako potwierdzenie salda rachunku papierów wartościowych, rachunku pieniężnego oraz rejestrów.

XXII. REKLAMACJE I SKARGI
§ 155

1. Dom Maklerski przyjmuje reklamacje i skargi Klientów na formularzach udostępnionych za pośrednictwem internetu, telefonicznie lub w jednostkach organizacyjnych. Reklamacja lub skarga Klienta powinna zawierać jednoznaczne określenie przedmiotu reklamacji lub skargi, w szczególności wskazywać na operację której prawidłowość kwestionuje Klient. W przypadku braku powyższego określenia Dom Maklerski może żądać jej uzupełnienia.

2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo żądania od Klienta dodatkowych informacji i dokumentów niezbędnych do prawidłowego przeprowadzenia postępowania reklamacyjnego lub skargowego.

3. Dom Maklerski udzieli odpowiedzi na reklamację lub skargę Klienta, nie później niż w terminie 14 dni od jej wpłynięcia do Domu Maklerskiego. W przypadku, gdy dla rozpatrzenia reklamacji lub skargi Klienta konieczne jest uzyskanie informacji od innych podmiotów, albo Dom Maklerski zażądał od Klienta, na podstawie ust. 1 lub 2, uzupełnienia reklamacji lub skargi albo dodatkowych informacji lub dokumentów, Dom Maklerski zastrzega sobie prawo przedłużenia tego terminu.

4. O decyzji podjętej na skutek postępowania, o którym mowa w ust. 1-3, Dom Maklerski informuje Klienta za pośrednictwem internetu; a na żądanie Klienta także pisemnie.

§ 156

1. Klient może złożyć sprzeciw od rozpatrzonej reklamacji lub skargi w ciągu 14 dni od daty otrzymania odpowiedzi z Domu Maklerskiego, o której mowa w § 155 ust. 4.

2. Do postępowania w sprawie sprzeciwu od rozpatrzonej reklamacji lub skargi stosuje się § 155.

3. Wniesienie przez Klienta sprzeciwu od rozpatrzonej reklamacji lub skargi wyczerpuje postępowanie reklamacyjne lub skargowe w ramach Domu Maklerskiego.

XXIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE
§ 157

Dom Maklerski określa terminy przyjmowania dyspozycji i zleceń od Klientów, co podaje do wiadomości Klientów. Dom Maklerski zastrzega sobie możliwość przedłużania lub odpowiednio skracania terminów przyjmowania dyspozycji i zleceń, co podaje do wiadomości Klientów.

§ 158

Przy korzystaniu z usług świadczonych przez Dom Maklerski za pośrednictwem internetu Klient zobowiązany jest nie dostarczać treści o charakterze bezprawnym.

§ 159

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do wprowadzenia zmian do regulaminu. Zmiany podawane są do wiadomości Klientów, a doręczane są tym Klientom, których te zmiany dotyczą.

2. Zmiany regulaminu wiążą Klienta jeżeli zostały mu doręczone (w tym w formie elektronicznej) a Klient nie wypowiedział umowy (umowy dotyczącej derywatów) w najbliższym terminie wypowiedzenia.

§ 160

W sprawach nie uregulowanych w regulaminie stosuje się przepisy ustawy, rozporządzenia, innych przepisów powszechnie obowiązujących, odpowiednich warunków emisji i obrotu instrumentów finansowych oraz warunków obrotu dla derywatów, Regulaminu Giełdy, regulaminu właściwego rynku oraz inne przepisy prawa.

§ 161

Regulamin od dnia jego wejścia w życie zastępuje poprzednio obowiązujące regulaminy dotyczące objętej nim działalności. Zawarte w umowach z Klientami odesłania do poprzednio obowiązujących zapisów regulaminów z dniem wejścia w życie regulaminu należy odnieść do regulaminu.