

REGULAMIN PROWADZENIA RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH ORAZ ŚWIADCZENIA USŁUG BROKERSKICH W OBROCIE ZORGANIZOWANYM

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	3
II.	OTWIERANIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH	5
III.	PEŁNOMOCNICTWA	8
IV.	PROWADZENIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH	9
V.	ŚWIADCZENIE USŁUG BROKERSKICH	12
VI.	TRANSAKCJE BEZPOŚREDNIE	16
VII.	ZLECENIA KLIENTA	17
VIII.	SPOSÓB WYKONYWANIA WARRANTÓW ORAZ REZYGNACJI Z WYKONANIA WARRANTÓW	23
IX.	SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ TELEFONU ORAZ INNYCH URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH	24
X.	SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI	25
XI.	PAPIERY WARTOŚCIOWE OBCIĄŻONE OGRANICZONYMI PRAWAMI RZECZOWYMI LUB KTÓRYCH ZBYWALNOŚĆ JEST OGRANICZONA	29
XII.	ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH INNE NIŻ USTANOWIENIE OGRANICZONEGO PRAWA RZECZOWEGO	30
XIII.	ZAMKNIĘCIE RACHUNKU INWESTYCYJNEGO	32
XIV.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE	33

I. WSTĘP

§ 1

1. Regulamin określa warunki i tryb zawierania i realizacji umów o świadczenie usług brokerskich w obrocie zorganizowanym oraz otwierania, prowadzenia i zamykania rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych, zwanych dalej „rachunkami inwestycyjnymi”, a także świadczenia innych usług maklerskich przez spółkę Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., z zastrzeżeniem ust.2 i 3 oraz ust.6.
2. Warunki i tryb zawierania i realizacji umowy o świadczenie usług brokerskich dla Klientów, dla których rachunek papierów wartościowych prowadzi bank powierniczy lub inny podmiot, mogą być określone w odrębnym regulaminie.
3. Odrębnie regulowane mogą być warunki i tryb zawierania i realizacji niektórych umów o świadczenie usług brokerskich oraz świadczenie usług maklerskich, w szczególności w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia:
 - a) derywatów oraz praw majątkowych, wymagających wnoszenia przez Klienta depozytów zabezpieczających,
 - b) zagranicznych instrumentów finansowych,
 - c) instrumentów rynku niepublicznego.
4. Użyte w regulaminie określenia oznaczają:
 - a) Spółka – Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.,
 - b) Umowa – zawarta między Spółką a Klientem umowa świadczenia usług brokerskich, która dotyczyć może również świadczenia innych usług maklerskich w obrocie zorganizowanym, w szczególności prowadzenia rachunku inwestycyjnego,
 - c) Klient – podmiot, który zawarł Umowę lub z którym Umowa ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez Spółkę działań mających na celu zawarcie Umowy,
 - d) regulamin – niniejszy „Regulamin prowadzenia rachunków inwestycyjnych oraz świadczenia usług brokerskich w obrocie zorganizowanym”,
 - e) pokrycie zlecenia – posiadanie przez Klienta w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego:
 - określonej w Umowie wartości środków pieniężnych – w przypadku zlecenia kupna,
 - papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych), o których mowa w § 39 ust.1 regulaminu, w przypadku zlecenia sprzedaży,
 - f) limit należności – określona w Umowie maksymalna wartość należności Spółki z tytułu zawartych i nie opłaconych transakcji kupna na rachunek Klienta,
 - g) rejestr należności – rejestr otwierany i prowadzony na podstawie Umowy, obejmujący środki pieniężne stanowiące saldo należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży, które zgodnie z przepisami mogą być uwzględniane przy sprawdzaniu pokrycia zleceń kupna,
 - h) rejestr operacyjny – rejestr papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży, prowadzony zgodnie z Rozporządzeniem,
 - i) Taryfa – Taryfa Opłat i Prowizji Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.,
 - j) Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący Ustawę,





- k) Rozporządzenie – rozporządzenie (lub rozporządzenia) Rady Ministrów regulujące tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych, wydane na podstawie Ustawy,
- l) Warunki Obrotu – dokument stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu na rynku regulowanym,
- m) ASO – alternatywny system obrotu w rozumieniu Ustawy i Rozporządzenia, w tym ASO utworzone przez GPW lub CTO,
- n) GPW – spółka Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także regulowany rynek giełdowy utworzony przez tę spółkę,
- o) CTO – spółka MTS-CeTO S.A., a także regulowany rynek pozagiełdowy utworzony przez tę spółkę,
- p) izba rozrachunkowa – spółka Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna właściwa izba rozrachunkowa,
- r) zlecenie DDM – zlecenie Do Dyspozycji Maklera – rodzaj zlecenia Klienta, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez Klienta,
- s) System BRe Brokers – system informatyczny Spółki, za pośrednictwem którego Klienci mogą składać dyspozycje do Spółki poprzez sieć Internet (dalej „Internet”) na zasadach określonych w regulaminie,
- t) Strona Spółki – strona internetowa Spółki,
- u) rachunek inwestycyjny – łącznie: rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych, jak również do obsługi realizacji innych zobowiązań pomiędzy stronami Umowy, z tytułu usług świadczonych przez Spółkę na rzecz Klienta,
- w) POK – Punkt Obsługi Klienta Spółki,
- y) derywaty – zdefiniowane w Rozporządzeniu, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, niektóre maklerskie instrumenty finansowe (z wyłączeniem zagranicznych instrumentów finansowych).

5. Użyte w regulaminie określenia, których nie zdefiniowano powyżej, należy rozumieć w sposób określony w Ustawie, Rozporządzeniu lub w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych bądź w aktach prawnych zastępujących ww. regulacje, a także w regulaminach i innych regulacjach obowiązujących na danym rynku (w szczególności GPW, CTO) oraz w regulaminach izby rozrachunkowej.
6. Postanowienia niniejszego regulaminu mają zastosowanie odpowiednio również do świadczenia usług maklerskich dotyczących innych niż papiery wartościowe maklerskich instrumentów finansowych, chyba że co innego wynika z treści regulaminu lub z obowiązujących przepisów prawa i regulacji, o których mowa w § 79 oraz o ile świadczenie usług danego rodzaju nie jest uregulowane innym regulaminem obowiązującym w Spółce.

§ 2

1. Wszelkie podpisy i wzory podpisów Klienta, jego przedstawicieli, pełnomocników i innych osób pod umowami, oświadczeniami i innymi dokumentami przedstawianymi Spółce powinny być składane w obecności upoważnionego pracownika Spółki albo poświadczane notarialnie (bądź przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny), o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu. W szczególności, Spółka może odstąpić od powyższego wymogu, jeżeli Spółka dysponuje wzorem podpisu Klienta lub jeżeli podpis

Klienta na dokumencie nie budzi wątpliwości na podstawie innych dokumentów posiadanych przez Spółkę. W przypadku poświadczenia dokonanego przez notariusza zagranicznego – § 7 stosuje się odpowiednio.

2. W przypadku, gdy jakiegokolwiek dokumenty przedstawiane Spółce sporządzone zostały w języku obcym, powinny one być przedstawione Spółce z uwierzytelnionym tłumaczeniem na język polski, o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu.
3. Wszelkie informacje, dokumenty i oświadczenia składane Spółce, w tym w szczególności dotyczące zmiany danych Klienta lub jego pełnomocników, udzielenia, zmiany lub odwołania pełnomocnictwa, śmierci Klienta są skuteczne wobec Spółki:
 - a) niezwłocznie po ich złożeniu w formie pisemnej, w centrali Spółki, w godzinach pracy Spółki,
 - b) w przypadku złożenia w inny sposób – nie później niż od dnia roboczego następującego po dniu otrzymania przez Spółkę odpowiednich pisemnych informacji o tych zmianach.

II. OTWIERANIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH

§ 3

1. Podstawą świadczenia usług brokerskich oraz prowadzenia rachunku inwestycyjnego jest Umowa zawierana według wzoru określonego przez Spółkę.
2. Z zastrzeżeniem § 2 ust.1, Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie.
3. Spółka może odmówić zawarcia z poszczególnymi Klientami Umowy lub innej umowy, w szczególności jeśli Klient nie spełnia wymogów określonych w regulaminie, w Rozporządzeniu lub w innych przepisach i regulacjach. Spółka może też okresowo zawiesić zawieranie Umów.
4. O ile jest to wymagane przez właściwe przepisy, przed zawarciem Umowy Spółka:
 - a) zwraca się do osoby zamierzającej zawrzeć Umowę o przedstawienie informacji lub oświadczeń, niezbędnych do dokonania przez Spółkę oceny poziomu wiedzy tej osoby (lub odpowiednio – osób wchodzących w skład jej organu lub przedstawicieli – w przypadku Klientów niebędących osobami fizycznymi) w zakresie inwestowania, jej doświadczenia inwestycyjnego oraz celów inwestycyjnych. W przypadku odmowy udzielenia powyższych informacji Spółka zwraca się o potwierdzenie tego faktu przez złożenie stosownego oświadczenia,
 - b) przekazuje Klientowi, wraz z regulaminem, informacje dotyczące Spółki oraz usługi, która ma być świadczona.
5. Spółka posiada organizację wewnętrzną (w tym regulacje wewnętrzne oraz wewnętrzną strukturę organizacyjną), której celem jest zapobieganie powstawaniu konfliktu interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu – zapewnienie ochrony interesów Klienta oraz ochrony informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową przed dostępem osób nieuprawnionych. Jeżeli – mimo stosowania powyższych środków – w ocenie Spółki, w danej sytuacji istnieje ryzyko naruszenia interesów Klienta – Spółka niezwłocznie zawiadomi o tym Klienta wskazując Klientowi możliwość anulowania złożonego zlecenia (dyspozycji), jeśli





w danym momencie jest to możliwe. W przypadku braku odpowiedzi Klienta Spółka realizuje transakcję zgodnie z otrzymanym zleceniem (dyspozycją).

6. Spółka podejmuje – przewidziane w obowiązujących regulacjach – działania zapobiegające wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy.

§ 4

1. Spółka dopuszcza zawarcie Umowy, na podstawie której rachunek inwestycyjny oraz usługi brokerskie prowadzone będą dla małżonków pozostających we wspólności majątkowej („rachunek małżeński”).
2. Umowa rachunku małżeńskiego może być zawarta, o ile małżonkowie:
 - a) złożą pisemne oświadczenie, że pozostają w związku małżeńskim oraz we wspólności majątkowej, oraz że papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) i środki pieniężne deponowane na rachunku małżeńskim, wchodzą w skład majątku wspólnego małżonków,
 - b) wyrażą wzajemną zgodę na składanie samodzielnie przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń i dyspozycji w ramach zawartej Umowy lub innej umowy, która może być zawarta ze Spółką na podstawie regulaminu, a w szczególności wyrażą zgodę na samodzielne składanie zleceń i dysponowanie środkami pieniężnymi oraz wypowiedzenie tych umów.
3. O ile warunki oferty publicznej nie stanowią inaczej lub nie jest to sprzeczne z zasadami oferty, każdy z małżonków, dla których prowadzony jest rachunek małżeński, występuje w zakresie oferty jako odrębny inwestor.

§ 5

1. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, przed zawarciem Umowy, obowiązana jest przedłożyć oryginał lub uwierzytelnioną kopię (odpis) następujących aktualnych dokumentów:
 - a) wypis z właściwego rejestru (ewidencji) lub inny dokument urzędowy potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji,
 - b) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu (o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w lit. a),
 - c) dokument potwierdzający nadanie numeru REGON lub innego równoważnego numeru identyfikacyjnego oraz numer identyfikacji podatkowej NIP,
 - d) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta (w szczególności do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym), zgodną ze standardami obowiązującymi w Spółce,
 - e) inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez Spółkę lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów.



2. Spółka ustala i rejestruje dane osobowe osób, o których mowa w ust.1 lit. b) i d), na podstawie przedstawionych Spółce dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami w zakresie przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł.

§ 6

1. Osoba fizyczna przed zawarciem Umowy przedstawia dokument tożsamości oraz inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez Spółkę lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów. Par. 5 ust.2 stosuje się odpowiednio. O ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu, warunkiem zawarcia Umowy jest ponadto przekazanie Spółce informacji o numerze NIP oraz o właściwym dla Klienta urzędzie skarbowym.
2. Osoba mająca ograniczoną zdolność do czynności prawnych przedstawia, oprócz dokumentu tożsamości, pisemną zgodę swojego przedstawiciela ustawowego (opiekuna, kuratora) na zawarcie Umowy. W trakcie trwania Umowy zgoda przedstawiciela wymagana jest w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych składanego przez osobę mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych.
3. W przypadku osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych jej przedstawiciel ustawowy (opiekun, kurator), przed zawarciem Umowy, przedstawia pisemne oświadczenie o uczynieniu bezpłatnego przysporzenia na rzecz tej osoby, a gdy źródłem zasilenia rachunku inwestycyjnego jest odrębny majątek osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych – zezwolenie sądu opiekuńczego. W trakcie trwania Umowy zgoda sądu opiekuńczego wymagana jest w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych składanego przez przedstawiciela ustawowego (opiekuna prawnego) osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych na rachunek tej osoby.

§ 7

Podmiot mający miejsce zamieszkania lub siedzibę za granicą, przed zawarciem Umowy, obowiązany jest przedłożyć – wystawione zgodnie z przepisami kraju zamieszkania lub siedziby – dokumenty, o których mowa odpowiednio w § 5 i § 6, a także inne dokumenty, jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów lub wymaga tego Spółka. O ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu, wszelkie dokumenty urzędowe, w tym informujące o podstawie prawnej działalności podmiotu zagranicznego powinny być poświadczone:

- a) zgodnie z Konwencją Haską z 05.10.1961r. – poprzez umieszczenie na dokumencie tzw. „Apostille”, przez właściwy organ w kraju pochodzenia dokumentu; lub
- b) przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny.

§ 8

Spółka może odstąpić od wymogu przedstawiania przez Klienta dokumentów, o których mowa w §§ 5-7 w przypadku, gdy dokumenty te są w posiadaniu Spółki lub Spółka może je otrzymać, za zgodą Klienta, z innej instytucji.



§ 9

1. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Spółkę o wszelkich zmianach jego danych przekazanych Spółce oraz danych osób reprezentujących Klienta, stosując odpowiednio postanowienia §§ 5-7. Zmiana powyższych danych nie wymaga sporządzania aneksu do Umowy.
2. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki naruszenia przez Klienta zobowiązania, o którym mowa w ust.1.

III. PEŁNOMOCNICTWA

§ 10

Umowa może być zawarta przez pełnomocnika. W takim przypadku pełnomocnictwo powinno upoważniać do wykonywania czynności określonego rodzaju, tj. do zawierania Umów (pełnomocnictwo rodzajowe) lub do wykonania określonej czynności (pełnomocnictwo szczególne), tj. do zawarcia określonej Umowy, albo też w inny, nie budzący wątpliwości sposób, określać umocowanie pełnomocnika.

§ 11

1. Klient może ustanowić pełnomocników do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym.
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym może być pełne lub szczególne.
3. Pełnomocnictwo pełne pozwala pełnomocnikowi składać zlecenia kupna i sprzedaży, zapisy na akcje nowych emisji (o ile jest to zgodne z prospektem emisyjnym) oraz inne dyspozycje dotyczące papierów wartościowych (w tym dotyczące wystawienia świadectwa depozytowego oraz jego odbioru), praw do papierów wartościowych, środków pieniężnych i należności Klienta, a także zawierać ze Spółką porozumienia w sprawie prowizji maklerskich oraz porozumienia w sprawie oprocentowania środków pieniężnych Klienta przechowywanych w Spółce. Dla zawarcia ze Spółką innych umów, a także dla zmiany lub wypowiedzenia Umowy w imieniu Klienta wymagane jest pełnomocnictwo szczególne w tym zakresie.
4. W przypadku zawarcia, przez Klienta i Spółkę, umowy lub umów o świadczenie usług brokerskich innych niż przewidziane niniejszym regulaminem (w szczególności w zakresie derywatów lub zagranicznych instrumentów finansowych), pełnomocnictwo pełne, o którym mowa w ust.3, pozwala składać pełnomocnikowi także wszelkie zlecenia i dyspozycje, o których mowa w ust.3 zdanie pierwsze, w zakresie usług świadczonych na podstawie takiej umowy.
5. Za wyjątkiem pełnomocnictwa szczególnego (tj. do wykonania określonej czynności), dokument pełnomocnictwa sporządzany jest na formularzu Spółki, chyba że Spółka odstąpi od tego wymogu.

§ 12

Za zgodą Spółki, Klient może ustanowić Spółkę pełnomocnikiem do wykonania określonych czynności związanych z nabyciem (objęciem) papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych w imieniu Klienta w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, a także do innych czynności wykonywanych przez Spółkę.

§ 13

1. Pełnomocnictwo może być udzielone tylko w formie pisemnej. Par. 5 ust.2 oraz § 7 stosuje się odpowiednio.
2. Spółka zastrzega możliwość odmowy przyjęcia pełnomocnictwa, w szczególności jeżeli w ocenie Spółki pełnomocnictwo nieprecyzyjnie określa umocowanie pełnomocnika lub jeśli pełnomocnictwo nie może być przez Spółkę zaakceptowane z innych, ważnych powodów.

§ 14

Klient może zmienić bądź odwołać pełnomocnictwo składając Spółce odpowiednią pisemną dyspozycję.

§ 15

1. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci Klienta, o ile w pełnomocnictwie inaczej nie zastrzeżono. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika po śmierci Klienta do czasu otrzymania przez Spółkę wiarygodnej informacji o śmierci Klienta.
2. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą zamknięcia rachunku inwestycyjnego.

IV. PROWADZENIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH

§ 16

1. Z zastrzeżeniem warunków określonych w Rozporządzeniu, dla Klienta, dla którego Spółka prowadzi rachunek inwestycyjny prowadzony jest rejestr operacyjny i rejestr należności oraz może być prowadzony rejestr sesji.
2. Rejestr sesji, o którym mowa w ust.1 składa się z:
 - a) rejestru maklerskich instrumentów finansowych i praw do otrzymania maklerskich instrumentów finansowych, obejmującego liczbę praw i instrumentów zewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym:
 - pomniejszaną o liczbę maklerskich instrumentów finansowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
 - powiększaną o liczbę praw do otrzymania maklerskich instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna, oraz





- b) wykazu środków pieniężnych, obejmującego sumę niezablokowanych środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku pieniężnym powiększaną o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży maklerskich instrumentów finansowych, jeżeli rozliczenie tych transakcji jest zabezpieczone zgodnie z wymogami Rozporządzenia i Ustawy, i pomniejszaną o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna maklerskich instrumentów finansowych, zawartych na tej sesji.
3. Spółka dokonuje zapisów w rejestrze sesji na podstawie potwierdzenia wykonania zlecenia brokerskiego kupna lub sprzedaży maklerskich instrumentów finansowych, otrzymanego z podmiotu prowadzącego dany rynek regulowany lub ASO w czasie sesji, jeżeli dowody ewidencyjne potwierdzające zawarcie transakcji nie są udostępniane bezpośrednio po zawarciu transakcji lub jeżeli Spółka nie przetwarza tych dokumentów na bieżąco.
 4. Rejestr sesji jest otwierany przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania. Rejestr sesji jest zamykany z chwilą zakończenia sesji.
 5. Rejestr sesji jest prowadzony wyłącznie w celu sprawdzenia pokrycia zleceń albo w celu sprawdzenia, czy Klient nie przekroczył przyznanego mu limitu należności na rzecz Spółki.

§ 17

1. Z zastrzeżeniem ust.2 i § 18, Spółka dokonuje zapisów (uznania lub obciążenia) na rachunku inwestycyjnym Klienta po rozrachunku transakcji (lub innej operacji na papierach wartościowych lub dyspozycji Klienta) przez izbę rozrachunkową, najpóźniej do końca dnia, w którym nastąpił rozrachunek, na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez izbę rozrachunkową. Rozliczanie środków pieniężnych następuje na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez izbę rozrachunkową oraz prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.
2. Przed rozrachunkiem transakcji Spółka, na podstawie dowodów ewidencyjnych określanych przez właściwą izbę rozrachunkową, dokonuje zapisu w rejestrze operacyjnym i w rejestrze należności z tytułu zawartych transakcji kupna i sprzedaży.

§ 18

W przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza obrotom zorganizowanym, zapisanie papierów wartościowych na rachunku inwestycyjnym następuje na warunkach i w terminach wynikających z Rozporządzenia (chyba że strony zastrzegły termin późniejszy), po otrzymaniu przez Spółkę:

- wymaganych zgodnie z prawem oraz regulaminem dokumentów, sporządzonych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zbycie lub przeniesienie oraz umocowanie osób reprezentujących strony,
- stosownych dyspozycji od stron, których transakcja lub zdarzenie dotyczy.

Par. 5 ust.2 i § 7 stosuje się odpowiednio.

§ 19

1. W ramach rachunku inwestycyjnego odrębnie ewidencjonowane są odpowiednio: aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań wynikających: z pożyczek maklerskich instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów, z pożyczek i kredytów na nabycie maklerskich instrumentów finansowych, z derywatów, praw majątkowych, a także z innych zobowiązań przewidzianych w przepisach Rozporządzenia.
2. W ramach rachunku inwestycyjnego blokowane są aktywa Klienta, o ile taki obowiązek wynika z przepisów prawa, umowy z Klientem lub dyspozycji Klienta. W ramach rachunku pieniężnego, rejestru operacyjnego i rejestru należności, o ile Umowa nie stanowi inaczej, blokowane są papiery wartościowe, prawa do papierów wartościowych, środki pieniężne i należności stanowiące pokrycie ważnych zleceń Klienta, a także pokrycie należnych Spółce prowizji i opłat.

§ 20

1. Wpłaty i wypłaty dokonywane są w gotówce lub przelewem na wskazany przez Klienta rachunek. W odniesieniu do środków pieniężnych Klienta, Spółka może wykonać tylko dyspozycje zgodne z przepisami prawa.
2. Dyspozycja wypłaty środków pieniężnych złożona w POK-u Spółki może być wykonana w dniu jej złożenia i nie później niż następnego dnia roboczego po jej złożeniu, chyba że wykonanie dyspozycji w tym terminie nie jest możliwe z powodu okoliczności, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.
3. Spółka uznaje rachunek pieniężny Klienta dokonaną wpłatą w możliwie najkrótszym terminie, nie później jednak niż do końca dnia, w którym przyjęto wpłatę, chyba że uznanie rachunku w tym terminie nie jest możliwe z powodu okoliczności, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.
4. Spółka może określić szczegółowe warunki dokonywania wpłat i wypłat gotówkowych oraz obrotu bezgotówkowego dokonywanego przez Klientów, z zachowaniem zasad określonych w regulaminie.

§ 21

W przypadku wystąpienia ujemnego salda na rachunku pieniężnym, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego pokrycia ujemnego salda oraz do zapłacenia odsetek ustawowych za okres trwania ujemnego salda, tj. za okres od dnia powstania ujemnego salda do dnia poprzedzającego jego spłatę.





V. ŚWIADCZENIE USŁUG BROKERSKICH

§ 22

Przyjmując zlecenie, Spółka zobowiązuje się wobec dającego zlecenie Klienta do wystawienia i przekazania do realizacji zlecenia brokerskiego nabycia lub zbycia oznaczonych papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek Klienta, zgodnie z Umową, regulaminem oraz obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na danym rynku.

§ 23

1. Spółka zastrzega sobie prawo do określenia rodzajów lub poszczególnych instrumentów finansowych i transakcji, w obrocie którymi nie będzie uczestniczyła.
2. O sytuacji, o której mowa w ust.1, Spółka poinformuje na Stronie Spółki lub w POK-ach Spółki z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie powyższego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.
3. Spółka może określić szczególne warunki przyjmowania niektórych zleceń i dyspozycji (w szczególności zleceń o znacznej wartości oraz zleceń z limitem ceny znacznie odbiegającym od aktualnych cen rynkowych), udostępniając stosowne informacje na Stronie Spółki lub w POK-ach.

§ 24

1. Na wniosek Klienta, Spółka:
 - a) potwierdza każdą transakcję Klienta zawartą w obrocie zorganizowanym odpowiednim zawiadomieniem,
 - b) wydaje Klientowi wyciąg z rachunku inwestycyjnego potwierdzający stan tego rachunku, w tym stan rachunku na ostatni dzień roku kalendarzowego,
 - c) wydaje Klientowi historię rachunków.
2. Informacje, o których mowa w ust.1 wysyłane są na wskazany w Umowie adres lub odbierane są osobiście w POK-u Spółki.
3. Wszelkie dokumenty dotyczące podatków i innych należności publicznoprawnych, które Spółka zobowiązana jest sporządzać i dostarczać Klientom, a także dotyczące wymagalnych roszczeń Spółki, mogą być przez Spółkę wysyłane na adres zameldowania (zamieszkania) lub siedziby wskazany w Umowie.

§ 25

1. Klient zobowiązany jest dokonywać weryfikacji zapisów na swoim rachunku inwestycyjnym w terminie 30 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku inwestycyjnym Klienta. W przypadku niezgłoszenia przez Klienta uwag w powyższym terminie, Spółka uznaje sposób realizacji zleceń i innych dyspozycji za prawidłowy, z zastrzeżeniem prawa Spółki do sprostowania we własnym zakresie oczywiście błędnych zapisów na rachunku inwestycyjnym Klienta.



2. W przypadku stwierdzenia przez Spółkę błędnego zapisu na rachunku inwestycyjnym Klienta, powstałego na skutek okoliczności, za które Spółka ponosi odpowiedzialność (w szczególności na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania zlecenia lub dyspozycji Klienta), Spółka podejmuje działania mające na celu doprowadzenie do stanu zgodnego z otrzymanym zleceniem lub dyspozycją, z zastrzeżeniem ust.3.
3. W sytuacji, o której mowa w ust.2, Spółka może, przed podjęciem działań, zwrócić się do Klienta proponując wybór sposobu załatwienia sprawy. W przypadku odmowy lub braku odpowiedzi Klienta we wskazanym przez Spółkę terminie, Spółka postępuje w sposób opisany w ust.2.

§ 26

1. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowych zapisów na swoim rachunku inwestycyjnym, Klient powinien niezwłocznie złożyć pisemną skargę (reklamację).
2. Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego Spółka rozstrzyga o sposobie załatwienia skargi (reklamacji) w terminie 21 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o jej rozstrzygnięciu.
3. W trakcie postępowania wyjaśniającego Spółka może żądać dodatkowych wyjaśnień. W okresie oczekiwania na dodatkowe wyjaśnienia bieg terminu, o którym mowa w ust.2, ulega zawieszeniu.
4. W przypadku uznania reklamacji Klienta, Spółka niezwłocznie podejmuje działania w celu przywrócenia prawidłowego stanu rachunku.
5. Jeżeli w ocenie Klienta wynik postępowania reklamacyjnego opisanego powyżej nie jest satysfakcjonujący, Klientowi przysługuje prawo wystąpienia do właściwego sądu powszechnego.
6. Postanowienia ust.1-4 stosuje się odpowiednio do skarg składanych przez Klientów w innych sprawach niż określone w ust.1.

§ 27

W przypadku złożenia przez Klienta dyspozycji przeniesienia papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek, Spółka dokonuje odpowiednich czynności w sposób i w terminach określonych w Rozporządzeniu, o ile:

- a) dyspozycja jest zgodna z przepisami prawa, i
- b) na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo oraz znajdujące się tam środki wystarczają na pobranie prowizji i opłat należnych Spółce.

§ 28

1. Na żądanie Klienta Spółka wystawia świadectwo depozytowe, potwierdzające zablokowanie na rachunku papierów wartościowych Klienta oznaczonych w treści świadectwa papierów wartościowych. Świadectwa depozytowe wystawiane są oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych.



2. Spółka może wystawić:
 - a) duplikat świadectwa depozytowego – tylko po złożeniu pisemnego oświadczenia o fakcie oraz okolicznościach jego zniszczenia lub utraty, przy czym na duplikacie świadectwa Spółka zaznacza fakt wcześniejszego wydania oryginału,
 - b) kolejne świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej świadectwem depozytowym – tylko jeżeli minął termin ważności lub Klient zwrócił wcześniej wydane ważne świadectwo depozytowe, z zastrzeżeniem ust.3.
3. Spółka może wystawić świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej, ważnym świadectwem depozytowym, jeżeli cel wystawienia świadectwa depozytowego określony w jego treści zgodnie z żądaniem Klienta jest inny niż cel określony w uprzednio wystawionym świadectwie lub świadectwach. W takim przypadku w kolejnych świadectwach zamieszcza się informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.
4. Po upływie terminu ważności świadectwa depozytowego lub w razie wcześniejszego zwrotu świadectwa depozytowego do Spółki, Spółka znosi blokadę papierów wartościowych oznaczonych w treści świadectwa.

§ 29

1. Spółka, na podstawie odrębnych umów z Klientem, może pożyczać papiery wartościowe od Klienta lub dla Klienta. Szczegółowe warunki pożyczania papierów wartościowych, w tym wartość i sposób zabezpieczenia określają umowy z Klientem, przy zachowaniu obowiązujących przepisów i regulacji.
2. Pożyczki papierów wartościowych zaciągane są od Klientów według kryterium minimalizacji kosztów pożyczkobiorcy, pierwszeństwa dla pożyczkodawców, dla których Spółka prowadzi rachunek papierów wartościowych oraz minimalizacji liczby zawieranych umów dla obsługi zaciągnięcia jednej pożyczki.
3. W przypadku gdy zapotrzebowanie na papiery wartościowe jest mniejsze od liczby papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem pożyczki, a nie jest możliwe zastosowanie kryteriów, o których mowa w ust.2, pożyczki papierów wartościowych zaciągane są według uznania Spółki.
4. Pożyczki papierów wartościowych udzielane są Klientom według kryterium kolejności złożenia zleceń sprzedaży pożyczonych papierów wartościowych.
5. W przypadku, gdy zapotrzebowanie na papiery wartościowe jest większe od liczby papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem pożyczki, a nie jest możliwe zastosowanie kryterium, o którym mowa w ust.4, pożyczki papierów wartościowych udzielane są według uznania Spółki.

§ 30

1. Spółka, działając za pośrednictwem upoważnionych maklerów papierów wartościowych, zwanych dalej „Upoważnionymi maklerami”, może udzielać Klientowi porad inwestycyjnych dotyczących inwestowania w maklerskie instrumenty finansowe (zwanych dalej łącznie „poradami inwestycyjnymi”), w tym udzielać porad dotyczących nabycia lub zbycia oznaczonych instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów.
2. Upoważnieni maklerzy udzielają porad inwestycyjnych w formie ustnych lub telefonicznych konsultacji tylko w granicach pisemnego upoważnienia udzielonego przez Spółkę i w szczególności na podstawie:
 - a) informacji udostępnionych publicznie na zasadach określonych w Ustawie i innych przepisach prawa,
 - b) materiałów analitycznych przygotowanych przez Spółkę, przez inne podmioty lub samodzielnie przez upoważnionego maklera,
 - c) dostępnych serwisów informacyjnych.
3. Upoważniony makler udzielając porady inwestycyjnej:
 - a) nie może brać pod uwagę indywidualnych potrzeb i sytuacji Klienta,
 - b) nie może gwarantować Klientowi ochrony przed stratą finansową ani deklarować pewności osiągnięcia zysku,
 - c) nie może udzielać porad inwestycyjnych na podstawie zleceń innych Klientów, a także z wykorzystaniem informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych Klientów,
 - d) może udzielać porad inwestycyjnych o innej treści niż rekomendacje zawarte w materiałach analitycznych Spółki, wyraźnie informując o tym Klienta, z zastrzeżeniem ust.8,
 - e) na życzenie Klienta zobowiązany jest wskazać źródła informacji, na podstawie których udzielił porady inwestycyjnej.
4. W przypadku stwierdzenia istnienia konfliktu interesów, w rozumieniu Rozporządzenia, w związku z zamiarem udzielenia porady inwestycyjnej, upoważniony makler informuje o tym Klienta przed udzieleniem porady.
5. Klient składający zlecenie na podstawie porady inwestycyjnej może zażądać umieszczenia na zleceniu odpowiedniego oznaczenia pozwalającego na odróżnienie go od innych zleceń, a także uzyskać na zleceniu potwierdzenie udzielenia porady bezpośrednio po jej udzieleniu, tylko jeżeli zlecenie to złożone zostało u upoważnionego maklera, który udzielił porady.
6. Upoważniony makler udzielając ustnej porady inwestycyjnej może sporządzić pisemną notatkę z odbytej konsultacji z Klientem, która powinna zostać podpisana przez upoważnionego maklera i Klienta. Klient powinien potwierdzić w notatce lub na zleceniu, o którym mowa w ust.5, że decyzje inwestycyjne podejmowane na podstawie udzielonych porad inwestycyjnych są jego decyzjami własnymi. Konsultacja z Klientem w celu udzielenia mu porady inwestycyjnej może być również zarejestrowana (utrwalona).
7. Upoważnieni maklerzy wykonują swoje czynności tylko w celu pomocy Klientowi przy podjęciu określonych decyzji inwestycyjnych, przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy upoważnionego maklera w momencie udzielenia porady inwestycyjnej. Spółka nie





odpowiada za decyzje inwestycyjne Klienta podjęte na podstawie porady inwestycyjnej, ani za skutki tych decyzji, o ile przy udzielaniu porady Spółka dołożyła należytej staranności.

8. Spółka może ograniczyć wobec każdego upoważnionego maklera, w ramach wydanego mu upoważnienia, zakres źródeł informacji, na podstawie których udzielane będą porady inwestycyjne, a także prawo do udzielania porad, o których mowa w ust.3 lit. d).

§ 31

1. Za świadczone usługi Spółka pobiera, bez odrębnej dyspozycji Klienta, prowizje i opłaty zgodnie z obowiązującą Taryfą. Na potrzeby określonych usług Spółka może wprowadzić odrębną taryfę opłat i prowizji.
2. Spółka może okresowo zawiesić pobieranie prowizji i/lub opłat lub obniżyć ich wysokość, przy czym zawieszenie dotyczyć może jednej, kilku lub wszystkich prowizji i/lub opłat, a także określonych Klientów.
3. W szczególnych przypadkach Spółka może odstąpić od pobrania poszczególnych opłat i/lub prowizji, lub obniżyć wysokość tych opłat i prowizji.
4. Dla zabezpieczenia roszczeń o zapłatę prowizji i opłat, o których mowa w ust.1, a także innych wymagalnych roszczeń Spółki związanych z Umową i zleceniami Klienta, w szczególności roszczeń wynikających z ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta i związanych z tym odsetek, o których mowa w § 21, art.773 Kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio, przy czym Spółka może ustanawiać zabezpieczenia swoich wymagalnych roszczeń i do ich wysokości i w tym celu może w szczególności dokonać blokady papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych Klienta, do momentu zaspokojenia swoich roszczeń.
5. W przypadku ujemnego salda utrzymującego się na rachunku pieniężnym Klienta dłużej niż przez okres 6 miesięcy, Spółka, po uprzednim bezskutecznym wezwaniu Klienta do spłaty zadłużenia wobec Spółki i wyznaczeniu w tym celu terminu (nie krótszego niż czternastodniowy), jest upoważniona do dokonania, w imieniu Klienta, sprzedaży wybranych przez Spółkę papierów wartościowych (lub innych instrumentów finansowych) Klienta, w ilości wystarczającej na pokrycie ujemnego salda wraz z należnymi Spółce zgodnie z § 21 odsetkami. O dokonanej sprzedaży papierów wartościowych oraz o zaspokojeniu roszczeń Spółka zobowiązana jest zawiadomić Klienta.

VI. TRANSAKCJE BEZPOŚREDNIE

§ 32

O ile przewiduje to umowa zawarta z Klientem, na zasadach określonych w Rozporządzeniu, Spółka może wykonywać zlecenia nabycia lub zbycia papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego (lub innych maklerskich instrumentów finansowych) poprzez zawieranie na własny rachunek umowy sprzedaży (transakcji bezpośredniej) z Klientem. Szczegółowe warunki zawierania transakcji bezpośrednich określone są w Umowie lub w odrębnej umowie zawieranej z Klientem.

§ 33

Spółka prowadzi listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń, wymienionych w §32 oraz udostępnia tę listę na życzenie Klientów w POK-ach oraz na Stronie Spółki. Decyzję o wpisaniu lub wykreśleniu instrumentów finansowych z listy podejmuje Spółka.

§ 34

1. Szczegółowe warunki świadczenia usług opisanych w §§ 32-33 określają umowy zawierane z Klientem.
2. Realizacja transakcji opisanych w §§ 32-33 następuje po uzgodnieniu przez Spółkę i Klienta warunków ich realizacji. Postanowienia regulaminu dotyczące transakcji bezpośrednich nie mogą być interpretowane jako zobowiązanie Spółki do zawierania tego rodzaju transakcji na żądanie Klienta.

VII. ZLECENIA KLIENTA

§ 35

1. Z zastrzeżeniem przepisów szczególnych zawartych w Rozporządzeniu, zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych wymagają formy pisemnej i przyjmowane są we wskazanych na Stronie Spółki godzinach pracy POK-ów lub centrali Spółki.
2. Na warunkach określonych w regulaminie oraz w Umowie, Spółka może przyjmować do wykonania zlecenia wystawiane na podstawie dyspozycji przekazywanych za pomocą telefonu, modemu lub innych urządzeń technicznych, lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
3. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki braku możliwości złożenia zlecenia lub dyspozycji przez Klienta w wybrany przez niego sposób (w szczególności w przypadku, o którym mowa w § 63 lit. a) i b), jeżeli zlecenie to mogło zostać złożone przez Klienta przy wykorzystaniu innego dostępnego dla Klienta sposobu składania zleceń.
4. Spółka może zmienić czas przyjmowania dyspozycji składanych drogą telefoniczną lub przy pomocy innych urządzeń telekomunikacyjnych, informując o tym na Stronie Spółki.
5. Spółka może przyjmować do wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych, a także inne dyspozycje składane przez Klienta w innej firmie inwestycyjnej, prowadzącej działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych (zwanej dalej „firmą przekazującą”) – pod warunkiem, że między Spółką a taką firmą przekazującą obowiązuje umowa określająca tryb przekazywania Spółce takich zleceń i dyspozycji. Informacja o firmach przekazujących, z którymi Spółka zawarła tego rodzaju umowy dostępna jest w Spółce. W przypadku, gdy Spółka zamierza zaprzestać przyjmowania zleceń i dyspozycji przekazywanych przez określoną firmę przekazującą, Spółka poinformuje o tym Klientów korzystających z tego rodzaju usługi z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie powyższego terminu





nie jest możliwe z przyczyn, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi. Spółka nie odpowiada za nieprawidłowe przekazanie zlecenia do Spółki przez firmę przekazującą, chyba że nieprawidłowe przekazanie zlecenia jest wynikiem okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Spółka.

§ 36

1. Zlecenie Klienta powinno zawierać dane wymagane zgodnie z Rozporządzeniem, pod rygorem odmowy przyjęcia zlecenia przez Spółkę, to jest w szczególności:
 - a) dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
 - b) datę i czas wystawienia zlecenia;
 - c) rodzaj i liczbę maklerskich instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia;
 - d) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż);
 - e) określenie ceny;
 - f) oznaczenie terminu ważności zlecenia;
 - g) podpis Klienta lub jego pełnomocnika, z zastrzeżeniem ust.2 – w przypadku zleceń w formie pisemnej.
2. W przypadku, gdy na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
3. Spółka może zgodzić się na przyjęcie lub realizację zlecenia Klienta zawierającego dodatkowe dyspozycje dotyczące warunków jego realizacji, o ile nie będą one sprzeczne z przepisami prawa oraz z regulacjami określającymi zasady przeprowadzania transakcji na danym rynku.
4. Zlecenia Klienta Spółka realizuje zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Jeżeli zgodnie z tymi regulacjami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie zlecenia Klienta utraciło ważność, zostało odrzucone lub podmiot prowadzący rynek odmówił jego przyjęcia – zlecenie Klienta, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie, również traci ważność.
5. Zlecenie Klienta traci ważność, bez potrzeby odrębnej dyspozycji Klienta, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń na danym rynku (w szczególności na GPW lub CTO), zlecenie Klienta jako niezgodne z tymi warunkami nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego.
6. Spółka może zawiesić przyjmowanie zleceń od Klientów na czas zawieszenia dostępu Spółki do systemów informatycznych GPW, CTO lub podmiotu prowadzącego ASO.
7. Z ważnych powodów Spółka może ograniczyć, na czas oznaczony lub nieoznaczony, przyjmowanie od Klientów zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń, a także przyjmowanie zleceń w określony sposób lub w określonym miejscu, informując o tym niezwłocznie Klientów na Stronie Spółki. W szczególności Spółka może wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu dyspozycji składanych w trybie określonym w §35 ust.2, w związku z koniecznością przeprowadzenia prac technicznych dotyczących urządzeń Spółki służących do przyjmowania

lub rejestrowania ww. dyspozycji. W szczególnych przypadkach, Spółka może odmówić przyjęcia określonego zlecenia od Klienta, informując o tym niezwłocznie Klienta.

8. Z ważnych powodów Spółka może zawiesić przyjmowanie lub realizację zleceń lub składanych dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego Spółki. Informacja o zawieszeniu podawana jest do wiadomości Klientów niezwłocznie w POK-ach Spółki oraz na Stronie Spółki. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z ww. zawieszenia przyjmowania zleceń lub dyspozycji, chyba że zawieszenie przyjmowania lub realizacji zleceń było wynikiem okoliczności, za które Spółka ponosi odpowiedzialność.

§ 37

1. Spółka może przyjąć od Klienta zlecenie DDM po uzgodnieniu z Klientem warunków realizacji takiego zlecenia. Zlecenie DDM, o ile Klient i Spółka nie ustalą inaczej, może być realizowane w sposób wybrany przez upoważnionych maklerów papierów wartościowych Spółki w zakresie:
 - a) ilości i wartości zleceń brokerskich lub oferty na CTO, a także limitu ceny każdego wystawionego na jego podstawie zlecenia brokerskiego lub oferty na CTO,
 - b) rynku (systemu notowań), na którym zlecenie zostanie zrealizowane, w tym również w ramach transakcji pakietowych na GPW i CTO,
 - c) rodzajów wystawianych zleceń i momentu ich realizacji.
2. W zleceniu DDM Klient powinien określić wszystkie elementy wymagane zgodnie z Rozporządzeniem. Klient może nie określać w zleceniu rynku (systemu notowań), na którym zlecenie ma być zrealizowane, a także wskazać maksymalną łączną wartość transakcji będącą wynikiem realizacji zlecenia zamiast liczby papierów wartościowych. Klient może wskazać zakres swobody wyboru realizacji zlecenia, przy czym brak wyraźnego wskazania oznaczać będzie przyznanie Spółce swobody w realizacji zlecenia w zakresie, o którym mowa w ust.1 lit. a-c. Spółka może zażądać złożenia przez Klienta oświadczenia o świadomości ryzyka związanego ze sposobem realizacji zlecenia DDM.
3. Spółka realizuje zlecenie DDM przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy w momencie jego realizacji i tylko w takim zakresie odpowiada za sposób realizacji takiego zlecenia i jego skutki.
4. Spółka może uzależnić przyjmowanie od Klientów zleceń DDM od spełnienia przez nich określonych warunków, w szczególności dotyczących wartości posiadanych papierów wartościowych i środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez Spółkę, a także może określić minimalną wartość zlecenia DDM.
5. W przypadku niezgodnienia z Klientem warunków realizacji zlecenia DDM, skutkującym nieprzyjęciem zlecenia DDM, Spółka niezwłocznie informuje o tym Klienta.

§ 38

1. Wymagane – w momencie wystawienia przez Spółkę zlecenia brokerskiego – pokrycie zlecenia kupna papierów wartościowych składanego przez Klienta określane jest w Umowie. 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,
 - b) zobowiązany jest posiadać częściowe pokrycie zlecenia w wysokości określonej w Umowie 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 w środkach pieniężnych, zabezpieczając spłatę pozostałej części wartości zlecenia i przewidywanej prowizji zabezpieczeniem, o którym mowa w ust.4,
 - d) może nie posiadać pokrycia zlecenia oraz ustanowić zabezpieczenie na całą wartość zlecenia i przewidywanej prowizji w sposób, o którym mowa w ust.4,
 - e) może nie posiadać pokrycia ani zabezpieczenia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.
2. Warunkiem zaproponowania Klientowi zawarcia Umowy na zasadach, o których mowa w ust.1 lit. b-e, jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o jego sytuacji majątkowej, a ponadto:
- 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 kryterium 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 gwarantuje, w ocenie Spółki, pewną i płynną jego realizację, a sposób zaspokojenia z tego zabezpieczenia nie budzi wątpliwości,
 - c) brak pokrycia zlecenia, o którym mowa w ust.1 lit. e) może być określony w Umowach z Klientami, będącymi Klientami uznanymi i wiarygodnymi w ocenie Spółki, w szczególności bankami, ubezpieczycielami, depozytariuszami, brokerami i funduszami inwestycyjnymi.
3. W przypadkach, o których mowa w ust.1 lit. b-e, Spółka określa dla Klienta indywidualny limit należności Spółki od Klienta z tytułu wykonania zleceń. Przy ustalaniu, czy limit należności Klienta nie został przekroczony, uwzględnia się należności Klienta z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji sprzedaży oraz zobowiązania Klienta względem Spółki z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji kupna.
4. 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 realizację. W szczególności, Spółka może przyjąć jako zabezpieczenie w formie blokady aktywów Klienta lub blokady rachunku inwestycyjnego Klienta.
5. Spółka zastrzega w Umowie możliwość różnicowania wysokości wymaganego pokrycia zlecenia kupna Klienta, w szczególności w zależności od płynności papierów wartościowych będących przedmiotem zlecenia. Klienci będą informowani o wysokości wymaganego pokrycia w zależności od rodzaju papierów wartościowych w drodze komunikatów na Stronie Spółki.

§ 39

1. Pokryciem zlecenia sprzedaży papierów wartościowych mogą być tylko papiery wartościowe i prawa do otrzymania papierów wartościowych, zapisane i nie zablokowane w rejestrze operacyjnym Klienta w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego.
2. Pokryciem zlecenia kupna papierów wartościowych mogą być tylko środki pieniężne, które w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego są zapisane i nie zablokowane na rachunku pieniężnym i w rejestrze należności Klienta.
3. Podstawą sprawdzenia pokrycia zleceń jest:
 - a) w przypadku zleceń kupna – saldo należności zaewidencjonowanych w rejestrze należności, a następnie saldo rachunku pieniężnego Klienta,
 - b) w przypadku zleceń sprzedaży – saldo praw do otrzymania papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym, a następnie saldo papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym Klienta.

§ 40

1. Na podstawie zlecenia Klienta Spółka wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie, jeżeli w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego Klient posiada określone w Umowie pokrycie tego zlecenia.
2. W przypadku stwierdzenia niepełnego pokrycia zlecenia Klienta Spółka wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie do wysokości posiadanego pokrycia i ustanowionych zabezpieczeń.

§ 41

1. Środki pieniężne i papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) stanowiące pokrycie zlecenia Klienta są blokowane. Jeżeli zabezpieczenie spłaty należności Spółki z tytułu zawieranych transakcji ma postać dokumentu, Spółka zatrzymuje dokument.
2. Spółka może odstąpić od blokady papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, stanowiących pokrycie zlecenia sprzedaży, jeżeli spełnione są warunki określone w Rozporządzeniu, a Klient składający zlecenie sprzedaży daje, w ocenie Spółki, rękojmię spełnienia zobowiązań wobec Spółki wynikających z rozliczonych transakcji.

§ 42

1. Jeżeli Klient składa kilka zleceń kupna lub sprzedaży na daną sesję na GPW lub dzień obrotu na CTO lub ASO, pokrycie zlecenia sprawdzane jest w określonej przez Klienta kolejności złożonych zleceń. Pierwsze zlecenie nie mające wymaganego pokrycia realizowane jest do wysokości istniejącego pokrycia. Pozostałe zlecenia Klienta nie zostaną zrealizowane.
2. Zlecenie kupna musi określać limit ceny, według którego sprawdzane jest jego pokrycie, jeżeli:
 - a) jego termin ważności jest dłuższy niż jedno notowanie,
 - b) dotyczy papierów wartościowych, dla których zlecenia brokerskie muszą określać limit ceny.





3. Składając zlecenia bez limitu ceny Klient akceptuje realizację tego zlecenia po każdej cenie, która może być ustalona zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku regulowanym.

§ 43

Zlecenia brokerskie wystawione na podstawie zleceń Klienta są przekazywane przez Spółkę na najbliższe notowanie na danym rynku regulowanym, o ile zlecenie Klienta lub regulacje szczególne, w szczególności uchwała organu podmiotu prowadzącego dany rynek, nie stanowią inaczej.

§ 44

Klient może składać w formie pisemnej dyspozycje anulowania i modyfikacji swoich zleceń, z zastrzeżeniem § 53 ust.3 oraz § 58. Anulowanie lub modyfikacja zlecenia w trakcie trwania sesji giełdowej lub dnia obrotu na CTO może być dokonana po anulowaniu lub modyfikacji zlecenia brokerskiego na GPW lub usunięciu z rynku CTO oferty zamieszczonej tam na podstawie odwoływanego zlecenia – o ile anulowanie lub modyfikacja zlecenia brokerskiego są dopuszczalne zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku i wyłącznie w zakresie, w jakim zlecenie takie nie zostało jeszcze zrealizowane. Spółka zastrzega sobie prawo niewykonania dyspozycji anulowania lub modyfikacji, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.

§ 45

1. Spółka za swoim pośrednictwem umożliwi Klientom uczestnictwo w notowaniach ciągłych oraz w dogrywce na GPW.
2. Klient może uczestniczyć w notowaniach ciągłych lub w dogrywce organizowanej w centrali i w POK-ach Spółki, o ile spełnia warunki określone przez Spółkę, w szczególności dotyczące wartości przechowywanych w Spółce aktywów Klienta lub wielkości obrotu na rachunku inwestycyjnym Klienta. Informacje o warunkach uczestnictwa w notowaniach ciągłych lub w dogrywce są dostępne w POK-ach Spółki oraz na Stronie Spółki. O zmianach ww. zasad Spółka informować będzie Klientów z co najmniej 14-dniowym wyprzedzeniem.
3. Wszelkie wątpliwości związane z udziałem w notowaniach ciągłych lub w dogrywce rozstrzyga makler prowadzący dogrywkę.

§ 46

1. Klient zobowiązany jest zapłacić za nabyte papiery wartościowe w terminie określonym w Umowie.
2. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, w szczególności zlecenia bez określonego limitu ceny, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż przewidywane, w szczególności większe niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta – Spółka dokona niezwłocznie obciążenia rachunku pieniężnego Klienta całkowitymi kosztami realizacji zlecenia. zlecenia, z odpowiednim zastosowaniem postanowień § 31 ust.4 oraz § 47.

§ 47

1. Jeżeli Klient nie spełnił w terminie zobowiązania wynikającego z nabycia papierów wartościowych lub nie posiadał na rachunku papierów wartościowych sprzedanych papierów wartościowych, Spółka podejmie działania w celu zaspokojenia swoich roszczeń z zabezpieczeń, o ile zostały ustanowione zgodnie z Umową.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenia, o których mowa w ust.1 nie zostały ustanowione lub ich wartość nie zaspokaja roszczeń, Spółka podejmie działania w celu zaspokojenia swoich roszczeń z wszystkich aktywów Klienta znajdujących się w Spółce – innych niż te, które ustanowiono zabezpieczeniem. Spółka dokonuje zaspokojenia według własnego uznania, do wysokości roszczenia. W przypadku, gdy dokonując zaspokojenia Spółka składa zlecenia sprzedaży papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych), postanowienia § 76 ust.2 stosuje się odpowiednio.
3. W przypadku braku możliwości zaspokojenia roszczeń zgodnie z ust.1-2, Spółka, w celu ich zaspokojenia, podejmie inne działania zgodne z przepisami prawa.
4. W sytuacji, gdy Klient podjął działania mające na celu niedokonanie zapłaty w należnej wysokości, w terminie określonym w Umowie, 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.

§ 48

Jeżeli Rozporządzenie przewiduje szczególne warunki przyjmowania i przekazywania do realizacji niektórych zleceń, Spółka może przyjmować i realizować takie zlecenia, z zastrzeżeniem spełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu.

VIII. SPOSÓB WYKONYWANIA WARRANTÓW ORAZ REZYGNACJI Z WYKONANIA WARRANTÓW

§ 49

Wykonanie warrantu polega na ustaleniu kwoty świadczenia przysługującej posiadaczowi warrantu lub na dostawie instrumentu bazowego, zgodnie z warunkami obrotu, z zastrzeżeniem § 52.

§ 50

1. Wykonanie warrantu następuje na podstawie zlecenia wykonania warrantów złożonego przez Klienta zgodnie z Warunkami Obrotu.
2. Zlecenie wykonania warrantów powinno zawierać w szczególności określenie warrantów, które mają być wykonane, ich ilość oraz datę wystawienia zlecenia.
3. Zlecenie wykonania warrantów nie może być anulowane.





4. W przypadku braku całkowitego pokrycia zlecenia wykonania warrantów, Spółka realizuje je do wysokości salda warrantów niezablokowanych na rachunku inwestycyjnym.

§ 51

1. Po wykonaniu warrantów Spółka uznaje rachunek pieniężny Klienta otrzymaną z izby rozrachunkowej kwotą świadczenia, pomniejszoną o opłatę, należną zgodnie z Taryfą, w terminie określonym przez obowiązujące w tym zakresie regulacje izby rozrachunkowej.
2. Szczegółowe warunki wykonania warrantów poprzez dostawę instrumentu bazowego mogą być określone przez Spółkę, z zastrzeżeniem postanowień Warunków Obrotu. Informacje o ww. warunkach wykonania warrantów są dostępne w POK-ach Spółki oraz na Stronie Spółki. O zmianach ww. zasad Spółka informować będzie Klientów z co najmniej 14-dniowym wyprzedzeniem.

§ 52

W dniu wygaśnięcia warrantów wszystkie nie wykonane wcześniej warranty, co do których nie zostały złożone rezygnacje z wykonania warrantów zostają wykonane bez zlecenia Klienta, o ile przepisy, o których mowa w § 79, nie stanowią inaczej.

IX. SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ TELEFONU ORAZ INNYCH URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH

§ 53

1. O ile przewiduje to Umowa, pod warunkiem udzielenia Spółce pełnomocnictwa do wystawiania w imieniu Klienta zleceń i/lub innych dyspozycji oraz z zastrzeżeniem § 55, Klient może składać dyspozycje określone w § 54 za pośrednictwem telefonu. Pełnomocnictwo, o którym mowa powyżej, może być udzielone Spółce lub imiennie wskazanemu pracownikowi bądź pracownikom Spółki.
2. Na podstawie telefonicznych dyspozycji Klienta Spółka wystawia zlecenia lub inne dyspozycje w imieniu Klienta.
3. Klient może składać dyspozycje telefoniczne w centrali Spółki, a także w Punkcie Obsługi Klienta Spółki, który prowadzi jego rachunek inwestycyjny.

§ 54

O ile zakres pełnomocnictwa udzielonego Spółce przez Klienta na to pozwala, Spółka może przyjmować dyspozycje telefoniczne dotyczące w szczególności kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz anulowania i modyfikacji zleceń, a także inne dyspozycje dopuszczalne przez Spółkę.

§ 55

1. Warunkiem przyjmowania przez Spółkę dyspozycji telefonicznych Klienta jest pisemne określenie sposobu identyfikacji Klienta przy składaniu dyspozycji oraz zaakceptowanie sposobu identyfikacji Klienta przez Spółkę. W szczególności Klient może określić hasło identyfikacyjne i odzew podawane odpowiednio przez Klienta i Spółkę przed przyjęciem dyspozycji.
2. Przyjmowanie dyspozycji składanej telefonicznie rozpoczyna się od wzajemnej identyfikacji, która jest rejestrowana przez Spółkę. W przypadku gdy Klient określił hasło identyfikacyjne Spółka uznaje Klienta lub inną osobę składającą dyspozycję za zidentyfikowaną, jeśli prawidłowo podała ona – odpowiednio – swoje imię, nazwisko, numer rachunku oraz imię i nazwisko (nazwę, firmę) Klienta, a także hasło, z zastrzeżeniem ust.8.
3. Osoba składająca dyspozycję telefonicznie powinna być upoważniona do jednoosobowego dysponowania rachunkiem Klienta w tym zakresie.
4. Jeżeli osoba składająca dyspozycję telefonicznie, w celu identyfikacji, podała imię i nazwisko lub firmę (nazwę) Klienta oraz numer jego rachunku i/lub spełniła ewentualne inne wymagane warunki identyfikacji, Spółka uznaje dyspozycję za złożoną przez Klienta.
5. Dla celów dowodowych Spółka rejestruje każdą złożoną telefonicznie dyspozycję.
6. Dyspozycja telefoniczna powinna dla swej ważności zawierać elementy wymagane zgodnie z Rozporządzeniem.
7. Po uznaniu Klienta za zidentyfikowanego i przekazaniu przez Klienta treści dyspozycji, Spółka uznaje dyspozycję Klienta za przyjętą po jej potwierdzeniu przez Klienta.
8. Klient może pisemnie uzgodnić ze Spółką inny niż wyżej opisany tryb identyfikacji Klienta.

§ 56

Spółka nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie dyspozycji lub zlecenia zgodnie z dyspozycją osoby trzeciej innej niż Klient lub prawidłowo umocowany pełnomocnik Klienta, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia dyspozycji a osoba trzecia podała prawidłowo imię i nazwisko osoby uprawnionej do dysponowania rachunkiem Klienta.

§ 57

Klient może składać dyspozycje za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych, jeśli przewiduje to Umowa lub odrębna umowa zawarta ze Spółką, na zasadach w niej określonych, przy czym postanowienia §§ 53-56 stosuje się odpowiednio.





X. SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI

§ 58

1. Na zasadach określonych w niniejszym regulaminie Klient może za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, poprzez sieć Internet, składać dyspozycje do Spółki w zakresie usług, o których mowa w ust.2.
2. Aktualny zakres usług świadczonych przez Spółkę za pośrednictwem Systemu BRe Brokers określa Spółka, informując o nim na Stronie Spółki. Na Stronie Spółki zamieszczane są także szczegółowe informacje dotyczące składania dyspozycji za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, w szczególności dotyczące wymogów technicznych oraz godzin przyjmowania dyspozycji. W przypadku zmiany adresu Strony Spółki, Spółka poinformuje Klientów zamieszczając informację na Stronie Spółki co najmniej 14 dni przed zmianą.
3. Klient może za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, składać dyspozycje przelewu środków pieniężnych na pisemnie wskazane przez Klienta rachunki. Przelew środków pieniężnych może być także wykonany na rachunek zabezpieczający zobowiązania Klienta wynikające z derywatów, o ile jest on prowadzony dla Klienta w ramach rachunku pieniężnego Klienta.

§ 59

1. W celu uzyskania możliwości korzystania z usług świadczonych przez Spółkę za pośrednictwem Systemu BRe Brokers Klient powinien:
 - a) udzielić Spółce pełnomocnictwa do wystawiania w imieniu Klienta zleceń oraz innych dyspozycji na podstawie dyspozycji złożonych za pośrednictwem Systemu BRe Brokers,
 - b) w Umowie lub w osobnym oświadczeniu skierowanym do Spółki podać informacje wymagane przez Spółkę, a w szczególności:
 - wskazać rachunki, na które mogą być wykonywane przelewy środków pieniężnych na podstawie dyspozycji składanych za pośrednictwem Systemu BRe Brokers,
 - określić wybrany przez Klienta sposób identyfikacji, o którym mowa w § 60 ust.1 i ust.2,
 - wyrazić ewentualną zgodę na udostępnienie Systemu BRe Brokers pełnomocnikom Klienta, o których mowa w § 61 ust.2,
 - c) złożyć Spółce wymagane oświadczenia dotyczące zobowiązań Klienta w związku z korzystaniem z Systemu BRe Brokers.
2. Wzory pełnomocnictwa i oświadczeń wymaganych przez Spółkę, o których mowa w ust.1, określa Spółka.
3. Spółka może określić wymagania w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego wykorzystywanego przez Klienta przy obsłudze Systemu BRe Brokers.

§ 60

1. W celu umożliwienia Klientowi dostępu do Systemu BRe Brokers Spółka przekazuje Klientowi identyfikator i hasło dostępu służące do identyfikacji Klienta.



2. Na życzenie Klienta, na warunkach obowiązujących w Spółce, Spółka przekaze Klientowi, inne niż określone w ust.1 zabezpieczenie dostępu do Systemu BRe Brokers (określane dalej jako „Zabezpieczenie”).
3. Klient zobowiązany jest do nieudostępniania hasła oraz Zabezpieczenia (o ile Zabezpieczenie zostało Klientowi przekazane) osobom trzecim.
4. O każdym przypadku zagubienia lub zniszczenia otrzymanych identyfikatora lub hasła dostępu lub Zabezpieczenia, Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Spółkę.
5. Spółka zobowiązuje się zablokować przyjmowanie wszelkich dyspozycji za pośrednictwem Systemu BRe Brokers niezwłocznie po otrzymaniu informacji, o której mowa w ust.4, przy czym w przypadku zgłoszenia dokonanego poza godzinami pracy Spółki, Spółka podejmie czynności, o których mowa powyżej w następnym dniu roboczym, w godzinach pracy Spółki. W takiej sytuacji, Klient może otrzymać ponownie dostęp do Systemu BRe Brokers na warunkach uzgodnionych ze Spółką. Spółka nie odpowiada za skutki zleceń i dyspozycji składanych przez osobę nieuprawnioną ani za inne szkody spowodowane posługiwaniem się przez osobę nieuprawnioną identyfikatorem lub hasłem dostępu Klienta w okresie przed otrzymaniem przez Spółkę informacji, o której mowa w ust.4 – z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu.

§ 61

1. Identyfikacja Klienta następuje na podstawie identyfikatora i hasła dostępu, otrzymanych przez Klienta zgodnie z § 60 ust.1, a w przypadku, o którym mowa w § 60 ust.2 – na podstawie identyfikatora oraz kodu generowanego przez Zabezpieczenie. Podstawą rozstrzygnięcia sporów w zakresie treści dyspozycji i identyfikacji osoby składającej dyspozycję będzie odpowiednio weryfikacja identyfikatora i hasła dostępu Klienta lub weryfikacja identyfikatora i kodu wygenerowanego przez Zabezpieczenie.
2. Zasady dostępu do Systemu BRe Brokers i identyfikacji opisane w § 60 oraz w ust.1 powyżej, stosuje się odpowiednio do pełnomocników ustanawianych przez Klienta. Pełnomocnik ustanowiony przez Klienta może składać dyspozycje za pośrednictwem Systemu BRe Brokers wyłącznie w przypadku, gdy Klient złoży Spółce pisemne oświadczenie, w którym wyrazi zgodę na składanie przez pełnomocników dyspozycji za pośrednictwem Systemu BRe Brokers.
3. Każda osoba uprawniona do składania dyspozycji z wykorzystaniem Systemu BRe Brokers zobowiązana jest posługiwać się własnym identyfikatorem i hasłem dostępu otrzymanymi od Spółki. W przypadku, gdy Spółka przekazała Klientowi Zabezpieczenie, każda osoba uprawniona do składania dyspozycji z wykorzystaniem Systemu BRe Brokers (w tym pełnomocnik), musi posługiwać się także własnym identyfikatorem oraz odpowiednio – hasłem dostępu lub Zabezpieczeniem.

§ 62

1. Spółka, na Stronie Spółki lub poprzez System BRe Brokers, udostępnia Klientowi wybrane serwisy informacyjne rynku regulowanego, w tym m.in. notowania publicznego rynku



regulowanego (dalej „serwisy”). Rodzaje i zakres udostępnianych serwisów Spółka podaje do wiadomości na Stronie Spółki.

2. Serwisy nieopóźnione są udostępniane przez Spółkę w możliwie najkrótszym czasie od ich udostępnienia Spółce przez odpowiednich dystrybutorów danych. W przypadku, gdy serwisy te będą udostępniane przez Spółkę z opóźnieniem, Spółka ogłosi na Stronie Spółki komunikat w tej sprawie. Spółka nie odpowiada za treść serwisów, w tym serwisów nieopóźnionych. Spółka zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności, aby serwisy, w tym serwisy nieopóźnione, udostępniane były bez zbędnej zwłoki. Spółka nie gwarantuje, że udostępnianie będzie nieprzerwane i wolne od błędów, jeżeli takie przerwy lub błędy są wynikiem okoliczności, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.
3. Udostępnienie przez Spółkę serwisów nieopóźnionych wymaga złożenia przez Klienta oświadczenia, zawierającego zobowiązanie Klienta dotyczące przestrzegania ograniczeń w wykorzystywaniu serwisu, zgodę na wgląd do treści oświadczenia w zakresie serwisów nieopóźnionych podmiotom prowadzącym rynek regulowany lub ASO i dystrybutorom danych oraz na przekazywanie przez Spółkę tym podmiotom, na ich żądanie, danych Klienta określonych we wstępie Umowy oraz informacji o naruszeniu przez Klienta zobowiązania, o którym mowa powyżej. Zaprzestanie lub wznowienie korzystania z serwisu nieopóźnionego wymaga złożenia pisemnej dyspozycji lub przesłania takiej dyspozycji pocztą elektroniczną na adres e-mailowy Spółki.

§ 63

Spółka może na czas oznaczony lub nieoznaczony:

- a) z ważnych powodów zawiesić przyjmowanie dyspozycji za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i zachowania poufności obrotu,
- b) w sytuacji awarii technicznej Systemu BRe Brokers lub z innej ważnej przyczyny, okresowo zawiesić dostęp, ograniczyć lub zmienić zakres usług dostępnych za pośrednictwem Systemu BRe Brokers,
- c) zawiesić przyjmowanie dyspozycji Klienta za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, w przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub regulaminu lub nie wywiązania się przez Klienta z innych zobowiązań wobec Spółki,
- d) z ważnych powodów zawiesić albo zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udostępniania Klientowi serwisów (w tym serwisów nieopóźnionych), w szczególności jeżeli żądanie takie zgłosi podmiot prowadzący dany rynek regulowany lub dystrybutor danych albo jeżeli zostanie stwierdzone, że dane te są wykorzystywane w sposób niezgodny z regulaminem lub oświadczeniem Klienta, o którym mowa w § 60 ust.3.

§ 64

Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z:

- a) wykonania zlecenia lub innej dyspozycji na rzecz Klienta, o ile zostały one wykonane zgodnie z dyspozycją Klienta, jak również za brak realizacji zlecenia lub dyspozycji Klienta, spowodowany okolicznościami, za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności (a w szczególności spowodowany błędami powstałymi w wyniku nieprawidłowego połączenia,



- braku połączenia lub czasowej niedostępności połączenia z Systemem BRe Brokers, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi),
- b) odmowy lub niemożności wykonania dyspozycji w przypadku zajścia którejkolwiek z sytuacji, o której mowa w § 63, jeżeli odmowa lub niemożność wykonania dyspozycji jest wynikiem okoliczności, za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi, a w szczególności w przypadku zajścia zdarzenia o charakterze siły wyższej,
 - c) wykonania zlecenia lub innej dyspozycji zgodnie z dyspozycją osoby nieuprawnionej, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia dyspozycji,
 - d) błędów (w tym błędnych informacji zawartych w serwisach) w działaniu serwisów (w tym serwisów nieopóźnionych), przerw w ich udostępnianiu, a także zawieszenia dostępu do serwisów, jeżeli błędy, przerwy lub zawieszenie dostępu są wynikiem okoliczności, za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności.

§ 65

1. Klient może zrezygnować z dostępu do usług świadczonych za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, składając Spółce stosowne oświadczenie w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Złożenie ww. oświadczenia odnosi skutek również wobec pełnomocników Klienta.
2. Z ważnych powodów oraz z zastrzeżeniem § 64 Spółka może pozbawić Klienta dostępu do usług świadczonych za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, składając Klientowi stosowne oświadczenie (w formie pisemnej pod rygorem nieważności), z zachowaniem czternastodniowego okresu wypowiedzenia.
3. Spółka może dochodzić od Klienta zwrotu kosztów i naprawienia szkód poniesionych przez Spółkę na skutek wykorzystywania przez Klienta danych zawartych w serwisach niezgodnie z Umową, regulaminem i oświadczeniem, o którym mowa w §62 ust.3.
4. Klient traci dostęp do Systemu BRe Brokers w terminie wygaśnięcia (rozwiązania) Umowy.

§ 66

Klient może składać zlecenia lub inne dyspozycje za pomocą elektronicznych nośników informacji w sposób inny niż za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, o ile przewiduje to Umowa lub inna umowa zawarta przez Klienta ze Spółką, określająca w szczególności tryb i warunki składania zleceń lub innych dyspozycji, w tym sposób identyfikacji osoby składającej zlecenia lub inne dyspozycje.

XI. PAPIERY WARTOŚCIOWE OBCIĄŻONE OGRANICZONYMI PRAWAMI RZECZOWYMI LUB KTÓRYCH ZBYWALNOŚĆ JEST OGRANICZONA

§ 67

Spółka podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na papierach wartościowych wyłącznie po stwierdzeniu, że zachodzą okoliczności określone w Rozporządzeniu. Istnienie tych okoliczności może być stwierdzone na podstawie oświadczenia



Klienta o treści zaakceptowanej przez Spółkę. Spółka może zażądać od Klienta okazania dokumentów, z których wynika zabezpieczana wierzytelność.

§ 68

1. W przypadku obciążenia papierów wartościowych Klienta zastawem ustanowionym na podstawie przepisów kodeksu cywilnego, Spółka dokonuje blokady zastawionych papierów wartościowych na podstawie umowy zastawu zawartej w formie pisemnej z datą pewną i dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych złożonej przez Klienta.
2. W przypadku obciążenia papierów wartościowych Klienta (zastawcy) zastawem rejestrowym, Spółka dokonuje blokady zastawionych papierów wartościowych na podstawie umowy zastawu i dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych złożonej przez Klienta oraz odpisu z rejestru zastawów.
3. Na warunkach określonych w Rozporządzeniu oraz w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego w rozumieniu ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych, Spółka po otrzymaniu ww. umowy oraz dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych złożonej przez zastawcę, dokonuje ich blokady.
4. Zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami właściwymi dla danego rodzaju zastawu, z uwzględnieniem postanowień umowy zastawu.

§ 69

1. Po dokonaniu blokady Spółka – na żądanie zastawcy – wystawia mu imienne świadectwo depozytowe zawierające informację o ustanowieniu blokady papierów wartościowych w związku z ich obciążeniem zastawem.
2. W przypadku gdy dłużnik z papierów wartościowych obciążonych zastawem przekazuje Spółce świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych papierów, Spółka dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
3. Postanowienia ust.2 stosuje się odpowiednio w przypadku innych niż określone w ust.2 świadczeń i pożytków z papierów wartościowych obciążonych zastawem, chyba że umowa zastawu stanowi inaczej.
4. Spółka znosi blokadę zastawionych papierów wartościowych niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.
5. Postanowienia §§ 67-69 stosuje się odpowiednio w przypadku:
 - a) ustanowienia zastawu (zastawu rejestrowego) na prawach do otrzymania papierów wartościowych zastawcy,
 - b) ustanowienia innych niż zastaw ograniczonych praw rzeczowych na papierach wartościowych.

XII. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH INNE NIŻ USTANOWIENIE OGRANICZONEGO PRAWA RZECZOWEGO

§ 70

1. Spółka może podjąć, z zastrzeżeniem § 67, czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na papierach wartościowych (prawach do otrzymania papierów wartościowych) Klienta, jeżeli zabezpieczenia dokonano w formie:
 - a) blokady papierów wartościowych lub blokady rachunku inwestycyjnego – po otrzymaniu umowy o ustanowienie blokady (lub umowy o podobnym charakterze, której przedmiotem jest zablokowanie papierów wartościowych) i złożeniu przez Klienta pisemnej dyspozycji blokady papierów wartościowych (lub odpowiednio – rachunku inwestycyjnego),
 - b) przewłaszczenia na zabezpieczenie – po otrzymaniu umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie, a także innych dokumentów, jeżeli wymagane są przez Spółkę lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów lub tej umowy,
 - c) blokady finansowej lub zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia – na warunkach określonych w Rozporządzeniu oraz w umowie o ustanowieniu danego rodzaju zabezpieczenia zgodnie z ustawą o niektórych zabezpieczeniach finansowych.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust.5, Spółka utrzymuje blokady, o których mowa w ust.1:
 - a) do dnia ustalonego w umowie, lub
 - b) do momentu otrzymania dyspozycji zniesienia blokady, dopuszczalnej zgodnie z umową, lub
 - c) do momentu otrzymania od wierzyciela zlecenia sprzedaży na podstawie pełnomocnictwa do sprzedaży udzielonego zgodnie z umową; przy czym gdy część lub wszystkie papiery wartościowe będące przedmiotem zlecenia nie zostaną sprzedane – pozostają one zablokowane na dotychczasowych zasadach.
3. W okresie obowiązywania blokady papierów wartościowych, Klient może składać Spółce dyspozycje dotyczące zabezpieczenia dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem oraz umową.
4. W przypadku blokady rachunku inwestycyjnego, o której mowa w ust.1 lit. a), o ile w umowie blokady inaczej nie postanowiono, Klient może składać zlecenia kupna i sprzedaży papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych) lub innych instrumentów finansowych zapisanych na rachunku, bez możliwości dokonania wypłaty lub przelewu środków pieniężnych oraz bez możliwości dokonywania transferu papierów wartościowych na inny rachunek, chyba że wierzyciel wyrazi na to zgodę.
5. W umowie o ustanowieniu blokady papierów wartościowych, wierzyciel może wyrazić zgodę na dokonywanie przez Klienta sprzedaży części lub całości papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych) w ramach jednej lub większej liczby transakcji, o ile środki uzyskane ze sprzedaży tych papierów (zgodnie z umową, z której wynika zabezpieczona wierzytelność oraz umową o ustanowieniu blokady, a także zgodnie ze złożonymi Spółce dyspozycjami) przeznaczone zostaną na spłatę wierzytelności, zastrzegając jednocześnie, iż w przypadku niezrealizowania zlecenia sprzedaży złożonego przez Klienta papiery wartościowe zostaną ponownie zablokowane. W takim przypadku, po złożeniu przez Klienta zgodnych z umową o ustanowieniu blokady: zlecenia sprzedaży papierów wartościowych oraz spełniającej





wymogi Rozporządzenia, nieodwołalnej dyspozycji przelewu środków uzyskanych ze sprzedaży, Spółka przekazuje zlecenie Klienta do realizacji. W przypadku zrealizowania zlecenia, Spółka przekazuje środki uzyskane ze sprzedaży zgodnie ze złożoną dyspozycją. W przypadku, gdy w wyniku wykonania takiego zlecenia zostanie sprzedana część papierów wartościowych – pozostałe papiery wartościowe pozostają nadal zablokowane na dotychczasowych zasadach. Powyższą regulację stosuje się również w przypadku gdy pomimo złożenia zlecenia żadne papiery wartościowe nie zostaną sprzedane.

§ 71

O ile umowa o ustanowieniu blokady nie stanowi inaczej, Spółka przekazuje do dyspozycji Klienta pożytki z zablokowanych papierów wartościowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Klienta przez dłużnika z papierów wartościowych – z zastrzeżeniem, że w przypadku wpływu na rachunek inwestycyjny należności głównej z zablokowanych papierów wartościowych – kwota ta zostaje zablokowana do dnia upływu terminu blokady lub do dnia zwolnienia blokady zgodnie z umową blokady.

XIII. ZAMKNIĘCIE RACHUNKU INWESTYCYJNEGO

§ 72

1. Wypowiedzenie Umowy powoduje po upływie okresu wypowiedzenia zamknięcie rachunku inwestycyjnego Klienta.
2. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia rachunku równoznaczne jest z wypowiedzeniem Umowy.

§ 73

1. Umowa, na podstawie której prowadzony jest rachunek małżeński wygasa bez potrzeby jej wypowiedzenia z chwilą otrzymania przez Spółkę:
 - a) pisemnego odwołania zgody, o której mowa w § 4 ust.2 lit. b) przez jednego lub oboje małżonków, lub
 - b) pisemnej informacji o ustaniu małżeństwa lub ustaniu wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa.W przypadku wygaśnięcia ww. Umowy rachunku małżeńskiego, przepisy § 76 stosuje się odpowiednio.
2. Umowa wygasa w przypadku otrzymania przez Spółkę wiarygodnej, pisemnej informacji o śmierci Klienta (w szczególności w przypadku okazania Spółce aktu zgonu Klienta). W takim przypadku, zapisane na jego rachunku inwestycyjnym papiery wartościowe i środki pieniężne są blokowane, a wszelkie dyspozycje ich dotyczące Spółka przyjmuje tylko od osób uprawnionych (spadkobierców) wskazanych w postanowieniu sądu o stwierdzeniu nabycia spadku. W przypadku, gdy z postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku wynika, że spadkobierców jest więcej niż jeden, Spółka może przyjąć pisemną dyspozycję od wszystkich spadkobierców lub od jednego ze spadkobierców, o ile działa on również w imieniu pozostałych spadkobierców na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. W przypadku braku

takiej dyspozycji lub takich pełnomocnictw, Spółka przyjmuje dyspozycje na podstawie postanowienia sądu o dziale spadku lub umowy o dział spadku. Jeżeli przepisy prawa (w szczególności prawa podatkowego) nakładają dodatkowe warunki realizacji dyspozycji, Spółka realizuje dyspozycje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków.

§ 74

Klient może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.

§ 75

1. Spółka może wypowiedzieć Umowę z ważnych powodów w każdym czasie, a w szczególności w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy lub regulaminu, a także w sytuacji utrzymywania się na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta przez okres 6 kolejnych miesięcy zerowego salda papierów wartościowych lub zerowego albo ujemnego salda gotówkowego z wyłączeniem kwot stanowiących odsetki, o których mowa w § 21 i/lub opłat określonych w Taryfie.
2. Wypowiedzenie Umowy dokonywane jest przez Spółkę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku niezawiadomienia Spółki o zmianie adresu podanego w Umowie skuteczne jest zawiadomienie o wypowiedzeniu Umowy wysłane na adres wskazany w Umowie.

§ 76

1. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy przez Spółkę na rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnym Klienta znajdują się środki pieniężne i/lub zapisane są papiery wartościowe, do oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Spółka załącza wezwanie Klienta do podjęcia w okresie wypowiedzenia środków pieniężnych i/lub sprzedaży papierów wartościowych bądź złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych i/lub papierów wartościowych na inny rachunek Klienta.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia, na rachunku pieniężnym Klienta nadal znajdują się środki pieniężne, Spółka pozostawia je na wydzielonym nieoprocentowanym rachunku. W przypadku papierów wartościowych Spółka może po upływie okresu wypowiedzenia w imieniu Klienta złożyć zlecenie(-a) ich sprzedaży bez limitu ceny, przy czym na sesje giełdowe, na których nie są przyjmowane zlecenia bez limitu ceny, a także w innych szczególnych przypadkach, zlecenie(-a) sprzedaży wystawiane są z limitem ceny, który w ocenie Spółki daje największe prawdopodobieństwo realizacji zlecenia. Uzyskane ze sprzedaży środki pieniężne przelane zostaną na wydzielony nieoprocentowany rachunek, a ich podjęcie lub przelanie na inny rachunek może nastąpić po otrzymaniu przez Spółkę odpowiedniej dyspozycji Klienta.
3. Przed wypłatą lub przelewem środków pieniężnych, o których mowa w ust.1 i ust.2, Spółka zaspokaja z nich swoje roszczenia.
4. Jeżeli w momencie wypowiedzenia umowy przez Klienta, na rachunku inwestycyjnym Klienta znajdują się środki pieniężne i/lub papiery wartościowe, Klient zobowiązany jest do podjęcia





w okresie wypowiedzenia środków pieniężnych i/lub sprzedaży papierów wartościowych bądź złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych i/lub papierów wartościowych na inny rachunek Klienta. Jeżeli do momentu wygaśnięcia umowy Klient nie dokona ww. czynności, postanowienia ust.2 i 3 stosuje się odpowiednio.

XIV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE

§ 77

1. Środki zgromadzone na rachunku pieniężnym są nieoprocentowane, o ile Spółka nie postanowi inaczej. Klient i Spółka mogą uzgodnić pisemnie, że ww. środki będą oprocentowane.
2. Odsetki z tytułu ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta naliczane są kwartalnie w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego. W przypadku zamknięcia rachunku inwestycyjnego przed upływem kwartału kalendarzowego wysokość odsetek jest naliczana na dzień poprzedzający zamknięcie.

§ 78

Spółka może nagrywać rozmowy telefoniczne z Klientami również w sytuacjach innych niż określone w § 55. Nagrania te mogą posłużyć w szczególności jako dowód w przypadku sporu sądowego między Spółką a Klientem.

§ 79

1. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. W sprawach nieuregulowanych regulaminem stosuje się:
 - a) przepisy prawa obowiązujące na terytorium Polski, w tym przepisy Ustawy i Rozporządzenia, przepisy regulujące oferowanie i obrót instrumentami finansowymi, przepisy kodeksu cywilnego, oraz
 - b) regulaminy i wszelkie inne regulacje obowiązujące w zorganizowanym obrocie instrumentami finansowymi, na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, w tym regulaminy GPW, regulamin obrotu CTO, regulaminy izby rozrachunkowej oraz regulacje wydane na ich podstawie.

§ 80

1. Informacje o zmianach regulaminu oraz o terminie wejścia w życie tych zmian będą przesyłane Klientom listownie (z zastrzeżeniem ust.4) na adres korespondencyjny w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian Regulaminu. Poinformowanie Klienta uznaje się za dokonane, jeżeli informacja o wprowadzeniu i terminie wejścia w życie regulaminu została przekazana pełnomocnikowi Klienta. Niezależnie od zasad określonych powyżej, Klienci zostaną poinformowani o zmianach Regulaminu na Stronie Spółki.

2. W przypadku zmian regulaminu oraz Taryfy, ust.1 oraz ust.4 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust.3.
3. W przypadku zmian Taryfy tylko w części dotyczącej usług, o których mowa w § 1 ust.3, postanowienia ust.1-2 stosuje się tylko do Klientów, z którymi Spółka posiada obowiązującą umowę świadczenia tych usług.
4. Oświadczenia Spółki dotyczące zmiany Regulaminu lub Taryfy oraz terminu wejścia w życie tych zmian, a także inne oświadczenia woli w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na podstawie Ustawy oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności Spółki w zakresie regulowanym Ustawą, mogą być składane (tj. przesłane Klientowi) w postaci elektronicznej, w szczególności na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta lub z wykorzystaniem Systemu BRE Brokers. Podanie Spółce przez Klienta adresu poczty elektronicznej lub uzyskanie przez Klienta dostępu do Systemu BRE Brokers uważa się za wyrażenie zgody na otrzymywanie ww. oświadczeń drogą elektroniczną. W przypadku przesyłania przez Spółkę oświadczeń zgodnie z niniejszym ustępem, Spółka nie jest obowiązana do wysyłania informacji zgodnie z ust.1.
5. Oświadczenia, o których mowa w ust.4, są przez Spółkę w sposób należyty tworzone i utrwalane (tj. zapisywane w sposób zapewniający możliwość sprawdzenia integralności i autentyczności oświadczenia oraz odczytania wszystkich zawartych w nim informacji) oraz przekazywane Klientowi poprzez dokonanie elektronicznej transmisji dokumentu – w sposób zapewniający zachowanie jego integralności i możliwość weryfikacji autentyczności – lub poprzez wydanie Klientowi elektronicznego nośnika informacji zapewniającego integralność i możliwość weryfikacji autentyczności. Oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, zawarte w dokumencie związanym z czynnościami, o których mowa w ust.4, spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.
6. W przypadku, o którym mowa w ust.4 regulamin jest udostępniany Klientowi w taki sposób, aby Klient mógł regulamin przechowywać i odtwarzać w zwykłym toku czynności.

