REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH PRZEZ BIURO MAKLERSKIE PKO BANKU POLSKIEGO

Biuro Maklerskie

Staramy się, żeby nasze teksty były zrozumiałe. W tym dokumencie zwracamy się do Państwa na Ty – żeby ułatwić przekaz i skupić się na treści.

Kiedy piszemy:

- Ty, Ciebie, Twój – mamy na myśli osobę, która korzysta z naszych usług i która zawarła z nami umowę lub dla której prowadzimy rachunek – również, jeśli dyspozycje i zlecenia są składane przez pełnomocnika,
- my, nas, nasz – mamy na myśli Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.

W tym dokumencie znajdziesz ważne informacje – zapoznaj się z nimi.

Spis treści

ROZDZIAŁ 1. DEFINICJE 2
ROZDZIAŁ 2. POSTANOWIENIA OGÓLNE 4
ROZDZIAŁ 3. TRYB POSTĘPOWANIA PRZED ZAWARCIEM UMOWY, WARUNKI I TRYB ZAWARCIA UMOWY 4
ROZDZIAŁ 4. PEŁNOMOCNICTWA 5
ROZDZIAŁ 5. PROWADZENIE RACHUNKÓW I REJESTRÓW 6
ROZDZIAŁ 6. SPOSÓB, TRYB I ZASADY PRZYJMOWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DYSPOZYCJI 8
ROZDZIAŁ 7. SPOSÓB, TRYB ORAZ ZASADY PRZYJMOWANIA I WYKONYWANIA ZLECEŃ 9
ROZDZIAŁ 8. SZCZEGÓLNE RODZAJE ZLECEŃ 11
ROZDZIAŁ 9. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ DOTYCZĄCYCH DETALICZNYCH PRODUKTÓW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA, PRODUKTÓW STUKTURYZOWANYCH ORAZ INSTRUMENTÓW POCHODNYCH (INSTRUMENTY PRIIP) 11
ROZDZIAŁ 10. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ, KTÓRE DOTYCZĄ DERYWATÓW 11
ROZDZIAŁ 11. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 12
ROZDZIAŁ 12. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH 13
ROZDZIAŁ 13. KONTA EMERYTALNE (IKE, IKZE) 13
ROZDZIAŁ 14. POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY ORAZ WYDAWANIE ZAŚWIADCZEŃ 14
ROZDZIAŁ 15. RAPORTOWANIE DO PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH 14
ROZDZIAŁ 16. PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM 14
ROZDZIAŁ 17. DORADZTWO INWESTYCYJNE I SPORZĄDZANIE ANALIZ INWESTYCYJNYCH, ANALIZ FINANSOWYCH I INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM 15
ROZDZIAŁ 18. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I PIENIĘDZY) 15
ROZDZIAŁ 19. BLOKADY RACHUNKU 15
ROZDZIAŁ 20. ROZWIĄZANIE I WYGAŚNIĘCIE UMOWY 15
ROZDZIAŁ 21. KONFLIKT INTERESÓW 16
ROZDZIAŁ 22. REKLAMACJE 16
ROZDZIAŁ 23. OPŁATY I PROWIZJE 17
ROZDZIAŁ 24. SPRAWY SPADKOWE 18
ROZDZIAŁ 25. POSTANOWIENIA KOŃCOWE 18

W tym regulaminie znajdziesz informacje:

- jakie czynności poprzedzają zawarcie umowy, w szczególności służące ustaleniu poziomu ochrony inwestycyjnej, ocenie adekwatności i odpowiedniości usług i instrumentów finansowych oraz ustaleniu grup docelowych,
- jakie informacje i dokumenty musisz przedstawić,
- w jakim zakresie możesz udzielić pełnomocnictwa,
- jakiego rodzaju rachunki prowadzimy,
- jakie i w jaki sposób przyjmujemy i przekazujemy oraz wykonujemy zlecenia,
- jakie raporty i sprawozdania będziemy Ci przekazywać,
- w jaki sposób ustanowić zabezpieczenie na instrumentach finansowych,
- kiedy można rozwiązać umowę,
- jak możesz złożyć reklamację i jakie zasady stosujemy przy jej rozpatrywaniu,

MARZEC, 2026 R.

- jak pobieramy opłaty i prowizje,
- co się dzieje w przypadku śmierci posiadacza rachunku,
- kiedy możemy zmienić ten regulamin.

Zapoznaj się również z innymi ważnymi dokumentami, umieszczonymi na naszej stronie www.bm.pkobp.pl, w szczególności:

- taryfą opłat i prowizji,
- broszurą informacyjną o wymogach MiFID,
- komunikatami dyrektora Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego,
- regulaminami: usługi doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.

ROZDZIAŁ 1. DEFINICJE

W tym dokumencie używamy pewnych słów, wyrażeń i skrótów. Pozostałe zwroty rozumiemy zgodnie z definicjami z umowy, którą z Tobą zawarliśmy.

ARM – zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy, oznaczający upoważniony podmiot, który na mocy MiFID świadczy usługi polegające na zgłaszaniu w naszym imieniu szczegółów transakcji do właściwych organów,

BM – my, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego w Warszawie (wydzielona, organizacyjnie jednostka PKO Banku Polskiego SA, która świadczy usługi maklerskie),

broker – zagraniczna firma inwestycyjna (na przykład zagraniczne biuro maklerskie) lub firma inwestycyjna, która może pośredniczyć w obrocie zagranicznymi instrumentami finansowymi,

derywaty, instrumenty pochodne – na przykład kontrakty terminowe i opcje, które są notowane na danym rynku (są dopuszczone do obrotu zorganizowanego),

dokument informacyjny – prospekt emisyjny, statut funduszu, memorandum informacyjne, warunki emisji, warunki obrotu lub odrębny dokument, który został przygotowany zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

dyspozycja – Twoja dyspozycja, zgodnie z którą przeprowadzimy określoną czynność, związaną ze świadczeniem danej usługi maklerskiej; jeśli mówimy o Twojej dyspozycji, mamy na myśli również dyspozycję złożoną przez Twojego pełnomocnika,

elektroniczne kanały dostępu – dostęp do naszych usług maklerskich przez internet i telefon, który umożliwia Ci między innymi obsługę rachunków, sprawdzenie salda rachunków, składanie dyspozycji na rachunkach oraz obsługę naszych produktów i usług; elektroniczne kanały dostępu obejmują:
- serwisy internetowe oraz aplikacje mobilne (dalej: aplikacje BM),
- serwis telefoniczny BM,
- serwisy internetowe PKO Banku Polskiego i aplikacje mobilne PKO Banku Polskiego (dalej: aplikacje PKO Banku Polskiego),
- Call Center.

Elektroniczne kanały dostępu, z których będziesz korzystać, mogą różnić się od siebie zakresem oferowanych przez nas usług i funkcji. Aktualny, szczegółowy opis funkcji elektronicznych kanałów dostępu zamieściliśmy na naszej stronie (www.bm.pkobp.pl), w zakresie BM lub na stronie PKO Banku Polskiego (www.pkobp.pl) w zakresie PKO Banku Polskiego,

EMIR – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji wraz z rozporządzeniami delegowanymi i wykonawczymi,

grupa docelowa – określona grupa nabywców instrumentu finansowego, których potrzebom, cechom lub celom dany instrument odpowiada,

informacja roczna – przygotowany indywidualnie dla Ciebie dokument, udostępniony po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym znajdziesz informacje o wszystkich kosztach i opłatach, które w ciągu roku zostały przez Ciebie poniesione oraz o kwotach przyjętych i przekazanych przez BM świadczeń pieniężnych i niepieniężnych,

instrumenty finansowe – papiery wartościowe oraz niebędące papierami wartościowymi:
- derywaty,
- tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,

w tym zagraniczne instrumenty finansowe.

instrumenty uwierzytelniające – udostępnione przez nas rozwiązania technologiczne lub indywidualne dane, dzięki którym będziemy mogli Cię zidentyfikować w aplikacjach BM; informacje na temat stosowanych przez nas instrumentów uwierzytelniających podajemy do wiadomości klientów,

izba rozrachunkowa – podmiot, który zgodnie z regulacjami zapewnia organizowanie, prowadzenie i nadzorowanie systemu depozytowo-rozliczeniowego oraz rozrachunek transakcji,

klient – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, dla której świadczymy lub mamy świadczyć usługę maklerską,

klient detaliczny – określenie klienta, który nie jest klientem profesjonalnym,

klient profesjonalny – określenie klienta, który ma doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami,

konta emerytalne – Indywidualne Konto Emerytalne lub Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego, które prowadzimy zgodnie z ustawą o IKE oraz IKZE,

kod LEI – (Legal Entity Identifier, Identyfikator Osoby Prawnej) – indywidualny, 20-znakowy kod nadawany podmiotom, które zawierają transakcje na światowych rynkach finansowych, w tym na rynku polskim,

konto bankowe – rachunek bankowy, który bank prowadzi na podstawie umowy zawartej z jego posiadaczem,

Krajowy Identyfikator Klienta – ustalony zgodnie z regulacjami indywidualny identyfikator osoby fizycznej,

MiFID – (Markets in Financial Instruments Directive) – dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE wraz z aktami wykonawczymi,

negatywna grupa docelowa – określona grupa nabywców instrumentu finansowego, których potrzebom, cechom lub celom inwestycyjnym dany instrument nie odpowiada,

NKK – Numer Klasyfikacyjny Klienta, który nadaje Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW),

otwarcie pozycji – powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów,

zamknięcie pozycji – ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów,

PKO Bank Polski – Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna,

podanie do wiadomości klientów – przekazanie informacji w komunikacie dyrektora BM, opublikowanym na naszej stronie www.bm.pkobp.pl,

POK – Punkt Obsługi Klienta BM,

powiadomienie – udostępniona przez nas informacja, która potwierdza wykonanie zlecenia na Twoim rachunku,

PUM – Punkt Usług Maklerskich BM, jednostka PKO Banku Polskiego w której wykonywane są czynności związane z zawieraniem umów w ramach prowadzonej działalności maklerskiej lub umożliwiające realizację tych umów,

rachunek derywatów – rachunek, na którym zapisujemy Twoje instrumenty pochodne, dopuszczone do obrotu zorganizowanego,

rachunek inwestycyjny – rachunek papierów wartościowych, rachunek derywatów, rachunek pieniężny, rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, który dla Ciebie prowadzimy na podstawie zawartej z Tobą umowy,

rachunek papierów wartościowych – rachunek, na którym zapisujemy Twoje zdematerializowane papiery wartościowe,

rachunek pieniężny – rachunek, na którym zapisujemy Twoje pieniądze w złotych lub w walutach obcych; prowadzimy na nim obsługę finansową rachunku papierów wartościowych, rachunków derywatów, kont emerytalnych i rejestrów,

rachunek rejestrowy – rachunek pozwalający na jednoznaczną identyfikację właściciela instrumentów finansowych w rejestrze sponsora emisji prowadzonym na podstawie umowy z emitentem, na którym zapisujemy Twoje zdematerializowane instrumenty finansowe, które zostały przez Ciebie nabyte między innymi na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej; rejestrujemy na nim operacje związane z Twoimi instrumentami finansowymi,

rachunek – rachunek inwestycyjny, w tym konto IKE–Obligacje, konto IKZE-Obligacje, konto SUPER IKE, konto IKE-Inwestycje i rachunek rejestrowy,

rachunek wspólny – rachunek inwestycyjny, który prowadzimy jako rachunek wspólny małżonków, którzy pozostają we wspólności majątkowej (wspólności ustawowej) pomiędzy małżonkami oraz mają taką samą rezydencję podatkową,

regulacje:
- ustawa, ustawa o IKE oraz IKZE, inne przepisy prawa, które szczególnie regulują obrót instrumentami finansowymi,
- akty prawne Unii Europejskiej, które regulują zagadnienia związane z działalnością firm inwestycyjnych w szczególności MiFID oraz EMIR,
- regulacje właściwych rynków i izb rozrachunkowych, w szczególności, regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW) i regulamin KDPW,
- dokumenty informacyjne,

regulamin – Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego,

rejestr zagranicznych instrumentów finansowych – prowadzony dla Ciebie rejestr, na którym zapisujemy Twoje zagraniczne instrumenty finansowe i przysługujące Ci prawa, które z nich wynikają oraz transakcje, które wykonujesz na zagranicznych instrumentach finansowych,

rynek zagraniczny – system obrotu instrumentami finansowymi, który działa na terytorium innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa, które nie jest państwem członkowskim Unii Europejskiej. Rynki zagraniczne, na których są wykonywane zlecenia, podajemy do wiadomości klientów,

serwisy informacyjne (serwisy) – serwisy, przez które na naszej stronie internetowej przekazujemy dane i informacje lub które udostępniamy przez aplikacje BM lub aplikacje PKO Banku Polskiego; zakresy udostępnianych przez nas serwisów mogą różnić się od siebie pod względem oferowanych opcji, funkcji i zasad ich udostępniania; szczegóły podajemy do wiadomości klientów,

sesja – dzień, w którym odbywa się obrót w systemie obrotu instrumentami finansowymi, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego systemu wykonywania zleceń, są zawierane transakcje; w szczególności jest to sesja giełdowa oraz dzień, w którym zawierane są transakcje w związku z wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym zawieranie przez nas, na własny rachunek, umów kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych lub przyjmowanie zapisów na emitowane lub wystawiane przez nas instrumenty finansowe,

środki bankowe – pieniądze zapisane na Twoim koncie bankowym wskaznym w umowie, prowadzonym przez PKO Bank Polski, które udostępniasz do wykorzystania w związku ze świadczonymi przez nas usługami maklerskimi, w ramach określonego przez Ciebie limitu,

środki finansowe – pieniądze oraz należności, które otrzymujesz z transakcji sprzedaży instrumentów finansowych,

taryfa – taryfa opłat i prowizji pobieranych przez BM,

trwały nośnik – nośnik papierowy lub elektroniczny, na którym możesz przechowywać w niezmienionej i trwałej formie informacje, które Ci przekazaliśmy,

trwały nośnik elektroniczny – inny sposób przekazywania informacji niż w formie papierowej, który podajemy do wiadomości klientów,

umowa – zawarta z Tobą umowa o świadczenie usług maklerskich,

uprawniony kontrahent – klient profesjonalny dla którego świadczymy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych lub wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek klienta,

usługi maklerskie – świadczone przez nas usługi maklerskie w zakresie:
1) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w tym derywatów, zagranicznych instrumentów finansowych oraz pozagiełdowych instrumentów finansowych,
2) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych,
3) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów, prowadzenia rachunków pozagiełdowych instrumentów finansowych, prowadzenia rachunków pieniężnych i innych rejestrów lub ewidencji instrumentów finansowych lub innych praw,

ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

ustawa o IKE oraz IKZE – ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,

zagraniczny depozytariusz – podmiot, który ma siedzibę poza granicami Polski i który jest uprawniony do prowadzenia rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczego lub rachunku pieniężnego lub rejestru zagranicznych papierów wartościowych lub innego rejestru lub ewidencji zagranicznych papierów wartościowych lub innych praw; rozlicza on Twoje zobowiązania, które powstały w związku z zawartymi przez Ciebie transakcjami na rynkach zagranicznych,

zagraniczne instrumenty finansowe – instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym lub do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi prowadzonym na terytorium państwa, które nie jest państwem członkowskim działającym w sposób stały i zorganizowany na zasadach określonych przepisami tego państwa, jak również zapewniającym, że przy kojarzeniu ofert kupna lub sprzedaży tych instrumentów finansowych inwestorzy mają równy i powszechny dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie oraz że są zachowane jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów finansowych,

zestawienie – zestawienie Twoich aktywów (pieniądze i instrumenty finansowe) na rachunkach inwestycyjnych, które udostępniamy Ci po zakończeniu każdego kwartału w sposób określony w Rozdziale 14 punkt 7,

zlecenie – zlecenie kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych lub Twoje oświadczenie woli, które doprowadzi do kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych; jeśli mówimy o Twoim zleceniu, mamy na myśli również zlecenie złożone przez Twojego pełnomocnika,

zlecenie brokerskie – zlecenie, oferta i odpowiedź na ofertę, które wystawiamy na podstawie złożonego przez Ciebie zlecenia; to zlecenie przekazujemy do miejsca wykonania (na konkretny rynek) w celu jego wykonania.

ROZDZIAŁ 2. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. W regulaminie określamy zasady świadczenia przez nas usług maklerskich.
2. Usługi maklerskie świadczymy na zasadach określonych w regulaminie, w Umowie o świadczenie usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego oraz w regulacjach.
3. W zakresie prowadzonej działalności maklerskiej, podlegamy nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Podajemy do wiadomości klientów rodzaj i zakres świadczonych przez nas usług w POK, PUM i w elektronicznych kanałach dostępu.
5. Informacje, w jaki sposób nasze usługi spełniają wymagania dostępności, zgodnie z ustawą z dnia 26.04.2024 r. o zapewnieniu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze, udostępniamy na naszej stronie www.bm.pkobp.pl.

Jak przekażemy Ci wymagane przepisami prawa informacje?

6. W zależności od ich rodzaju, informacje otrzymasz:
   1) na naszej stronie internetowej,
   2) na trwałym nośniku elektronicznym,
   3) listownie.
7. Jeśli przepisy prawa wymagają przekazania Ci informacji na trwałym nośniku, otrzymasz je na trwałym nośniku elektronicznym. Możesz nie zgodzić się na ich przekazywanie na trwałym nośniku elektronicznym. W takiej sytuacji, dokumenty wyślemy listownie na Twój ostatni adres do korespondencji lub w przypadku jego braku, na ostatni podany przez Ciebie adres zamieszkania lub adres siedziby, lub w inny sposób, który ustaliliśmy w umowie.
8. Jeśli jesteś klientem detalicznym i nie mamy Twoich danych, które pozwolą na przekazanie informacji na trwałym nośniku elektronicznym, przekażemy je listownie.

ROZDZIAŁ 3. TRYB POSTĘPOWANIA PRZED ZAWARCIEM UMOWY, WARUNKI I TRYB ZAWARCIA UMOWY

Co zrobimy przed zawarciem z Tobą umowy?

1. Przed zawarciem umowy, przeprowadzimy dla Ciebie klasyfikację klienta, dzięki której zostanie Ci nadana jedna z kategorii: klient detaliczny, profesjonalny lub uprawniony kontrahent.
2. Poinformujemy Cię o kategorii, którą Ci nadaliśmy. Zasady nadawania kategorii, o których mowa w punkcie 1, stopień ochrony inwestycyjnej przysługujący Tobie w zależności od przyznanej kategorii oraz warunki zmiany kategorii, reguluje Broszura MIFID.
3. Przy przeprowadzaniu klasyfikacji klienta lub zmianie kategorii klienta, bierzemy pod uwagę wszystkie usługi maklerskie, które dla Ciebie świadczymy, z zastrzeżeniem, że w przypadku świadczenia niektórych usług maklerskich, możemy nadać inną kategorię na potrzeby świadczenia danej usługi, niezależnie od kategorii, która została nadana na potrzeby pozostałych usług maklerskich.
4. Przed zawarciem umowy, poprosimy Cię o przedstawienie informacji, które dotyczą Twojej sytuacji finansowej, poziomu akceptacji ryzyka czy wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym. Zrobimy to w celu oceny, czy usługa lub instrument finansowy, który jest jej przedmiotem, są dla Ciebie adekwatne lub odpowiednie.
5. Jeśli, na podstawie otrzymanych od Ciebie informacji, ocenimy, że usługa lub instrument finansowy, który jest przedmiotem usługi, jest dla Ciebie nieadekwatny lub nieodpowiedni, poinformujemy Cię o tym w formie pisemnej lub w elektronicznych kanałach dostępu. Nie dotyczy to sytuacji, w której ta informacja została Ci przekazana wcześniej przez PKO Bank Polski.
6. W przypadku rachunku wspólnego, każdy z małżonków przedstawia nam informacje, o których piszemy w punkcie 4, natomiast za odpowiednie dla danego rachunku będziemy uważać usługi i instrumenty finansowe, które są adekwatne lub odpowiednie dla małżonka o mniejszej wiedzy i doświadczeniu.
7. Poprosimy Cię o przedstawienie informacji wymaganych regulacjami, w zakresie Twoich cech, celów i potrzeb, które umożliwią nam określenie, do jakiej grupy docelowej należysz oraz określenie dla Ciebie negatywnej grupy docelowej.
8. Informacje, o których piszemy w punkcie 4, 6 i 7, będziemy wykorzystywać w celu określenia grup docelowych oraz negatywnych grup docelowych instrumentów finansowych, w których się znajdujesz. Jeśli informacje, które nam przekazałeś w zakresie określonym w punkcie 4, 6 i 7 zmienią się, musisz je u nas zaktualizować.
9. Aby wykonać ocenę, o której piszemy w punkcie 4, 7 i 8, wykorzystujemy dane, które zostały przez Ciebie przekazane do PKO Banku Polskiego oraz wynik oceny dla tych danych.
10. Dostaniesz od nas informację o instrumentach, dla których znajdujesz się w grupie docelowej oraz w negatywnej grupie docelowej.
11. Grupy docelowe oraz negatywne grupy docelowe, w których się znajdujesz, mogą się zmienić szczególnie, jeśli zmienią się podane przez Ciebie informacje, o których piszemy w punkcie 4 i 7, lub zmienią się zasady określenia tych grup.
12. W przypadku rachunku wspólnego, kiedy ustalamy grupy docelowe i negatywne grupy docelowe, zasady określone w punkcie 6 stosuje się odpowiednio.
13. Dla rachunku, który będzie otwarty i prowadzony dla klienta niebędącego osobą fizyczną, informacje, o których piszemy w punkcie 4 i 7, udzielają osoby, które reprezentują klienta. Grupy docelowe i negatywne grupy docelowe ustalamy dla podmiotu, dla którego będziemy świadczyć usługę.

Jakie informacje, przed zawarciem umowy, przekażemy Ci na trwałym nośniku?

14. Przed zawarciem umowy, na trwałym nośniku, otrzymasz:
    1) informacje, które dotyczą nas oraz usługi, którą będziemy dla Ciebie świadczyć na podstawie zawieranej umowy, w zakresie zgodnym z regulacjami,
    2) informacje o charakterze, częstotliwości i terminach sprawozdań z wykonania usługi oraz opis stosowanych przez nas zabezpieczeń do ochrony Twoich aktywów,
    3) politykę wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie klienta w BM,
    4) katalog instrumentów finansowych znajdujących się w ofercie BM (ogólny opis ryzyka związanego z inwestowaniem w dane instrumenty finansowe),
    5) opis zasad klasyfikacji klientów, przeprowadzania oceny adekwatności i odpowiedniości oraz zasad traktowania przez BM klientów zaklasyfikowanych do poszczególnych kategorii,
    6) opis zakresu przekazywanych informacji i ochrony przysługującej poszczególnym kategoriom klienta,
    7) opis zasad zarządzania konfliktami interesów,
    8) opis zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych i niepieniężnych,
    9) opis kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług.
15. Jeśli masz dostęp do internetu i się na to zgodzisz, informacje, o których piszemy w punkcie 14, udostępnimy Ci na stronie www.bm.pkobp.pl.
16. Jeśli mamy Twój adres e-mail lub masz dostęp do aplikacji BM albo aplikacji PKO Banku Polskiego, przyjmujemy, że masz dostęp do internetu.

Co zrobimy podczas zawierania z Tobą umowy?

17. Przy zawieraniu umowy:
    1) zweryfikujemy Twoją tożsamość,
    2) ustalimy i zapiszemy informacje, których potrzebujemy, aby zawrzeć z Tobą umowę,
    3) ustalimy i zapiszemy informacje, które wynikają z przepisów prawa, w szczególności z ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finasowaniu terroryzmu wraz z późniejszymi zmianami.
18. Jeśli będziesz zawierać z nami umowę osobiście jako klient będący osobą fizyczną nieprowadzącą działalności gospodarczej, masz obowiązek okazać nam dokument tożsamości i podać dane, które są niezbędne do ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta.
19. Jeśli w imieniu klienta, o którym piszemy w punkcie 18, umowę zawrzesz jako pełnomocnik, masz obowiązek okazania nam Twojego dokumentu tożsamości oraz złożenia dokumentu pełnomocnictwa, z którego wynika uprawnienie do:
    1) zawarcia umowy w imieniu klienta,
    2) złożenia oświadczeń o rezydencji podatkowej i innych oświadczeń, które są niezbędne do zawarcia umowy w imieniu klienta,
    3) złożenia oświadczenia wiedzy klienta (dokument pełnomocnictwa powinien zawierać odpowiedzi klienta na poszczególne pytania z oceny, o której piszemy w punkcie 4 oraz do odbioru wyniku przeprowadzonej oceny.
20. Warunki i sposób zawarcia umowy:
    1) w formie elektronicznej,
    2) przez bezpieczny podpis elektroniczny, weryfikowany przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu,
    3) w inny sposób, dopuszczony przepisami prawa,

    podajemy do wiadomości klientów.
21. Jeśli umowa będzie zawarta osobiście, przez klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub przez podmiot niebędący osobą fizyczną, jako osoba reprezentująca taki podmiot, masz obowiązek:
    1) okazać dokument tożsamości i podać swoje dane osobowe,
    2) złożyć dokument, z którego wynika uprawnienie do zawarcia umowy w imieniu klienta oraz złożyć oświadczenia o rezydencji podatkowej,
    3) złożyć niezbędne do zawarcia umowy dokumenty, w tym aktualny odpis z właściwego rejestru,
    4) złożyć kartę wzorów podpisów i wykaz osób, które mają prawo dysponować rachunkiem i składać nam oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych klienta,
    5) podać dane osobowe beneficjenta rzeczywistego,
    6) podać ważny kod LEI lub podjąć działania zmierzające do jego uzyskania w przypadku braku lub nieważności kodu LEI,
    7) podać dane niezbędne do ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta osób, które działają w imieniu klienta.
22. Możemy wymagać podania przez Ciebie lub przez Twojego pełnomocnika, dodatkowych informacji i pokazania dodatkowych dokumentów, które będą inne niż te, o których piszemy w punktach 18, 19 i 21. Zrobimy to, jeśli będzie to konieczne do zawarcia lub wykonania umowy lub wypełnienia przez nas obowiązków, które wynikają z przepisów prawa, regulacji oraz z zatwierdzonych umów międzynarodowych, których stroną jest Polska.
23. Jeśli dokumenty, o których piszemy w punktach 18, 19, 21 lub 22, są w innym języku niż język polski, tłumacz przysięgły lub konsul musi je przetłumaczyć na język polski.
24. Jeśli będzie to potrzebne, możemy zrobić kopie tych dokumentów.
25. Umowa, którą z Tobą zawieramy, obowiązuje od czasu jej podpisania przez Ciebie oraz osoby, które nas reprezentują.

W jaki sposób zawrzemy z Tobą umowę?

26. Aby zawrzeć z nami umowę, Ty lub Twój pełnomocnik (reprezentant lub inna umocowana osoba, zgodnie z właściwymi przepisami prawa), musisz w POK lub PUM podpisać się na umowie.
27. Podpis na umowie możesz złożyć jako klient lub jako osoba reprezentująca klienta, lub jako pełnomocnik poza POK lub PUM, jeśli dane, które są dla nas niezbędne oraz własnoręczność Twojego podpisu zostały uwierzytelnione w sposób wskazany w punkcie 28.
28. Podpis możesz uwierzytelnić przez notariusza, polską placówkę dyplomatyczną lub urzędnika państwa obcego, z zachowaniem postanowień Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze 5 października 1961 r., z zastrzeżeniem zawartych przez Polskę innych umów międzynarodowych.
29. Możemy zawrzeć z Tobą umowę korespondencyjnie, jeśli taką możliwość dopuszczają przepisy prawa i jeśli ten sposób zawarcia umowy podaliśmy do wiadomości klientów.
30. Jeśli zawrzemy z Tobą umowę korespondencyjnie, dane i dokumenty niezbędne do jej zawarcia sporządzimy na podstawie przekazanych przez Ciebie informacji.
31. Warunki, jakie są niezbędne do rozpoczęcia świadczenia przez nas usług na podstawie zawartej umowy, o której piszemy w punkcie 30, podajemy do wiadomości klientów.
32. Możemy zawrzeć z Tobą umowę przez aplikacje PKO Banku Polskiego i aplikacje BM, jeśli udostępniliśmy taką funkcję i jeśli ten sposób zawarcia umowy podaliśmy do wiadomości klientów. W przypadku umowy zawartej na odległość, nie przysługuje Ci prawo do odstąpienia od umowy.
33. Na rachunku wspólnym, małżonkowie mogą samodzielnie składać wszystkie oświadczenia, które dotyczą świadczonych przez nas usług maklerskich, w tym samodzielnie dysponują wszystkimi instrumentami finansowymi oraz środkami finansowymi, które są zapisane na tym rachunku.
34. Jeśli zawarta z Tobą umowa na to pozwala, będziemy dla Ciebie świadczyć te usługi, które aktywujemy na twój wniosek:
    1) wykonywanie zleceń, które dotyczą derywatów,
    2) wykonywanie zleceń z odroczonym terminem zapłaty,
    3) wykonywanie zleceń na rynkach zagranicznych.
35. Jeśli aktywujemy elektroniczne kanały dostępu na twój wniosek, będziemy w nich świadczyć usługi maklerskie.
36. Sposób i warunki aktywowania usług, o których piszemy w punkcie 34 i 35, podajemy do wiadomości klientów.

ROZDZIAŁ 4. PEŁNOMOCNICTWA

Komu i jakiego rodzaju pełnomocnictwa możesz udzielić?

1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem oraz składania oświadczeń w Twoim imieniu możesz udzielić osobom, które mają pełną zdolność do czynności prawnych.
2. Pełnomocnictwo udzielasz w formie pisemnego oświadczenia woli i podpisujesz je w sposób, o którym piszemy w rozdziale 3, punkt 26 lub 27.
3. Możesz udzielić pełnomocnictwa:
    1) bez ograniczeń – w ramach którego pełnomocnik ma prawo do działania w takim samym zakresie jak Ty, z zastrzeżeniem informacji, o których piszemy w punkcie 8,
    2) rodzajowe albo szczególne – w ramach którego pełnomocnik, ma prawo działać wyłącznie w uzgodnionym z nami zakresie, który został przez Ciebie określony w treści pełnomocnictwa.
4. Podajemy do wiadomości klientów, jakie pełnomocnictwa, o których piszemy w punkcie 3, podpunkt 2, będziemy przyjmować dla poszczególnych usług.
5. Twoje oświadczenie woli o udzieleniu pełnomocnictwa będzie skuteczne od chwili w której je otrzymamy.

6. Pełnomocnik może przekazać nam informacje, o których piszemy w rozdziale 3, punkt 4 i 7, tylko w sytuacji, jeśli w pełnomocnictwie została określona przez Ciebie, jako mocodawcę, treść oświadczenia wiedzy. W pełnomocnictwie musi być również upoważnienie do odebrania informacji o tym, czy instrument finansowy lub usługa są dla Ciebie adekwatne lub odpowiednie.

Jakie dyspozycje mogą być składane przez pełnomocnika?

7. Pełnomocnik, który ma pełnomocnictwo bez ograniczeń, może składać dyspozycje aktywowania poszczególnych usług, o których piszemy w rozdziale 3, punkt 35 i 36, zawierać umowy dodatkowe i aneksy do umowy oraz je wypowiadać.
8. Pełnomocnik nie ma prawa:
   1) udzielania dalszych pełnomocnictw,
   2) odwoływania innych Twoich pełnomocników,
   3) zmiany zakresu udzielonych pełnomocnictw dla Twoich innych pełnomocników,
   4) zmiany konta bankowego oraz zmiany danych osobowych Twoich i innych pełnomocników,
   5) składania wniosków o aktywację lub modyfikację usługi udostępniania środków bankowych do wykorzystania w związku ze świadczonymi przez nas usługami maklerskimi, o ile nie wynika to szczegółowo z pełnomocnictwa.
9. Zasady udzielania pełnomocnictw, o których piszemy w punkcie 1-6, stosujemy odpowiednio do zmiany i odwołania pełnomocnictw.

Kiedy pełnomocnictwo wygaśnie?

10. Pełnomocnictwo wygaśnie, jeśli:
    1) pełnomocnictwo zostanie odwołane,
    2) umowa wygaśnie lub zostanie rozwiązana,
    3) otrzymamy informację o śmierci posiadacza rachunku, będącego osobą fizyczną, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa,
    4) otrzymamy informację o śmierci pełnomocnika, będącego osobą fizyczną,
    5) zostanie ogłoszona likwidacja lub upadłość klienta lub pełnomocnika, będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
    6) minął czas, na który zostało udzielone,
    7) w innych przypadkach, które są określone w przepisach prawa.
11. Pełnomocnictwo wobec nas wygaśnie wtedy, kiedy otrzymamy na ten temat informację.

ROZDZIAŁ 5. PROWADZENIE RACHUNKÓW I REJESTRÓW

Jakie rachunki i rejestry prowadzimy?

1. Prowadzimy:
   1) rachunek papierów wartościowych, przeznaczony w szczególności do rejestrowania Twoich papierów wartościowych oraz rozrachunku i rozliczania transakcji i operacji,
   2) rachunek derywatów, na którym są zapisywane instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi,
   3) konta emerytalne,
   4) rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, przeznaczony do ewidencjonowania stanu posiadania zagranicznych instrumentów finansowych,
   5) rachunek rejestrowy, przeznaczony do ewidencjonowania nabyć instrumentów finansowych na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, w szczególności obligacji Skarbu Państwa, prowadzony na podstawie umowy z emitentem,
   6) inne rejestry niż wymienione w podpunktach 1-5, przeznaczone do rejestrowania Twoich instrumentów finansowych oraz aktywów,
   7) rachunki pieniężne, przeznaczone do obsługi zobowiązań z tytułu świadczonych przez nas usług, świadczeń korporacyjnych, finansowego rozliczania zawartych przez Ciebie transakcji w tym będących wynikiem zdarzeń prawnych oraz rejestrowania Twoich środków finansowych.
2. Możesz korzystać z indywidualnego NKK do zleceń, których przedmiotem jest nabycie lub zbycie derywatów. Jeśli jest to uzasadnione i wyrazimy na to zgodę, indywidualny NKK możesz wykorzystać również do zleceń, których przedmiotem są inne instrumenty finansowe.

Jak przechowujemy i rejestrujemy Twoje instrumenty finansowe?

3. Twoje zagraniczne instrumenty finansowe są przechowywane przez zagranicznych depozytariuszy, na podstawie umów, które są zawarte między nami i tymi podmiotami.
4. Jeśli przez działania zagranicznego depozytariusza, któremu powierzyliśmy przechowywanie i odpowiedzialność za Twoje instrumenty finansowe wyniknie szkoda, jesteśmy za nią odpowiedzialni.
5. Zastrzegamy, że w ramach usługi przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli taka możliwość jest dopuszczona przez prawo, Twoje instrumenty finansowe możemy przechowywać na rachunku zbiorczym.
6. Jeśli Twoje zagraniczne instrumenty finansowe będą przechowywane na rachunku zbiorczym, w każdym momencie zapewniamy Ci możliwość ich wyodrębnienia od pozostałych instrumentów finansowych, które są zgromadzone na rachunku zbiorczym.
7. Jeśli zmienimy podmiot, któremu powierzymy przechowywanie Twoich zagranicznych instrumentów finansowych, nie zmieni to warunków umowy.
8. Na podstawie umów, które zawarliśmy z emitentami instrumentów finansowych, prowadzimy dla Ciebie rachunki rejestrowe, zgodnie z zawartymi umowami i regulacjami, które obowiązują dla danego rodzaju instrumentów finansowych.
9. Zarejestrujemy instrumenty finansowe na Twoim rachunku, gdy otrzymamy dokumenty, które potwierdzają przekazanie tych instrumentów finansowych na nasze konto we właściwej izbie rozrachunkowej.
10. Zagraniczne instrumenty finansowe zostaną zarejestrowane w rejestrze Twoich zagranicznych instrumentów, gdy dostaniemy dokumenty, które potwierdzają zapisanie tych instrumentów finansowych w zagranicznym depozycie lub po rozliczeniu transakcji na rynku zagranicznym, zgodnie z obowiązującymi na danym rynku przepisami, chyba że zgodnie z tymi przepisami możliwe jest wykonanie zapisów wcześniej, z uwzględnieniem różnicy czasu.
11. Mamy prawo odmówić zapisania na Twoim rachunku zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli otrzymamy odmowę ich rejestracji w zagranicznym depozycie lub nie pośredniczymy w obrocie tymi instrumentami na danym rynku.
12. Zarejestrowanie Twoich aktywów w innych rejestrach niż te, o których piszemy w punktach 9 i 10, wykonamy zgodnie z regulacjami.

Jak możesz przenieść swoje instrumenty finansowe?

13. Na podstawie Twojej dyspozycji, przeniesiemy instrumenty finansowe na Twój inny rachunek papierów wartościowych lub rejestr, o ile będzie to zgodne z regulacjami.
14. Instrumenty finansowe możemy przenieść w ramach transakcji, która została wykonana na podstawie zdarzenia prawnego lub transakcji zawartej poza systemem obrotu instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji, do Twojej dyspozycji musisz dołączyć również dokumenty, które wskazują na podstawę przeniesienia tych instrumentów finansowych i potwierdzają zmianę praw własności oraz oświadczenia, które są wymagane przepisami prawa.
15. Możemy odmówić przeniesienia Twoich instrumentów finansowych, jeśli na rachunku pieniężnym nie masz środków finansowych w kwocie, która zapewnia pełne pokrycie Twoich zobowiązań wobec nas.

16. Postanowienia, o których piszemy w punktach 13 i 15, stosujemy odpowiednio do przenoszenia instrumentów finansowych pomiędzy Twoimi rachunkami inwestycyjnymi lub rejestrami, które dla Ciebie prowadzimy oraz w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych na lub z rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez inne firmy inwestycyjne.
17. Odmówimy realizacji transakcji, o których piszemy w punkcie 14, w przypadku osób:
    1) innych niż osoby fizyczne, które nie mają ważnego kodu LEI,
    2) fizycznych, jeśli nie mamy możliwości ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta,

    jeśli przedmiotem transakcji są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi lub gdy wycena tych instrumentów finansowych zależy od ceny innego instrumentu finansowego lub indeksu.
18. Mamy prawo nie przyjąć na Twój rachunek papierów wartościowych lub rejestr, instrumentów finansowych nie znadujących się w obrocie.

W jaki sposób prowadzimy rachunki pieniężne i realizujemy na nich dyspozycje?

19. Rachunek pieniężny prowadzimy w złotych lub w walutach obcych.
20. Wykaz walut wymienialnych, w których możemy prowadzić dla Ciebie rachunki pieniężne, podajemy do wiadomości klientów.
21. Rachunek pieniężny nie jest oprocentowany.
22. Na rachunek pieniężny możesz wpłacić pieniądze w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.
23. Jeśli stwierdzimy jakiekolwiek niezgodności w potwierdzeniu wpłaty pieniędzy, możemy wstrzymać ich rejestrację na Twoim rachunku pieniężnym albo odmówić wykonania dyspozycji wypłaty pieniędzy, do czasu wyjaśnienia wątpliwości.
24. Pieniądze możesz wpłacić w walutach, dla których PKO Bank Polski prowadzi wymianę walut.
25. Usługa wymiany walutowej, w rozumieniu art. 69 ust. 4 pkt 5 ustawy, to:
    1) przyjmowanie przez nas walut obcych i ich sprzedaż na Twój rachunek,
    2) kupno walut obcych na Twój rachunek,

    w przypadku, gdy jest to związane z działalnością maklerską, w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
26. Wymianę walut realizujemy na podstawie Twojej dyspozycji, z zastrzeżeniem punktu 56.
27. Wymianę walut realizujemy zgodnie z kursem przekazanym przez brokera lub tabelą kursów walut PKO Banku Polskiego, chyba że upoważnisz nas do indywidualnego negocjowania z PKO Bankiem Polskim kursu wymiany. Kurs przekazany przez brokera będziemy uwzględniać w przypadku rozliczenia transakcji na rynkach zagranicznych w złotych. Kurs z tabeli kursów walut PKO Banku Polskiego jest uwzględniany w pozostałych przypadkach.
28. Szczegółowe warunki wymiany walutowej, w tym wykaz walut obcych objętych tą usługą, sposoby składania przez Ciebie dyspozycji oraz wielkość zlecenia, powyżej której możesz negocjować kurs wymiany, podajemy do wiadomości klientów.
29. Świadczona przez nas usługa wymiany walutowej nie jest działalnością kantorową.
30. Wpłatę pieniędzy księgujemy na rachunku pieniężnym w walucie, w której prowadzony jest rachunek, podany w Twojej dyspozycji, bez względu na walutę przelewu.
31. Masz obowiązek podać nam prawidłowy numer konta, który umożliwi nam zaksięgowanie pieniędzy na rachunku pieniężnym.
32. Wpłaty na rachunek pieniężny, które zrobisz w innej walucie niż waluta rachunku, przewalutujemy na walutę, w której prowadzony jest rachunek. Dla operacji bezgotówkowych, uwzględnimy kurs podawany przez PKO Bank Polski dla dewiz, a dla operacji gotówkowych – kurs podawany dla pieniądza.
33. Wpłaty na rachunek pieniężny, w tym wynikające z realizacji praw z instrumentów finansowych, które wpłyną w innej walucie niż waluta rachunku, w której prowadzimy dla Ciebie rachunek pieniężny, będą przewalutowane na złote, zgodnie z bieżącą tabelą kursów walut PKO Banku Polskiego, przy zastosowaniu kursu podawanego dla dewiz.
34. Możesz wypłacić pieniądze z rachunku pieniężnego, jeśli złożysz dyspozycję wypłaty w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.
35. Twoją dyspozycję wypłaty lub przelewu pieniędzy z rachunku pieniężnego zrealizujemy nie później, niż w następnym dniu roboczym.
36. Wypłatę pieniędzy z rachunku pieniężnego możesz zrobić po zaksięgowaniu wyciągu bankowego, który potwierdzi wpływ pieniędzy.
37. W przypadku wypłaty bezgotówkowej, masz obowiązek podać:
    1) numer konta bankowego w formacie NRB (26-cyfrowy numer konta bankowego) albo IBAN (numer rachunku w formacie międzynarodowym) oraz
    2) SWIFT albo BIC banku (międzynarodowy kod banku) w przypadku przelewów zagranicznych i przelewów krajowych w walutach obcych.
38. Wypłatę gotówkową możesz zrobić w oddziałach PKO Banku Polskiego, do kwoty podanej do wiadomości klientów, z zastrzeżeniem punktu 39.
39. Oddział PKO Banku Polskiego może określić kwotę jednostkowej wypłaty gotówkowej, powyżej której wypłata powinna zostać przez Ciebie zgłoszona wcześniej, w terminie podanym przez PKO Bank Polski, w komunikacie prezentowanym w oddziałach PKO Banku Polskiego.
40. Wypłatę bezgotówkową realizujemy jako przelew pieniędzy na Twoje konto bankowe lub na Twój inny rachunek pieniężny.
41. Przelewy realizujemy na konta bankowe, które zostały przez Ciebie dodane jako konta do przelewów lub na Twoje konto bankowe, które służy do udostępniania środków bankowych.
42. Twoje dyspozycje, które dotyczą pieniędzy, realizujemy wyłącznie w zakresie, w jakim są one związane ze świadczeniem dla Ciebie usług maklerskich.

Jak rozliczamy transakcje na rachunku pieniężnym?

43. Transakcje, realizowane w systemie obrotu instrumentami finansowymi, rozliczamy po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej i po wpływie pieniędzy na nasze konto bankowe.
44. Jeśli rozrachunek transakcji w całości nie będzie możliwy z powodu zawieszenia rozrachunku transakcji, zapis na Twoim rachunku wykonamy po każdorazowym rozrachunku transakcji w częściach, z zastrzeżeniem punktu 45.
45. Rozrachunkiem transakcji w częściach podlegają wyłącznie transakcje, które są wymienione w wykazie transakcji mogących podlegać rozrachunkowi w częściach. Lista tych transakcji udostępniona jest przez izbę rozrachunkową.
46. Środki finansowe oraz instrumenty finansowe, które są zabezpieczeniem rozrachunku transakcji w trybie, o którym piszemy w punkcie 45, blokujemy do czasu rozrachunku transakcji w całości lub anulowania rozrachunku części transakcji, która nie została rozrachowana.
47. Transakcja w trakcie rozrachunku w częściach jest realizowana zgodnie z zasadami:
    1) liczba instrumentów finansowych w każdej z rozrachowywanych części jest wyrażona w pełnych sztukach (suma wolumenu poszczególnych części jest równa wolumenowi całej transakcji),
    2) wartość rozrachunku w każdej z rozrachowywanych części jest zaokrąglona do pełnych groszy (suma wartości poszczególnych części jest równa wartości rozrachunku całej transakcji).
48. Jesteśmy upoważnieni do rozrachunku w częściach każdej transakcji, która została zawarta na podstawie Twojego zlecenia, na wyżej wymienionych zasadach.
49. Rozrachunek transakcji na instrumentach finansowych zdematerializowanych w izbie rozrachunkowej, które są realizowane poza obrotem zorganizowanym, odbywa się na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunkowych w izbie rozrachunkowej.
50. Brak rozrachunku transakcji, powoduje brak rozliczenia na Twoim rachunku.
51. Transakcje zawarte na rynku zagranicznym rozliczamy w terminie rozrachunku, który obowiązuje dla tych transakcji na danym rynku. Zrobimy to po uzyskaniu odpowiedniego wyciągu z rachunku prowadzonego przez zagranicznego depozytariusza. Należy przy tym uwzględnić różnicę czasu oraz godziny naszej pracy. W przypadku transakcji kupna zagranicznych instrumentów finansowych możemy, po otrzymaniu od brokera potwierdzenia zawarcia transakcji, zrobić zapis praw do otrzymania zagranicznych instrumentów finansowych, w okresie pomiędzy zawarciem transakcji a jej rozrachunkiem, o ile przewiduje to umowa z brokerem.
52. Zapisy na rachunku inwestycyjnym wykonamy zgodnie z przepisami prawa, które określają przeniesienie praw z zagranicznych instrumentów finansowych w kraju, w którym nabywane lub sprzedawane są zagraniczne instrumenty finansowe.

53. Rozliczenie transakcji, realizowanych na rynku zagranicznym, może być zapisane na Twoim rachunku inwestycyjnym według średniego kursu realizacji.
54. Transakcje zawarte na rynku zagranicznym możemy rozliczać na Twoim rachunku w walucie notowania zagranicznego instrumentu finansowego lub w złotych. Podajemy do wiadomości klienta informacje, dla których zagranicznych instrumentów finansowych, oraz przez którego brokera umożliwiamy rozliczenie w złotych.
55. Transakcje rozliczymy w podanej przez Ciebie walucie, z zastrzeżeniem punktu 54, jeśli robimy rozliczenia transakcji w tej walucie.
56. Rozliczenie transakcji na Twoim rachunku w złotych nie jest dyspozycją wymiany walutowej na walutę lub z waluty notowania zagranicznego instrumentu finansowego. Aby rozliczyć zawartą transakcję wymiana walutowa zostanie zrealizowana przez brokera po kursie ustalonym zgodnie z punktem 27.
57. Brak rozrachunku transakcji powoduje brak rozliczenia na rachunku inwestycyjnym.
58. Na rachunku pieniężnym zaksięgujemy pieniądze, które wynikają z praw z instrumentów finansowych, pod warunkiem, że wpłyną one na nasze konto bankowe.

ROZDZIAŁ 6. SPOSÓB, TRYB I ZASADY PRZYJMOWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DYSPOZYCJI

W jaki sposób i na jakich zasadach przyjmujemy zlecenia i dyspozycje?

1. Zlecenia lub dyspozycje przyjmujemy w terminach, zakresach, formie i trybie, które podajemy do wiadomości klientów.
2. Przy przyjęciu Twojego zlecenia lub dyspozycji, zweryfikujemy Twoją tożsamość, ustalimy i zapiszemy informacje, które wynikają z przepisów prawa, w szczególności z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz które są niezbędne do realizacji zlecenia lub dyspozycji.
3. Zlecenia lub dyspozycje, które będziemy dla Ciebie realizować, musisz składać na określonym przez nas wzorze.
4. Możemy odstąpić od wymogu złożenia zlecenia lub dyspozycji według określonego przez nas wzoru, jeśli złożony przez Ciebie dokument ma wszystkie wymagane elementy, do realizacji zlecenia lub dyspozycji.

Jakie informacje są potrzebne do złożenia zlecenia lub dyspozycji?

5. Składane przez Ciebie zlecenia lub dyspozycje, powinny zawierać dane, które umożliwiają nam jednoznaczną identyfikację Ciebie lub danego rachunku.
6. Możemy żądać od Ciebie podania dodatkowych danych, które umożliwią pełną identyfikację Ciebie, jako osoby, która składa zlecenie lub dyspozycję.
7. Nie realizujemy zleceń i dyspozycji, które powodują zmianę prawa własności instrumentów finansowych i które wymagają raportowania do ARM, jeśli nie podasz nam:
   1) ważnego kodu LEI, jeśli jesteś klientem, który musi go mieć,
   2) Krajowego Identyfikatora Klienta, jeśli jesteś klientem będącym osobą fizyczną lub jeśli nie mamy możliwości jego ustalenia.
8. Twoje zlecenie przyjmiemy z chwilą jego potwierdzenia.
9. Przed realizacją Twoich zleceń lub dyspozycji, szczególnie dyspozycji przelewu pieniędzy, mamy prawo do ich dodatkowego potwierdzania.
10. Masz obowiązek prawidłowego wypełniania formularzy i dokumentów oraz prawidłowego składania zleceń lub dyspozycji.
11. Jeśli składasz zlecenie lub dyspozycję w elektronicznych kanałach dostępu, masz obowiązek podać nam dane, które są niezbędne do Twojej identyfikacji i realizacji Twojego zlecenia lub dyspozycji.
12. Zlecenia lub dyspozycje możesz składać w sposób, który ustaliliśmy z Tobą w umowie.

Jakie są zasady składania zleceń w elektronicznych kanałach dostępu?

13. Warunkiem korzystania z elektronicznych kanałów dostępu jest posiadanie przez Ciebie urządzeń (np. komputer, urządzenia mobilne, telefon) i oprogramowania spełniającego wymagania techniczne, których szczegóły podajemy do wiadomości klientów.
14. Jeśli będziesz składać zlecenia lub dyspozycje przez elektroniczne kanały dostępu, będziemy Cię identyfikować przy pomocy instrumentów uwierzytelniających.
15. Jeśli będziesz korzystać z aplikacji BM i aplikacji PKO Banku Polskiego, możemy Cię identyfikować przy użyciu instrumentów uwierzytelniających. Podajemy do wiadomości klientów stosowane przez nas instrumenty uwierzytelniające dla aplikacji BM. Dla aplikacji PKO Banku Polskiego, stosujemy instrumenty uwierzytelniające dopuszczone przez PKO Bank Polski.
16. W wyjątkowych przypadkach, jeśli będziesz składać wybrane dyspozycje przez serwis telefoniczny BM, możemy zastosować inne niż hasło instrumenty uwierzytelniające, które podajemy do wiadomości klientów.
17. Możemy nie przyjąć zlecenia lub dyspozycji, jeśli wystąpią uzasadnione wątpliwości, które mogą dotyczyć:
   1) tożsamości osoby, która składa zlecenie lub dyspozycję lub
   2) treści zlecenia lub dyspozycji, spowodowane wadą przekazu telekomunikacyjnego lub błędnym, bądź niepełnym podaniem przez Ciebie treści zlecenia lub dyspozycji.

   W takim przypadku poinformujemy Cię o tym fakcie i wyjaśnimy powody nieprzyjęcia przez nas dyspozycji. Poinformujemy Cię również o możliwościach złożenia danego zlecenia lub dyspozycji w inny sposób.
18. Nasz pracownik, który przez serwis telefoniczny BM przyjmuje Twoje zlecenie lub dyspozycję, aby się upewnić, może powtórzyć treść zlecenia lub dyspozycji. Zlecenie lub dyspozycję zrealizujemy zgodnie z treścią, którą powtórzył Ci nasz pracownik, o ile została ona przez Ciebie zaakceptowana.

W jaki sposób powinny być przez Ciebie zabezpieczone dane, które wykorzystujemy do Twojej identyfikacji?

19. Masz obowiązek utrzymać w tajemnicy instrumenty uwierzytelniające, które wykorzystujemy do Twojej identyfikacji w danym elektronicznym kanale dostępu.
20. Jeśli masz podejrzenie, że osoba nieuprawniona ma dostęp do jakiekolwiek Twojego hasła lub zabezpieczenia oraz jeśli zgubisz, utracisz lub zostanie Ci skradzione Twoje urządzenie mobilne, musisz to niezwłocznie zgłosić:
   1) do nas, abyśmy mogli zastrzec dostęp do usług maklerskich przez aplikacje BM oraz serwis telefoniczny BM,
   2) do PKO Banku Polskiego, aby mógł zastrzec dostęp do usług maklerskich przez aplikacje PKO Banku Polskiego, w sposób i trybie zgodnym z regulacjami PKO Banku Polskiego.
21. Jeśli będziemy mieć uzasadnione podejrzenie, że Twoje hasło lub inne zabezpieczenie, które umożliwia dostęp do usług maklerskich przez aplikacje BM lub serwis telefoniczny BM ma osoba nieupoważniona, możemy zablokować dostęp do odpowiednich elektronicznych kanałów dostępu.
22. Żeby zdjąć blokadę, o której piszemy w punkcie 21, złóż dyspozycję odblokowania w sposób, który podajemy do wiadomości klientów.
23. Jeśli z jakiegokolwiek powodu zablokujesz w PKO Banku Polskim dostęp do aplikacji PKO Banku Polskiego, nie będziesz mieć dostępu do naszych usług maklerskich przez aplikacje PKO Banku Polskiego.
24. Masz obowiązek zabezpieczenia narzędzi i urządzeń, które wykorzystujesz do składania zleceń i dyspozycji w elektronicznych kanałach dostępu oraz do ich ochrony przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, w tym kradzieżą.
25. Nie możesz udostępniać osobom nieuprawnionym instrumentów uwierzytelniających wymaganych do identyfikacji, które są wykorzystywane w elektronicznych kanałach dostępu.

Na jakich zasadach udostępniamy Ci serwisy?

26. Udostępniamy Ci serwisy na stronie internetowej lub przez elektroniczne kanały dostępu, na zasadach podanych do wiadomości klientów.

27. Jeśli udostępniliśmy Ci serwisy, nie możesz przekazywać do nich dostępu ani ich treści, osobom trzecim.
28. Możemy zawiesić udostępnianie serwisów na żądanie podmiotu, który prowadzi rynek zorganizowany lub dystrybutora danych, na czas określony w tym żądaniu lub jeśli mamy uzasadnione podejrzenia, że treść serwisów przekazujesz osobom nieuprawnionym.
29. Pobieramy opłaty za udostępnianie serwisów z Twojego rachunku pieniężnego, zgodnie z taryfą. Jeśli na rachunku pieniężnym nie masz pieniędzy na pokrycie należnej nam opłaty, przestaniemy udostępniać Ci serwisy.

ROZDZIAŁ 7. SPOSÓB, TRYB ORAZ ZASADY PRZYJMOWANIA I WYKONYWANIA ZLECEŃ

W jaki sposób przyjmujemy i wykonujemy zlecenia?

1. Zlecenia przyjmujemy i wykonujemy zgodnie z umową, regulaminem i regulacjami.
2. Określamy rodzaje instrumentów finansowych, zleceń oraz transakcji, dla których nie pośredniczymy w obrocie na rynku polskim.
3. Kierując się interesem klienta i bezpieczeństwem obrotu, możemy ograniczyć przyjmowanie zleceń nabywania lub zbywania poszczególnych instrumentów finansowych w systemie obrotu instrumentami finansowymi, w tym wprowadzać limity kwotowe lub liczbowe.
4. Informacje w zakresie, o którym piszemy w punkcie 2 i 3, podajemy do wiadomości klientów.
5. Przed przyjęciem zlecenia nabycia lub otwarciem pozycji w derywatach, weryfikujemy czy posiadacz – a w przypadku rachunku wspólnego, także współposiadacz – znajduje się w grupie docelowej instrumentu finansowego, na który jest składane zlecenie.
6. Mamy prawo odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji, jeśli posiadacz rachunku znajduje się w negatywnej grupie docelowej instrumentu finansowego, który zamierzasz nabyć.
7. Możemy wykonać Twoje zlecenie poprzez zawarcie umowy sprzedaży instrumentów finansowych z innym inwestorem lub inwestorami, poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, o ile w zleceniu została przez Ciebie wyrażona zgoda na taki tryb realizacji zlecenia.
8. O ile została wyrażona przez Ciebie zgoda na taki tryb realizacji zlecenia, możemy zestawiać zlecenia klientów, co polega na wykonywaniu czynności skutkujących zawarciem transakcji na instrumentach finansowych, dla których:
    1) jesteśmy podmiotem praw i obowiązków wynikających z transakcji względem każdego z podmiotów składających zlecenia, które zostały zestawione,
    2) obie transakcje, zawarte w wyniku zestawienia zleceń, są realizowane w tym samym momencie,
    3) nasz udział w transakcjach zawartych w wyniku zestawienia zleceń, nie naraża Cię na ryzyko rynkowe oraz jest neutralny finansowo, z wyjątkiem znanej Ci opłaty, prowizji lub wynagrodzenia należnego podmiotowi, z tytułu każdej transakcji.
9. Możemy wykonać Twoje zlecenia łącznie z własnymi zleceniami lub zleceniami innych klientów, jeśli jest to dopuszczone w regulacjach i o ile została wyrażona przez Ciebie zgoda na taki tryb realizacji zlecenia.
10. Zanim wykonamy zlecenie w sposób, o którym piszemy w punkcie 9, otrzymasz od nas informację o takiej możliwości realizacji Twojego zlecenia oraz o zasadach alokacji wykonanych przez nas w ten sposób zleceń.
11. Szczegółowe zasady łączenia przez nas zleceń oraz ich alokacji, podajemy do wiadomości klientów.
12. Możemy wykonywać zlecenia instrumentów finansowych dopuszczonych do systemu obrotu instrumentami finansowymi, przez zawieranie transakcji z Tobą na własny rachunek, jeśli w zleceniu wyrazisz zgodę na taki tryb realizacji zlecenia oraz złożysz oświadczenie o Twojej sytuacji finansowej.
13. Dla sposobu wykonywania zleceń, o którym piszemy w punkcie 12, podajemy do wiadomości klientów:
    1) prowadzoną przez nas listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem tych zleceń,
    2) kryteria i warunki, na podstawie których ustalamy możliwość wykonania i wykonujemy te zlecenia.
14. Wykonamy zlecenie w sposób, o którym piszemy w punkcie 7, 9 i 12, pod warunkiem, że zapewnisz pełne pokrycie wartości zlecenia.
15. Zlecenie, które składasz w celu wykonania go przez nas w systemie obrotu instrumentami finansowymi, powinno mieć oznaczenie rynku, na którym ma być wykonane.
16. Zlecenie powinno być zgodne z regulacjami systemu obrotu, na który zamierzasz je przekazać.
17. Zlecenia brokerskie wystawiamy na podstawie i w granicach złożonych zleceń.
18. Jeśli zlecenie, które składasz, dotyczy otwarcia pozycji lub nabycia instrumentów finansowych, które znajdują się poza grupą docelową posiadacza rachunku, lub dla których posiadacz znajduje się w negatywnej grupie docelowej, zlecenie brokerskie wystawiane do tego zlecenia jest oznaczane jako zlecenie poza grupą docelową lub w negatywnej grupie docelowej.
19. Jeśli na postawie zlecenia, wystawimy zlecenie brokerskie na rynek, na którym regulacje przewidują konieczność dodatkowego potwierdzenia, zlecenie brokerskie potwierdzimy w sposób, który podajemy do wiadomości klientów. Zrobimy to, jeśli Ty potwierdzisz swoje zlecenie. W przeciwnym razie odmówimy przekazania zlecenia.
20. Zlecenia przekazujemy do wykonania według kolejności ich złożenia, w godzinach przewidzianych regulacjami, chyba że co innego wynika z ich treści lub regulacji.
21. Zlecenie może mieć dodatkowe warunki jego wykonania, o ile są przewidziane w regulacjach.
22. Potwierdzenie przyjęcia przez nas zlecenia, o którym piszemy w rozdziale 14, punkt 1, nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane lub przez podmiot, do którego jest kierowane.
23. Odrzucenie przez rynek zlecenia brokerskiego, które wystawiamy do zlecenia, powoduje anulowanie zlecenia, z zastrzeżeniem punktu 19.
24. Zlecenie kierowane do systemu obrotu instrumentami finansowymi wysyłamy na najbliższą sesję, chyba że w zleceniu został określony inny termin pierwszej sesji.
25. Maksymalny termin ważności zlecenia podajemy do wiadomości klientów.
26. Zlecenie traci ważność, jeśli zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku traci ważność zlecenie brokerskie, które wystawiliśmy na podstawie zlecenia.
27. Jeśli podmiot, który prowadzi rynek anuluje lub odrzuci zlecenie brokerskie, będzie to oznaczać anulowanie zlecenia.

W jaki sposób sprawdzamy pokrycie zlecenia?

28. Wystawimy zlecenie brokerskie kupna instrumentów finansowych, jeśli w chwili jego wystawienia na rachunku jest pełne pokrycie wartości tego zlecenia i przewidywanej prowizji, we wskazanej przez Ciebie walucie jego rozliczenia, z zastrzeżeniem rozdziału 10, punkty 20-24.
29. Na zasadach, które zostały przez nas określone w punktach 44-60, możemy nie wymagać od Ciebie pełnego pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.
30. Podstawa do sprawdzenia przez nas pokrycia zlecenia brokerskiego, o którym piszemy w punkcie 28, to:
    1) suma niezablokowanych środków finansowych, które masz zapisane na rachunku pieniężnym pod warunkiem, że rozrachunek należności z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych nastąpi najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna; transakcje sprzedaży muszą również spełnić warunki określone w art. 7 ust. 5 ustawy,
    2) środki bankowe posiadacza rachunku.
31. Zlecenie brokerskie sprzedaży instrumentów finansowych możemy wystawić tylko na instrumenty finansowe, które nie są zablokowane.
32. Pokrycie zleceń brokerskich sprawdzamy w kolejności złożenia przez Ciebie zleceń.
33. Nie wystawimy zlecenia brokerskiego, z zastrzeżeniem punktu 38, jeśli nie będziesz mieć pokrycia w instrumentach finansowych lub środkach finansowych.
34. Możemy określić inne zasady sprawdzania pokrycia zleceń brokerskich, podając je do wiadomości klientów
35. Zablokujemy środki finansowe lub instrumenty finansowe, które są pokryciem zlecenia, z zastrzeżeniem punktu 36.
36. Możemy odstąpić od blokady środków finansowych oraz instrumentów finansowych, jeśli podejmiemy inne działania, które zapewnią, że nie wykorzystasz środków finansowych i instrumentów finansowych, które są pokryciem zlecenia, w wysokości niezbędnej do rozrachunku transakcji.

37. W przypadku, o którym piszemy w punkcie 36, zrobimy blokadę, jeśli zażąda tego uczestnik odpowiedniej izby rozrachunkowej, który ponosi odpowiedzialność za rozrachunek.
38. Jeśli w wyniku realizacji zlecenia kupna bez określonego limitu ceny, wartość transakcji powiększona o należną prowizję przewyższa wartość środków finansowych, które są zablokowane na pokrycie zlecenia, obciążymy brakującą kwotą rachunek pieniężny.

W jaki sposób możesz anulować i modyfikować zlecenia?

39. Możesz anulować lub zmodyfikować zlecenie, jeśli zlecenie brokerskie, które wystawiliśmy na podstawie tego zlecenia, nie zostało wykonane w całości. Jeśli zlecenie zostało wykonane częściowo, dyspozycja anulowania lub modyfikacji jest skuteczna jedynie do wysokości niewykonanej jego części.
40. Dyspozycje anulowania lub modyfikacji zlecenia przyjmujemy zgodnie z regulacjami.
41. Postanowienia tego regulaminu, które dotyczą przyjmowania i wykonywania zleceń, stosujemy odpowiednio do anulowania i modyfikacji zleceń.
42. Przyjęcie przez nas dyspozycji anulowania lub modyfikacji zlecenia nie jest równoznaczne z jej realizacją.
43. Anulację lub modyfikację zlecenia brokerskiego, przekazujemy na rynek niezwłocznie, zgodnie z anulacją lub modyfikacją zlecenia. Anulowanie lub modyfikację wykonamy po potwierdzeniu przyjęcia anulacji lub modyfikacji przez rynek, na który anulacja lub modyfikacja została skierowana.

Jakie są zasady składania zleceń kupna z odroczonym terminem zapłaty?

44. Możemy świadczyć usługę w zakresie wykonywania zleceń kupna instrumentów finansowych bez zapewnienia przez Ciebie pełnego pokrycia wartości zlecenia (odraczanie terminu zapłaty), jeśli aktywowaliśmy taką usługę.
45. Świadczenie usługi w zakresie wykonywania zleceń z odroczonym terminem zapłaty (OTP) jest zależne od złożenia przez Ciebie oświadczenia o Twojej sytuacji finansowej.
46. Przed rozpoczęciem świadczenia usługi w zakresie wykonywania zleceń z odroczonym terminem zapłaty, przeprowadzamy ocenę Twojej indywidualnej sytuacji finansowej i wiarygodności.
47. Określamy maksymalny limit Twoich zobowiązań dla transakcji ze zleceń z odroczonym terminem zapłaty.
48. Możemy różnicować wysokość pokrycia zleceń, w zależności od płynności poszczególnych instrumentów finansowych oraz określić rynki i systemy notowań, dla których nie przyjmujemy i nie wykonujemy zleceń z odroczonym terminem zapłaty. Informacje na ten temat podajemy do wiadomości klientów.
49. Możemy zobowiązać się do przyjmowania i wykonywania zleceń na warunkach określonych w umowie, w zakresie:
    1) częściowego odroczenia zapłaty – gdy warunkiem realizacji zlecenia jest pokrycie przez Ciebie minimum 30% wartości zlecenia, z zastrzeżeniem punktu 50,
    2) całkowitego odroczenia zapłaty – z uwzględnieniem Twojego zabezpieczenia, które określiliśmy lub bez konieczności zabezpieczenia przez Ciebie zlecenia, z zastrzeżeniem punktu 50.
50. Nie odraczamy zapłaty należnej prowizji.
51. Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty mogą być ważne tylko na jedną sesję. Możemy wyrazić zgodę na dłuższy termin ważności zleceń z odroczonym terminem zapłaty.
52. Możemy odmówić przyjęcia i wykonania zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeśli w naszej ocenie jego realizacja mogłaby doprowadzić do sytuacji, w której nasz interes nie będzie zabezpieczony w dostateczny sposób.
53. Odmówimy przyjęcia i wykonania zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeżeli jego realizacja mogłaby doprowadzić do przekroczenia limitu, o którym piszemy w punkcie 47.
54. Zapłatę za instrumenty finansowe, nabyte na podstawie zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, musisz uregulować najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
55. Mamy prawo, dla zabezpieczenia zapłaty Twoich zobowiązań, które wynikają z przyjęcia i wykonania zleceń z odroczonym terminem zapłaty, do dysponowania Twoimi rachunkami i rejestrami.
56. Jeśli najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej, nie uregulujesz należności z tytułu odroczonej zapłaty, możemy zaspokoić swoje roszczenia zgodnie z punktem 55 z pozostałych aktywów na Twoich rachunkach oraz ze środków bankowych lub przez wystawienie zlecenia sprzedaży.
57. Sprzedaż Twoich instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych dla przypadku, o którym piszemy w punkcie 56, realizujemy w kolejności:
    1) sprzedaż instrumentów finansowych, które zostały kupione z odroczonym terminem płatności, o ile ich sprzedaż jest możliwa,
    2) sprzedaż najpłynniejszych w naszej ocenie w danej sytuacji rynkowe, instrumentów finansowych, które zapewnią nam jak najszybsze pokrycie Twoich zobowiązań. Zrobimy to, jeśli sprzedaż instrumentów finansowych, które zostały kupione z odroczonym terminem płatności, nie jest możliwa lub jeśli uzyskane środki finansowe ze sprzedaży, nie pokryły zobowiązań.
58. Zlecenie sprzedaży wystawiamy z uwzględnieniem warunków rynkowych bez limitu ceny lub z limitem ceny, który zapewni ich realizację.
59. Jeśli nie dotrzymasz terminu zapłaty, o którym piszemy w punkcie 54, możemy:
    1) pobierać odsetki umowne określone w taryfie, od kwoty zobowiązań, która nie została przez Ciebie spłacona w terminie,
    2) zablokować możliwość przyjmowania i wykonywania składanych przez Ciebie zleceń z odroczonym terminem zapłaty lub wypowiedzieć umowę w zakresie usług związanych z odraczaniem terminu zapłaty.
60. Odmówimy wypłaty pieniędzy oraz przeniesienia instrumentów finansowych z Twojego rachunku, jeśli spowoduje to, że wartość aktywów na Twoim rachunku byłaby niższa od Twoich zobowiązań z tytułu odroczenia zapłaty, za nabywane instrumenty finansowe.

Jakie są zasady składana zleceń Do Dyspozycji Maklera (DDM)?

61. Możemy przyjąć zlecenie, które umożliwia wystawienie na jego podstawie kilku zleceń brokerskich (dalej: zlecenia DDM) i zobowiązujemy się do ich wykonywania z należytą starannością.
62. Podajemy do wiadomości klientów minimalną wartość zlecenia DDM.
63. Realizacja zleceń brokerskich wystawianych do zlecenia DDM może następować po cenach innych niż najlepsze możliwe do uzyskania na rynku, w całym okresie ważności zlecenia DDM.
64. Jeśli zlecenie DDM dotyczy instrumentu finansowego, który znajduje się poza grupą docelową posiadacza rachunku, zlecenia brokerskie wystawiane do zlecenia DDM oznaczamy jako zlecenia poza grupą docelową.
65. Zlecenia DDM, które realizowane są zgodnie z określonymi przez Ciebie warunkami, nie gwarantują osiągnięcia określonych korzyści i mogą wiązać się z poniesieniem straty.
66. Zlecenie DDM może być zrealizowane częściowo lub pozostać niezrealizowane.
67. Przy składaniu zlecenia DDM, określasz liczbę instrumentów finansowych lub maksymalną jego wartość, z uwzględnieniem prowizji za realizację zlecenia DDM.
68. W zleceniu DDM możesz, za zgodą naszego pracownika, który realizuje zlecenie DDM, określić dodatkowe warunki jego realizacji.
69. Na podstawie i w ramach warunków, które zostały przez Ciebie określone w zleceniu DDM, możemy wystawić dowolną liczbę zleceń brokerskich. O sposobie i terminie wystawiania zleceń brokerskich na podstawie zlecenia DDM decyduje nasz pracownik, który realizuje zlecenie DDM.
70. Pokrycie na realizację zlecenia DDM sprawdzamy w chwili wystawiania zlecenia brokerskiego.
71. Możesz anulować lub zmodyfikować zlecenie DDM. Anulowanie lub modyfikacja nie jest wiążąca, w stosunku do zawartych już transakcji.

ROZDZIAŁ 8. SZCZEGÓLNE RODZAJE ZLECEŃ

W jaki sposób przyjmujemy i wykonujemy szczególne rodzaje zleceń?

1. Możemy przyjmować od Ciebie zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania (dalej: zlecenia specjalne), jeśli taką możliwość podaliśmy do wiadomości klientów.
2. Szczegółowe typy zleceń specjalnych oraz warunki ich przyjmowania, o których piszemy w punkcie 1, podajemy do wiadomości klientów.
3. Możemy przetwarzać zlecenia specjalne. W przypadku ich aktywowania, po spełnieniu określonego przez Ciebie warunku aktywacji wbudowanego w dany typ zlecenia, wystawiamy odpowiednie, do spełnionego warunku, zlecenie brokerskie, zgodnie z parametrami, które zostały przez Ciebie określone w zleceniu specjalnym.
4. Zlecenie brokerskie, o którym piszemy w punkcie 3, wystawiamy, jeśli masz środki finansowe lub instrumenty finansowe na pokrycie zlecenia brokerskiego. Termin ważności zlecenia brokerskiego nie może być dłuższy, niż termin ważności zlecenia specjalnego, chyba, że inaczej wynika z typu zlecenia specjalnego.
5. Jeśli zlecenie specjalne dotyczy instrumentów finansowych, które znajdują się poza grupą docelową posiadacza rachunku lub dla których znajdujesz się w negatywnej grupie docelowej, zlecenia brokerskie, które wystawiamy do zlecenia specjalnego, są oznaczane jako zlecenia poza grupą docelową lub w negatywnej grupie docelowej.
6. Zlecenie specjalne realizowane zgodnie z treścią złożonego przez Ciebie zlecenia specjalnego, nie gwarantuje osiągnięcia określonych korzyści i może wiązać się z poniesieniem straty.
7. Zlecenie specjalne może zrealizować się częściowo lub pozostać niezrealizowane z przyczyn od nas niezależnych.

ROZDZIAŁ 9. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ DOTYCZĄCYCH DETALICZNYCH PRODUKTÓW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA, PRODUKTÓW STUKTURYZOWANYCH ORAZ INSTRUMENTÓW POCHODNYCH (INSTRUMENTY PRIIP)

W jaki sposób przyjmujemy i wykonujemy zlecenia na instrumenty PRIIP?

1. Jeśli jesteś klientem detalicznym, przed przyjęciem zlecenia przekazujemy Ci dokument zawierający kluczowe informacje (KID) na temat instrumentu PRIIP, na który składasz zlecenie.
2. Jako klient detaliczny, który składa zlecenia na instrumenty PRIIP, otrzymasz od nas dokument KID:
   1) w formie papierowej – wydany na Twój wniosek,
   2) na naszej stronie: www.bm.pkobp.pl/kid.
3. KID przekażemy Ci na naszej stronie internetowej, jeśli wcześniej wyrazisz na to zgodę.
4. Masz prawo otrzymać od nas bezpłatną kopię papierową KID.
5. Jeśli jesteś klientem detalicznym i nie potwierdzisz nam znajomości aktualnego KID dla instrumentu PRIIP, na który składasz zlecenie odmówimy Ci przyjęcia zlecenia, z zastrzeżeniem punktu 7.
6. Jeśli w aplikacji BM korzystasz z funkcji koszyka zleceń, znajomość KID potwierdzasz przed wprowadzeniem zlecenia do koszyka.
7. Jeśli jesteś klientem detalicznym, przyjmiemy od Ciebie zlecenie, pomimo braku znajomości KID, jeśli:
   1) zlecenie składasz z własnej inicjatywy w aplikacji BM lub serwisie telefonicznym BM,
   2) nie mamy możliwości dostarczenia Ci KID przed przyjęciem zlecenia,
   3) dostaliśmy od Ciebie potwierdzenie, że poinformowaliśmy Cię o tym, że dostarczenie KID przed złożeniem zlecenia nie jest możliwe oraz że możesz odstąpić od złożenia zlecenia, na czas niezbędny do zapoznania się z treścią KID,
   4) nie mamy Twojej zgody na odstąpienie od złożenia zlecenia, zgodnie z podpunktem 3 i jednocześnie potwierdzasz, że zapoznasz się z KID niezwłocznie po złożeniu zlecania.

ROZDZIAŁ 10. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ, KTÓRE DOTYCZĄ DERYWATÓW

W jaki sposób przyjmujemy i wykonujemy zlecenia na derywaty?

1. Możemy świadczyć usługę w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów, jeśli aktywujemy taką usługę.
2. Świadczenie usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów uzależniamy od podania przez Ciebie NKK lub złożenia wniosku o nadanie NKK – jeśli go nie masz.
3. Możemy uzależnić świadczenie usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów lub poszczególnych rodzajów derywatów od spełnienia przez Ciebie dodatkowych warunków, podanych do wiadomości klientów, w szczególności od złożenia oświadczenia o Twojej sytuacji finansowej. Możemy również ustalić szczególne warunki przyjmowania i realizacji zleceń nabycia lub zbycia derywatów, podając je do wiadomości klientów.
4. Możesz rozpocząć składanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów, po tym, jak otrzymamy potwierdzenie od właściwej izby rozrachunkowej o nadaniu NKK dla posiadacza rachunku.
5. Zlecenie nabycia lub zbycia derywatów powinno zawierać wszystkie dane wymagane dla zleceń, o których piszemy w tym regulaminie oraz te, które są podane w regulacjach, w szczególności NKK i oznaczenie portfela, o ile wymaga tego właściwa izba rozrachunkowa.
6. Przed złożeniem zlecenia masz obowiązek zapoznać się z dokumentami, które określają warunki obrotu danymi derywatami.
7. Możemy określić maksymalny limit otwartych pozycji w derywatach ogółem lub w podziale na poszczególne rodzaje derywatów. Informację o wprowadzonych limitach podajemy do wiadomości klientów.
8. Jeśli realizacja zlecenia spowoduje przekroczenie limitów, o których piszemy w punkcie 7, lub innych limitów określonych przez właściwą izbę rozrachunkową, odmówimy przyjęcia takiego zlecenia.
9. W celu ograniczenia ryzyka, mamy prawo do zmiany limitów, o których piszemy w punkcie 7, także w okresie, kiedy masz otwarte pozycje. W takim przypadku masz obowiązek dostosować się do nowych wymogów w sposób i w terminie, które określiliśmy.
10. Jeśli zgodnie z regulacjami nie jest wymagane wniesienie depozytów zabezpieczających, stosujemy postanowienia, o których piszemy w rozdziale 7, punkt 28 i 30. Zastrzegamy przy tym, że Twoje należności z transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, których rozrachunek nastąpi najpóźniej w tym samym dniu co rozrachunek transakcji kupna i Twoja transakcja sprzedaży spełnia warunki określone w art. 7 ust. 5 ustawy, nie mogą być zabezpieczeniem zleceń dotyczących derywatów.
11. Podajemy do wiadomości klientów wysokość wstępnych i właściwych depozytów zabezpieczających.
12. Przy określaniu wysokości depozytów zabezpieczających uwzględniamy regulacje.
13. Depozyt zabezpieczający możesz wnieść w pieniądzach lub instrumentach finansowych, o ile są one akceptowane jako zabezpieczenie przez właściwą izbę rozliczeniową. Informacja o możliwych sposobach wniesienia depozytu zabezpieczającego podajemy do wiadomości klientów. Maksymalny udział instrumentów finansowych wniesionych jako depozyt zabezpieczający określamy zgodnie z regulacjami.
14. Możemy podnieść poziom Twoich depozytów zabezpieczających, w zależności od oceny Twojej sytuacji finansowej, płynności obrotu danych derywatów, zmienności cen, wielkości limitu pozycji, które możesz otworzyć – zgodnie z treścią tego regulaminu. Poinformujemy Cię o podniesieniu poziomu depozytów zabezpieczających.
15. Możesz złożyć dyspozycję wniesienia instrumentów finansowych na poczet depozytu zabezpieczającego.
16. Wniesienie i wycofanie instrumentów finansowych jako depozytu zabezpieczającego realizujemy zgodnie z regulacjami.
17. Uwzględniamy instrumenty finansowe na poczet depozytu zabezpieczającego, zgodnie z zasadami i warunkami określonymi w regulacjach.
18. Możesz złożyć dyspozycję, która dotyczy wycofania instrumentów finansowych wniesionych jako depozyt zabezpieczający.
19. Możemy odmówić wykonania dyspozycji, o której piszemy w punkcie 18, jeśli jej wykonanie spowoduje spadek poziomu depozytu zabezpieczającego, poniżej wymaganego przez nas poziomu.

20. Wystawiamy zlecenie brokerskie, którego przedmiotem są derywaty, pod warunkiem, że w chwili jego wystawiania masz pieniądze na rachunku inwestycyjnym lub środki bankowe, które zapewniają pełne pokrycie na wstępny depozyt zabezpieczający i należną prowizję, z zastrzeżeniem punktu 22.
21. Wykonamy blokadę pieniędzy stanowiących depozyt zabezpieczający na rachunku inwestycyjnym odrębnie od pozostałych Twoich zobowiązań.
22. Dla określonych rodzajów zleceń, w szczególności dla zleceń zamykających otwarte pozycje, możemy odstąpić od konieczności zapewnienia przez Ciebie pieniędzy, które są niezbędne na pokrycie należnej prowizji.
23. Dla Zleceń zamykających otwarte wcześniej pozycje lub otwierających pozycje skorelowane, możemy nie wymagać wniesienia wstępnego depozytu zabezpieczającego, o ile zezwalają na to regulacje, z zastrzeżeniem punktu 24.
24. Wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego jest konieczne, jeżeli zlecenie zamykające doprowadzi do powstania braku zabezpieczenia pozycji wcześniej skorelowanej.
25. Masz obowiązek utrzymania poziomu depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na Twoim rachunku derywatów, w wysokości nie niższej niż podana do wiadomości klientów.
26. Masz obowiązek sprawdzania poziomu depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu derywatów i niezwłocznego jego uzupełnienia do wymaganej wysokości.
27. Jeżeli wartość Twojego depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej wymaganego poziomu, uzupełnimy go:
    1) z wolnych pieniędzy, które masz na swoich rachunkach inwestycyjnych,
    2) z pieniędzy odblokowanych w wyniku anulowania lub modyfikacji przez nas zleceń, które były przez Ciebie złożone i nie zostały zrealizowane
    3) z Twoich środków bankowych.
28. W przypadku braku wystarczających pieniędzy, o których piszemy w punkcie 27, masz obowiązek uzupełnienia brakującej części depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości lub zamknięcia pozycji w terminie, który określiliśmy i podaliśmy do wiadomości klientów.
29. Jeśli Twoje zlecenie nie doprowadzi do zamknięcia pozycji bez zbędnej zwłoki, mamy prawo do jego anulowania lub modyfikacji i zamknięcia Twojej pozycji, zgodnie z punktem 31.
30. Jeśli realizacja zlecenia zamykającego pozycję doprowadzi do powstania na Twoim rachunku inwestycyjnym straty, która przekracza wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego, masz obowiązek niezwłocznie go uzupełnić.
31. Jeśli depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony lub pozycje nie zostaną zamknięte lub jeśli nie pokryjesz straty, o której piszemy w punkcie 30, mamy prawo zamknąć, w wybranym terminie i na wybranych przez nas warunkach, Twoje otwarte pozycje. Zamkniemy je w takiej liczbie, aby aktualna wartość depozytu zabezpieczającego nie była mniejsza niż wartość wymagana dla zabezpieczenia otwartych pozycji.
32. W przypadku nadzwyczajnej zmiany cen derywatów lub instrumentu bazowego, mającej miejsce w trakcie sesji, mamy prawo uzupełnić, do wymaganej wysokości, depozyt zabezpieczający przed terminem, o którym piszemy w punkcie 28.
33. Jeżeli właściwy podmiot, który prowadzi działalność w zakresie rozliczeń, na podstawie zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP zażąda uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w czasie trwania sesji, możemy wstrzymać przyjmowanie zleceń od klientów.
34. W przypadkach, o których piszemy w punkcie 32 i 33, stosujemy odpowiednio postanowienia z punktów 27-31.
35. W dniu wygaśnięcia danej serii derywatów określonym w dokumencie informacyjnym możemy zażądać od Ciebie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego skorelowane pozycje, w wysokości zapewniającej zabezpieczenie otwartych pozycji, które pozostaną po wygaśnięciu tej serii, w terminie podanym do wiadomości klientów.
36. Jeśli nie uzupełnisz depozytu w terminie, o którym piszemy w punkcie 35, możemy zamknąć pozycje, które zostaną niezabezpieczone.
37. Wykonanie derywatów jest zgodne z dokumentem informacyjnym.

ROZDZIAŁ 11. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W jaki sposób świadczymy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń?

1. Świadczymy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez:
    1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument finansowy, w celu ich wykonania,
    2) kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów, w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami poza obrotem zorganizowanym, o ile została przez Ciebie wyrażona zgoda na taki tryb realizacji zlecenia.
2. Usługę przyjmowania i przekazywania zleceń świadczymy zgodnie z regulacjami.
3. Przyjmujemy i przekazujemy zlecenie do instytucji wskazanej w zleceniu lub do podmiotu, który ta instytucja określiła jako właściwy.
4. Możesz złożyć zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych zgodnie z zawartą umową oraz na zasadach określonych w dokumencie informacyjnym.
5. Przed przyjęciem zlecenia nabycia weryfikujemy czy posiadacz rachunku – a w przypadku rachunku wspólnego, także współposiadacz – znajduje się w grupie docelowej instrumentu finansowego, na który jest składane zlecenie.
6. Mamy prawo odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji, jeśli posiadacz rachunku znajduje się w negatywnej grupie docelowej instrumentu finansowego, który zamierzasz nabyć.
7. Środki finansowe wpłacone na nasze konto bankowe, przekazujemy na pokrycie zlecenia nabycia, jeśli wynika to z treści zlecenia.
8. Weryfikujemy kompletność danych, wskazanych w złożonym zleceniu, z zakresem określonym w regulacjach lub zawartych umowach.
9. Zlecenia i dyspozycje dotyczące usług, o których piszemy w punkcie 1, mogą obejmować w szczególności czynności z zakresu:
    1) zapisów na instrumenty finansowe w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
    2) wskazania Twojego rachunku do deponowania instrumentów finansowych,
    3) wskazania Twojego rachunku do ewentualnego zwrotu środków finansowych, które wynikają ze składanego zlecenia.
10. Opłacenie zlecenia, musi nastąpić w sposób i terminie określonym w dokumencie informacyjnym lub umowie zawartej pomiędzy stronami transakcji, o której piszemy w punkcie 1, podpunkt 2.
11. W obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, warunkiem świadczenia usługi, o której piszemy w punkcie 1, jest udzielenie przez Ciebie pełnomocnictwa do złożenia przez nas w Twoim imieniu zapisu albo zlecenia oraz wszelkich wymaganych oświadczeń związanych z tym zapisem albo zleceniem.

Jaki jest tryb i warunki składania zleceń w zakresie tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania?

12. Tryb składania zleceń w zakresie tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania określa dokument informacyjny danej instytucji zbiorowego inwestowania.
13. Przed złożeniem zlecenia masz obowiązek zapoznać się z dokumentem informacyjnym danego funduszu oraz innymi dokumentami otrzymanymi w POK lub aplikacjach BM.
14. Wykaz funduszy inwestycyjnych, które dystrybuujemy, podajemy do wiadomości klientów.
15. Nie weryfikujemy treści zlecenia, w tym Twoich danych i informacji o tytułach uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, które są przedmiotem tego zlecenia, z informacjami, które ma instytucja, do której przekazujemy zlecenie. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami stosowane są odpowiednie regulacje. Niewykonanie zlecenia przez instytucję, do której jest kierowane – ze względu na różnice pomiędzy danymi w zleceniu a danymi, które ma ta instytucja – jest Twoim ryzykiem.

ROZDZIAŁ 12. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE WYKONYWANIA ZLECEŃ NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH

W jaki sposób przyjmujemy i wykonujemy zlecenia na rynkach zagranicznych?

1. Możemy świadczyć usługę w zakresie wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych, jeśli aktywowaliśmy Ci taką usługę.
2. Możemy żądać od Ciebie wyjaśnień lub dokumentów, jeśli jest to konieczne do zawarcia lub wykonania umowy, lub wypełnienia obowiązków, które wynikają z przepisów prawa w zakresie świadczenia usług wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych.
3. Możemy odmówić świadczenia usług w zakresie wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych klientom będącym rezydentami podatkowymi lub obywatelami USA (zgodnie z Internal Revenue Code – Kodeksem Podatkowym USA), w tym klientom, którzy stali się takimi rezydentami w trakcie trwania umowy.
4. Możemy odmówić świadczenia usług w zakresie wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych klientom, co do których ustaliliśmy występowanie przynajmniej jednej z poniższych przesłanek, które uzasadniają traktowanie klienta jako rezydenta podatkowego USA:
   1) obywatelstwo amerykańskie,
   2) miejsce urodzenia w USA,
   3) adres zamieszkania lub do korespondencji w USA,
   4) amerykański numer telefonu,
   5) zagraniczny rachunek bankowy w banku lub oddziale banku, który ma siedzibę w USA,
   6) pełnomocnik do rachunku mieszka w USA.
5. Dołożymy należytej staranności, gdy będziemy wybierać brokera oraz zagranicznego depozytariusza (podmioty pośredniczące).
6. Na Twoje życzenie udostępnimy Ci informacje o podmiotach pośredniczących.
7. Podajemy do wiadomości klientów:
   1) wykaz krajów oraz rynki zagraniczne, na których pośredniczymy w przekazywaniu zleceń,
   2) godziny wykonywania zleceń na poszczególnych rynkach zagranicznych,
   3) dodatkowe warunki dostępu do poszczególnych rynków zagranicznych i zagranicznych instrumentów finansowych oraz minimalną wartość zleceń, które przyjmujemy,
   4) rodzaje zleceń związanych z poszczególnymi rynkami zagranicznymi oraz dodatkowe warunki ich realizacji,
   5) brokerów, z którymi współpracujemy wraz podaniem elektronicznych kanałów dostępu, przez które możesz składać zlecenia u danego brokera,
   6) wykaz walut, w których robimy blokady środków finansowych oraz rozliczenia na rachunku, w przypadku realizacji zleceń przez poszczególnych brokerów.
8. Na Twoje życzenie udostępnimy Ci informacje, dotyczące przepisów i zwyczajów obowiązujących na rynkach zagranicznych, na których wykonujemy zlecenia – jeśli je mamy.
9. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń nabycia zagranicznych instrumentów finansowych oraz kosztów jego wykonania jest:
   1) suma niezablokowanych środków finansowych w złotych na rachunku pieniężnym, jeśli wskażesz złoty jako walutę rozliczenia na rachunku,
   2) suma niezablokowanych środków finansowych na rachunku pieniężnym w walucie, w której jest notowany zagraniczny instrument finansowy na danym rynku, w przypadku, jeśli ta waluta została przez Ciebie podana jako waluta, w której ma być zrealizowane rozliczenie na rachunku.
10. Jeśli wskażesz złoty jako walutę, w której ma być rozliczone zlecenie na rachunku, przeliczymy wartość zlecenia z lub na walutę notowania zagranicznego instrumentu finansowego – zgodnie z zasadami, które podajemy do wiadomości klientów.
11. Zlecenie sprzedaży może być wystawione tylko na niezablokowane zagraniczne instrumenty finansowe lub prawa do ich otrzymania, które są zapisane na rachunku inwestycyjnym.
12. Zlecenie nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych, które składasz, powinno mieć dane wymagane przepisami prawa polskiego lub prawa obowiązującego w krajach, o których piszemy w punkcie 7, podpunkt 1, z zastrzeżeniem regulacji obowiązujących na danym rynku zagranicznym.
13. Wykonujemy tylko te zlecenia, dla których masz wymagane przepisami prawa, pokrycie w zagranicznych instrumentach finansowych lub środkach finansowych, z uwzględnieniem zawartych przez nas umów z brokerami.
14. Anulujemy zlecenie, jeśli zlecenie zostało odrzucone przez brokera lub rynek zagraniczny.
15. Mamy prawo łączenia Twoich zleceń ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych klientów, które dotyczą tego samego zagranicznego instrumentu finansowego oraz zawierają takie same warunki ich realizacji. Zrobimy to, jeśli zezwalają na to regulacje danego rynku zagranicznego, na zasadach określonych przepisami prawa oraz pod warunkiem, że wcześniej poinformujemy Cię o takim sposobie realizacji zlecenia.
16. Możesz anulować albo zmodyfikować złożone zlecenie, jeżeli jest to zgodne z regulacjami danego rynku zagranicznego i brokera oraz jest przez nas dozwolone w danym elektronicznym kanale dostępu i u danego brokera. Dyspozycja anulowania lub modyfikacji jest skuteczna jedynie do wysokości niewykonanej części zlecenia na rynku zagranicznym.
17. Transakcje zawarte na rynku zagranicznym mogą być unieważnione w przypadkach określonych przez obowiązujące przepisy prawa lub regulacje danego rynku.
18. Nie przyjmujemy dyspozycji, które dotyczą zagranicznych instrumentów finansowych, które zostały wycofane z notowań lub są notowane na rynku, na którym nie świadczymy usług.
19. Obciążymy Cię opłatami i podatkami, jakie poniesiemy w związku z realizacją Twoich zleceń na rynkach zagranicznych.

ROZDZIAŁ 13. KONTA EMERYTALNE (IKE, IKZE)

Na jakich zasadach prowadzimy konta IKE i IKZE?

1. Świadczymy dla Ciebie usługi w zakresie prowadzenia indywidualnego konta emerytalnego (IKE) lub indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE), na podstawie umowy i zgodnie z regulacjami.
2. Prowadzimy IKE lub IKZE, które obejmują rachunek papierów wartościowych i przeznaczony do jego obsługi rachunek pieniężny.
3. Wpłaty, które zrobisz na konta emerytalne w roku kalendarzowym, nie mogą przekroczyć kwoty określonej w regulacjach. Przed wpłatą na konto emerytalne, masz obowiązek zapoznać się z maksymalną wysokością wpłaty, która obowiązuje w danym roku kalendarzowym.
4. W przypadku przekroczenia kwoty, o której piszemy w punkcie 3, lub realizacji innej, niezgodnej z regulacjami wpłaty lub transakcji na kontach emerytalnych, przekażemy nadwyżkę tych pieniędzy na podany przez Ciebie rachunek. Jeśli nie będziemy mogli zrobić przelewu na podany przez Ciebie rachunek, ponieważ nie został on przez Ciebie podany, lub ten rachunek jest zamknięty lub błędny, pieniądze zwrócimy w sposób określony w umowie lub na konto bankowe, z którego był zrobiony przelew powodujący przekroczenie maksymalnej wysokości wpłat.
5. Pożytki z instrumentów finansowych, które są zapisane na IKE lub IKZE, zwiększają wartość pieniędzy zgromadzonych na wymienionych kontach i nie są wpłatą, o której piszemy w punkcie 3.
6. Na Twój wniosek jako oszczędzającego, wypłatę, w tym wypłatę jednorazową i wypłatę w ratach, wypłatę transferową, zwrot środków zgromadzonych na koncie emerytalnym, zrealizujemy na warunkach określonych w regulacjach.
7. Wypłatę jednorazową oraz wypłatę transferową środków zgromadzonych na koncie emerytalnym, na wniosek osoby uprawnionej, zrealizujemy zgodnie z regulacjami. Wypłaty w ratach nie realizujemy dla osoby uprawnionej.
8. Zwrot lub częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE, realizujemy na warunkach określonych w regulacjach oraz w trybie i formie przez nas określonej, podanej do wiadomości klientów.
9. Poza przypadkami opisanymi w regulaminie, które dotyczą wypowiedzenia umowy o świadczenie usług maklerskich, umowa o prowadzenie IKE lub IKZE wygasa w przypadkach przewidzianych regulacjami.

ROZDZIAŁ 14. POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY ORAZ WYDAWANIE ZAŚWIADCZEŃ

Kiedy i w jaki sposób otrzymasz od nas powiadomienia i raporty?

1. Potwierdzamy przyjęcie od Ciebie zlecenia do wykonania:
   1) jeśli składasz zlecenie pisemnie – przez złożenie przez naszego upoważnionego pracownika podpisu na dokumencie ze zleceniem,
   2) jeśli składasz zlecenie w elektronicznych kanałach dostępu – przez potwierdzenie udostępnione w kanale, przez który zostało złożone przez Ciebie zlecenie.
2. Przekażemy Ci powiadomienie na trwałym nośniku o zawartej transakcji dla zlecenia. Zrobimy to do końca dnia roboczego po dniu, w którym została zawarta transakcja, z zastrzeżeniem punktu 6.
3. Jeśli zlecenie jest wykonywane przez inny podmiot, przekażemy Ci powiadomienie, do końca pierwszego dnia roboczego po dniu, w którym otrzymaliśmy je od tego podmiotu.
4. Przekazujemy Ci sprawozdania, które dotyczą przyjęcia i przekazania zlecenia. Poinformujemy Cię o terminie przekazania tego sprawozdania. Zrobimy to niezwłocznie po przekazaniu zlecenia do innego podmiotu w celu jego wykonania, nie później niż do końca dnia roboczego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.
5. Na Twoje życzenie udzielamy niezbędnych informacji o stanie realizacji złożonego przez Ciebie zlecenia – w POK lub w elektronicznych kanałach dostępu.
6. W elektronicznych kanałach dostępu lub w POK lub na Twoje życzenie, udzielamy informacji na temat przysługujących Ci praw z zagranicznych instrumentów finansowych, zapisanych na Twoim rachunku inwestycyjnym. Zrobimy to na podstawie odpowiednich informacji od podmiotu, w którym przechowywane są zagraniczne instrumenty finansowe. Zrobimy to niezwłocznie po otrzymaniu tych informacji.
7. Jeśli w danym kwartale nie zalogujesz się przez aplikacje BM na żaden ze swoich rachunków, zestawienie przekażemy Ci na trwałym nośniku.
8. Raz w roku przekazujemy Ci na trwałym nośniku informację roczną.
9. Na Twoją prośbę wydamy:
   1) archiwalne powiadomienia, zestawienia, informacje roczne,
   2) zestawienia zapisanych aktywów, które są generowane częściej niż raz na kwartał.
10. Jeśli zamkniesz rachunek, powiadomienia, zestawienia i informacje roczne będziemy Ci udostępniać przez okres nie dłuższy niż 5 lat od pierwszego dnia roku po roku, w którym Twój rachunek został zamknięty.
11. Informację o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych otrzymasz w elektronicznych kanałach dostępu (z wyłączeniem serwisu telefonicznego BM) lub na ostatni podany adres korespondencyjny.
12. Jeśli zamkniesz dostęp do aplikacji BM lub zamkniesz ostatni rachunek z dostępem do aplikacji BM, informacje przekazywane na trwałym nośniku elektronicznym, dostarczymy Ci w sposób, który podajemy do wiadomości klientów.
13. Zgodnie z regulacjami, na naszej stronie internetowej przekazujemy informacje o zdarzeniach korporacyjnych, które dotyczą instrumentów finansowych zdematerializowanych w izbie rozrachunkowej, o ile emitent tych instrumentów finansowych zgłosił dane zdarzenie do izby rozrachunkowej oraz zostało nam przekazane.
14. Jeśli informacje o zdarzeniach korporacyjnych są udostępniane na stronie internetowej emitenta, podajemy w sposób, o którym piszemy w punkcie 13, informację o adresie strony internetowej emitenta.
15. Nie mamy obowiązku przekazania informacji, o których piszemy w punktach 13 i 14, jeśli emitent publiczne przekazał je bezpośrednio akcjonariuszom/posiadaczom certyfikatów lub ich pełnomocnikom.
16. Powiadomienia, zestawienia i informacje roczne będziemy przekazywać każdemu ze współposiadaczy odrębnie, na trwałym nośniku.
17. Wystawimy dla Ciebie, na zasadach określonych przepisami prawa, imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
18. Masz obowiązek sprawdzania prawidłowości otrzymywanych informacji i dokumentów, związanych z prowadzeniem rachunku. Jeśli stwierdzisz niezgodności, niezwłocznie nas o tym poinformuj.

ROZDZIAŁ 15. RAPORTOWANIE DO PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH

Jakie informacje i w jaki sposób będziemy raportować?

1. Jako podmiot zobowiązany regulacjami, raportujemy do ARM wszystkie transakcje na rachunkach klientów, skutkujące zmianą własności instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem dopuszczenia do obrotu oraz instrumentów finansowych, których cena jest uzależniona od instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu. Te informacje zgłaszamy zgodnie z terminami określonymi w regulacjach.
2. W celu prawidłowej identyfikacji stron transakcji oraz osób odpowiedzialnych za podjęcie decyzji inwestycyjnej w imieniu klienta, przekazujemy do ARM niezbędne dane osobowe klientów oraz odpowiednio Krajowy Identyfikator Klienta lub kod LEI, w zależności od typu klienta.
3. W przypadku wykonania zlecenia poza systemem obrotu, które dotyczy instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu, przekazujemy informacje o realizacji transakcji do zatwierdzonego podmiotu publikującego, czyli osoby upoważnionej na mocy MiFID do świadczenia usług, które polegają na upublicznianiu informacji dotyczących obrotu w imieniu firm inwestycyjnych – w terminach i zakresie zgodnym z regulacjami.
4. My oraz klient, który jest kontrahentem FC (kontrahentem finansowym) lub kontrahentem NFC (kontrahentem niefinansowym), zobowiązani jesteśmy do raportowania każdego wykonanego zlecenia oraz wszelkich jego zmian, do repozytorium transakcji, zarejestrowanego zgodnie z EMIR. Informacje te są zgłaszane zgodnie z terminami określonymi w regulacjach.
5. Klient, który jest kontrahentem FC lub kontrahentem NFC może powierzyć nam raportowanie wykonanych zleceń na derywaty. Warunki, które umożliwiają nam rozpoczęcie raportowania, wykonanych zleceń w imieniu klienta, to:
   1) złożenie przez klienta pisemnej dyspozycji, która jest dla nas upoważnieniem do raportowania do repozytorium transakcji w imieniu klienta,
   2) podanie w wyżej wymienionej dyspozycji adresu e-mail,
   3) potwierdzenie repozytorium transakcji KDPW delegowania raportowania na nas.
6. Jeśli klient, który jest kontrahentem FC lub kontrahentem NFC nie złoży dyspozycji, o której piszemy w punkcie 5, ma on obowiązek ustalenia z nami trybu, w jakim uzgadniana będzie treść raportów, przekazywanych do repozytorium transakcji.
7. Na potrzeby raportowania do repozytorium transakcji przyjmujemy, że wykonane zlecenia klientów, którzy są kontrahentami NFC, nie są transakcjami zmniejszającymi ryzyko, bezpośrednio związane z daną działalnością gospodarczą lub działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami kontrahenta NFC lub grupy, do której należy klient w rozumieniu EMIR, chyba że klient złoży odmienne oświadczenie.

ROZDZIAŁ 16. PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

W jaki sposób udzielamy porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym?

1. Porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, które dotyczą inwestowania w instrumenty finansowe, udzielamy:
   1) przez naszych uprawnionych pracowników,
   2) w oparciu o informacje podawane do publicznej wiadomości oraz analizy, które są przez nas przygotowane,
   3) zgodnie z należytą starannością oraz wiedzą uprawnionych pracowników.
2. Możemy uzależnić udzielanie porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym od obrotów lub aktywów zgromadzonych na Twoim rachunku. Informację na ten temat podajemy do wiadomości klientów.

Co musisz wiedzieć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej na podstawie porady o charakterze ogólnym?

3. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie może być podstawą do podejmowania przez Ciebie decyzji inwestycyjnych.
4. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie jest rekomendacją i nie jest dla Ciebie zaleceniem określonego sposobu zachowania się, w odniesieniu do wybranego instrumentu finansowego.
5. Niezależnie od informacji, które przekazaliśmy, przed przekazaniem każdego zlecenia do realizacji, masz obowiązek do oceny ryzyka potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat. Ostateczna decyzja, co do złożenia zlecenia należy wyłącznie do Ciebie.

ROZDZIAŁ 17. DORADZTWO INWESTYCYJNE I SPORZĄDZANIE ANALIZ INWESTYCYJNYCH, ANALIZ FINANSOWYCH I INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM

W jaki sposób świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego?

1. Usługę doradztwa inwestycyjnego świadczymy na podstawie zawartej z Tobą umowy o świadczenie tej usługi.
2. Zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego określiliśmy szczegółowo w Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.

W jaki sposób świadczymy usługę analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym?

3. Usługę analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych świadczymy przez udostępnienie Ci materiałów analitycznych, na podstawie umowy o świadczenie tej usługi.
4. Zasady sporządzania i dystrybucji analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym określiliśmy szczegółowo w Regulaminie świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.

ROZDZIAŁ 18. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I PIENIĘDZY)

Jaki jest tryb zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych?

1. Możesz nam zlecić ustanowienie zastawu lub wykonanie blokady instrumentów finansowych, lub pieniędzy, które są zapisane na Twoim rachunku, składając pisemną dyspozycję blokady, przedkładając umowę o ustanowieniu blokady połączonej z udzieleniem nieodwołanego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób pieniędzy lub o ustanowieniu zastawu.
2. Złożone dokumenty z datą pewną powinny określać w szczególności oznaczenie i liczbę instrumentów finansowych, zabezpieczoną wierzytelność oraz termin spełnienia świadczenia lub termin, na jaki ustanowiono blokadę.
3. Umowa zastawu, o której piszemy w punkcie 1, powinna określać w szczególności oznaczenie i liczbę instrumentów finansowych obciążonych zastawem, zabezpieczoną zastawem wierzytelność, termin spłaty zabezpieczonej zastawem wierzytelności, zakres uprawnienia wierzyciela (zastawnika) oraz warunki wygaśnięcia zastawu.
4. Jeśli zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego wykonamy blokadę instrumentów finansowych, po spełnieniu łącznie warunków, o których piszemy w punkcie 1, oraz gdy otrzymamy odpis z rejestru zastawów, który jest dowodem wpisu.
5. Możemy odmówić wykonania dyspozycji blokady instrumentów finansowych, jeśli z przedstawionych przez Ciebie dokumentów, w sposób oczywisty wynika, że są sprzeczne z przepisami prawa. Odmowa zawiera uzasadnienie podjętej decyzji.
6. Zanim dostarczymy Ci odmowę realizacji dyspozycji, w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych, masz możliwość złożenia stosownego wyjaśnienia.
7. Blokadę lub zastaw ustanawiamy niezwłocznie, po otrzymaniu Twojej dyspozycji oraz innych niezbędnych dokumentów.
8. Zniesiemy blokadę bezterminową, ustanowioną do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą, niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub przez Ciebie, za pisemną zgodą wierzyciela, pisemnej dyspozycji zniesienia tej blokady.
9. W przypadku zrzeczenia się prawa zastawu przez wierzyciela (zastawnika) zwolnienie zastawu następuje przez złożenie pisemnego oświadczenia woli i przekazanie nam jednego egzemplarza tego oświadczenia.
10. Do chwili odblokowania instrumentów finansowych lub wygaśnięcia zastawu, w treści wystawianych świadectw depozytowych, zaświadczeń oraz wyciągów, umieszczamy informację o obciążeniu blokadą lub zastawem instrumentów finansowych.
11. Przenosimy instrumenty finansowe na rachunek zastawnika w liczbie, która uwzględnia wartość przejętych instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z regulacjami.
12. Czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłat kredytów i pożyczek udzielonych przez PKO Bank Polski na nabycie instrumentów finansowych, wykonujemy na podstawie właściwej umowy zawartej przez Ciebie z PKO Bankiem Polskim i regulacji.

ROZDZIAŁ 19. BLOKADY RACHUNKU

Kiedy możemy zablokować rachunek?

1. Możemy zablokować rachunek, jeśli:
   1) Twój dokument tożsamości jest nieaktualny lub nie mamy numeru PESEL,
   2) na rachunku są zapisane wyłącznie instrumenty finansowe, które nie są notowane, a została przez Ciebie złożona dyspozycja zamknięcia rachunku,
   3) otrzymaliśmy wniosek uprawnionych organów, zgodnie z przepisami prawa, na podstawie którego mamy obowiązek dokonać blokady,
   4) mamy informację o śmierci posiadacza rachunku,
   5) wynika to z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
2. Blokada rachunku polega na braku możliwości składania na nim zleceń i dyspozycji oraz braku dostępu do rachunku przez elektroniczne kanały dostępu.
3. W przypadkach, o których piszemy w punkcie 1, podpunkt 1, zanim zablokujemy rachunek, wezwiemy Cię do aktualizacji lub uzupełnienia danych.

ROZDZIAŁ 20. ROZWIĄZANIE I WYGAŚNIĘCIE UMOWY

Kiedy Ty lub my możemy rozwiązać umowę?

1. Ty lub w przypadkach określonych w punkcie 4 - my, możemy rozwiązać umowę w całości lub części, z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
2. Do czasu upływu okresu wypowiedzenia - ureguluj zadłużenie lub należne nam opłaty i prowizje.
3. Wzór wypowiedzenia dostępny jest na stronie www.bm.pkobp.pl. Jeśli chcesz wysłać wypowiedzenie na adres do korespondencji, musisz się na nim podpisać. Ten wzór oraz forma wypowiedzenia nie dotyczą kont emerytalnych.

Z jakich powodów możemy wypowiedzieć umowę?

4. Możemy wypowiedzieć umowę w trybie, o którym piszemy w punkcie 1, z następujących ważnych powodów:

1) przez 1 rok na rachunku nie ma instrumentów finansowych ani pieniędzy,
2) nie zapłacisz przez co najmniej 12 miesięcy należnych nam prowizji i opłat,
3) nie zapłacisz wymagalnych zobowiązań z tytułu świadczenia usługi w zakresie wykonywania zleceń z odroczonym terminem zapłaty (OTP),
4) pomimo wezwania nie uzupełniasz depozytu zabezpieczającego,
5) realizujesz umowę w sposób sprzeczny z jej naturą, prawem lub społeczno-gospodarczym przeznaczeniem,
6) małżonkowie, dla których prowadzony jest rachunek wspólny nie pozostają w ustawowej wspólnocie majątkowej lub mają różną rezydencję podatkową,
7) podasz nam nieprawdę lub zataisz prawdę w zakresie informacji, które zgodnie z przepisami prawa masz obowiązek udzielić nam, jako podmiotowi świadczącemu usługi maklerskie,
8) nie mamy możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
9) pomimo wezwania nie aktualizujesz swoich danych osobowych takich jak: imię lub nazwisko, płeć, numer PESEL, danych dotyczących dokumentu tożsamości lub kodu LEI,
10) posiadacz rachunku został objęty sankcjami krajowymi lub międzynarodowymi, lub embargami ustanowionymi przez Polskę, Unię Europejską, Organizację Narodów Zjednoczonych, w związku z wykonywaniem obowiązków na podstawie przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
11) będziemy mieć uzasadnione podejrzenie, że umowę wykorzystujesz do działalności przestępczej.

5. Umowę wypowiadamy w formie pisemnej i podajemy powody wypowiedzenia.
6. Jeśli my wypowiemy lub Ty wypowiesz umowę, masz obowiązek podjąć działania, które spowodują, że przed upływem terminu rozwiązania umowy, rachunek będzie mieć salda zerowe.
7. W przypadku instrumentów finansowych, które nie są zdematerializowanymi papierami wartościowymi według regulacji, czyli w przypadku instrumentów finansowych zarejestrowanych na kontach pomocniczych do prowadzonych dla nas kont depozytowych, zapisanych na Twoim rachunku inwestycyjnym, wykonujemy ich przeniesienie na nasze konto techniczne, pod warunkiem, że złożysz:
   1) dyspozycję zamknięcia rachunku inwestycyjnego,
   2) dyspozycję przeniesienia instrumentów finansowych, które nie są zdematerializowanymi papierami wartościowymi na nasz rachunek techniczny,
   3) oświadczenie ze zgodą na przeniesienie przysługujących Ci instrumentów finansowych, które nie są zdematerializowanymi papierami wartościowymi, na nasz rachunek techniczny.
8. W przypadku instrumentów finansowych, które są nienotowane w systemie obrotu, musisz zrobić ich transfer ze swojego rachunku przed jego zamknięciem. Jeśli instrumenty finansowe nie zostaną przeniesione, zablokujemy rachunek do czasu wycofania ich z rynku i w czasie blokady nie będziemy pobierać opłat za jego prowadzenie.
9. Zamknięcie rachunku inwestycyjnego lub konta emerytalnego realizujemy po rozwiązaniu umowy.
10. Jeśli po rozwiązaniu umowy, na Twoim rachunku inwestycyjnym nie będzie sald zerowych, sprzedamy zarejestrowane na tym rachunku inwestycyjnym instrumenty finansowe oraz przekażemy pieniądze na konto bankowe lub na Twój inny rachunek pieniężny albo na nieoprocentowany rachunek, żeby było możliwe ich odebranie przez Ciebie.
11. Możemy ewidencjonować instrumenty finansowe albo wynikające z nich prawa, które stanowią Twoją własność, na dodatkowych kontach technicznych, o ile wynika to z regulacji.
12. Zapisanie instrumentów finansowych i pieniędzy na kontach, o których piszemy w punkcie 11, może powodować skutki określone w regulacjach, w szczególności związane z ograniczeniem prawa do rozporządzania instrumentami finansowymi i pieniędzmi.
13. Umowa wygasa na skutek:
    1) Twojej śmierci, jeśli jesteś klientem będącym osobą fizyczną,
    2) wykreślenia klienta z odpowiedniego rejestru.
14. Informacje o zdarzeniach, o których piszemy w punkcie 13, będą skuteczne, gdy je otrzymamy.
15. Informację o śmierci możemy pozyskać z rejestru PESEL.
16. Zamkniemy rachunek po wykonaniu dyspozycji Twoich następców prawnych, które dotyczyć będą aktywów zapisanych na tym rachunku.
17. Do czasu zamknięcia rachunku, naliczamy i pobieramy należne nam opłaty i prowizje, zgodnie z taryfą.
18. Umowa ulega rozwiązaniu, a rachunek wspólny zamkniemy, poza przyczynami, które podajemy w tym regulaminie, także w przypadku ustania małżeństwa lub ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa.
19. Rozwiązanie umowy i zamknięcie rachunku wspólnego, następuje na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu lub umowy majątkowej zawartej na zasadach określonych w kodeksie rodzinnym i opiekuńczym.
20. Jeżeli na rachunku wspólnym zapisane są aktywa, podział aktywów realizujemy zgodnie z prawomocnym orzeczeniem sądu, umową majątkową, o której piszemy w punkcie 19, lub zgodnym z oświadczeniem woli obojga małżonków.

ROZDZIAŁ 21. KONFLIKT INTERESÓW

W jaki sposób zarządzamy konfliktem interesów?

1. Aby chronić interes klientów oraz potencjalnych klientów, zarządzamy konfliktami interesów.
2. W ramach zarządzania konfliktami interesów, podejmujemy wszelkie odpowiednie działania, które mają na celu przeciwdziałanie wystąpieniu konfliktu interesów, jak również działania mające na celu zarządzanie konfliktem interesów, który już wystąpił, dążąc do jego wyeliminowania bądź ograniczenia negatywnego wpływu tego konfliktu na Twój interes oraz na nasze funkcjonowanie i nasze relacje z Tobą.
3. Jeśli wyeliminowanie negatywnego wpływu konfliktu interesów na Twoją sytuację nie jest możliwe, przed zawarciem umowy lub rozpoczęciem świadczenia usługi, poinformujemy Cię o wystąpieniu konfliktu interesów.
4. Informujemy klientów o zasadach zarządzania konfliktami interesów w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID dla klientów Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego w zakresie usług maklerskich.
5. Na Twoje żądanie, przekazujemy szczegółowe informacje o zasadach zarządzania konfliktami interesów.

ROZDZIAŁ 22. REKLAMACJE

Jak możesz złożyć reklamację?

1. Reklamację, która dotyczy świadczonych przez nas usług maklerskich, możesz złożyć:
   1) elektronicznie – na adres: bm@pkobp.pl lub pkosupermakler@pkobp.pl,
   2) ustnie – telefonicznie lub osobiście w naszych POK lub PUM,
   3) na piśmie w postaci papierowej – osobiście w naszych POK lub PUM, przesyłką pocztową za pośrednictwem podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej lub na adres do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych.
2. Adresy i numery telefonów, pod którymi możesz złożyć reklamację, znajdziesz na stronie: www.bm.pkobp.pl. lub możesz uzyskać w naszych POK lub PUM.
3. Reklamacja powinna zawierać:
   1) dla osoby fizycznej – imię, nazwisko i PESEL,
   2) dla osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej – nazwę, REGON lub NIP,
   3) aktualny adres do korespondencji,

4) opis zastrzeżenia, które dotyczy naszych usług,
5) jeśli to możliwe – numer rachunku albo wykaz transakcji, których dotyczy reklamacja oraz Twoje oczekiwania wobec nas w związku z reklamacją.

4. Możemy poprosić Cię o przekazanie dodatkowych informacji lub dokumentów, jeśli będą one niezbędne do rozpatrzenia reklamacji.
5. Na Twoje życzenie potwierdzimy, że otrzymaliśmy Twoją reklamację, na piśmie lub w innej formie, którą z Tobą ustalimy.
6. Na reklamację odpowiadamy tak szybko, jak to możliwe – do 30 dni od jej otrzymania. W szczególnie skomplikowanych sytuacjach możemy ten termin wydłużyć do:
   1) 60 dni dla osób fizycznych,
   2) 90 dni dla pozostałych osób i podmiotów.
7. Jeśli będziemy musieli wydłużyć czas rozpatrywania reklamacji i udzielenia odpowiedzi, poinformujemy Cię o nowym terminie.
8. Dochowamy terminu rozpatrzenia reklamacji, jeśli wyślemy Ci odpowiedź przed jego upływem.
9. Odpowiedź na reklamację otrzymasz:
   1) elektronicznie - jeżeli reklamacja została przez Ciebie złożona elektronicznie, chyba że poprosisz o udzielenie odpowiedzi w postaci papierowej,
   2) w postaci papierowej – jeżeli reklamacja została przez Ciebie złożona w postaci papierowej, chyba że poprosisz o udzielenie odpowiedzi elektronicznie,
   3) w postaci papierowej lub elektronicznie – zgodnie w wybraną przez Ciebie formą, jeżeli reklamacja została przez Ciebie złożona ustnie.
10. Gdy wyczerpiesz procedurę reklamacyjną w naszym banku, masz prawo do pozasądowego rozstrzygania ewentualnych sporów przed Rzecznikiem Finansowym, zgodnie z trybem postępowania wskazanym na stronie www.rf.gov.pl.
11. Masz prawo wystąpić z powództwem do właściwego sądu powszechnego.
12. Reklamacje, które nie będą zawierać danych pozwalających na Twoją identyfikację, pozostawimy bez rozpatrzenia.
13. Składając reklamację, powstrzymaj się od rozporządzania aktywami lub wykonywania praw, których dotyczy reklamacja, z wyjątkiem sytuacji, gdy reklamacja dotyczy derywatów
14. Jeżeli na skutek błędu, który popełniliśmy, nie wykonaliśmy zlecenia kupna, nie możesz składać dyspozycji w zakresie instrumentów finansowych będących przedmiotem tego zlecenia, do czasu ich zapisania na rachunku inwestycyjnym.
15. Jeśli wykonaliśmy zlecenie na warunkach korzystniejszych niż warunki określone w zleceniu, uzyskana korzyść należy do Ciebie.
16. Mamy obowiązek naprawienia szkody, która wynikła z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania, na zasadach określonych w kodeksie cywilnym oraz innych przepisach prawa.
17. W przypadku błędnego zapisania na rachunku nienależnych instrumentów finansowych lub środków finansowych, masz obowiązek do niezwłocznego ich zwrotu.
18. Mamy prawo sprostować błędny zapis na rachunku, bez konieczności uzyskania Twojej zgody i informowania Cię o fakcie sprostowania pomyłki.

ROZDZIAŁ 23. OPŁATY I PROWIZJE

Na jakich zasadach pobieramy oraz ustalamy opłaty i prowizje?

1. Za świadczone usługi pobieramy opłaty i prowizje zgodnie z taryfą.
2. Możemy podwyższyć wysokość danej prowizji lub opłaty, określonej w taryfie, nie więcej niż o wysokość wskaźnika podwyższenia prowizji i opłat (wskaźnik podwyższenia) wyrażonego w procentach, który wyliczymy w sposób opisany poniżej.
3. Wskaźnik podwyższenia na dany rok kalendarzowy wyliczamy na podstawie średniej arytmetycznej dwóch wskaźników, które Główny Urząd Statystyczny (GUS) ogłasza i publikuje na swojej stronie internetowej (stat.gov.pl):
   1) średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za rok ubiegły w stosunku do roku poprzedzającego ten rok, wyrażonego w procentach,
   2) wskaźnika wzrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw, obliczonego narastająco za okres 12 miesięcy roku ubiegłego w stosunku do roku poprzedzającego ten rok, wyrażonego w procentach.

   Wyliczony wskaźnik podwyższenia zaokrąglamy do dwóch miejsc po przecinku.
4. Możemy podwyższyć wysokość danej prowizji lub opłaty nie częściej niż raz w roku kalendarzowym. Jeśli nie podwyższymy danej prowizji lub opłaty w danym roku kalendarzowym, będziemy mogli to zrobić w kolejnym roku kalendarzowym. Dodamy do siebie wyliczone wskaźniki podwyższenia, za ostatnie następujące po sobie lata, w których nie podwyższyliśmy danej prowizji lub opłaty. Maksymalnie dodamy do siebie wyliczone wskaźniki podwyższenia za nie więcej niż 5 następujących po sobie lat.
5. Jeśli GUS zaprzestanie publikowania wskaźników, zastosujemy odpowiednie wskaźniki publikowane w ich miejsce.
6. Gdy wprowadzimy nowe usługi, możemy wprowadzić za nie prowizje lub opłaty, a Ty zdecydujesz, czy chcesz z tych usług korzystać.
7. Niezależnie od okoliczności, o których piszemy wyżej, w każdym czasie możemy wprowadzić zmiany do taryfy w przypadku konieczności sprostowania przez nas błędów pisarskich lub wprowadzenia innych zmian porządkowych. Zmiany takie nie mogą spowodować zwiększenia zakresu Twoich obowiązków ani zmniejszenia zakresu Twoich uprawnień.
8. Do zmiany taryfy stosujemy odpowiednio postanowienia dotyczące zmiany regulaminu.

W jaki sposób pobieramy opłaty i prowizje?

9. Opłaty i prowizje naliczamy w walucie, w której została złożona dyspozycja lub zlecenie, chyba że inaczej wynika z taryfy.
10. Pobieramy opłaty i prowizje z Twojego rachunku bez Twojej odrębnej dyspozycji, po realizacji zlecenia lub dyspozycji, z pierwszeństwem przed realizacją kolejnych zleceń lub dyspozycji.
11. Masz obowiązek utrzymywać na rachunku pieniądze na opłaty i prowizje oraz za spełnienie innych świadczeń, które masz obowiązek opłacić, w związku z korzystaniem z naszych usług, w terminach ich wymagalności.
12. Opłaty pobieramy od poszczególnej usługi jednorazowo, w chwili jej udostępnienia lub wykonania albo w okresach określonych w taryfie.
13. W przypadku braku pełnej należnej nam kwoty na opłatę lub prowizję za realizację zleceń lub dyspozycji, mamy prawo pobrania tej opłaty lub prowizji z pieniędzy, które wpływają na Twój rachunek, z pierwszeństwem przed realizacją kolejnych zleceń lub dyspozycji lub ze środków bankowych.
14. Jeśli saldo Twojego rachunku pieniężnego będzie ujemne, możemy zablokować i pobrać środki finansowe z dowolnego innego Twojego rachunku, który jest u nas prowadzony, w tym również z rachunku, którego jesteś współposiadaczem lub ze środków bankowych, w wysokości niezbędnej do pokrycia Twojego zadłużenia.
15. Jeśli na Twoim rachunku nie będzie pieniędzy wystarczających do pobrania należnych nam opłat i prowizji, mamy prawo do:
   1) odmowy wykonania zleceń lub dyspozycji, do czasu uregulowania zaległych opłat i prowizji lub zawieszenia świadczenia usługi,
   2) zaspokojenia się z aktywów zapisanych na Twoim dowolnym rachunku, który jest u nas prowadzony, w tym na rachunku wspólnym. Mamy prawo sprzedać dowolne instrumenty finansowe w liczbie, która pozwoli nam na zaspokojenie naszych roszczeń. W przypadku konieczności wymiany pieniędzy wyrażonych w walutach obcych, zrealizujemy ją zgodnie z bieżącą tabelą kursów walut podawaną przez PKO Bank Polski w oddziałach PKO Banku Polskiego oraz na stronie www.pkobp.pl, z zastosowaniem kursu podawanego dla dewiz.
16. Przed sprzedażą instrumentów finansowych, w przypadku, o którym piszemy w punkcie 15, podpunkt 2, wyślemy do Ciebie wezwanie. Poinformujemy Cię w nim o konieczności zapewnienia pieniędzy na rachunku, w terminie 3 miesięcy od dnia wezwania.
17. Jeśli nie uzupełnisz pieniędzy w terminie, o którym piszemy w punkcie 16, przystąpimy do sprzedaży Twoich instrumentów finansowych. Sprzedaży mogą podlegać instrumenty finansowe:
   1) notowane według kolejności:
      a) na polskim rynku zorganizowanym,

b) na rynkach zagranicznych,

według kolejności: akcje, obligacje, pozostałe instrumenty finansowe, według największej ich wartości, zapisane na Twoim rachunku.

18. Prowizję od zrealizowanych zleceń sprzedaży będziemy pobierać zgodnie z taryfą.
19. Za Twoje opóźnienie w uiszczeniu opłat i prowizji możemy naliczyć odsetki ustawowe.
20. Masz obowiązek uiszczania należnych opłat skarbowych oraz podatków, zgodnie z przepisami prawa. Potrącamy i pobieramy opłaty i podatki, o których piszemy w poprzednim zdaniu, jeśli przepisy prawa nakładają na nas taki obowiązek. Postanowienia regulaminu, które dotyczą opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług stosujemy odpowiednio do nich.
21. Wszelkie koszty związane z wywiązywaniem się przez nas ze zobowiązań wobec innych uczestników rynku, które są skutkiem Twoich działań lub zaniechań, zostaną niezwłocznie potrącone z Twojego rachunku.

ROZDZIAŁ 24. SPRAWY SPADKOWE

Jak zrealizować spadek?

1. Każdy spadkobierca klienta może uzyskać informacje o aktywach spadkodawcy – najpierw musi jednak złożyć prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowany aktu poświadczenia dziedziczenia lub inny dokument równoważny potwierdzający tytuł prawny do spadku. Informacje wydawane są spadkobiercom na dzień nie wcześniejszy niż data śmierci spadkodawcy. Informacje za okres wcześniejszy, mogą być wydane wyłącznie na wniosek uprawnionych organów.
2. Żeby zrealizować spadek, spadkobierca klienta ma obowiązek przedstawić akt zgonu, prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowany akt poświadczenia dziedziczenia lub inny dokument równoważny potwierdzający tytuł prawny do spadku.
3. W przypadku, gdy spadkobierców jest kilku, mają oni obowiązek przedstawić dodatkowo:
   1) prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku lub
   2) umowny dział spadku, zawierający oświadczenia wszystkich spadkobierców o podziale rzeczy i praw majątkowych należących do spadku.
4. W przypadku śmierci posiadacza rachunku, który pozostawał w związku małżeńskim opartym na wspólnocie majątkowej (małżeńskiej), przed realizacją spadku, oczekujemy na złożenie przez współmałżonka zmarłego oświadczenia w zakresie tego, czy aktywa zmarłego były objęte wspólnością majątkową i czy w związku z ustaniem wspólności ich połowa przypada współmałżonkowi.
5. W przypadku, gdy spadkobiercami są osoby małoletnie lub ubezwłasnowolnione, niezbędne jest przedstawienie postanowienia właściwego sądu opiekuńczego zezwalającego na wykonanie przez przedstawicieli ustawowych czynności przekraczających zwykły zarząd majątkiem osoby małoletniej lub ubezwłasnowolnionej lub wykonanie innych czynności lub przedstawienie dokumentów wymaganych przepisami kodeksu rodzinnego i opiekuńczego, w szczególności w zakresie ustanowienia kuratora lub opiekuna.
6. Realizacja praw z tytułu spadku polega w szczególności na:
   1) przeniesieniu instrumentów finansowych i pieniędzy spadkodawcy na rachunki spadkobierców, z zastrzeżeniem przepisów prawa lub regulacji, które dotyczą danych instrumentów finansowych.
   2) wypłacie przez spadkobierców pieniędzy, które są zapisane na rachunkach spadkodawcy.
7. Aby zrealizować uprawnienia związane ze spadkobraniem, wymagane jest podanie rachunków, które należą do spadkobierców. Jeśli spadkobiercy nie mają rachunków – otwarcie rachunku przez każdego ze spadkobierców, o ile jest to wymagane regulacjami.
8. Aby wykazać swoje prawa do aktywów zaewidencjonowanych na rachunku, następca prawny klienta, ma obowiązek przedstawić dokumenty, które potwierdzają to następstwo oraz dostarczyć nam kod LEI.

ROZDZIAŁ 25. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Zachowujemy w tajemnicy informacje o tym czy klient ma u nas rachunki i rejestry, o stanie i obrotach na tych rachunkach i rejestrach oraz danych osobowych klienta, a także inne informacje, które mamy, w związku ze świadczonymi dla klienta usługami maklerskimi, w granicach określonych odrębnymi przepisami prawa.
2. Mamy prawo do przekazywania danych, o których piszemy w punkcie 1, do innych jednostek organizacyjnych PKO Banku Polskiego, w celu zapewnienia prawidłowej obsługi klienta oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez PKO Bank Polski obowiązków, które wynikają z przepisów prawa.
3. W związku ze świadczeniem przez nas usług w zakresie pośrednictwa w nabywaniu i zbywaniu zagranicznych instrumentów finansowych, podmiotom pośredniczącym przekazujemy informacje, które są tajemnicą zawodową, w zakresie niezbędnym do wykonania usługi świadczonej dla klienta. Uznajemy, że podmioty pośredniczące mają prawo do ujawniania informacji o działalności klienta odpowiednim organom regulującym i nadzorującym dany rynek zagraniczny.
4. Masz obowiązek niezwłocznie nas powiadamiać o każdej zmianie swoich danych, które są wymagane przy zawieraniu z nami umowy, w tym informacji, które mają wpływ na możliwość traktowania Cię jako klienta profesjonalnego, oraz złożyć nam stosowne dokumenty, gdy wymagają tego przepisy prawa.
5. Możemy odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji lub realizacji czynności określonych w regulaminie, jeśli mamy uzasadnione wątpliwości co do Twojej tożsamości.
6. O odmowie przyjęcia zlecenia lub dyspozycji lub realizacji czynności określonych w regulaminie, poinformujemy Cię w formie pisemnej i podamy jakie czynności musisz podjąć, żebyśmy przyjęli zlecenie lub dyspozycję.
7. Rejestrujemy i archiwizujemy rozmowy telefoniczne i korespondencję elektroniczną, którą z nami prowadzisz.
8. Kopię nagrania rozmowy telefonicznej lub korespondencji elektronicznej udostępnimy Ci na Twoje żądanie.
9. Za kopie, o których piszemy w punkcie 8, pobieramy opłatę zgodnie z taryfą.
10. W zakresie świadczonych przez nas usług, masz obowiązek udzielać wyjaśnień, udostępniać wymagane dokumenty oraz przekazywać dane zgodnie z ustawą Prawo dewizowe oraz przepisami wykonawczymi do tej ustawy.
11. Sporządzając informację o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych, w przypadku rachunków wspólnych, wykazujemy przychody i koszty uzyskania przychodów każdemu ze współposiadaczy rachunku inwestycyjnego, dzieląc po połowie przychody i koszty uzyskania przychodów, które były osiągnięte i poniesione na rachunku inwestycyjnym.
12. W przypadkach przewidzianych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, mamy prawo odmówić zawarcia umowy bez podania przyczyny, wstrzymać transakcję, zablokować Twoje rachunki lub zamrozić Twoje wartości majątkowe.
13. Przy zawieraniu umowy lub składaniu dyspozycji masz obowiązek umożliwić nam wykonanie obowiązków, które wynikają z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w szczególności na nasze żądanie udzielić dodatkowych ustnych lub pisemnych wyjaśnień lub udostępnić dokumenty niezbędne do wykonania dyspozycji.
14. Możemy zmieniać regulamin, jeśli:
    1) zostaną wprowadzone nowe, uchylone lub zmienione obowiązujące przepisy prawa, które mają bezpośredni wpływ na jego zmianę, tylko w zakresie, który wynika z tych przepisów,
    2) rozszerzymy zakres usług lub wprowadzimy nowe usługi i będzie to dla Ciebie:
       a) bezpłatne albo
       b) płatne

       wtedy samodzielnie zdecydujesz, czy chcesz z nich skorzystać,
    3) zewnętrzni dostawcy przestaną świadczyć usługi lub zmienią ich zakres niezależnie od nas, mimo że podjęliśmy działania, żeby usługi te były realizowane jak dotychczas. Regulamin zmienimy tylko w takim w zakresie, w jakim zmiana usług świadczonych przez dostawców ma wpływ na nasze usługi,
    4) zmieniamy lub ograniczamy funkcje usług w związku z postępem technologicznym lub rozwojem usług finansowych, ale zmiany te nie będą sprzeczne z uzasadnionym interesem klientów. Regulamin zmienimy tylko w takim zakresie, w jakim te zmiany mają wpływ na nasze usługi,

5) sąd, Narodowy Bank Polski, Komisja Nadzoru Finansowego, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inny organ administracji publicznej wyda orzeczenie, decyzję, rekomendację lub zalecenie, które wpływa na umowę. Regulamin zmienimy tylko w zakresie, który wynika z tego orzeczenia, decyzji, rekomendacji lub zalecenia,
6) będziemy musieli sprostować błędy pisarskie lub wprowadzić inne zmiany porządkowe. Zmiany te nie spowodują, że będziesz mieć ani więcej obowiązków, ani mniej uprawnień.

15. Nie będziemy zmieniać postanowień regulaminu, które zostały uznane prawomocnie za niedozwolone w postępowaniu przeciwko nam.
16. Zmieniony regulamin doręczymy Ci, zgodnie z zasadami, o których piszemy w Rozdziale 2, punkt.7.
17. O zmianach, o których mowa w punkcie 14, poinformujemy Cię nie później niż 14 dni przed wejściem w życie zmiany. Wskażemy Ci co zmieniamy, jak i dlaczego (okoliczności faktyczne), podstawę prawną oraz datę wejścia w życie zmiany. Poinformujemy Cię również o możliwości i terminie złożenia przez Ciebie w formie pisemnej oświadczenia o rozwiązaniu umowy.
18. Brak Twojego oświadczenia woli o rozwiązaniu umowy w terminie, o którym piszemy w punkcie 17, uważamy za Twoją zgodę na zmianę warunków umowy, która wynika ze zmiany regulaminu.