

MARZEC 2003

**REGULAMIN PROWADZENIA  
RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH  
I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH  
ORAZ ŚWIADCZENIA USŁUG BROKERSKICH  
PRZEZ  
DOM INWESTYCYJNY BRE BANKU S.A.  
W PUBLICZNYM OBROCE PAPIERAMI  
WARTOŚCIOWYMI**



**DOM INWESTYCYJNY  
BRE BANKU S.A.**

## SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP .....	3
II.	OTWIERANIE I PROWADZENIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH .....	5
III.	PEŁNOMOCNICTWA .....	8
IV.	RACHUNEK INWESTYCYJNY .....	10
V.	ŚWIADCZENIE USŁUG BROKERSKICH .....	13
VI.	ZLECENIA KLIENTA .....	19
VII.	SPOSÓB WYKONYWANIA WARRANTÓW ORAZ REZYGNACJI Z WYKONANIA WARRANTÓW .....	28
VIII.	SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ TELEFONU ORAZ INNYCH URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH .....	29
IX.	SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI .....	32
X.	PAPIERY WARTOŚCIOWE OBCIĄŻONE OGRANICZONYMI PRAWAMI RZECZOWYMI LUB KTÓRYCH ZBYWALNOŚĆ JEST OGRANICZONA .....	38
XI.	ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH INNE NIŻ USTANOWIENIE OGRANICZONEGO PRAWA RZECZOWEGO .....	39
XII.	ZAMKNIĘCIE RACHUNKU INWESTYCYJNEGO .....	41
XIII.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE .....	43

## I. WSTĘP

### § 1

Podstawą prawną „Regulaminu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz świadczenia usług brokerskich przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. w publicznym obrocie papierami wartościowymi”, jest ustawa z 21.08.1997r. „Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi” (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.), lub akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę – w przypadku jej uchylecia, oraz akty wykonawcze wydane na jej podstawie.

### § 2

1. Regulamin określa warunki i tryb zawarcia i realizacji umowy o świadczenie usług brokerskich oraz otwierania, prowadzenia i zamykania rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, składania i anulowania zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych, a także świadczenia innych usług brokerskich przez spółkę Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Warunki i tryb składania i anulowania zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych przez Klientów, których rachunek papierów wartościowych na podstawie odrębnego zezwolenia prowadzi bank lub KDPW, mogą być określone przez odrębny regulamin.
3. Zawarcia odrębnej umowy wymaga świadczenie przez Spółkę usług w zakresie:
  - a) praw pochodnych, w zakresie których świadczenie usług brokerskich związane jest z obowiązkiem wnoszenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego,
  - b) pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
  - c) pośrednictwa w pożyczaniu i sprzedaży pożyczonych papierów wartościowych,
  - d) pośrednictwa w obrocie prawami majątkowymi w rozumieniu przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi.
4. Spółka może świadczyć usługi brokerskie inne niż wskazane w regulaminie, na warunkach określonych w umowie z Klientem lub w szczegółowych regulacjach dla świadczonych usług – o ile mieszczą się one w zakresie posiadanych przez Spółkę zezwoleń KPWiG i/lub obowiązujących przepisów, o których mowa w § 86.





5. Użyte w regulaminie określenia należy rozumieć następująco :
- a) Spółka – Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.,
  - b) Umowa – umowa świadczenia usług brokerskich przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., na podstawie której może być otwarty rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny bądź umowa świadczenia usług brokerskich i prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. w publicznym obrocie papierami wartościowymi, zawarta pomiędzy Spółką a Klientem,
  - c) Klient – rezydent lub nierezydent w rozumieniu przepisów prawa dewizowego, który zawarł Umowę,
  - d) regulamin – Regulamin prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz świadczenia usług brokerskich przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. w publicznym obrocie papierami wartościowymi,
  - e) pokrycie zlecenia – posiadanie przez Klienta w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego:
    - określonej w Umowie wartości środków pieniężnych – w przypadku zlecenia kupna papierów wartościowych,
    - papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych), o których mowa w § 40 ust. 1 regulaminu, w przypadku zlecenia sprzedaży papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych),
  - f) limit należności – określona w Umowie maksymalna wartość należności Spółki z tytułu zawartych i nie opłaconych transakcji kupna na rachunek Klienta, które powinny być zabezpieczone przez Klienta lub które nie wymagają zabezpieczenia,
  - g) rejestr należności – rejestr otwierany i prowadzony na podstawie Umowy, obejmujący środki pieniężne stanowiące saldo należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży, które są uwzględniane przy sprawdzaniu pokrycia zlecenia kupna, jeżeli rozliczenie transakcji sprzedaży w KDPW powinno nastąpić nie później niż rozliczenie transakcji kupna i objęte jest systemem KDPW gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników KDPW,
  - h) rejestr operacyjny – rejestr papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży, których liczba równa jest sumie liczby :
    - papierów wartościowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem papierów wartościowych, które były przedmiotem zawartych, lecz jeszcze nie rozliczonych transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych oraz
    - praw do otrzymania papierów wartościowych, jeżeli rozliczenie trans-

- akcji kupna tych papierów wartościowych objęte jest systemem KDPW gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników KDPW,
- i) Taryfa – Taryfa Opłat i Prowizji Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.,
  - j) Ustawa – ustawa, o której mowa w § 1,
  - k) Rozporządzenie – Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 września 2002 r. w sprawie trybu i warunków postępowania domów maklerskich i banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych (Dz. U. z 2002 nr 165 poz. 1354) lub akt prawny zastępujący wyżej wymienione rozporządzenie w przypadku uchylecia rozporządzenia,
  - l) Warunki Emisji – dokument stanowiący podstawę dopuszczenia praw pochodnych do obrotu publicznego,
  - ł) KPWiG – Komisja Papierów Wartościowych i Giełd,
  - m) GPW – spółka Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także regulowany rynek giełdowy utworzony przez tę spółkę,
  - n) CTO – spółka Centralna Tabela Ofert S.A., a także regulowany rynek pozagiełdowy utworzony przez tę spółkę,
  - o) KDPW – spółka Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
  - p) zlecenie DDM – zlecenie Do Dyspozycji Maklera – rodzaj zlecenia Klienta, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez Klienta,
  - r) 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,
  - s) Strona Spółki – strona internetowa Spółki, której adres jest dostępny w Spółce,
  - t) rachunek inwestycyjny – łącznie: rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny,
  - u) POK – Punkt Obsługi Klienta Spółki.

## II. OTWIERANIE I PROWADZENIE RACHUNKÓW INWESTYCYJNYCH

### § 3

1. Podstawą świadczenia usług, o których mowa w § 2 ust. 1 i 2 jest Umowa.
2. W przypadku gdy:
  - a) rachunek papierów wartościowych Klienta prowadzony jest przez bank lub KDPW, Spółka może na podstawie Umowy z Klientem przyjmować od Klienta zlecenia sprzedaży papierów wartościowych, o ile w momencie przyjęcia zlecenia obowiązuje umowa Spółki z prowadzącym rachunek





nek papierów wartościowych o dostarczanie papierów wartościowych, na zasadach w niej określonych,

- b) Spółka nie prowadzi rachunku pieniężnego Klienta, Spółka może na podstawie Umowy z Klientem przyjmować od Klienta zlecenia kupna papierów wartościowych, o ile w momencie przyjęcia zlecenia obowiązuje umowa Spółki z bankiem o gwarantowaniu zapłaty, na zasadach w niej określonych.
3. Wzory Umów określa zarządzenie Prezesa Zarządu Spółki.
4. Spółka może odmówić zawarcia z poszczególnymi Klientami Umowy lub innej umowy, a także okresowo zawiesić zawieranie Umów.
5. Umowa w swej treści może obejmować usługi brokerskie, których świadczenie następuje na podstawie odrębnych umów, z wyłączeniem usług, o których mowa w § 2 ust. 3.
6. Na zasadach określonych w Ustawie Spółka może zawrzeć Umowę z podmiotem zagranicznym działającym na rachunek Klienta będącego nierezydentem, którego dane osobowe nie zostaną ujawnione wobec Spółki.

#### § 4

Spółka dopuszcza zawarcie Umowy, na podstawie której rachunek inwestycyjny prowadzony będzie dla osób pozostających w związku małżeńskim i we wspólności majątkowej, zwany dalej „rachunkiem małżeńskim”. Zawarcie Umowy na podstawie której prowadzony będzie rachunek małżeński nie wyłącza prawa każdego z małżonków do zawarcia Umowy na zasadach ogólnych.

#### § 5

Rezydent będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej przed zawarciem Umowy obowiązany jest przedłożyć w oryginale lub uwierzytelnionej kopii (odpisie) następujące aktualne dokumenty :

- wypis z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności,
- REGON Klienta lub inny równoważny numer identyfikacyjny,
- kartę wzorów podpisów osób upoważnionych w imieniu Klienta do zaciągania zobowiązań majątkowych i dysponowania rachunkiem papierów wartościowych i/lub rachunkiem pieniężnym, zgodną ze standardami przyjętymi w przepisach obowiązujących w Spółce,
- Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP),
- inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez Spółkę lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów.

## § 6

1. Rezydent będący osobą fizyczną przed zawarciem Umowy przedstawia dokument tożsamości oraz inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez Spółkę lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów.
2. Osoba mająca ograniczoną zdolność do czynności prawnych przedstawia, oprócz dokumentu tożsamości, pisemną zgodę swojego przedstawiciela ustawowego na zawarcie Umowy z jego podpisem notarialnie poświadczonym lub bez takiego poświadczenia, o ile przedstawiciel ustawowy wyraża pisemnie zgodę na zawarcie Umowy w obecności upoważnionego pracownika Spółki. W trakcie trwania Umowy zasady powyższe stosuje się odpowiednio, 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, przed zawarciem Umowy, przedstawia pisemne oświadczenie o uczynieniu bezpłatnego przysporzenia na rzecz tej osoby, a gdy źródłem zasilenia rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnego jest odrębny majątek osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych – zezwolenie sądu opiekuńczego. W trakcie trwania Umowy zasady powyższe stosuje się odpowiednio, w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych składanego przez przedstawiciela ustawowego osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych na jej rachunek.
4. Umowa, o której mowa w § 4, może być zawarta, o ile małżonkowie, oprócz przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 1, przy jej zawarciu, złożą pisemne oświadczenie potwierdzające:
  - pozostawanie w związku małżeńskim oraz we wspólności majątkowej,
  - że papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) i środki pieniężne, jeśli będą deponowane na rachunku małżeńskim, wchodzi do wspólności majątkowej,
  - wzajemną zgodę na składanie przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń i dyspozycji dopuszczalnych w ramach zawartej Umowy lub innej umowy, która może być zawarta ze Spółką na podstawie regulaminu, w tym w szczególności do samodzielnego składania zleceń i dysponowania środkami pieniężnymi oraz wypowiedzenia tych umów.

## § 7

1. Nierezydent przed zawarciem Umowy obowiązany jest przedłożyć dokumenty, o których mowa odpowiednio w § 5 i § 6, a także inne dokumenty,





jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów. Dokumenty informujące o podstawie prawnej działalności nierezydenta powinny być poświadczane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu.

2. W przypadku, gdy dokumenty, o których mowa w ust. 1 sporządzone zostały w języku obcym, powinny one być przedstawione Spółce z uwierzytelnionym tłumaczeniem na język polski, o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu.

### § 8

1. Spółka może odstąpić od wymogu przedstawiania przez Klienta dokumentów o których mowa w §§ 5-7 w przypadku, gdy dokumenty te, za zgodą Klienta, może otrzymać z innej instytucji, wskazanej przez Klienta.
2. Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie. W takim przypadku oświadczenia Klienta w treści Umowy, a także podpis Klienta wymagany pod Umową i jej załącznikami powinny być poświadczone notarialnie lub przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu.

### § 9

1. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Spółkę o wszelkich zmianach danych jego dotyczących zawartych w Umowie, a także zmianach w dokumentach, jakie Spółka otrzymała przed lub po zawarciu Umowy, przy odpowiednim zastosowaniu postanowień § § 5-7. Zmiana danych dotyczących Klienta zawartych w Umowie nie wymaga zawierania aneksu do Umowy.
2. Zmiany, o których mowa w ust. 1 są skuteczne wobec Spółki nie później niż od dnia roboczego następującego po dniu otrzymania przez Spółkę odpowiednich pisemnych informacji o tych zmianach, podpisanych przez Klienta lub właściwie umocowanego pełnomocnika Klienta.

## III. PEŁNOMOCNICTWA

### § 10

Klient może ustanowić pełnomocników do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym.

## § 11

Pełnomocnictwo może być pełne lub szczegółowe. Pełnomocnictwo pełne, o ile zakres umocowania nie stanowi inaczej, pozwala pełnomocnikowi składać zlecenia kupna i sprzedaży oraz inne dyspozycje dotyczące papierów wartościowych, 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 w tym zakresie.

## § 12

Klient może ustanowić Spółkę pełnomocnikiem do wykonania określonych czynności związanych z nabyciem (objęciem) papierów wartościowych w imieniu Klienta w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, a także do innych czynności dopuszczalnych w ramach przepisów Ustawy lub Rozporządzenia i posiadanych zezwoleń KPWiG.

## § 13

Pełnomocnictwo może być udzielone tylko w formie pisemnej z podpisem Klienta oraz jego pełnomocnika poświadczonymi notarialnie (bądź przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny) lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika Spółki. W drugim przypadku dla ważności pełnomocnictwa niezbędny jest podpis Klienta, pełnomocnika oraz przyjmującego pełnomocnictwo upoważnionego pracownika Spółki, który potwierdza tożsamość Klienta i jego pełnomocnika. Obecność Klienta nie jest konieczna, jeżeli Spółka dysponuje kartą wzoru jego podpisu lub podpis Klienta na pełnomocnictwie nie budzi wątpliwości na podstawie innych dokumentów posiadanych przez Spółkę.

## § 14

Pełnomocnictwo jest skuteczne wobec Spółki nie później niż od dnia roboczego następującego po dniu jego otrzymania przez Spółkę.

## § 15

Klient może w każdej chwili zmienić bądź odwołać pełnomocnictwo składając lub przekazując w tym celu Spółce odpowiednią dyspozycję pisemną. Zmiana bądź odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec Spółki





nie później niż od dnia roboczego następującego po dniu otrzymania przez Spółkę odpowiedniej dyspozycji.

#### § 16

Pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci Klienta bądź pełnomocnika, o ile w pełnomocnictwie inaczej nie zastrzeżono. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika po śmierci Klienta do czasu otrzymania o fakcie śmierci wiarygodnej informacji, przy czym informacje takie są skuteczne wobec Spółki nie później niż od dnia roboczego następującego po dniu ich otrzymania.

### IV. RACHUNEK INWESTYCYJNY

#### § 17

1. Rachunek otwarty i prowadzony na podstawie Umowy składa się z rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego, z zastrzeżeniem § 3 ust. 2.
2. Dla Klienta, dla którego Spółka prowadzi rachunek inwestycyjny otwierany jest rejestr operacyjny i rejestr należności.
3. Spółka może prowadzić dla Klienta rejestr sesji na zasadach opisanych w Rozporządzeniu.

#### § 18

1. Rachunek papierów wartościowych służy do ewidencjonowania papierów wartościowych Klienta i transakcji związanych z ich obrotem.
2. Rachunek pieniężny służy do ewidencjonowania środków pieniężnych Klienta związanych z obrotem papierami wartościowymi.

#### § 19

Papiery wartościowe Klienta rejestrowane są w systemie rejestracji prowadzonym przez KDPW lub NBP.

#### § 20

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-3, rozliczanie transakcji zawartych na rynku regulowanym oraz wszelkich innych operacji na papierach wartościowych,

a także dyspozycji Klienta, następuje w terminie ich rozliczenia w KDPW, w formie uznania i obciążenia rachunku inwestycyjnego na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez KDPW, potwierdzających odpowiednio rozliczenie transakcji, wykonanie innej operacji na papierach wartościowych lub wykonanie dyspozycji Klienta. Rozliczanie środków pieniężnych następuje na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez KDPW oraz prawidłowych i rzetelnych dowodów, zgodnie z odrębnymi przepisami.

2. Przed rozliczeniem w KDPW, Spółka z tytułu zawartych transakcji kupna i sprzedaży dokonuje zapisu :
  - a) w rejestrze operacyjnym – praw do otrzymania nabytych papierów wartościowych, na podstawie dowodów ewidencyjnych KDPW, jeżeli rozliczenie transakcji kupna objęte jest systemem KDPW gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników KDPW,
  - b) w rejestrze należności – środków pieniężnych stanowiących saldo należności, na podstawie dowodów ewidencyjnych KDPW, jeżeli rozliczenie transakcji sprzedaży objęte jest systemem KDPW gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawartych przez uczestników KDPW.
3. W przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza rynkiem regulowanym, rozliczenie obrotu następuje niezwłocznie po otrzymaniu przez Spółkę wymaganych zgodnie z prawem lub regulaminem dokumentów potwierdzających zbycie lub przeniesienie. Rozliczenie może nastąpić później, jeżeli tak wynika z otrzymanych dokumentów.

## § 21

1. W ramach rachunku inwestycyjnego wyodrębnione są konta, na których odrębnie ewidencjonowane są odpowiednio papiery wartościowe i środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań wynikających: z pożyczek papierów wartościowych udzielonych na podstawie odrębnych przepisów, z pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie papierów wartościowych, z praw pochodnych, a także z innych zobowiązań przewidzianych w przepisach Rozporządzenia.
2. W ramach rachunku inwestycyjnego wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są w szczególności odpowiednio papiery wartościowe i środki pieniężne:





- co do których Spółka otrzymała polecenie blokady od Klienta, uprawnionych organów lub osób,
  - których blokada wymagana jest zgodnie z przepisami, o których mowa w § 86,
  - które należały do zmarłego Klienta.
3. W ramach rachunku pieniężnego, rejestru operacyjnego i rejestru należności wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są odpowiednio papiery wartościowe, środki pieniężne i należności stanowiące pokrycie ważnych zleceń Klienta a także pokrycie należnych Spółce prowizji i opłat, o ile Umowa nie stanowi inaczej.

## § 22

1. Wpłaty i wypłaty dokonywane są zgodnie z dyspozycją Klienta w gotówce lub przelewem na wskazany przez Klienta rachunek. W odniesieniu do środków pieniężnych Klienta, Spółka może wykonać tylko dyspozycje Klienta mające na celu :
- a) realizację zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania papierów wartościowych, praw majątkowych na rynku regulowanym oraz jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
  - b) pokrywanie opłat, prowizji i innych zobowiązań Klienta z tytułu umów zawartych między Spółką i Klientem;
  - c) spłatę pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie papierów wartościowych w publicznym obrocie papierami wartościowymi;
  - d) wypłatę środków pieniężnych przez Klienta;
  - e) przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub na inny rachunek pieniężny Klienta.
2. Poza dyspozycjami, o których mowa w ust. 1, Spółka może wykonywać inne dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych wyłącznie jeżeli dyspozycje takie są dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem oraz innymi przepisami prawa.
3. 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 niezależnych od Spółki.
4. Spółka uznaje rachunek pieniężny Klienta wpłatą dokonaną w POK-u Spółki 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 niezależnych od Spółki.

5. Szczegółowe warunki dokonywania wpłat i wypłat gotówkowych oraz obrotu bezgotówkowego dokonywanego przez Klientów określa zarządzenie Prezesa Zarządu Spółki.

### § 23

W przypadku wystąpienia, zawinonego przez Klienta, ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klient zobowiązany jest do zapłacenia za okres trwania ujemnego salda, tj. za okres od dnia powstania ujemnego salda do dnia poprzedzającego jego spłatę, odsetek karnych naliczonych według stawki odsetek ustawowych, obowiązującej w okresie występowania ujemnego salda.

### § 24

1. Spółka zobowiązuje się do zachowania tajemnicy o obrotach i o stanie rachunku inwestycyjnego oraz o innych danych dotyczących Klienta.
2. Na żądanie uprawnionych organów lub osób Spółka odstąpi od zobowiązania określonego w ust. 1.
3. W przypadku otrzymania przez Spółkę wiarygodnej informacji o śmierci Klienta, zapisane na jego rachunku inwestycyjnym papiery wartościowe i środki pieniężne ewidencjonowane są na koncie blokowanym, a wszelkie dyspozycje ich dotyczące Spółka przyjmuje tylko od osób uprawnionych, w szczególności od spadkobierców, na podstawie postanowienia 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 braku takiej dyspozycji lub takich pełnomocnictw, Spółka przyjmuje dyspozycje na podstawie postanowienia sądu o dziale spadku lub umowy o dział spadku.

## **V. ŚWIADCZENIE USŁUG BROKERSKICH**

### § 25

Spółka zobowiązuje się wobec dającego zlecenie Klienta do kupna lub sprzedaży oznaczonych papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek Klienta, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Regulaminem GPW i Regulaminem obrotu CTO oraz niniejszym regulaminem.





## § 26

Spółka zastrzega sobie prawo do określenia rodzajów lub poszczególnych papierów wartościowych i transakcji, w obrocie którymi nie będzie uczestniczyła.

## § 27

1. Na wniosek Klienta Spółka potwierdza każdą transakcję Klienta zawartą na rynku regulowanym odpowiednim zawiadomieniem.
2. Na wniosek Klienta ilość i rodzaj papierów wartościowych oraz saldo gotówkowe na rachunku inwestycyjnym Klienta w Spółce potwierdzone będą rocznym wyciągiem.
3. Wnioski o których mowa w ust. 1 i 2 powinny być złożone pisemnie lub w formie dyspozycji przekazanych telefonicznie bądź za pomocą innych urządzeń technicznych o ile Umowa przewiduje taką formę składania dyspozycji.
4. Informacje, o których mowa w ust. 1-3 wysyłane są na wskazany w Umowie adres lub odbierane osobiście w POK-u Spółki.

## § 28

1. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowych zapisów na swoim rachunku inwestycyjnym, Klient powinien niezwłocznie powiadomić pisemnie o tym Spółkę.
2. Spółka po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego rozstrzyga o sposobie załatwienia reklamacji (skargi) w terminie 21 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o rozstrzygnięciu.
3. W trakcie postępowania wyjaśniającego Spółka może żądać dodatkowych wyjaśnień od Klienta. 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 prawidłowej realizacji zlecenia Klienta, przy czym dla korzyści uzyskanych w trakcie tych działań art. 767 Kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio.

## § 29

W przypadku niezgłoszenia przez Klienta uwag do sposobu realizacji

złożonych zleceń oraz prawidłowości otrzymanych zawiadomień i wyciągów w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Klienta wiadomości o dokonaniu zapisu na rachunku inwestycyjnym Klienta, Spółka uznaje sposób realizacji zleceń i innych dyspozycji za prawidłowy, z zastrzeżeniem prawa Spółki do sprostowania we własnym zakresie oczywiście błędnych zapisów na rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnym Klienta.

### § 30

W przypadku złożenia przez Klienta dyspozycji przeniesienia papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek papierów wartościowych i/lub rachunek pieniężny, Spółka dokonuje nie później niż w terminie 3 dni roboczych od dnia złożenia dyspozycji odpowiednich czynności, o ile:

- przedmiotem dyspozycji nie są papiery wartościowe i/lub środki pieniężne pozostające na kontach blokowanych rachunku papierów wartościowych i/lub rachunku pieniężnego Klienta lub których przeniesienie jest zablokowane przez Spółkę zgodnie z § 35 ust. 4 lub z innego tytułu,
- na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo,
- otrzymała dokumenty potwierdzające ich zbycie lub przeniesienie – w przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza rynek regulowanym bez pośrednictwa Spółki,
- dyspozycja jest dopuszczalna zgodnie z § 22 ust. 1 lub ust. 2.

### § 31

1. Na życzenie 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 i mogą, na żądanie Klienta, wskazywać w swej treści część papierów wartościowych danego rodzaju zapisanych na rachunku papierów wartościowych Klienta.
2. Spółka może wystawić :
  - a) duplikat świadectwa depozytowego – tylko po złożeniu pisemnego oświadczenia o zagubieniu lub zniszczeniu wcześniej wydanego świadectwa depozytowego, przy czym na duplikacie świadectwa Spółka potwierdza fakt wcześniejszego wydania oryginału,
  - b) nowe świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej świadectwem depozytowym – tylko jeżeli minął termin ważności lub Klient zwrócił wcześniej wydane świadectwo depozytowe, z zastrzeżeniem ust. 3.





3. Spółka może wystawić świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej 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.
4. Po upływie terminu ważności świadectwa depozytowego lub w razie wcześniejszego zwrotu świadectwa depozytowego ustaje blokada oznaczonych w treści świadectwa papierów wartościowych.

### § 32

1. W przypadku nabycia papierów wartościowych nie zapisanych jeszcze na rachunku papierów wartościowych Klienta, Spółka wystawia nabywcy świadectwo depozytowe po otrzymaniu świadectwa depozytowego zbywcy oraz dokumentów potwierdzających nabycie z podpisem zbywcy notarialnie poświadczonym lub złożonym w obecności upoważnionego pracownika Spółki. W drugim przypadku upoważniony pracownik Spółki potwierdza tożsamość zbywcy składając na dokumentach swój podpis.
2. 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 odrębnym inwestor.

### § 33

1. Spółka na podstawie odrębnych umów z Klientem może pożyczać papiery wartościowe Klienta lub dla Klienta. Szczegółowe warunki pożyczki papierów wartościowych, w tym wartość i sposób zabezpieczenia określają umowy z Klientem, przy zachowaniu przepisów, o których mowa w § 86.
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.

### § 34

1. Spółka, działając za pośrednictwem swoich upoważnionych maklerów papierów wartościowych, zwanych dalej „rekomendującymi”, może nieodpłatnie udzielać informacji dotyczących inwestowania w papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym rekomendować Klientom nabycie lub zbycie oznaczonych papierów wartościowych albo powstrzymanie się od zawarcia transakcji dotyczącej tych papierów wartościowych, zwanych dalej łącznie „rekomendacjami”.
2. Rekomendujący udzielają rekomendacji w formie ustnych lub telefonicznych konsultacji tylko w granicach pisemnego upoważnienia otrzymanego od Prezesa Zarządu Spółki i na podstawie :
  - a) informacji udostępnionych publicznie na zasadach określonych w Ustawie,
  - b) materiałów analitycznych przygotowanych przez departament analiz Spółki, a także przez inne podmioty lub samodzielnie przez rekomendującego,
  - c) dostępnych serwisów informacyjnych.
3. Rekomendujący udzielając rekomendacji:
  - a) nie może gwarantować Klientowi ochrony przed stratą finansową ani deklorować pewności osiągnięcia zysku,
  - b) nie może rekomendować inwestycji na podstawie zleceń innych Klientów, a także z wykorzystaniem informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych Klientów,
  - c) może rekomendować inaczej niż wskazują rekomendacje zawarte w materiałach analitycznych departamentu analiz Spółki, wyraźnie informując o tym Klienta, z zastrzeżeniem ust. 9,
  - d) zobowiązany jest wskazać źródła informacji, na podstawie których udzielił rekomendacji.
4. Jeżeli Spółka wykazuje w stosunku do rekomendowanych Klientowi papierów wartościowych znane rekomendującemu własne zainteresowanie, wynikające w szczególności z posiadania na własnym rachunku lub zamiaru nabycia znacznego pakietu rekomendowanych papierów wartościowych bądź pełnienia funkcji tzw. animatora rynku na GPW lub organizatora na CTO dla rekomendowanych papierów wartościowych, rekomendujący powinien o tym poinformować Klienta.





5. Klient składający zlecenie na podstawie rekomendacji może uzyskać na zleceniu potwierdzenie udzielenia rekomendacji tylko, o ile zlecenie to złożone zostało u rekomendującego bezpośrednio po udzieleniu rekomendacji.
6. Rekomendujący udzielając ustnej rekomendacji może sporządzić pisemną notatkę z odbytej konsultacji z Klientem, która powinna zostać podpisana przez rekomendującego i Klienta. Klient powinien potwierdzić w notatce lub na zleceniu, o którym mowa w ust. 5, że decyzje inwestycyjne podejmowane na podstawie udzielonych rekomendacji są jego decyzjami własnymi. Konsultacja z Klientem w celu udzielenia mu rekomendacji może być również nagrana na nośniku magnetycznym lub innym.
7. Rekomendujący wykonują swoje czynności tylko w celu pomocy Klientowi przy podjęciu określonych decyzji inwestycyjnych, przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy rekomendującego w momencie udzielenia rekomendacji. Spółka nie odpowiada za decyzje inwestycyjne Klienta podjęte na podstawie rekomendacji i ich skutki.
8. Spółka może uzależnić udzielanie rekomendacji od posiadania przez Klienta, w danym okresie lub w momencie udzielenia rekomendacji, papierów wartościowych i środków pieniężnych na rachunku (rachunkach) papierów wartościowych i rachunku (rachunkach) pieniężnym, prowadzonych przez Spółkę, o minimalnej wartości określonej w zarządzeniu Prezesa Zarządu Spółki, a także określić godziny i miejsca udzielania rekomendacji.
9. Prezes Zarządu Spółki może ograniczyć wobec każdego rekomendującego, w ramach wydanego mu upoważnienia, zakres źródeł informacji na podstawie których udzielane będą rekomendacje, dopuszczalnych zgodnie z ust. 2, a także prawo do rekomendacji, o których mowa w ust. 3 lit. c.

### § 35

1. Za świadczone usługi Spółka pobiera, bez odrębnej dyspozycji Klienta, prowizję i opłaty zgodnie z obowiązującą Taryfą. Na potrzeby określonych usług Spółka może wprowadzić odrębną taryfę opłat i prowizji.
2. O ile w Taryfie inaczej nie określono, prowizję nalicza się od wartości zrealizowanego zlecenia tj. iloczynu ilości papierów wartościowych i ceny po jakiej zrealizowano zlecenie. Jeżeli zlecenie Klienta zostało zrealizowane w wyniku kilku transakcji prowizję nalicza się od wartości każdej zrealizowanej transakcji, przy zachowaniu zasad określonych w zdaniu poprzedzającym. 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.
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 o zlikwidowanie ujemnego salda na rachunku pieniężnym Klienta i związanych z tym odsetek karnych, o których mowa w § 23, 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 papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek oraz blokady wypłaty środków pieniężnych Klienta, obowiązującej do momentu zaspokojenia tych roszczeń przez Klienta.
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 Klienta, w ilości wystarczającej na pokrycie ujemnego salda wraz z należnymi Spółce zgodnie z § 23 odsetkami. O dokonanej sprzedaży papierów wartościowych oraz o zaspokojeniu roszczeń Spółka zobowiązana jest zawiadomić Klienta.

## VI. ZLECENIA KLIENTA

### § 36

1. Z zastrzeżeniem przepisów szczególnych zawartych w Rozporządzeniu, zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych wymagają formy pisemnej i przyjmowane są w godzinach pracy POK-ów. Dyspozycje klientów składane drogą telefoniczną lub faksową albo przy pomocy innych urządzeń telekomunikacyjnych mogą być przyjmowane przez Spółkę także poza godzinami pracy POK-ów Spółki.
2. W przypadku dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym określonych papierów wartościowych Spółka może przyjmować od Klientów zlecenia dotyczące tych papierów wartościowych nie wcześniej niż po otrzymaniu przez Spółkę odpowiednio – uchwały Zarządu GPW w sprawie wprowa-





dzenia papierów wartościowych do obrotu giełdowego i wskazania w niej daty pierwszego ich notowania na GPW lub uchwały w tej sprawie władz CTO, o ile przepisy, o których mowa w § 86 nie stanowią inaczej.

### § 37

1. Z zastrzeżeniem przepisów szczególnych zawartych w Rozporządzeniu, zlecenie Klienta powinno zawierać w szczególności:
  - imię i nazwisko / firmę (nazwę) Klienta,
  - imię i nazwisko osoby składającej zlecenie jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta,
  - datę i godzinę wystawienia,
  - numer rachunku inwestycyjnego Klienta,
  - przedmiot zlecenia (kupno, sprzedaż),
  - nazwę, kod papieru wartościowego,
  - oznaczenie terminu ważności,
  - liczbę papierów wartościowych, z zastrzeżeniem zlecenia DDM,
  - określenie ceny,
  - specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić je od innych zleceń w przypadkach określonych przepisami prawa,
  - podpis Klienta lub jego pełnomocnika,
  - inne elementy, jeżeli są wymagane, w szczególności zgodnie z Warunkami Emisji dotyczącymi praw pochodnych, które są przedmiotem zlecenia, przy czym w przypadku, gdy na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń.
2. Zlecenie Klienta może zawierać dodatkowe dyspozycje dotyczące warunków jego realizacji, o ile nie będą one sprzeczne z przepisami prawa oraz z regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest ono kierowane do realizacji.
3. Brak w zleceniu Klienta jakiegokolwiek elementu, o którym mowa w ust. 1, może spowodować nieprzyjęcie zlecenia przez Spółkę.
4. Jeżeli przyjęte zlecenie Klienta określa błędnie kod w KDPW odpowiadający nazwie papieru wartościowego, Spółka przekazuje je do realizacji według nazwy papieru wartościowego.
5. Zlecenia Klienta Spółka realizuje zgodnie z zasadami obowiązującymi na rynku regulowanym, określonymi w przepisach, o których mowa w § 86. Jeżeli zgodnie z tymi zasadami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie zlecenia Klienta nie mogło zostać zrealizowane (lub w pełni zrealizowane), w szczególności w związku z utratą ważności, odrzuceniem lub od-

mową jego przyjęcia, odnosi się to również do zlecenia Klienta chyba, że z treści tego zlecenia wynika inaczej.

6. Spółka może zawiesić przyjmowanie zleceń od Klientów na czas zawieszenia dostępu Spółki do systemów informatycznych GPW lub CTO.
7. Spółka może ograniczyć na czas określony przyjmowanie od Klientów zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń, informując o tym niezwłocznie Klientów. W szczególnych przypadkach Spółka może odmówić przyjęcia określonego zlecenia od Klienta, informując o tym niezwłocznie Klienta.

### § 38

1. Zlecenie DDM, o ile Klient nie postanowi 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, przy czym limit ceny nie może być gorszy niż określony przez Klienta w zleceniu (wyższy w zleceniu kupna lub niższy w zleceniu sprzedaży),
  - b) rynku (systemu notowań) na którym zlecenie zostanie zrealizowane, w tym również w ramach transakcji pakietowych na GPW i CTO zawieranych przed jak i po rozpoczęciu notowań papierów wartościowych, których dotyczy zlecenie Klienta,
  - c) rodzajów i momentu realizacji zlecenia brokerskiego lub oferty na CTO.
2. W zleceniu DDM Klient powinien określić wszystkie elementy wymagane zgodnie z § 37 ust. 1. 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 powinien ponadto wyraźnie 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, a także złożyć oświadczenie 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 w drodze zarządzenia Prezesa Zarządu Spółki 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 (rachunkach) papierów wartościowych i rachunku (rachunkach) pieniężnym, prowadzonych przez Spółkę, a także może określić minimalną wartość zlecenia DDM.

5. Spółka może odmówić przyjęcia zlecenia DDM, informując o tym niezwłocznie Klienta.

### § 39

1. Strony Umowy określają w Umowie wymagane pokrycie zlecenia kupna papierów wartościowych Klienta 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,
  - 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 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 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 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.
3. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 lit. b-e, Spółka określa dla Klienta indywidualny limit należności.
  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 realizacją. W szczególności Spółka może przyjąć jako zabezpieczenie:
    - papiery wartościowe zablokowane na rachunku papierów wartościowych Klienta,
    - papiery wartościowe 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 papierów wartościowych.
  5. Spółka zastrzega w Umowie możliwość różnicowania wysokości 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 komunikatu w POK-ach Spółki.

#### § 40

1. Pokryciem zlecenia sprzedaży papierów wartościowych mogą być tylko papiery wartościowe i prawa do otrzymania papierów wartościowych, zapisane i nie zablokowane wcześniej 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:
  - w przypadku zleceń kupna – saldo należności zaewidencjonowanych w rejestrze należności, a następnie saldo rachunku pieniężnego Klienta,
  - w przypadku zleceń sprzedaży – saldo praw do otrzymania papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym, a na-





stępnie saldo papierów wartościowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym Klienta.

#### § 41

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 realizuje zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, o którym mowa w § 40 ust. 1, a zlecenie kupna do wysokości pokrycia, o którym mowa w § 40 ust. 2 i posiadanych zabezpieczeń, o których mowa w § 39 ust. 4.

#### § 42

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 Klient składający zlecenie sprzedaży daje, w ocenie Spółki, rękojmię spełnienia zobowiązań wobec Spółki wynikających z rozliczonych transakcji.

#### § 43

1. Jeżeli Klient składa kilka zleceń kupna lub sprzedaży na daną sesję na GPW lub dzień obrotu na CTO, 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:
  - jego termin ważności jest dłuższy niż jedno notowanie,
  - dotyczy papierów wartościowych, dla których nie obowiązują ograniczenia wahań kursów.
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.

## § 44

1. Zlecenia brokerskie wystawione na podstawie zleceń Klienta są przekazywane przez Spółkę na najbliższe notowanie na GPW, o ile zlecenie Klienta lub przepisy szczególne, w szczególności uchwała Zarządu GPW nie stanowią inaczej. W przypadku zleceń, których realizacja następuje według kryterium kolejności ich przekazywania na GPW przed sesją giełdową, szczegółowe godziny przyjmowania zleceń i kolejność przekazywania ich na GPW może określić zarządzenie Prezesa Zarządu Spółki.
2. Na podstawie zlecenia Klienta w czasie dnia obrotu na CTO zostaje sporządzona i przekazana na ekran CTO oferta, o ile zlecenie Klienta lub przepisy szczególne, w szczególności Regulamin obrotu CTO nie stanowią inaczej. Spółka na zasadach określonych w Regulaminie obrotu CTO i uchwałach wydanych na jego podstawie przez Radę i Zarząd CTO a także w innych sytuacjach, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami obowiązującymi na CTO, może również zawrzeć z Klientem transakcję bezpośrednią tj. transakcję zawartą bezpośrednio pomiędzy Spółką działającą na rachunek własny a Klientem, o ile Klient nie zastrzegł w zleceniu, iż nie wyraża zgody na jego realizację w drodze transakcji pośredniej.

## § 45

1. W dniu sesji giełdowej, przed jej rozpoczęciem, a także podczas jej trwania zlecenia przyjmowane będą przez Spółkę tylko na warunkach określonych przez Prezesa Zarządu Spółki lub kierownika POK-u za zgodą Prezesa Zarządu Spółki.
2. W regulowanym obrocie pozagiełdowym postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio, o ile szczegółowe przepisy regulujące działalność CTO, a także wydane przez władze CTO nie określają innych zasad przyjmowania zleceń obowiązujących Spółkę.

## § 46

1. Klient może składać w formie pisemnej, dyspozycje anulacji i modyfikacji swoich zleceń, z zastrzeżeniem § 53 ust. 3. Dla realizacji przez Spółkę dyspozycji anulacji lub modyfikacji przyjętej od Klienta w dniu sesji giełdowej, przed jej rozpoczęciem, lub przed bądź w trakcie trwania dnia obrotu na CTO, § 45 stosuje się odpowiednio, przy czym anulacja lub modyfikacja zlecenia w trakcie trwania sesji giełdowej lub dnia obrotu na CTO może być dokonana po anulacji lub modyfikacji zlecenia brokerskiego na GPW lub usunięciu z ekranu CTO oferty zamieszczonej tam na podsta-





wie odwoływanego zlecenia. Spółka zastrzega sobie prawo niewykonania dyspozycji anulacji lub modyfikacji, jeżeli jej realizacja na skutek okoliczności niezależnych od Spółki jest niemożliwa.

2. Postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy anulacja lub modyfikacja zlecenia następuje na podstawie dyspozycji złożonej telefonicznie, faksem lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych.
3. Zlecenie Klienta traci automatycznie swoją ważność, bez potrzeby odrębnej dyspozycji Klienta, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń określonymi przez GPW lub CTO, zlecenie Klienta jako niezgodne z tymi warunkami nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego – odpowiednio na GPW lub na CTO.

#### § 47

1. Spółka za swoim pośrednictwem umożliwia Klientom uczestnictwo w dogrywce na GPW.
2. Klient może uczestniczyć w dogrywce organizowanej w centrali i w POK-ach Spółki, o ile posiada kartę uczestnika dogrywek. Klient może otrzymać kartę uczestnika dogrywek, o ile posiada w danym okresie lub w danym dniu papiery wartościowe i środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym (rachunkach inwestycyjnych), prowadzonych przez Spółkę lub dokonał obrotu papierami wartościowymi, o minimalnej wartości określonej przez Spółkę. W szczególnych przypadkach Klient może uczestniczyć w dogrywce z pominięciem powyższych warunków.
3. Klient może składać pisemne zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych w odpowiedzi na dodatkowe oferty w trakcie dogrywki. Zlecenia składane w trakcie dogrywki przekazywane są do realizacji na GPW w kolejności w jakiej zostały złożone, z zastrzeżeniem pierwszeństwa dla zleceń złożonych przed rozpoczęciem dogrywki.
4. Wszelkie wątpliwości co do kolejności złożenia zleceń powinien rozstrzygnąć prowadzący dogrywkę, a w przypadku braku możliwości takiego rozstrzygnięcia jako pierwsze przekazane zostanie zlecenie o wyższej wartości.
5. W trakcie trwania dogrywki lub po jej zakończeniu Klient może otrzymać na własną prośbę informację o realizacji swojego zlecenia.
6. Podczas trwania dogrywki, Spółka dopuszcza możliwość składania przez Klientów zleceń drogą telefoniczną lub faksową lub za pomocą innych

urządzeń telekomunikacyjnych na zasadach określonych w Umowie lub w innej umowie.

#### § 48

1. Klient zobowiązany jest zapłacić za nabyte papiery wartościowe w terminie i w sposób określony w Umowie.
2. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, w szczególności zlecenia bez określonego limitu ceny, 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 § 35 ust. 4 oraz § 50 ust. 2 i 3.

#### § 49

1. Spółka zwalnia blokadę pokrycia zlecenia Klienta na podstawie informacji otrzymanych z rynku regulowanego, które zgodnie z zasadami na nim obowiązującymi, pozwalają na stwierdzenie, że transakcja na pewno nie została zrealizowana.
2. W przypadku zabezpieczenia zapłaty w formie dokumentu Spółka zwraca Klientowi dokument zabezpieczenia na jego żądanie, o ile nastąpiło opłacenie transakcji, na którą ustanowiono zabezpieczenie. Przed opłaceniem transakcji Spółka może przyjąć zamiennie inne zabezpieczenie, które w jej ocenie gwarantuje pewną i płynną jego realizację.

#### § 50

1. Jeżeli w terminie dokonania zapłaty, o którym mowa w § 48, Klient nie spełnił 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 przechowywanych w Spółce aktywów Klienta, innych niż te, które ustanowiono zabezpieczeniem, o którym mowa w ust. 1. Spółka dokonuje zaspokojenia według własnego uznania, do wysokości roszczenia. W przypadku, gdy dokonując zaspokojenia składa zlecenia sprzedaży papierów wartościowych





(praw do otrzymania papierów wartościowych), postanowienia § 81 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

3. W braku możliwości zaspokojenia roszczeń zgodnie z ust. 1-2, Spółka, w celu ich zaspokojenia, podejmie inne działania zgodne z przepisami prawa.
4. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, Spółka, przez okres co najmniej 6 miesięcy, przyjmować będzie od Klienta tylko zlecenia posiadające pokrycie, o którym mowa w § 39 ust. 1 lit. a, chyba że niedokonanie zapłaty nastąpiło bez winy Klienta lub w innych szczególnie uzasadnionych przypadkach Spółka odstąpiła od powyższej zasady.

### § 51

Jeżeli przepisy Rozporządzenia przewidują szczególne (odmienne niż w regulaminie) warunki przyjmowania i realizacji zleceń składanych przez określone w Rozporządzeniu podmioty (w szczególności podmioty zarządzające cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie), Spółka może przyjmować i realizować zlecenia składane przez takie podmioty na warunkach określonych w Rozporządzeniu – z zastrzeżeniem spełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu.

## VII. SPOSÓB WYKONYWANIA WARRANTÓW ORAZ REZYGNACJI Z WYKONANIA WARRANTÓW

### § 52

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 wykonanie warrantu polega na ustaleniu kwoty świadczenia przysługującej posiadaczowi warrantu, którą:
  - a) w przypadku warrantu typu sprzedaż stanowi różnica pomiędzy ceną wykonania warrantu a ceną rynkową instrumentu bazowego ustaloną w dniu wykonania warrantu,
  - b) w przypadku warrantu typu kupno cenę stanowi różnica pomiędzy ceną rynkową instrumentu bazowego ustaloną w dniu wykonania warrantu, a ceną wykonania warrantu.
2. Wykonanie warrantu może polegać na dostawie instrumentu bazowego, o ile wynika to z Warunków Emisji i Obrotu.

### § 53

1. Wykonanie warrantu następuje na podstawie zlecenia wykonania warrantów złożonego przez Klienta w formie pisemnej, z zastrzeżeniem § 59 lit. g.

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.

#### § 54

Za dzień wykonania warrantu rozumie się dzień wystawienia i przyjęcia przez Spółkę zlecenia wykonania.

#### § 55

1. Po wykonaniu warrantów Spółka uznaje rachunek pieniężny Klienta otrzymaną z KDPW kwotą świadczenia, pomniejszoną o opłatę, należną zgodnie z Taryfą, w terminie określonym przez obowiązujące w tym zakresie regulacje KDPW.
2. Szczegółowe warunki wykonania warrantów w sytuacji, o której mowa w § 52 ust. 2 mogą być określone w zarządzeniu Prezesa Zarządu Spółki, z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji i Obrotu.

#### § 56

Klient może zrezygnować z wykonania warrantów w dniu ich wygaśnięcia, składając w tym celu pisemną rezygnację z wykonania warrantów.

#### § 57

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 § 86 nie stanowią inaczej.

### **VIII. SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ TELEFONU ORAZ INNYCH URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH**

#### § 58

1. Na podstawie Umowy, z zastrzeżeniem § 60 ust. 1, oraz pod warunkiem udzielenia pełnomocnictwa do wystawiania w imieniu Klienta zleceń i/lub





innych dyspozycji, Klient może składać dyspozycje określone w § 59 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 tylko w Punkcie Obsługi Klienta Spółki, który prowadzi jego rachunek lub w centrali Spółki, w godzinach ich pracy.

### § 59

O ile zakres pełnomocnictwa udzielonego Spółce przez Klienta na to pozwala, w sposób określony w § 58 Spółka może przyjmować dyspozycje dotyczące w szczególności:

- a) zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz anulacji i modyfikacji zleceń,
- b) zapisów na papiery wartościowe w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej na warunkach określonych w prospekcie emisyjnym w sytuacji, gdy Spółka jest podmiotem oferującym papiery wartościowe lub członkiem konsorcjum dystrybucyjnego,
- c) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub inny rachunek pieniężny Klienta,
- d) transferu papierów wartościowych na inny rachunek papierów wartościowych Klienta,
- e) blokady określonej liczby papierów wartościowych i/lub wartości środków pieniężnych na rachunkach Klienta w szczególności związanej z zabezpieczeniem określonych transakcji lub wystawieniem świadectwa depozytowego,
- f) zamówienia wyciągów,
- g) wykonania warrantów przez terminem ich wygaśnięcia oraz rezygnacji z wykonania warrantów.

### § 60

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 i odzew 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, chyba że Umowa stanowi inaczej.
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 wszystkie wymagane elementy, w szczególności zgodnie z § 37 ust. 1 regulaminu.
7. Po uznaniu Klienta za zidentyfikowanego i przekazaniu przez Klienta treści dyspozycji, Spółka uznaje dyspozycję Klienta za przyjętą po jej potwierdzeniu przez Klienta.

### § 61

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

### § 62

1. Klient może składać dyspozycje drogą faksową lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych jeśli przewiduje to Umowa lub odrębna umowa zawarta ze Spółką, na zasadach w niej określonych.
2. Dla trybu i warunków składania dyspozycji drogą faksową lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych, a także identyfikacji osoby składającej dyspozycję, postanowienia § § 58-61 stosuje się odpowiednio.



## IX. SKŁADANIE DYSPOZYCJI ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI

### § 63

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 warunków i trybu przyjmowania przez Spółkę dyspozycji 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. Świadczenie usług, o których mowa w ust. 2, odbywa się przy zachowaniu postanowień Umowy, regulaminu oraz innych regulaminów i umów obowiązujących pomiędzy Spółką a Klientem.
4. 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, o ile jest on prowadzony dla Klienta w ramach rachunku pieniężnego Klienta.

### § 64

1. W celu uzyskania możliwości korzystania z usług świadczonych przez Spółkę za pośrednictwem Systemu BRE Brokers Klient powinien złożyć w Spółce następujące dokumenty, sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności:
  - a) pełnomocnictwo dla Spółki do wystawiania w imieniu Klienta zleceń oraz innych dyspozycji na podstawie dyspozycji złożonych za pośrednictwem Systemu BRE Brokers,
  - b) oświadczenie zawierające w szczególności:
    - wniosek o nadanie dostępu do Systemu BRE Brokers,
    - wskazanie rachunków na które mogą być wykonywane przelewy środków pieniężnych na podstawie dyspozycji składanych za pośrednictwem systemu BRE Brokers,

- deklarację Klienta dotyczącą wyboru sposobu identyfikacji, o którym mowa w § 65 ust. 1 i ust. 2,
  - ewentualną zgodę na udostępnienie Systemu BRe Brokers pełnomocnikom Klienta, o których mowa w § 66 ust. 2.
2. Jeśli Klient zamierza korzystać z serwisu czasu rzeczywistego oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 lit. b powinno zawierać dodatkowo :
    - wybór serwisu czasu rzeczywistego udostępnianego przez Spółkę Klientowi na zasadach określonych w § 67 ust. 2,
    - zobowiązanie Klienta dotyczące ograniczeń w wykorzystywaniu serwisu,
    - zgodę na wgląd do treści oświadczenia w zakresie serwisów czasu rzeczywistego podmiotom prowadzącym publiczny rynek regulowany 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.
  3. Wzory pełnomocnictwa i oświadczeń, o których mowa w ust. 1 i 2 określa Spółka.

#### § 65

1. W celu umożliwienia Klientowi dostępu do Systemu BRe Brokers Spółka przekazuje Klientowi login i hasło dostępu służące do identyfikacji Klienta wraz z instrukcją obsługi. Instrukcja obsługi Systemu BRe Brokers określa również wymagania w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego wykorzystywanego przez Klienta przy obsłudze Systemu BRe Brokers.
2. Na życzenie Klienta Spółka przekaze Klientowi, na warunkach obowiązujących w Spółce, inne niż określone w ust. 1 zabezpieczenie dostępu do Systemu BRe Brokers (określane dalej jako „Zabezpieczenie”).
3. Klient zobowiązany jest do wykorzystywania Systemu BRe Brokers zgodnie z regulaminem oraz do nieudostępniania hasła oraz Zabezpieczenia (o ile Zabezpieczenie zostało Klientowi przekazane) osobom trzecim.
4. O każdym przypadku zagubienia lub zniszczenia otrzymanych kodów dostępu lub Zabezpieczenia, Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Spółkę w drodze informacji pisemnej przekazanej pracownikowi Spółki w siedzibie Spółki lub jej POK-ach, bądź w drodze listu poleconego, informacji przekazanej telefonicznie lub na adres e-mailowy Spółki.





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 godzinach pracy Spółki.
6. W sytuacji, o której mowa w ust. 4 i 5 Klient może otrzymać ponowny dostęp do Systemu BRe Brokers na warunkach uzgodnionych ze Spółką.

## § 66

1. Identyfikacja Klienta następuje na podstawie loginu i hasła dostępu, otrzymanych przez Klienta zgodnie z § 65 ust. 1. W przypadku, gdy Klientowi zgodnie z § 65 ust. 2 zostało przekazane Zabezpieczenie – identyfikacja Klienta następuje na podstawie loginu oraz kodu generowanego przez Zabezpieczenie. Podstawą rozstrzygania sporów w zakresie treści dyspozycji i identyfikacji osoby składającej dyspozycję będzie odpowiednio weryfikacja loginu i hasła dostępu Klienta lub weryfikacja loginu i kodu wygenerowanego przez Zabezpieczenie.
2. Zasady dostępu do Systemu BRe Brokers i identyfikacji opisane w § 65 oraz ust. 1, 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, przy składaniu wyżej wymienionych dyspozycji, posługiwać się własnym loginem 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 loginem i Zabezpieczeniem – chyba, że Klient (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) zgodzi się na składanie przez osobę uprawnioną, w tym pełnomocnika, dyspozycji, za pośrednictwem Systemu BRe Brokers, z wykorzystywaniem loginu i hasła dostępu (tj. bez wykorzystywania przez pełnomocnika Zabezpieczenia).

## § 67

1. Spółka na Stronie Spółki lub poprzez System BRe Brokers udostęp-

nia Klientowi wybrane serwisy danych publicznego rynku regulowanego, w tym m.in. notowania publicznego rynku regulowanego (dalej „serwisy”).

2. Serwisy czasu rzeczywistego są udostępniane przez Spółkę w możliwie najkrótszym czasie od ich udostępnienia Spółce przez odpowiednich dystrybutorów danych. W przypadku, gdy serwisy nie będą udostępniane przez Spółkę w czasie rzeczywistym, Spółka ogłosi na Stronie Spółki komunikat w tej sprawie.
3. Udostępnienie przez Spółkę serwisów czasu rzeczywistego wymaga złożenia przez Klienta odpowiedniego oświadczenia, zgodnie § 64 ust. 2. Zaprzestanie lub wznowienie korzystania z serwisu czasu rzeczywistego wymaga złożenia pisemnej dyspozycji lub przesłania takiej dyspozycji pocztą elektroniczną na adres e-mailowy Spółki.
4. Spółka nie odpowiada za treść serwisów, w tym serwisów czasu rzeczywistego. Spółka zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności, aby serwisy, w tym serwisy czasu rzeczywistego, udostępniane były bez zbędnej zwłoki, nie gwarantując jednak, że udostępnianie będzie nieprzerwane i wolne od błędów. Spółka nie odpowiada za szkody spowodowane przerwami lub innymi nieprawidłowościami w udostępnianiu serwisów, w tym serwisów czasu rzeczywistego.
5. Klient nie ma prawa dalszej dystrybucji otrzymywanych serwisów, ani też nie ma prawa do wykorzystywania serwisów w sposób niezgodny z celami Umowy. Zakaz powyższy dotyczy w szczególności udostępniania serwisów za pośrednictwem urządzeń teletransmisyjnych (telekomunikacyjnych) lub w postaci elektronicznego przekazu. Szczegółowy zakres zobowiązań Klienta w odniesieniu do serwisów określa oświadczenie Klienta, o którym mowa w § 64 ust. 2.
6. Postanowienia ust. 1-5 stosuje się do serwisów dotyczących danego segmentu publicznego rynku regulowanego, o ile obowiązują umowy Spółki o dystrybucję danych z podmiotem prowadzącym dany rynek regulowany i/lub dystrybutorem danych z tego rynku. W przypadku zawieszenia bądź rozwiązania (wygaśnięcia) którejkolwiek z tych umów (lub ich części dotyczącej serwisów) Spółka zawiesi udostępnianie serwisów w zakresie danego rynku regulowanego, bez potrzeby indywidualnego zawiadomienia Klienta. O zawieszeniu udostępniania serwisów w wyniku zawieszenia lub rozwiązania (wygaśnięcia) powyższych umów (lub ich części) Spółka informuje niezwłocznie na Stronie Spółki.





## § 68

1. Spółka może, w tym również ze skutkiem natychmiastowym:
  - a) z ważnych powodów zawiesić na czas oznaczony lub nieoznaczony 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 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 na czas oznaczony lub nieoznaczony, w przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub regulaminu lub nie wywiązania się przez Klienta z innych zobowiązań wobec Spółki,
  - d) zawiesić na czas oznaczony lub nieoznaczony albo zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udostępniania Klientowi serwisów (w tym serwisów czasu rzeczywistego), 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 § 64 ust. 2.
2. W przypadkach określonych w ust. 1 lit a i b (o ile zawieszenie, ograniczenie lub zmiana dostępu do usług są spowodowane przyczynami za które Spółka odpowiada) Spółka pobierać będzie od Klientów posiadających możliwość składania dyspozycji z wykorzystaniem Systemu BRe Brokers, prowizje za transakcje zrealizowane na podstawie zleceń pisemnych lub dyspozycji telefonicznych złożonych przez tych Klientów, w wysokości określonej w Taryfie dla zleceń składanych z wykorzystaniem Systemu BRe Brokers – o ile Klient, składając zlecenie pisemne lub dyspozycję telefoniczną, wskaże zamiar skorzystania z tego uprawnienia.
3. W przypadku braku środków na rachunku pieniężnym Klienta, w wysokości wystarczającej na pokrycie opłat za serwis czasu rzeczywistego, Spółka może ze skutkiem natychmiastowym uniemożliwić Klientowi korzystanie z tego serwisu.

## § 69

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 niezależ-

- nymi od Spółki lub za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności spowodowany błędami powstałymi w wyniku złego połączenia, braku połączenia lub czasowej niedostępności połączenia z Systemem BRe Brokers,
- b) odmowy lub niemożności wykonania dyspozycji w przypadku zajścia którejkolwiek z sytuacji, o której mowa w § 68 lub 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) oraz opóźnień w działaniu serwisów (w tym serwisów czasu rzeczywistego), przerw w ich udostępnianiu a także zawieszenia dostępu do serwisów.

### § 70

1. Klient może zrezygnować z dostępu do usług, o których mowa w § 63, składając Spółce stosowne oświadczenie w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Z ważnych powodów Spółka może pozbawić Klienta dostępu do usług, o których mowa w § 63, składając Klientowi stosowne oświadczenie (w formie pisemnej pod rygorem nieważności), z zachowaniem siedmiodniowego okresu wypowiedzenia. Zapis ten nie uchybia dalej idącym uprawnieniom Spółki opisanym w niniejszym rozdziale, w szczególności w § 68.
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 § 64 ust. 2.
4. Klient traci dostęp do Systemu BRe Brokers automatycznie w terminie wygaśnięcia (rozwiązania) Umowy.

### § 71

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.





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

### § 72

W przypadku obciążenia zastawem zapisanych na rachunku Klienta (zastawcy) papierów wartościowych, Spółka dokonuje blokady określonych papierów wartościowych w celu zabezpieczenia oznaczonej wierzytelności, na podstawie umowy zastawu i dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych.

### § 73

1. W przypadku obciążenia zastawem rejestrowym zapisanych na rachunku Klienta (zastawcy) papierów wartościowych, Spółka może dokonać blokady określonych papierów wartościowych w celu zabezpieczenia oznaczonej wierzytelności, na podstawie umowy zastawu i dyspozycji blokady zastawionych papierów wartościowych oraz odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu.
2. Na pisemne żądanie zastawnika, którego wierzytelność pieniężna zabezpieczona została zastawem rejestrowym, Spółka występuje do KPWiG z wnioskiem o zgodę na przeniesienie oznaczonych w umowie zastawu papierów wartościowych obciążonych zastawem na wskazany rachunek papierów wartościowych zastawnika. Żądanie zastawnika może być zgłoszone w dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym lub przed terminem wymagalności tej wierzytelności, ale nie wcześniej niż po dokonaniu przez Spółkę blokady papierów wartościowych. Po uzyskaniu zgody KPWiG Spółka dokonuje przeniesienia papierów wartościowych na warunkach określonych przez KPWiG.

### § 74

1. Po dokonaniu blokady Spółka na żądanie zastawcy wystawia mu imienne świadectwo depozytowe zawierające informacje o ustanowieniu blokady papierów wartościowych w związku z ich obciążeniem zastawem (zastawem rejestrowym), czasie trwania blokady i wysokości wierzytelności zabezpieczonej zastawem.
2. Przedmiotem blokady na rachunku zastawcy mogą być również środki pieniężne stanowiące pożyczki z papierów wartościowych obciążonych zastawem – o ile tak stanowi umowa zastawu, lub otrzymane w związku ze spełnieniem świadczenia przez dłużnika wierzytelności obciążonej zastawem. W przypadku, gdy z umowy zastawu nie wynika sposób postępo-

wania z pożytkami z obciążonych zastawem papierów wartościowych, Spółka dokonuje blokady otrzymanych środków pieniężnych stanowiących pożytki do momentu określenia przez zastawnika sposobu ich wypłaty. Spółka może na mocy pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożytków.

3. Spółka znosi blokadę niezwłocznie po powzięciu informacji o wygaśnięciu zastawu.
4. Postanowienia ust. 2 stosuje się odpowiednio w przypadku innych niż środki pieniężne pożytków z papierów wartościowych obciążonych zastawem.
5. Postanowienia § § 72-73, oraz § 74 ust. 1-3 stosuje się odpowiednio w przypadku :
  - a) ustanowienia zastawu (zastawu rejestrowego) na prawach do otrzymania papierów wartościowych zastawcy,
  - b) ograniczenia zbywalności papierów wartościowych Klienta.

## **XI. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH INNE NIŻ USTANOWIENIE OGRANICZONEGO PRAWA RZECZOWEGO**

### § 75

1. Spółka może podjąć określone czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na papierach wartościowych (prawach do otrzymania papierów wartościowych) Klienta, wynikającej w szczególności z umowy kredytu lub pożyczki, jeżeli zabezpieczenia dokonano w formie :
  - a) blokady papierów wartościowych – po otrzymaniu umowy o ustanowienie blokady lub umowy o podobnym charakterze, której przedmiotem jest ustanowienie blokady i złożeniu przez Klienta pisemnej dyspozycji blokady papierów wartościowych,
  - b) tzw. 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.
2. W wykonaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Spółka może dokonać, zgodnie z otrzymaną dyspozycją Klienta:
  - a) blokady określonych lub wszystkich papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Klienta,
  - b) blokady rachunku inwestycyjnego Klienta.





3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6, Spółka utrzymuje blokady, o których mowa w ust. 2 :
  - a) do dnia ustalonego w umowie,
  - b) do momentu otrzymania dyspozycji zniesienia blokady, dopuszczalnej zgodnie z umową,
  - c) do momentu otrzymania od wierzyciela zlecenia sprzedaży na podstawie pełnomocnictwa do sprzedaży udzielonego zgodnie z umową.
4. W okresie obowiązywania blokady papierów wartościowych, o której mowa w ust. 2 lit. a, Klient może składać Spółce dyspozycje dotyczące zabezpieczenia dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem i w zakresie określonym w umowie.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 2 lit. b, o ile strony inaczej nie postanowiły, Klient może składać zlecenia kupna i sprzedaży papierów wartościowych (praw do otrzymania papierów wartościowych), bez możliwości dokonania wypłaty lub przelewu środków pieniężnych oraz bez możliwości dokonywania transferu papierów wartościowych na inny rachunek.
6. W umowie o ustanowieniu blokady, o której mowa w ust. 2 lit a 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 wiarytelność oraz umową o ustanowieniu blokady, a także zgodnie ze złożonymi Spółce dyspozycjami) przeznaczone zostaną na spłatę wiarytelności, 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, znosząc uprzednio blokadę. W przypadku zrealizowania zlecenia, Spółka przekazuje środki uzyskane ze sprzedaży zgodnie ze złożoną dyspozycją. W przypadku niezrealizowania zlecenia sprzedaży, Spółka ponownie blokuje papiery wartościowe będące przedmiotem zlecenia zgodnie z umową o ustanowieniu blokady.

## § 76

O ile umowa o ustanowieniu blokady nie stanowi inaczej, Spółka przekazuje do dyspozycji Klienta środki pieniężne stanowiące pożytki lub otrzymane w związku ze spełnieniem świadczenia przez dłużnika z zablokowanych papierów wartościowych.

## XII. ZAMKNIĘCIE RACHUNKU INWESTYCYJNEGO

### § 77

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

### § 78

1. Umowa, o której mowa w § 4 wygasa automatycznie bez potrzeby jej wypowiedzenia w przypadku otrzymania przez Spółkę:
  - a) pisemnego odwołania oświadczenia, o którym mowa w § 6 ust. 4 przez jednego lub oboje małżonków,
  - b) pisemnej informacji o ustaniu małżeństwa lub ustaniu wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa wraz z potwierdzającymi to dokumentami.

W przypadku wygaśnięcia Umowy, o której mowa w § 4, przepisy § 81 i § 82 stosuje się odpowiednio.

2. Umowa wygasa automatycznie w przypadku otrzymania przez Spółkę pisemnej informacji o śmierci Klienta.

### § 79

Klient może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie. Wypowiedzenie jest skuteczne wobec Spółki po upływie 14 dni od daty otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy.

### § 80

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 na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta przez okres 6 kolejnych miesięcy zerowego salda papierów wartościowych oraz zerowego lub ujemnego salda gotówkowego z wyłączeniem kwot stanowiących odsetki, o których mowa w § 23 i/lub opłat określonych w Taryfie.
2. Wypowiedzenie jest skuteczne wobec Klienta po upływie 14 dni od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy. W przy-





padku nie zawiadomienia Spółki o zmianie adresu podanego w Umowie zawiadomienie o wypowiedzeniu Umowy wysłane na adres wskazany w Umowie powoduje zamknięcie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego po upływie okresu wypowiedzenia.

## § 81

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 zawiadomienia, o którym mowa w § 80 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 wskazany rachunek Klienta.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia, o którym mowa w § 80, 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 jego imieniu złożyć zlecenie(-a) ich sprzedaży „po każdej cenie”, przy czym na sesje giełdowe na których nie są przyjmowane zlecenia „po każdej cenie”, a także w innych szczególnych przypadkach, zlecenie(-a) sprzedaży wystawiane są z limitem ceny, który 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.  
W przypadku, gdy papiery wartościowe Klienta są dopuszczone do regulowanego obrotu pozagiełdowego opisane powyżej zasady i uprawnienie Spółki do sprzedaży stosuje się odpowiednio.
3. Przed wypłatą lub przelewem środków pieniężnych, o których mowa w ust. 1 i ust. 2, Spółka zaspokaja z nich swoje roszczenia, o których mowa w § 35 ust. 4.
4. Jeżeli w momencie wypowiedzenia umowy przez Klienta, na rachunku inwestycyjnym Klienta znajdują się środki pieniężne i/lub papiery wartościowe, Spółka po otrzymaniu wypowiedzenia, o którym mowa w § 79, wzywa Klienta do podjęcia w okresie wypowiedzenia środków pieniężnych i/lub sprzedaży papierów wartościowych bądź złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych i/lub papierów wartościowych na wskazany rachunek Klienta. Jeżeli do momentu wygaśnięcia umowy Klient nie dokona ww. czynności, postanowienia ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.

## § 82

Przepisy § § 77-81 stosuje się odpowiednio do pełnomocników Klienta, o ile są do tego umocowani.

### **XIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEJŚCIOWE**

## § 83

1. Środki zgromadzone na rachunku pieniężnym oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej określonej przez Zarząd Spółki. Spółka może zróżnicować oprocentowanie środków pieniężnych dla poszczególnych Klientów. Odsetki są naliczane kwartalnie w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego. W przypadku zamknięcia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przed upływem kwartału kalendarzowego oprocentowanie jest naliczane na dzień poprzedzający zamknięcie.
2. Odsetki karne 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 karnych jest naliczana na dzień poprzedzający zamknięcie.

## § 84

1. Obciążenie rachunku pieniężnego Klienta z tytułu opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, o której mowa w Taryfie następuje w dwóch półrocznych ratach w terminach określonych w Taryfie.
2. W przypadku nowo zawieranych Umów opłata, o której mowa w ust. 1, jest odpowiednio zredukowana, uwzględniając ilość pełnych miesięcy pozostałą do zakończenia półroczna kalendarzowego w którym zawarto Umowę i pobierana jest w momencie zawierania Umowy z Klientem.

## § 85

1. Korespondencja w sprawie wymagalnych roszczeń Spółki może być wysyłana na adres zamieszkania (siedziby) Klienta wskazany w Umowie.
2. Spółka może nagrywać rozmowy telefoniczne z Klientami w sytuacjach innych niż określone w § 60.





## § 86

W sprawach nieuregulowanych regulaminem stosuje się przepisy Ustawy i Rozporządzenia, a także inne przepisy prawa, w tym w szczególności regulujące publiczny obrót papierami wartościowymi, przepisy Kodeksu cywilnego, Kodeksu rodzinnego i opiekuńczego oraz regulacje, o których mowa w § 87.

## § 87

Użyte i nie wyjaśnione w regulaminie określenia należy tłumaczyć zgodnie z ich rozumieniem wskazanym w Regulaminie GPW, Regulaminie obrotu CTO, Regulaminie KDPW oraz przepisach do nich wykonawczych, a także w przepisach, o których mowa w § 86.

## § 88

1. Regulamin wchodzi w życie w terminie 21 dni od dnia wejścia w życie zarządzenia Prezesa Zarządu Spółki, wprowadzającego regulamin, o ile w zarządzeniu nie zostanie określony dłuższy termin. Klienci będą informowani o wprowadzeniu i terminie wejścia w życie regulaminu w drodze zawiadomienia listownego na adres wskazany w Umowie lub w drodze doręczenia pisemnej informacji. Poinformowanie Klienta uznaje się za dokonane, jeżeli informacja o wprowadzeniu i terminie wejścia w życie regulaminu została wysłana na adres pełnomocnika Klienta lub wręczona pełnomocnikowi Klienta.  
Niezależnie od zasad określonych powyżej Klienci zostaną poinformowani o treści regulaminu w drodze pisemnych ogłoszeń wywieszonych w siedzibie centrali i POK-ach Spółki.
2. Regulamin wiąże Klienta, jeżeli nie wypowiedział on Umowy w terminie 14 dni od powzięcia informacji o jego wprowadzeniu i terminie wejścia w życie.
3. W przypadku zmian regulaminu oraz Taryfy, ust. 1, 2 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W przypadku zmian Taryfy tylko w części dotyczącej usług, o których mowa w § 2 ust. 3, ust. 1-3 stosuje się tylko do Klientów, z którymi Spółka zawarła i obowiązuje umowa dla tych usług. ■