

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG BROKERSKICH W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW

I.	WSTĘP	49
II.	ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	53
III.	SZCZEGÓLNE ZASADY ŚWIADCZENIA USŁUG W ZAKRESIE OBROTU ZAGRANICZNYMI DERYWATAMI	60
IV.	SZCZEGÓLNE ZASADY ŚWIADCZENIA USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW RYNKU NIEPUBLICZNEGO ORAZ ZAGRANICZNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	63
V.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	64

I. WSTĘP

§ 1

1. Niniejszy Regulamin określa w szczególności zasady świadczenia przez spółkę Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. usług brokerskich w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów oraz prowadzenia Rachunków i Rejestrów związanych z tymi usługami.
2. Ilekroć w treści Regulaminu mowa o:
 - a) Spółce – należy przez to rozumieć spółkę Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., z siedzibą w Warszawie,
 - b) Zagranicznych Instrumentach Finansowych – należy przez to rozumieć instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, z wyłączeniem Zagranicznych Derywatów,
 - c) Zagranicznych Instrumentach Rynku Niepublicznego – należy przez to rozumieć niedopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym instrumenty finansowe,
 - d) Zagranicznych Instrumentach – należy przez to rozumieć łącznie: Zagraniczne Instrumenty Finansowe, Zagraniczne Derywaty, Zagraniczne Instrumenty Rynku Niepublicznego oraz Zagraniczne Prawa Majątkowe,
 - e) Banku Depozytariuszu – należy przez to rozumieć instytucję finansową uprawnioną, według prawa miejsca jej siedziby, do przechowywania Zagranicznych Instrumentów, której wartość funduszy własnych netto (shareholders` equity) stanowi równowartość co najmniej 25 000 000 USD (dwadzieścia pięć milionów) według stanu na koniec ostatniego roku obrachunkowego, zapewniającą w ocenie Spółki bezpieczeństwo przechowywania aktywów Klientów Spółki – z którą Spółka zawarła umowę o przechowywanie ww. aktywów,
 - f) Brokerze – należy przez to rozumieć zagraniczną instytucję finansową, uprawnioną, według prawa miejsca jej siedziby, do pośredniczenia w obrocie Zagranicznymi Instrumentami, zapewniającą w ocenie Spółki odpowiedni poziom bezpieczeństwa świadczonych usług (w tym odpowiednie bezpieczeństwo przechowywania aktywów Klientów Spółki) – z którą Spółka zawarła umowę o pośredniczenie w obrocie Zagranicznymi Instrumentami,
 - g) Katalogu Rynków Zagranicznych – należy przez to rozumieć informację dostępną w siedzibie Spółki zawierającą wykaz Rynków Zagranicznych, na których Spółka prowadzi działalność, które może ponadto określać kryteria w oparciu o które Spółka dokonuje wyboru, bądź wyklucza Zagraniczne Instrumenty z zakresu swojej działalności,
 - h) Kliencie – należy przez to rozumieć osobę która zawarła ze Spółką Umowę i Umowę Brokerską, oraz ewentualnie dodatkowo odrębną Umowę Zagranicznych Derywatów, lub umowę przewidującą świadczenie usług polegających na wykonywaniu przez Spółkę zleceń nabycia lub zbycia innych niż wyżej wymienione Zagranicznych Instrumentów; albo też osobę z którą umowa taka ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez Spółkę działań mających na celu zawarcie jednej z ww. umów,
 - i) Rachunku Pieniężnym – należy przez to rozumieć rachunek prowadzony w złotych polskich, otwarty na podstawie zawartej z Klientem Umowy Brokerskiej,
 - j) Rejestrze walut wymienialnych – należy przez to rozumieć rejestr obejmujący waluty wymienialne, służący – z zastrzeżeniem przepisów prawa dewizowego – do ewidencjonowania zagranicznych środków pieniężnych Klienta związanych z obrotem Zagranicznymi Instrumentami oraz z realizacją praw z ww. Zagranicznych Instrumentów,





- k) Rejestrze należności zagranicznych – należy przez to rozumieć rejestr obejmujący waluty wymienialne stanowiące saldo należności Klienta z tytułu zawartych ale nie rozliczonych transakcji sprzedaży, które w przypadku gdy dopuszcza to Umowa, mogą być uwzględniane jako pokrycie zleceń kupna,
- l) Rejestrze Zagranicznych Instrumentów – należy przez to rozumieć rejestr Zagranicznych Instrumentów należących do Klienta, zapisanych na rachunku Spółki prowadzonym przez Bank Depozytariusz lub przechowywanych przez Bank Depozytariusz lub Brokera,
- m) Rejestrze Praw do Zagranicznych Instrumentów Finansowych – należy przez to rozumieć rejestr nabytych, ale nie rozliczonych Zagranicznych Instrumentów Finansowych, które w przypadku gdy dopuszcza to Umowa oraz właściwe przepisy prawa, mogą być uwzględniane jako pokrycie i/lub zabezpieczenie zleceń odpowiednio sprzedaży lub kupna,
- n) pokryciu zlecenia – należy przez to rozumieć posiadanie przez Klienta w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego:
 - określonych w Umowie środków pieniężnych w złotych polskich, walutach wymienialnych lub należności zagranicznych- w przypadku zlecenia kupna,
 - Zagranicznych Instrumentów lub praw do Zagranicznych Instrumentów – w przypadku zlecenia sprzedaży,
- o) limicie należności – oznacza to określoną w Umowie maksymalną wartość należności Spółki z tytułu zawartych i nie opłaconych transakcji kupna na rachunek Klienta,
- p) Rynku Zagranicznym – należy przez to rozumieć rynek regulowany instrumentów finansowych, zorganizowany na terytorium państwa innego niż Rzeczpospolita Polska, a w przypadku Instrumentów Rynku Niepublicznego oraz Zagranicznych Praw Majątkowych – rynek niepubliczny takich instrumentów,
- q) Umowie – należy przez to rozumieć umowę świadczenia usług brokerskich przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych, która może przewidywać ponadto świadczenie innych usług, w szczególności dotyczących Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego,
- r) Taryfie opłat – należy przez to rozumieć Taryfę Opłat i Prowizji z tytułu świadczenia usług brokerskich przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów,
- s) Regulaminie prowadzenia rachunków inwestycyjnych – należy rozumieć obowiązujący w Spółce Regulamin świadczenia usług brokerskich oraz prowadzenia rachunków inwestycyjnych w obrocie zorganizowanym,
- t) Regulaminie – należy rozumieć niniejszy regulamin,
- u) Umowie Brokerskiej – zawarta ze Spółką umowa świadczenia usług brokerskich, która dotyczyć może również prowadzenia rachunku inwestycyjnego,
- v) przepisach prawa dewizowego – należy rozumieć Ustawę z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe lub ustawę zastępującą wyżej wymieniony akt prawny oraz akty wykonawcze wydane na ich podstawie,
- w) Warunkach Obrotu – należy rozumieć dokument stanowiący podstawę dopuszczenia Zagranicznych Derywatów do obrotu regulowanego na danym Rynku Zagranicznym, dla danego rodzaju Zagranicznych Derywatów, lub – w przypadku Zagranicznych Praw Majątkowych – określający warunki obrotu tymi Zagranicznymi Prawami Majątkowymi,
- x) Umowie Zagranicznych Derywatów – należy rozumieć Umowę świadczenia usług brokerskich w obrocie Zagranicznymi Derywatami oraz prowadzenia rachunku zabezpieczającego przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., która może przewidywać

- ponadto świadczenie innych usług, w szczególności dotyczących Zagranicznych Praw Majątkowych,
- y) Zagranicznych Derywatach – należy rozumieć wszelkie zagraniczne instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, którymi obrót związany jest z obowiązkiem posiadania depozytu zabezpieczającego,
 - z) Zagranicznych Prawach Majątkowych – należy rozumieć wszelkie zagraniczne instrumenty finansowe niedopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, którymi obrót związany jest z obowiązkiem posiadania depozytu zabezpieczającego,
- aa) Wstępnym Depozycie Zabezpieczającym – należy rozumieć waluty wymienne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta, które mogą powstać w związku z nabywaniem lub zbywaniem Zagranicznych Derywatów,
 - bb) Depozycie Zabezpieczającym – należy rozumieć waluty wymienne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta wynikających z posiadanych w Spółce Zagranicznych Derywatów,
 - cc) Rachunku Zabezpieczającym – należy rozumieć otwierane na podstawie Umowy Zagranicznych Derywatów, wyodrębnione konto w ramach prowadzonego dla Klienta Rejestru walut wymiennych, na którym ewidencjonowane są środki stanowiące Depozyt Zabezpieczający,
 - dd) otwarciu pozycji – należy rozumieć powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Zagranicznych Derywatów,
 - ee) zamknięciu pozycji- należy rozumieć ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Zagranicznych Derywatów,
 - ff) Limicie zaangażowania – należy rozumieć określoną w Umowie Zagranicznych Derywatów maksymalną liczbę posiadanych przez Klienta Derywatów.
3. Określenia niezdefiniowane inaczej w niniejszym Regulaminie (w szczególności takie jak „Rachunek Inwestycyjny” „Rozporządzenie”, „Ustawa”, „POK”, „Strona Spółki”) należy rozumieć zgodnie z Regulaminem prowadzenia Rachunków Inwestycyjnych obowiązującym w Spółce, chyba że co innego wynika z treści Regulaminu.

§ 2

1. Do określenia trybu i warunków zawierania umów na podstawie niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych, w szczególności dotyczące dokumentów wymaganych do zawarcia Umowy Brokerskiej.
2. Spółka może odstąpić od prowadzenia rachunków i rejestrów oraz przyjmować zlecenia kupna i sprzedaży Zagranicznych Instrumentów bezpośrednio od Klientów, których rachunki prowadzi bank depozytariusz jak również bezpośrednio od banku depozytariusza, pod warunkiem wskazania rachunku prowadzonego przez zagraniczny bank depozytariusz, na którym zapisywane będą Zagraniczne Instrumenty Klientów.
3. Spółka na życzenie Klienta udziela informacji na temat:
 - Praw, jakie przysługują Klientowi do Zagranicznych Instrumentów nabytych na jego rzecz i przechowywanych w Banku Depozytariuszu lub u Brokera. Powyższe informacje są udzielane Klientowi, o ile na rachunku prowadzonym przez ten Bank są lub będą się znajdowały Zagraniczne Instrumenty nabyte na rzecz Klienta,





- zasad przechowywania nabytych Zagranicznych Instrumentów przez wybrany przez Spółkę Bank Depozytariusz lub Brokera, a także o wybranym przez Spółkę Brokerze, za pośrednictwem którego realizowane mogą być zlecenia i inne dyspozycje Klienta,
 - przepisów i zwyczajów obowiązujących na Rynkach Zagranicznych, na których Spółka pośredniczy w nabywaniu lub zbywaniu Zagranicznych Instrumentów.
4. Spółka dokonuje samodzielnie wyboru:
 - a) Rynków Zagranicznych, na których świadczy usługi brokerskie w zakresie Zagranicznych Instrumentów,
 - b) Banków Depozytariuszy, które będą prowadziły dla Spółki rachunki Zagranicznych Instrumentów,
 - c) banków, za pośrednictwem których będą przekazywane środki pieniężne związane z transakcjami, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty,
 - d) Brokerów, którzy będą świadczyli dla Spółki usługi brokerskie w zakresie Zagranicznych Instrumentów oraz będą przechowywać Zagraniczne Instrumenty.
 5. Klient, który zawarł ze Spółką Umowę lub Umowę Zagranicznych Derywatów, może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników. O ile z treści pełnomocnictwa nie wynika inaczej, pełnomocnik może składać zlecenia i dyspozycje, których przedmiotem są Zagraniczne Instrumenty Finansowe i Zagraniczne Derywaty, waluty wymienne oraz zawierać ze Spółką porozumienia w sprawie prowizji maklerskich, a także składać inne dyspozycje, w szczególności dotyczące przekazywania środków na Rachunek Zabezpieczający i z tego Rachunku.
 6. Pełnomocnicy posiadający pełnomocnictwo pełne do rachunku inwestycyjnego Klienta otwartego na podstawie Umowy Brokerskiej, mogą składać zlecenia i dyspozycje dotyczące Zagranicznych Instrumentów Finansowych, Zagranicznych Derywatów oraz walut wymiennych.
 7. Składanie zleceń i dyspozycji w zakresie dotyczącym Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego oraz Zagranicznych Praw Majątkowych wymaga pełnomocnictwa szczególnego.
 8. Z zastrzeżeniem postanowień ust.5-7, do pełnomocnictw stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych, dotyczące rodzajów pełnomocnictw oraz trybu i warunków udzielania i odwoływania pełnomocnictw.

§ 3

1. Spółka świadczy usługi brokerskie w zakresie wykonywania zleceń Klienta nabycia lub zbycia Zagranicznych Instrumentów określonych w katalogu Rynków Zagranicznych, na podstawie Umowy, Umowy Zagranicznych Derywatów lub innej umowy zawartej z Klientem, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i w oparciu o właściwe przepisy prawa, regulacje oraz przyjęte praktyki rynkowe, w tym obowiązujące na Rynkach Zagranicznych.
2. Umowa, o której mowa w ust.1, może zostać zawarta, o ile pomiędzy Spółką a Klientem obowiązuje Umowa Brokerska.

II. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 4

1. Na podstawie Umowy Spółka prowadzi dla Klienta rejestry, o których mowa w § 1 ust.2 lit. j-m.
2. Czynności związane z rozliczeniem zawartych transakcji dokonywane są przez Spółkę zgodnie z przepisami obowiązującymi na Rynkach Zagranicznych, na których dokonywane są transakcje.
3. Spółka prowadzi zapisy w rejestrach, o których mowa w § 1 ust.2 lit. j-m w taki sposób, aby możliwa była w każdej chwili identyfikacja należących do Klienta Zagranicznych Instrumentów, walut wymienialnych, w tym walut wymienialnych stanowiących Depozyt Zabezpieczający.

§ 5

1. Zagraniczne Instrumenty Finansowe są ewidencjonowane w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów Klienta niezwłocznie po otrzymaniu potwierdzenia rozliczenia transakcji na Rynku Zagranicznym, na którym zostały nabyte, zgodnie z obowiązującymi na danym Rynku Zagranicznym przepisami i regulacjami lub po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wpływ Zagranicznych Instrumentów Finansowych na rachunek Spółki prowadzony w Banku Depozytariuszu lub u Brokera z innego tytułu niż rozliczenie transakcji, z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy szerokości geograficznej i godzin pracy Spółki.
2. Prawa do Zagranicznych Instrumentów Finansowych rejestrowane są w Rejestrze Praw do Zagranicznych Instrumentów Finansowych niezwłocznie po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji, chyba że przepisy obowiązujące na danym Rynku Zagranicznym stanowią inaczej.
3. Klientowi przysługuje prawo do:
 - a) złożenia zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
 - b) złożenia dyspozycji blokady Zagranicznych Instrumentów Finansowych, a także obciążenia lub innego rozporządzenia Zagranicznymi Instrumentami Finansowymi z tytułów zgodnych z przepisami prawa państwa, w którym przechowywane są Zagraniczne Instrumenty Finansowe, przy zachowaniu zasad określonych w § 17,
 - c) złożenia dyspozycji transferu Zagranicznych Instrumentów Finansowych na inny rachunek prowadzony przez instytucję uprawnioną do przechowywania danego rodzaju Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
 - d) otrzymania wszelkich pożytków z Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
 - e) składania innych dyspozycji, z zastrzeżeniem ich zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami.
4. W sprawach dotyczących prowadzenia Rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych w zakresie rachunków papierów wartościowych.
5. Zagraniczne Instrumenty Finansowe Klientów przechowywane są w Banku Depozytariuszu, w szczególności na rachunku Spółki prowadzonym przez Bank Depozytariusz.





§ 6

1. Spółka kupuje i sprzedaje Zagraniczne Instrumenty Finansowe działając w imieniu własnym i na rachunek Klienta, na podstawie i w granicach zlecenia złożonego przez Klienta.
2. Z zastrzeżeniem przepisów szczególnych zawartych w Rozporządzeniu, zlecenie kupna lub sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych powinno zawierać w szczególności:
 - dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta oraz osoby składającej zlecenie jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta,
 - datę i godzinę wystawienia zlecenia,
 - numer Rachunku inwestycyjnego Klienta,
 - przedmiot zlecenia (kupno, sprzedaż),
 - rodzaj i liczbę Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia,
 - oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - określenie ceny podanej w walucie obowiązującej w rozliczeniach na danym Rynku Zagranicznym,
 - określenie Rynku Zagranicznego, na którym zlecenie ma zostać wykonane,
 - podpis Klienta lub jego pełnomocnika,
 - inne elementy, jeżeli są wymagane,przy czym w przypadku, gdy na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń.
3. Zlecenie Klienta może zawierać:
 - określenie rynku (systemu notowań), na którym zlecenie ma być zrealizowane,
 - numer Rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych o ile został nadany,
 - specyficzne warunki jego realizacji, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na rynku, na który są przekazywane,
 - dyspozycję wymiany waluty wymiennej uzyskanej ze sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych na złote polskie.
4. Jeżeli Klient składa kilka zleceń kupna lub sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych, obowiązany jest określić kolejność przekazania ich do realizacji, w przeciwnym razie decyduje moment złożenia dyspozycji.
5. Spółka ma prawo odmówić przyjęcia lub wykonania zlecenia lub innej dyspozycji Klienta jeżeli:
 - a) zlecenie lub inna dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Umowy Brokerskiej, umowy zawartej na podstawie niniejszego Regulaminu, Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych lub Regulaminu lub innych regulacji obowiązujących w tym zakresie, lub
 - b) przedmiotem zlecenia lub dyspozycji są Zagraniczne Instrumenty Finansowe na Rynku Zagranicznym, na którym Spółka nie prowadzi działalności, lub
 - c) przedmiotem zlecenia lub dyspozycji są Zagraniczne Instrumenty Finansowe w obrocie którymi Spółka nie uczestniczy, lub
 - d) gdy Klient nie przedstawił Spółce zezwolenia wymaganego przepisami prawa dewizowego lub odmówił złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust.8.
6. Zlecenia i dyspozycje Klienta przyjmowane są w godzinach pracy Spółki.

7. Klient może składać w formie pisemnej, dyspozycje anulowania i modyfikacji swoich zleceń, do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) podjęcie przez Spółkę działań zmierzających do anulowania lub modyfikacji zlecenia brokerskiego.
8. Spółka ma prawo zażądać od Klienta oświadczenia, że składane przez Klienta zlecenie jest zgodne z przepisami prawa dewizowego.

§ 7

1. Strony Umowy określają w Umowie wymagane pokrycie zleceń kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych w momencie wystawienia przez Spółkę zlecenia brokerskiego. Wymagane pokrycie zlecenia kupna może być określone w ten sposób, że Klient:
 - a) zobowiązany jest posiadać pełne pokrycie zlecenia, tj. pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla Spółki w środkach pieniężnych na Rachunku Pieniężnym, powiększone o dodatkowe 5% wartości transakcji na zabezpieczenie rozliczenia transakcji z tytułu ryzyka zmiany kursu walut lub pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla Spółki w Rejestrze walut wymiennalnych lub w Rejestrze należności zagranicznych,
 - b) zobowiązany jest posiadać częściowe pokrycie zlecenia, tj. nie mniejsze niż określone w Umowie pokrycie wartości zlecenia na Rachunku Pieniężnym, w Rejestrze walut wymiennalnych lub Rejestrze należności zagranicznych i pełne pokrycie przewidywanej prowizji dla Spółki w środkach pieniężnych,
 - c) może posiadać częściowe pokrycie zlecenia oraz zabezpieczyć pozostałą część wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, tj. posiadać określone w Umowie, częściowe pokrycie wartości zlecenia na Rachunku Pieniężnym, w Rejestrze walut wymiennalnych lub w Rejestrze należności zagranicznych, zabezpieczając spłatę pozostałej części wartości zlecenia i przewidywanej prowizji zgodnie z ust.5,
 - d) może nie posiadać pokrycia zlecenia oraz ustanowić zabezpieczenie na całą wartość zlecenia i przewidywanej prowizji w sposób, o którym mowa w ust.5,
 - e) może nie posiadać pokrycia ani zabezpieczenia zlecenia i przewidywanej dla Spółki prowizji.
2. W przypadku, o którym mowa w ust.1 lit. a) Spółka może zrezygnować z wymogu, aby pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla Spółki w środkach pieniężnych na Rachunku Pieniężnym zostało powiększone o dodatkowe 5% wartości transakcji albo ustalić wymóg dodatkowego pokrycia na kwotę niższą niż 5% wartości transakcji.
3. Warunkiem zaproponowania Klientowi zawarcia Umowy na określonych zasadach, o których mowa w ust.1 lit. b-e, jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o jego sytuacji majątkowej, przy czym:
 - a) pokrycie zlecenia, o którym mowa w ust.1 lit. b) może być określone w Umowach z Klientami, którzy w ocenie Spółki, w szczególności na podstawie wielkości aktywów przechowywanych w Spółce, dają rękojmię zaspokojenia ewentualnych roszczeń Spółki,
 - b) pokrycie lub brak pokrycia zlecenia, o których mowa w ust.1 lit. c-d mogą być określone w Umowach z Klientami, którzy w ocenie Spółki, w szczególności na podstawie pisemnego oświadczenia o ich sytuacji majątkowej a także innych wiarygodnych w ocenie Spółki dokumentów lub oświadczeń, dają rękojmię zaspokojenia roszczeń Spółki oraz gdy ustanowione zabezpieczenie jest w ocenie Spółki pewne i płynne a sposób zaspokojenia z tego zabezpieczenia nie budzi wątpliwości,





- c) brak pokrycia zlecenia, o którym mowa w ust.1 lit. e) może być określone w Umowach z Klientami, będącymi uznanymi i wiarygodnymi w ocenie Spółki, w szczególności bankami, ubezpieczycielami, depozytariuszami, brokerami i funduszami inwestycyjnymi.
4. W przypadkach, o których mowa w ust.1 lit. b-e, Spółka określa dla Klienta indywidualny limit należności.
5. Zabezpieczenie spłaty należności, o którym mowa w ust.1 lit. c) i d) powinno być ustanowione w zaakceptowanej przez Spółkę formie, gwarantującej w ocenie Spółki pewną i płynną jego realizacją. W szczególności Spółka może przyjąć jako zabezpieczenie:
- instrumenty finansowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
 - instrumenty finansowe i środki pieniężne zablokowane na rachunkach Klienta prowadzonych przez bank,
 - blokadę rachunku inwestycyjnego Klienta, na skutek której aktywa tego rachunku nie mogą być przedmiotem transferu lub przelewu na inny rachunek ani wypłaty, mogą natomiast stanowić pokrycie zleceń kupna bądź sprzedaży.
6. Spółka zastrzega w Umowie możliwość różnicowania wysokości pokrycia zleceń kupna, w szczególności w zależności od płynności Zagranicznych Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia. Klienci będą informowani o wysokości wymaganego pokrycia w drodze komunikatu w POK-ach Spółki.

§ 8

1. Pokryciem zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych mogą być tylko Zagraniczne Instrumenty Finansowe lub prawa do Zagranicznych Instrumentów Finansowych, zapisane i nie zablokowane w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego, odpowiednio w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów lub w Rejestrze Praw do Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
2. Pokryciem zlecenia kupna mogą być tylko środki pieniężne lub waluty wymienne, które w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego są zapisane i nie zablokowane odpowiednio na Rachunku Pieniężnym lub w Rejestrze walut wymiennych Klienta lub w Rejestrze należności zagranicznych Klienta.
3. Podstawą sprawdzania pokrycia zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Finansowych jest saldo walut wymiennych zaewidencjonowanych w Rejestrze należności zagranicznych, powiększone o saldo Rejestru walut wymiennych a następnie saldo Rachunku Pieniężnego, pomniejszone o przewidywaną prowizję dla Spółki.
4. W przypadku stwierdzenia niepełnego pokrycia zlecenia Klienta Spółka realizuje zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, o którym mowa w ust.1, a zlecenie kupna do wysokości pokrycia, o którym mowa w ust.2 i posiadanych zabezpieczeń, o których mowa w § 7 ust.5.
5. Jeżeli w trakcie realizacji zlecenia Klienta jego dotychczasowe pokrycie okaże się niewystarczające, Spółka może wstrzymać w terminie ważności zlecenia realizację odpowiedniej, nie mającej pokrycia części tego zlecenia, do momentu uzupełnienia przez Klienta pokrycia wymaganego dla wstrzymanej części zlecenia.

§ 9

O ile zlecenie Klienta lub przepisy szczególne nie stanowią inaczej, Spółka, z uwzględnieniem godzin pracy Spółki oraz różnicy czasu wynikającej z szerokości geograficznej, na podstawie zlecenia Klienta, niezwłocznie wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie, jeżeli w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego Klient, zgodnie z postanowieniami Umowy, posiada określone w Umowie pokrycie tego zlecenia.

§ 10

1. Wpłaty w walutach wymiennych dokonywane są przelewem lub w gotówce na wskazany przez Klienta Rachunek Pieniężny.
2. Wpłaty w walutach wymiennych dokonywane są zgodnie z dyspozycją Klienta, przelewem na wskazany w dyspozycji rachunek Klienta. Spółka może wyrazić zgodę na dokonanie wypłaty w formie gotówkowej.
3. Spółka, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisów dewizowych, dokonuje przekazu środków pieniężnych za granicę za pośrednictwem wybranego przez siebie banku posiadającego odpowiednie upoważnienie do dokonywania czynności obrotu dewizowego. Wymiana walut dokonywana jest według kursu obowiązującego w dniu złożenia dyspozycji przekazu w BRE Banku SA lub w innym banku, z którego pośrednictwa Spółka korzysta (lub odpowiednio w dacie wpływu środków z zagranicy na rachunek Spółki w BRE Banku SA lub w innym wybranym banku).
4. Spółka może świadczyć dla Klientów usługę wymiany walutowej w rozumieniu Ustawy. Spółka, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisów dewizowych, dokonuje przekazu środków pieniężnych za granicę za pośrednictwem wybranego przez siebie banku posiadającego odpowiednie upoważnienie do dokonywania czynności obrotu dewizowego. Wymiana walut dokonywana jest według kursu obowiązującego w dniu złożenia dyspozycji przekazu w BRE Banku SA lub w innym banku, z którego pośrednictwa Spółka korzysta (lub odpowiednio w dacie wpływu środków z zagranicy na rachunek Spółki w BRE Banku SA lub w innym wybranym banku).

§ 11

1. Środki pieniężne, waluty wymiennalne, Zagraniczne Instrumenty Finansowe i Prawa do Zagranicznych Instrumentów Finansowych stanowiące pokrycie zleceń Klienta są blokowane na odpowiednich rachunkach i/lub w rejestrach. Jeżeli zabezpieczenie spłaty należności Spółki z tytułu zawieranych transakcji ma postać dokumentu, Spółka zatrzymuje dokument.
2. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta – Spółka dokona niezwłocznie obciążenia Rachunku Pieniężnego Klienta dodatkowymi kosztami realizacji zlecenia z odpowiednim zastosowaniem postanowień § 12 ust.2 i § 35 ust.4 Regulaminu.





3. W przypadku zabezpieczenia zapłaty w formie dokumentu Spółka zwraca Klientowi dokument zabezpieczenia na jego żądanie, o ile nastąpiło opłacenie transakcji, na którą ustanowiono zabezpieczenie.

§ 12

1. Klient zobowiązany jest zapłacić za nabyte Zagraniczne Instrumenty Finansowe nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu zawarcia transakcji kupna, o ile Umowa nie stanowi inaczej.
2. Jeżeli w terminie dokonania zapłaty, o którym mowa w ust.1, Klient nie spełnił zobowiązania wynikającego z nabycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych, Spółka podejmie działania w celu zaspokojenia swoich roszczeń z zabezpieczeń, o ile zostały ustanowione zgodnie z Umową.
3. Prawa do Zagranicznych Instrumentów Finansowych i Zagraniczne Instrumenty Finansowe stanowią – do czasu zapłaty należności z tytułu ich zakupu – zabezpieczenie zapłaty należności Spółki z tytułu ich zakupu. Do czasu zapłaty należności z tytułu zakupu Zagranicznych Instrumentów Finansowych, Klient nie może dokonać transferu Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
4. W przypadku, gdy zabezpieczenia, o których mowa w ust.2 nie zostały ustanowione lub ich wartość (w tym wartość zabezpieczeń, o których mowa w ust.3) nie zaspokajają roszczeń, Spółka podejmie działania w celu zaspokojenia swoich roszczeń z przechowywanych w Spółce aktywów Klienta, innych niż te, które ustanowiono zabezpieczeniem, o którym mowa w ust.2 i 3. Spółka dokonuje zaspokojenia według własnego uznania, do wysokości roszczenia. W przypadku, gdy dokonując zaspokojenia, Spółka składa zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych, postanowienia § 35 ust.4 stosuje się odpowiednio.
5. W przypadku braku możliwości zaspokojenia roszczeń zgodnie z ust.2-4, Spółka, w celu ich zaspokojenia, podejmie inne działania zgodne z przepisami prawa.
6. Jeżeli w terminie dokonania zapłaty, o którym mowa w ust.1, Klient nie spełnił zobowiązania wynikającego z nabycia Zagranicznych Instrumentów Finansowych na skutek działań Klienta mających na celu niedokonanie zapłaty w należnej wysokości, Spółka, przez okres co najmniej 6 miesięcy, wykonuje zlecenia Klienta, wyłącznie pod warunkiem posiadania przez Klienta pełnego pokrycia. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Spółka może odstąpić od powyższego warunku.

§ 13

Tryb składania, modyfikacji i anulowania zleceń lub dyspozycji za pomocą telefonu oraz innych urządzeń technicznych, warunki takich dyspozycji oraz sposób identyfikacji osoby składającej dyspozycję mogą być określone w Umowie a w zakresie nie uregulowanym Umową stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych.

§ 14

Spółka umieszcza na Stronie Spółki informacje o zakresie usług objętych niniejszym Regulaminem, dostępnych przy użyciu elektronicznych nośników informacji, w szczególności Systemu BRe Brokers. Tryb składania, modyfikacji i anulowania zleceń lub dyspozycji za pomocą elektronicznych nośników informacji, w szczególności sposób identyfikacji osoby składającej zlecenie lub dyspozycję – mogą być określone w Umowie, a w zakresie nie uregulowanym Umową stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych.

§ 15

Po otrzymaniu od Klienta odpowiednich dokumentów, Spółka przyjmuje i wykonuje dyspozycje Klienta dotyczące rozporządzeń należącymi do niego Zagranicznymi Instrumentami Finansowymi (inne niż zlecenia kupna i sprzedaży).

§ 16

Przed wykonaniem dyspozycji Klienta, o których mowa w § 15, Spółka może zażądać od Klienta poświadczonych przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny lub zaopatrzonych w „Apostille”, dokumentów potwierdzających ich zgodność z właściwym prawem państwa obcego oraz oświadczeń Klienta w tym zakresie. Spółka może zażądać też przedstawienia przez Klienta opinii sporządzonej przez zaakceptowaną przez Spółkę kancelarię prawną, potwierdzającej zgodność z prawem obcym zamierzonej przez Klienta operacji. Jeżeli dokumenty o których mowa, zostały sporządzone w języku obcym, powinny być one przedstawione Spółce z uwierzytelnionym tłumaczeniem na język polski, o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu.

§ 17

Klient może zablokować Zagraniczne Instrumenty Finansowe lub waluty wymienne składając w tym celu dokumenty dotyczące blokady, a w szczególności umowę i dyspozycję blokady, przy czym blokada może dotyczyć:

- a) określonych lub wszystkich Zagranicznych Instrumentów Finansowych lub walut wymiennych Klienta,
- b) całego Rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych lub Rejestru walut wymiennych.

§ 18

1. W przypadku blokady, o której mowa w § 17 lit. b), Klient, o ile dokumenty dotyczące blokady, posiadane przez Spółkę, nie stanowią inaczej, może składać zlecenie kupna i sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych, bez możliwości transferu walut wymiennych i Zagranicznych Instrumentów Finansowych na inny rachunek (inny Rejestr walut wymiennych lub Rejestr Zagranicznych Instrumentów).
2. W okresie utrzymywania blokady Spółka wykonuje dyspozycje Klienta dotyczące przedmiotu blokady, o ile są one dopuszczalne zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dokumentami dotyczącymi blokady.





3. Spółka, z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy szerokości geograficznej i godzin pracy Spółki, utrzymuje blokadę:
 - do dnia ustalonego na podstawie posiadanych dokumentów dotyczących blokady,
 - do momentu otrzymania dyspozycji zniesienia blokady, dopuszczalnej zgodnie z posiadanymi dokumentami dotyczącymi blokady,
 - do momentu otrzymania od osoby trzeciej innej dyspozycji, w tym zlecenia sprzedaży zablokowanych Zagranicznych Instrumentów Finansowych, o ile jest dopuszczalna zgodnie z posiadanymi dokumentami dotyczącymi blokady.
4. O ile dokumenty dotyczące blokad posiadane przez Spółkę nie stanowią inaczej, Spółka przekazuje do dyspozycji Klienta, w ramach jego Rejestru walut wymiennalnych, środki pieniężne stanowiące pożytki lub otrzymane w związku ze spełnieniem świadczenia przez dłużnika z zablokowanych Zagranicznych Instrumentów Finansowych.

III. SZCZEGÓLNE ZASADY ŚWIADCZENIA USŁUG W ZAKRESIE OBROTU ZAGRANICZNYMI DERYWATAMI

§ 19

1. Podstawą świadczenia przez Spółkę usług w zakresie obrotu Zagranicznymi Derywatami jest odrębna Umowa Zagranicznych Derywatów zawarta pomiędzy Spółką a Klientem.
2. W zakresie nieuregulowanym odmiennie w umowie z Klientem oraz w niniejszym paragrafie, do świadczenia usług, o których mowa w ust.1, stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu, w szczególności dotyczące Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
3. Z zastrzeżeniem ust.3, warunkiem zawarcia Umowy Zagranicznych Derywatów jest obowiązywanie Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Klientem.
4. Spółka może uzależnić zawarcie Umowy Zagranicznych Derywatów od spełnienia przez Klienta dodatkowych warunków określonych przez Spółkę, w szczególności od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
5. Umowa Zagranicznych Derywatów określa Limit zaangażowania Klienta.
6. W Katalogu Rynków Zagranicznych Spółka określa Rynki Zagraniczne, na których Spółka świadczy usługi w zakresie obrotu Zagranicznymi Derywatami.
7. Zagraniczne Derywaty przechowywane mogą być na rachunku Spółki prowadzonym przez Brokera lub w Banku Depozytariuszu.

§ 20

1. Na podstawie Umowy Zagranicznych Derywatów Spółka prowadzi dla każdego Klienta Rachunek Zabezpieczający.

2. Spółka rejestruje Zagraniczne Derywaty w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów Klienta, prowadzonym na podstawie Umowy.

§ 21

Rozliczenia związane z Umową Zagranicznych Derywatów dokonywane są w Rejestrze walut wymiennalnych prowadzonym dla Klienta na podstawie Umowy, w którym Waluty wymiennalne stanowiące Depozyt Zabezpieczający rejestrowane są na Rachunku Zabezpieczającym Klienta.

§ 22

1. Z zastrzeżeniem ust.2 warunkiem przekazania do realizacji zlecenia, którego przedmiotem są Zagraniczne Derywaty jest posiadanie na Rachunku Zabezpieczającym Wstępnego Depozytu Zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż wysokość wymagana na danym Rynku Zagranicznym lub dla danego instrumentu, oraz środków na opłacenie należnej Spółce prowizji.
2. Spółka może określić wyższą wartość Wstępnego Depozytu Zabezpieczającego niż określona w ust.1, a także zastrzec, że wysokość Wstępnego Depozytu Zabezpieczającego nie może być niższa niż określona cyfrowo kwota.

§ 23

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania Depozytu Zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż określona przez Spółkę.
2. Klient zobowiązany jest do uzupełniania Depozytu Zabezpieczającego w związku z dokonywanymi przez Spółkę rozrachunkami rynkowymi. Uzupełnienie Depozytu Zabezpieczającego następuje w terminie określonym przez Spółkę w żądaniu, o którym mowa w §25. Sposób przekazania przez Spółkę żądania uzupełnienia Depozytu Zabezpieczającego określa Umowa Zagranicznych Derywatów.
3. Środki zgromadzone na Rachunku Zabezpieczającym są nieoprocentowane, o ile Spółka nie postanowi inaczej.

§ 24

1. W przypadku, gdy z rozliczeń dokonywanych przez Spółkę wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku Zabezpieczającym Klienta.
2. W przypadku, gdy z rozliczeń dokonywanych przez Spółkę wynika należność dla Klienta kwota ta powiększa stan Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku Zabezpieczającym Klienta.
3. Zobowiązania i należności, o których mowa w ust.1-2 są ustalane wg zasad obowiązujących u Zagranicznego Brokera lub u podmiotu rozliczającego transakcje dotyczące Zagranicznych Derywatów.





§ 25

1. W przypadku spadku wartości Depozytu Zabezpieczającego poniżej wartości wymaganej, Spółka przekazuje Klientowi, w sposób określony w Umowie Zagranicznych Derywatów, żądanie uzupełnienia Depozytu Zabezpieczającego.
2. Spółka przekazuje Klientowi żądanie, o którym mowa w ust.1 niezwłocznie po otrzymaniu stosownej informacji od Brokera lub niezwłocznie po stwierdzeniu przez Spółkę w inny sposób, że wartość depozytu spadła poniżej wartości wymaganej.
3. Przekazanie żądania jest równoznaczne z koniecznością uzupełnienia przez Klienta Depozytu Zabezpieczającego w terminie określonym w żądaniu.

§ 26

Spółka może odmówić przyjęcia zlecenia, którego przedmiotem są Zagraniczne Derywaty jeżeli:

- a) w wyniku jego realizacji przekroczony zostałyby:
 - Limit zaangażowania,
 - inny limit określony zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym Rynku Zagranicznym lub dla danego instrumentu,
- b) zlecenie nie zawiera wszystkich wymaganych elementów,
- c) zlecenie jest niezgodne z Warunkami Obrotu lub z innymi dokumentami określającymi zasady inwestowania i obrotu Zagranicznymi Derywatami,
- d) w innych sytuacjach określonych właściwymi regulacjami lub przepisami, w szczególności obowiązującymi na danym Rynku Zagranicznym lub umowami zawartymi przez Spółkę z Zagranicznymi Brokerami.

§ 27

1. Spółka może zamknąć wybrane przez siebie otwarte pozycje Klienta jeżeli:
 - a) Depozyt Zabezpieczający na Rachunku Zabezpieczającym Klienta jest niższy od wymaganego od Klienta i nie zostanie on uzupełniony zgodnie z żądaniem Spółki,
 - b) przekroczony został określony dla Klienta Limit zaangażowania.
2. Jeżeli po wygaśnięciu lub rozwiązaniu Umowy Zagranicznych Derywatów saldo Zagranicznych Derywatów w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów i saldo na Rachunku Zabezpieczającym Klienta nie jest zerowe, Spółka może zamknąć otwarte pozycje Klienta a pozostałe waluty wymienne Spółka może przekazać do Rejestru Walut Wymienialnych Klienta, a w przypadku braku takiej możliwości – na wydzielony nieoprocentowany rachunek w Spółce.
3. Uprawnione podmioty działające na Rynku Zagranicznym, a także Broker mogą zamknąć wybrane przez siebie otwarte pozycje Klienta zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym Rynku Zagranicznym lub zgodnie z zasadami świadczenia usług brokerskich przez te podmioty.
4. Wymagalne roszczenia z tytułu rozliczenia pozycji Klienta oraz z tytułu należnej Spółce prowizji, Spółka na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, może zaspokoić w wybrany przez siebie sposób z wszelkich aktywów Klienta znajdujących się w Spółce, zapisanych na wszelkich prowadzonych dla Klienta rachunkach i rejestrach, w szczególności z walut

wymienialnych zapisanych na Rachunku Zabezpieczającym, walut wymienialnych zapisanych w Rejestrze Walut Wymienialnych Klienta a także zapisanych na rachunku inwestycyjnym Klienta. W celu dokonania zaspokojenia Spółka może też w szczególności, dokonać w imieniu Klienta sprzedaży wybranych przez siebie instrumentów finansowych Klienta. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym ustępie stosuje się odpowiednio § 34 ust. 4.

IV. SZCZEGÓLNE ZASADY ŚWIADCZENIA USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW RYNKU NIEPUBLICZNEGO ORAZ ZAGRANICZNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH

§ 28

1. Spółka może wykonywać czynności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu lub nabywaniu Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego lub Zagranicznych Praw Majątkowych, na podstawie umowy zawartej z Klientem. W szczególności, zobowiązanie takie może zostać zawarte w Umowie lub w Umowie Zagranicznych Derywatów.
2. W zakresie nieuregulowanym odmiennie w umowie z Klientem oraz w niniejszym paragrafie, do świadczenia usług, o których mowa w ust.1, stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu, w szczególności dotyczące Zagranicznych Instrumentów Finansowych (w przypadku Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego) lub Zagranicznych Derywatów (w przypadku Zagranicznych Praw Majątkowych).
3. Spółka może określić katalog Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego i Zagranicznych Praw Majątkowych, w zakresie których świadczy usługi wymienione w ust.1. Spółka może również na wniosek Klienta i po uzgodnieniu zasad świadczenia takiej usługi, podjąć się wykonania takich czynności w stosunku do Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego lub Zagranicznych praw Majątkowych nieobjętych ww. katalogiem.
4. Zagraniczne Instrumenty Rynku Niepublicznego oraz Zagraniczne Prawa Majątkowe przechowywane mogą być w Banku Depozytariuszu lub przez Brokera.
5. Spółka ewidencjonuje Zagraniczne Instrumenty Rynku Niepublicznego i Zagraniczne Prawa Majątkowe w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego i Zagranicznych Praw Majątkowych prowadzonym dla Klienta. Rejestr ten może być prowadzony w ramach Rejestru Zagranicznych Instrumentów Finansowych.
6. Pokryciem zlecenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego mogą być tylko Zagraniczne Instrumenty Rynku Niepublicznego, zapisane i nie zablokowane w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego, w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów.
7. Podstawą sprawdzania pokrycia zlecenia kupna Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego jest saldo Rejestru walut wymienialnych powiększone o saldo Rachunku Pieniężnego, pomniejszone o przewidywaną prowizję dla Spółki.
8. Klient i Spółka mogą postanowić w umowie, że z uwagi na konstrukcję określonego Zagranicznego Instrumentu Rynku Niepublicznego lub Zagranicznego Prawa Majątkowego,





lub z uwagi na specyfikę obrotu takim instrumentem, postanowień niniejszego Regulaminu nie będzie się stosować w całości lub w części do świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia takich instrumentów. W takim przypadku zasady wykonywania zleceń i świadczenia usług przez Spółkę mogą być określane w odrębnej umowie zawieranej między Spółką a Klientem.

9. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania czynności, o których mowa w niniejszym paragrafie. Jednakże Pełnomocnik posiadający pełnomocnictwo pełne udzielone na podstawie Umowy, Umowy Zagranicznych Derywatów lub innej umowy o świadczenie usług brokerskich zawartej ze Spółką nie może składać zleceń ani dyspozycji dotyczących Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego ani Zagranicznych Praw Majątkowych – chyba że co innego w sposób wyraźny wynika z udzielonego pełnomocnictwa.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 29

1. Za świadczone na podstawie Regulaminu usługi Spółka pobiera, bez odrębnej dyspozycji Klienta, prowizje i opłaty zgodnie z obowiązującą Taryfą opłat. Na potrzeby określonych usług Spółka może wprowadzić odrębną taryfę opłat i prowizji.
2. O ile w Taryfie opłat inaczej nie określono, prowizję nalicza się od wartości zrealizowanego zlecenia tj. iloczynu ilości Zagranicznych Instrumentów i ceny po jakiej zrealizowano zlecenia. Spółka może okresowo zawiesić pobieranie prowizji i/lub opłat, o których mowa w ust.1, przy czym zawieszenie dotyczyć może jednej, kilku lub wszystkich prowizji i/lub opłat.
3. W szczególnych przypadkach Spółka może odstąpić od pobrania poszczególnych opłat i/lub prowizji, lub też obniżyć wysokość tych opłat i prowizji.

§ 30

Dla zabezpieczenia roszczeń o zapłatę prowizji i opłat, o których mowa w § 29 ust.1, a także innych wymagalnych roszczeń Spółki związanych z usługami świadczonymi na podstawie umów, o których mowa w niniejszym Regulaminie oraz zleceniami (dyspozycjami) Klienta, art.773 Kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio, przy czym Spółka w celu zabezpieczenia swoich wymagalnych roszczeń i do ich wysokości może w szczególności dokonać blokady przeniesienia Zagranicznych Instrumentów, innych instrumentów finansowych, walut wymiennalnych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek oraz blokady wypłaty walut wymiennalnych lub środków pieniężnych Klienta, obowiązującej do momentu zaspokojenia tych roszczeń przez Klienta.

§ 31

W przypadku ujemnego salda utrzymującego się na Rejestrze walut wymiennalnych Klienta dłużej niż przez okres 14 dni, Spółka może zaspokoić się w wybrany przez siebie sposób z wszelkich aktywów Klienta znajdujących się w Spółce. W celu dokonania zaspokojenia Spółka może w szczególności dokonać w imieniu Klienta sprzedaży wybranych przez siebie instrumentów finansowych Klienta. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym ustępie § 35

ust.4 stosuje się odpowiednio. O zaspokojeniu swoich roszczeń, w tym o sposobie wybranego przez Spółkę sposobu zaspokojenia się, Spółka zobowiązana jest zawiadomić Klienta.

§ 32

1. Klient może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie. Wypowiedzenie Umowy skutkuje wypowiedzeniem Umowy Zagranicznych Derywatów oraz innych umów zawartych na podstawie niniejszego Regulaminu. Ww. umowy ulegają rozwiązaniu po upływie 14 dni od daty otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy.
2. Klient może (bez konieczności wypowiedzania Umowy) wypowiedzieć Umowę Zagranicznych Derywatów, która ulega rozwiązaniu po upływie 14 dni od daty otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Zagranicznych Derywatów.

§ 33

1. Umowy zawarte na podstawie niniejszego Regulaminu (w szczególności Umowa i Umowa Zagranicznych Derywatów) ulegają rozwiązaniu z dniem rozwiązania Umowy Brokerskiej.
2. Postanowienia § 35 ust.4 stosuje się odpowiednio do zaspokojenia roszczeń Spółki w każdym przypadku rozwiązania umów, o których mowa w ust.1.

§ 34

1. Spółka może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie, a w szczególności w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy lub Regulaminu, a także w sytuacji utrzymywania się w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów lub na Rachunku Pieniężnym Klienta przez okres 6 kolejnych miesięcy zerowego salda Zagranicznych Instrumentów oraz zerowego lub ujemnego salda Rejestru walut wymiennalnych. Wypowiedzenie Umowy skutkuje wypowiedzeniem Umowy Zagranicznych Derywatów.
2. Spółka może (bez konieczności wypowiedzania Umowy) wypowiedzieć Umowę Zagranicznych Derywatów w każdym czasie, a w szczególności w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy, Umowy Zagranicznych Derywatów lub Regulaminu. Jeżeli w ocenie Spółki Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Zagranicznych Derywatów lub nie wywiązuje się z obowiązków określonych w Umowie Zagranicznych Derywatów, Spółka może wypowiedzieć Umowę Zagranicznych Derywatów ze skutkiem natychmiastowym.
3. Z zastrzeżeniem ust.2, Umowa i Umowa Zagranicznych Derywatów wygasają po upływie 14 dni od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy. Umowa Zagranicznych Derywatów wygasa po upływie 14 dni od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Zagranicznych Derywatów.
4. Z dniem wygaśnięcia Umowy następuje zamknięcie Rejestru Zagranicznych Instrumentów, Rejestru Praw do Zagranicznych Instrumentów Finansowych, Rejestru walut wymiennalnych oraz Rejestru Należności Zagranicznych.





5. Z dniem wygaśnięcia Umowy Zagranicznych Derywatów następuje zamknięcie Rachunku Zabezpieczającego.

§ 35

1. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy przez Spółkę w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów lub w Rejestrze walut wymiennalnych Klienta zapisane są Zagraniczne Instrumenty Finansowe lub znajdują się waluty wymienne, do zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Spółka załącza wezwanie do dokonania w okresie wypowiedzenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych albo transferu Zagranicznych Instrumentów Finansowych i/lub przelewu walut wymiennalnych na wskazany rachunek Klienta.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia Umowy:
 - a) w Rejestrze walut wymiennalnych Klienta nadal znajdują się waluty wymienne, Spółka pozostawia je na wydzielonym nieoprocentowanym rachunku,
 - b) w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów nadal znajdują się Zagraniczne Instrumenty Finansowe, Spółka może sprzedać je na warunkach określonych samodzielnie a uzyskane ze sprzedaży waluty wymienne przełać na wydzielony nieoprocentowany rachunek do czasu otrzymania przez Spółkę odpowiedniej dyspozycji od Klienta.
3. Przed wypłatą lub przelewem walut wymiennalnych, o których mowa w ust.1 i ust.2, Spółka może zaspokajać z nich swoje wymagalne roszczenia wobec Klienta.
4. Wszelkie wymagalne roszczenia wobec Klienta Spółka może zaspokoić w wybrany przez siebie sposób, z wszelkich aktywów Klienta znajdujących się w Spółce. W szczególności, w celu zaspokojenia swoich roszczeń Spółka może w imieniu Klienta, dokonać sprzedaży wybranych przez siebie instrumentów finansowych Klienta, w tym Zagranicznych Instrumentów, pobrania walut wymiennalnych z Rejestru walut wymiennalnych i zamiany walut wymiennalnych na złote według kursu BRE Banku SA z dnia dokonania przewalutowania.
5. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy przez Klienta, w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów lub na Rejestrze walut wymiennalnych Klienta znajdują się Zagraniczne Instrumenty Finansowe i/lub waluty wymienne, Klient jest zobowiązany do dokonania w okresie wypowiedzenia sprzedaży Zagranicznych Instrumentów Finansowych albo transferu Zagranicznych Instrumentów Finansowych i/lub przelewu walut wymiennalnych na wskazany rachunek. Jeżeli do dnia wygaśnięcia Umowy Klient nie dokona ww. czynności, postanowienia ust.2, 3 i 4 stosuje się odpowiednio.
6. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do Zagranicznych Instrumentów Rynku Niepublicznego.

§ 36

1. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy Zagranicznych Derywatów przez Spółkę w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów są otwarte pozycje, do zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Zagranicznych Derywatów Spółka załącza wezwanie Klienta do dokonania w okresie wypowiedzenia zamknięcia otwartych pozycji.

2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia Umowy Zagranicznych Derywatów, w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów pozostają nadal otwarte pozycje, Spółka może po upływie okresu wypowiedzenia zamknąć pozycje otwarte na warunkach określonych samodzielnie. Po zamknięciu pozycji, waluty wymienne z Rachunku Zabezpieczającego przelane zostaną do Rejestru walut wymiennych Klienta.
3. Wymagalne roszczenia Spółki wynikające z realizacji Umowy Zagranicznych Derywatów Spółka może zaspokoić w wybrany przez siebie sposób, przy czym §35 ust.4 stosuje się odpowiednio.
4. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy Zagranicznych Derywatów przez Klienta, w Rejestrze Zagranicznych Instrumentów są otwarte pozycje, Klient jest zobowiązany do zamknięcia otwartych pozycji w okresie wypowiedzenia. Jeżeli do dnia wygaśnięcia Umowy Zagranicznych Derywatów, Klient nie dokona ww. czynności, postanowienia ust.2 i 3 stosuje się odpowiednio.
5. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do Zagranicznych Praw Majątkowych.

§ 37

1. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za straty Klienta wynikłe z realizacji zleceń i innych dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią, jak również za straty spowodowane okolicznościami za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.
2. Spółka z należytą starannością dokonuje wyboru Banków Depozytariuszy i Brokerów spośród podmiotów które w zakresie swej działalności trudnią się wykonywaniem zleczanych tym podmiotom przez Spółkę czynności. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za działania Banku Depozytariusza ani Brokera ani za okoliczności dotyczące ich sytuacji prawnej lub finansowej, o ile wybór Banku powiernika lub Brokera został dokonany z zachowaniem zasad określonych w niniejszym ustępie.
3. Wszelka korespondencja i zawiadomienia oraz kontakty za pomocą telefonu i telefaksu, wynikające z Regulaminu oraz zawartych na jego podstawie umów kierowane będą na adresy, numery telefonów i telefaksów wskazane w Umowie Brokerskiej.
4. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się przepisy Ustawy i Rozporządzenia, a także inne przepisy prawa, w tym w szczególności przepisy regulujące obrót instrumentami finansowymi na zagranicznych rynkach regulowanych, w tym przepisy giełd, na których prowadzony jest obrót Zagranicznymi Instrumentami.

§ 38

- W zakresie nieuregulowanym odmiennie w niniejszym Regulaminie stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu prowadzenia rachunków inwestycyjnych, w szczególności dotyczące:
- a) rodzaju i formy dokumentów składanych przez Klienta w Spółce,
 - b) oceny poziomu wiedzy Klienta oraz informowania Klienta o Spółce, świadczonych usługach oraz o konfliktach interesów,



- c) zobowiązania Spółki do zachowania tajemnicy o obrotach i o stanie rachunku papierów wartościowych i rachunku zabezpieczającego oraz innych danych dotyczących Klienta oraz przypadku odstąpienia od tego zobowiązania,
- d) dopuszczalności nagrywania rozmów z Klientami,
- e) trybu i warunków potwierdzania transakcji dokonywanych przez Klienta oraz trybu sporządzania okresowych wyciągów potwierdzających ilość i rodzaj instrumentów finansowych na rachunku Klienta,
- f) trybu i warunków składania reklamacji (skarg) przez Klientów, w szczególności w przypadku stwierdzenia przez Klienta nieprawidłowych zapisów na rachunkach Klienta, trybu postępowania Spółki w przypadku złożenia reklamacji (skargi) oraz w przypadku stwierdzenia błędnych zapisów na rachunku Klienta,
- g) trybu i warunków udzielania Klientom informacji dotyczących inwestowania w Zagraniczne Instrumenty (porad inwestycyjnych) oraz zasady odpowiedzialności Spółki z tego tytułu,
- h) trybu i warunków modyfikowania lub anulowania zleceń,
- i) trybu i warunków wystawiania zleceń „Do Dyspozycji Maklera”,
- j) ciążącego na Kliencie obowiązku informowania spółki o wszelkich zmianach danych Klienta, o zmianach w dokumentach otrzymanych przez Spółkę od Klienta, a także postanowienia dotyczące warunków skuteczności wobec Spółki zawiadomień o tych zmianach,
- k) prowizji i opłat,
- l) trybu i warunków dokonywania zmian Regulaminu oraz Taryfy.

