



Bank Polski

## REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH PRZEZ BIURO MAKLERSKIE PKO BANKU POLSKIEGO

### Spis Treści

Rozdział 1. Postanowienia ogólne .....	1
Rozdział 2. Tryb postępowania przed zawarciem umowy, warunki i tryb zawarcia umowy.....	3
Rozdział 3. Pełnomocnictwa.....	5
Rozdział 4. Prowadzenie rachunków i rejestrów.....	6
Rozdział 5. Sposób, tryb i zasady przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz Dyspozycji.....	8
Rozdział 6. Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania i wykonywania Zleceń.....	9
Rozdział 7. Szczególne rodzaje zleceń.....	12
Rozdział 8. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania, produktów strukturyzowanych oraz instrumentów pochodnych (Instrumenty PRIIP).....	12
Rozdział 9. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących Derywatów.....	12
Rozdział 10. Świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.....	14
Rozdział 11. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń na Rynkach zagranicznych.....	14
Rozdział 12. Krótka sprzedaż.....	15
Rozdział 13. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Pozagiełdowych instrumentów finansowych.....	16
Rozdział 14. Indywidualne Konta Emerytalne (IKE).....	17
Rozdział 15. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy oraz wydawanie zaświadczeń.....	17
Rozdział 16. Raportowanie do podmiotów uprawnionych.....	18
Rozdział 17. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym.....	18
Rozdział 18. Doradztwo inwestycyjne i sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.....	18
Rozdział 19. Zabezpieczenie wiarytelności na Instrumentach finansowych (blokada instrumentów finansowych, środków finansowych).....	19
Rozdział 20. Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy.....	19
Rozdział 21. Konflikt interesów.....	20
Rozdział 22. Reklamacje.....	20
Rozdział 23. Opłaty i prowizje.....	21
Rozdział 24. Postanowienia końcowe.....	22

### Rozdział 1. Postanowienia ogólne

#### § 1.

- Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego zwany dalej Regulaminem określa zasady świadczenia przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego usług maklerskich w zakresie:
  - wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w tym derywatów, zagranicznych instrumentów finansowych oraz pozagiełdowych instrumentów finansowych,
  - przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych,
  - 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.
- Dokonywanie czynności wymienionych w ust. 1 odbywa się na podstawie Regulaminu i pisemnej Umowy o świadczenie usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.
- Użyte w Regulaminie określenia i skróty oznaczają:
  - APA - zatwierdzony podmiot publikujący oznaczający osobę upoważnioną na mocy MiFID do świadczenia usług polegających na upublicznianiu informacji dotyczących obrotu w imieniu firm inwestycyjnych,
  - ARM - zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy oznaczający osobę upoważnioną na mocy MiFID do świadczenia usług polegających na zgłaszaniu szczegółów transakcji właściwym organom w imieniu firm inwestycyjnych,
  - Bank - Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną,
  - Broker - rozumie się przez to zagraniczną firmę inwestycyjną lub firmę inwestycyjną uprawnioną do pośredniczenia w obrocie Zagranicznymi instrumentami finansowymi dopuszczonymi do obrotu na Rynkach zagranicznych,
  - Derywaty - instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c-e oraz g-i Ustawy,
  - PKO BP BM - Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną Oddział - Biuro Maklerskie w Warszawie (wewnętrzna jednostka organizacyjna PKO Banku Polskiego S.A. świadcząca usługi maklerskie),
  - Dokument informacyjny - prospekt emisyjny, prospekt informacyjny, statut funduszu, memorandum informacyjne, warunki emisji lub odrębny dokument sporządzony na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 października 2005 r. w sprawie dopuszczenia instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym (a także warunki emisji bankowych papierów wartościowych),
  - Dyspozycja - polecenie Klienta dokonania przez PKO BP BM określonej czynności związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej,
  - Elektroniczne kanały dostępu - udostępnione przez PKO BP BM oraz przez Bank Klientom rozwiązania techniczne umożliwiające korzystanie z usług przy użyciu urządzeń łączności i komunikacji przewodowej lub bezprzewodowej, np.
    - zdalne systemy transakcyjne PKO BP BM w tym rozwiązania mobilne oraz inne rozwiązania techniczne umożliwiające dostęp poprzez Internet, (Aplikacje internetowe),

- b) serwis telefoniczny PKO BP BM (Serwis telefoniczny),
  - c) zdalne systemy transakcyjne Banku (Aplikacje Banku).
- Poszczególne kanały dostępu mogą różnić się od siebie zakresem oferowanych opcji i funkcji; aktualny, szczegółowy opis funkcji udostępnianych za ich pośrednictwem dostępny jest na stronie internetowej PKO BP BM ([www.bm.pkobp.pl](http://www.bm.pkobp.pl)) lub na stronie internetowej PKO Banku Polskiego S.A. ([www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)),
- 10) 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,
  - 11) Grupa docelowa – określona grupa nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami Instrument finansowy jest zgodny,
  - 12) Informacja roczna – roczna informacja o wszystkich kosztach i opłatach poniesionych przez Klienta,
  - 13) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy w tym Zagraniczne instrumenty finansowe,
  - 14) Instrumenty uwierzytelniające – określone i udostępnione przez PKO BP BM rozwiązania technologiczne lub dane służące do przeprowadzenia identyfikacji Klienta w Aplikacjach internetowych. Informacje na temat stosowanych Instrumentów uwierzytelniających Podawane są do wiadomości Klientów,
  - 15) Izba rozliczeniowa – podmiot prowadzący działalność w zakresie rozliczeń, na podstawie, zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP, o którym mowa w art. 14 ust. 1 rozporządzenia 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, udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego,
  - 16) Izba rozrachunkowa – podmiot, który zgodnie z Regulacjami zapewnia organizowanie, prowadzenie i nadzorowanie systemu depozytowego, do zadań którego w szczególności należy prowadzenie depozytu papierów wartościowych, systemu rejestracji instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi oraz dokonywanie rozrachunku transakcji,
  - 17) Klient – osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa maklerska,
  - 18) Klient detaliczny – Klienta detalicznego, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
  - 19) Klient profesjonalny – Klienta profesjonalnego, o którym mowa w art. 3 pkt 39b Ustawy,
  - 20) Krajowy Identyfikator Klienta – identyfikator osoby fizycznej jednoznacznie ją identyfikujący wyznaczany zgodnie z Regulacjami na podstawie obywatelstwa;
  - 21) LEI – (Legal Entity Identifier) – 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje na światowych rynkach finansowych,
  - 22) MiFID – dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE wraz z aktami wykonawczymi,
  - 23) NKK – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW),
  - 24) Podanie do wiadomości Klientów – udostępnienie informacji w postaci Komunikatu dyrektora PKO BP BM w POK lub PUM w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów, na stronie internetowej PKO BP BM [www.bm.pkobp.pl](http://www.bm.pkobp.pl),
  - 25) POK – Punkt Obsługi Klienta PKO BP BM,
  - 26) Powiadomienie – powiadomienie potwierdzające wykonanie zlecenia,
  - 27) Pozagiełdowe instrumenty finansowe – rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1 i pkt 2 Ustawy, w tym bankowe papiery wartościowe, o których mowa w art. 89 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, rejestrowane poza systemem prowadzonym przez właściwą izbę rozrachunkową,
  - 28) PUM – Punkt Usług Maklerskich PKO BP BM umiejscowiony w oddziale Banku,
  - 29) Rachunek derywatów – rachunek, na którym są zapisywane instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi,
  - 30) Rachunek inwestycyjny – łącznie Rachunek papierów wartościowych, rachunek derywatów, Rachunek pieniężny, Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, inny rejestr lub ewidencję instrumentów finansowych lub innych praw prowadzone przez PKO BP BM,
  - 31) Rachunek papierów wartościowych – rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy,
  - 32) Rachunek pieniężny – rachunki służące do obsługi finansowej rachunku papierów wartościowych, rachunków derywatów, innych rejestrów w PKO BP BM prowadzone w złotych lub walutach obcych,
  - 33) Rachunek sponsora – rachunek pozwalający na jednoznaczną identyfikację właściciela papierów wartościowych w rejestrze sponsora emisji prowadzonym na podstawie umowy z emitentem, na którym zapisywane są zdematerializowane papiery wartościowe,
  - 34) Regulacje:
    - a) Ustawa, Ustawa o IKE i inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego regulujące obrót instrumentami finansowymi, oraz
    - b) regulacje właściwych rynków i izb rozrachunkowych, w szczególności prospekty emisyjne, statuty towarzystw funduszy inwestycyjnych, prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych, Regulamin GPW i KDPW,
    - c) akty prawne Unii Europejskiej regulujące zagadnienia związane z działalnością firm inwestycyjnych w szczególności MiFID,
  - 35) Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych – rejestr prowadzony przez PKO BP BM dla Klienta, służący do rejestrowania ilościowego i rodzajowego stanu posiadania przez Klienta Zagranicznych instrumentów finansowych oraz praw z nich wynikających, a także ewidencjonowania transakcji dotyczących Zagranicznych instrumentów finansowych,
  - 36) Rynek zagraniczny – system obrotu instrumentami finansowymi działający na terytorium innego państwa członkowskiego lub państwa niebędącego państwem członkowskim wskazane przez PKO BP BM jako miejsce wykonywania zleceń,
  - 37) Serwis informacyjny (Serwis) – serwisy udostępniane poprzez PKO BP BM służące do dystrybuowania danych na stronie internetowej PKO BP BM lub udostępnione Klientowi przez Aplikacje internetowe. Zakresy serwisów mogą różnić się od siebie pod względem oferowanych opcji, funkcji, zasad udostępniania oraz są Podawane do wiadomości Klientów,
  - 38) Sesja – dzień obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego systemu wykonywania zleceń są zawierane na nim transakcje, w szczególności sesję giełdową, a także dzień, w którym zawierane są transakcje w związku z wykonywaniem zleceń w sposób, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy,

- 39) Środki bankowe – środki pieniężne udostępnione przez Klienta na jego rachunku bankowym do wykorzystania w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi przez PKO BP BM,
  - 40) Środki finansowe – środki pieniężne oraz należności z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych,
  - 41) Taryfa – taryfę opłat i prowizji pobieranych przez PKO BP BM,
  - 42) Trwały nośnik – nośnik informacji w formie papierowej i Trwały nośnik elektroniczny,
  - 43) Trwały nośnik elektroniczny – Podany do wiadomości Klientów sposób przekazywania informacji inny niż w formie papierowej,
  - 44) Umowa - zawartą z Klientem umowę o świadczenie usług maklerskich przez PKO BP BM,
  - 45) Usługi maklerskie – usługi w rozumieniu art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy w zakresie świadczonym przez PKO BP BM,
  - 46) Ustawa – ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
  - 47) Ustawa o IKE – ustawa o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego,
  - 48) Zagraniczny depozytariusz – podmiot 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, mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, prowadzący na rzecz PKO BP BM wszelkie czynności związane z rozliczaniem zobowiązań Klienta powstałych w związku z zawartymi przez Klienta transakcjami na Rynkach zagranicznych,
  - 49) Zagraniczne instrumenty finansowe – instrumenty finansowe, o których mowa w § 2 pkt 18 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych,
  - 50) Zestawienie – kwartalne zestawienie aktywów będących własnością Klienta przechowywanych przez PKO BP BM na Rachunkach inwestycyjnych,
  - 51) Zgoda na Trwały nośnik elektroniczny – zgoda na przekazywanie informacji wymaganych przepisami prawa w formie elektronicznej. Zgoda jest skuteczna pod warunkiem posiadania przez PKO BP BM wskazanego przez Klienta adresu e-mail lub numeru telefonu komórkowego,
  - 52) Zlecenie – zlecenie kupna lub sprzedaży Instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Instrumenty finansowe,
  - 53) Zlecenie brokerskie – zlecenie, o którym mowa w § 2 pkt 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.
4. PKO BP BM, w zakresie prowadzonej działalności maklerskiej, podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

## **§ 2.**

PKO BP BM świadczy Usługi maklerskie na zasadach określonych w umowach i regulaminach oraz obowiązujących Regulacjach.

## **§ 3.**

1. PKO BP BM określa rodzaj i zakres Usług maklerskich, które mogą być świadczone w POK albo PUM oraz za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu.
2. PKO BP BM określa w komunikacie rodzaje Instrumentów finansowych, Zleceń oraz transakcji, w obrocie którymi nie pośredniczy na rynku krajowym.
3. PKO BP BM, kierując się interesem i bezpieczeństwem Klientów, może ograniczyć przyjmowanie Zleceń dotyczących nabywania lub zbywania poszczególnych Instrumentów finansowych w systemie obrotu instrumentami finansowymi, w tym wprowadzać limity kwotowe lub ilościowe.
4. Informacje w zakresie, o którym mowa w ust. 1-3 Podawane są do wiadomości Klientów.

## **Rozdział 2. Tryb postępowania przed zawarciem umowy, warunki i tryb zawarcia umowy**

### **§ 4.**

1. PKO BP BM przed zawarciem z Klientem Umowy dokonuje kwalifikacji Klienta, której wynikiem jest nadanie Klientowi jednej z kategorii: Klient detaliczny, profesjonalny lub uprawniony kontrahent.
2. PKO BP BM informuje Klienta o nadanej kategorii i zasadach traktowania Klientów posiadających daną kategorię.
3. Klient zobowiązany jest poinformować PKO BP BM o wszelkich zmianach po stronie Klienta wpływających na nadaną kategorię.
4. Kategoria, o której mowa w ust. 1, może ulegać zmianie w czasie obowiązywania Umowy.
5. Zmiana kategorii w Banku jest jednoznaczna ze zmianą kategorii w PKO BP BM.
6. PKO BP BM kwalifikuje lub dokonuje zmiany kategorii Klienta w odniesieniu do wszystkich Usług maklerskich świadczonych przez PKO BP BM dla danego Klienta.

### **§ 5.**

1. PKO BP BM przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym w celu oceny czy usługa lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są dla niego odpowiednie.
2. Jeżeli na podstawie informacji otrzymanych od Klienta PKO BP BM oceni, że usługa lub Instrument finansowy będący przedmiotem usługi jest nieodpowiedni dla Klienta, PKO BP BM informuje o tym Klienta w formie pisemnej albo za pomocą Elektronicznych kanałów dostępu.
3. W przypadku rachunku wspólnego małżonków każdy z małżonków przedstawia informacje o których mowa w ust. 1, natomiast za odpowiednie dla danego rachunku uważa się usługi i Instrumenty finansowe odpowiednie dla małżonka o mniejszej wiedzy i doświadczeniu.
4. PKO BP BM zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji między innymi w zakresie celów i potrzeb Klienta umożliwiających określenie do jakiej Grupy docelowej należy Klient.
5. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 3 PKO BP BM wykorzysta do określenia profilu ryzyka Klienta.
6. PKO BP BM wymaga od Klienta cyklicznej aktualizacji informacji wskazanych w ust. 1 i 4.

7. PKO BP BM w celu dokonania oceny, o której mowa w ust 1, 4, 5 wykorzystuje dane przekazane przez Klienta Bankowi, a także wynik tej oceny.
8. PKO BP BM udostępni Klientowi informację, w Grupie docelowej których instrumentów finansowych Klient się znajduje.
9. Grupy docelowe, w których Klient się znajduje mogą ulegać zmianie, w szczególności o ile ulegną zmianie informacje podane przez Klienta zgodnie z ust. 1 i 4 lub zmianie ulegną zasady określenia Grup docelowych.
10. W przypadku ustalania Grup docelowych dla rachunku wspólnego małżonków stosuje się metodologię analogiczną do opisanej w ust. 3.
11. W przypadku rachunku otwieranego i prowadzonego dla Klienta niebędącego osobą fizyczną informacje o których mowa w ust.1 i 4 udzielane są przez osoby reprezentujące Klienta, a Grupy docelowe ustalane są dla podmiotu na rzecz którego świadczona będzie usługa.

#### **§ 6.**

1. PKO BP BM, przed zawarciem Umowy, przekazuje Klientowi w formie papierowej:
  - 1) szczegółowe informacje dotyczące PKO BP BM oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, w zakresie zgodnym z obowiązującymi Regulacjami,
  - 2) informacje dotyczące charakteru, częstotliwości i terminów sprawozdań z wykonania usługi,
  - 3) opis środków stosowanych w celu ochrony aktywów Klienta,
  - 4) obowiązującą w PKO BP BM politykę działania w najlepiej pojętym interesie klienta w Biurze Maklerskim PKO Banku Polskiego,
  - 5) katalog instrumentów finansowych znajdujących się w ofercie Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego (ogólny opis istoty i ryzyka związanego z inwestowaniem w dane instrumenty finansowe),
  - 6) opis zasad kwalifikacji Klientów, przeprowadzania oceny odpowiedniości oraz zasad traktowania przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego Klientów zakwalifikowanych do poszczególnych kategorii, a także o możliwości przedstawienia pisemnego żądania zmiany kategorii,
  - 7) opis zakresu przekazywanych informacji i ochrony przysługującej poszczególnym kategoriom Klienta,
  - 8) opis zasad zarządzania konfliktami interesów,
  - 9) opis zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych, w tym opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych innych niż pobierane od Klienta lub przekazywane na rzecz Klienta,
  - 10) opis kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług.
2. W przypadku posiadania przez Klienta regularnego dostępu do Internetu, po wyrażeniu przez Klienta zgody informacje, o których mowa w ust. 1, zostają mu przekazane poprzez wskazanie adresu strony internetowej PKO BP BM.
3. PKO BP BM uznaje, że Klient, który wskaże adres poczty elektronicznej lub posiada dostęp do Aplikacji internetowych PKO BP BM lub Aplikacji Banku, posiada regularny dostęp do Internetu.

#### **§ 7.**

1. W celu zawarcia Umowy Klient będący osobą fizyczną nieprowadzącą działalności gospodarczej zobowiązany jest okazać dokument tożsamości oraz wskazać dane niezbędne do ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta.
2. W przypadku zawarcia Umowy w imieniu Klienta, o którym mowa w ust. 1, przez pełnomocnika, pełnomocnik zobowiązany jest okazać własny dokument tożsamości oraz złożyć dokument pełnomocnictwa, z którego wynika uprawnienie do:
  - 1) zawarcia Umowy w imieniu Klienta oraz
  - 2) złożenia oświadczeń o rezydencji podatkowej i innych oświadczeń niezbędnych do zawarcia Umowy w imieniu Klienta.

#### **§ 8.**

W celu zawarcia Umowy przez Klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, a także w przypadku podmiotu niebędącego osobą fizyczną, osoby reprezentujące taki podmiot, zobowiązane są:

- 1) okazać dokument tożsamości,
- 2) złożyć dokument, z którego wynika uprawnienie do zawarcia Umowy w imieniu Klienta oraz złożyć oświadczenie o rezydencji podatkowej niezbędne do zawarcia Umowy,
- 3) złożyć niezbędne do zawarcia Umowy dokumenty, w tym aktualny odpis z właściwego rejestru,
- 4) złożyć kartę wzorów podpisów i wykaz osób, umocowanych do dysponowania Rachunkiem inwestycyjnym oraz do składania wobec PKO BP BM oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta,
- 5) podać dane osobowe beneficjenta rzeczywistego, w przypadku jego posiadania,
- 6) podać ważny kod LEI lub podjąć działania zmierzające do jego uzyskania w przypadku braku lub nieważności kodu LEI,
- 7) wskazać dane niezbędne do ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta osób działających w imieniu Klienta.

#### **§ 9.**

1. PKO BP BM może domagać się podania przez Klienta lub jego Pełnomocników dodatkowych informacji i okazania dodatkowych dokumentów, innych niż wskazane w § 7 i 8, o ile okaże się to konieczne do zawarcia lub wykonania Umowy lub wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa, Regulacji oraz z ratyfikowanych umów międzynarodowych, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.
2. Dokumenty, o których mowa w § 7 - 9, sporządzone w innym języku niż język polski muszą być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
3. PKO BP BM może sporządzać kopie okazanych dokumentów.

#### **§ 10.**

Zawarcie Umowy następuje z chwilą jej podpisania przez Klienta oraz osoby działające w imieniu PKO BP BM.

#### **§ 11.**

1. W celu zawarcia Umowy Klient, osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocnicy zobowiązani są złożyć w POK albo PUM podpis na Umowie, który stanowi jednocześnie wzór podpisu.
2. Podpis na Umowie może być złożony przez Klienta, osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocników poza POK albo PUM, o ile wymagane dane Klienta oraz własnoręczność podpisów zostały w odpowiedni sposób uwierzytelnione.

3. Uwierzytelnienie podpisów może nastąpić przez notariusza, polską placówkę dyplomatyczną, urzędnika państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938).
4. PKO BP BM, z zastrzeżeniem § 12, może dopuścić inny niż wskazany w ust. 3 sposób uwierzytelnienia, o ile uzna go za niebudzący wątpliwości.

#### § 12.

1. Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie o ile możliwość zawarcia Umowy w ten sposób została Podana do wiadomości Klientów.
2. W przypadku korespondencyjnego zawarcia Umowy, dane i dokumenty niezbędne do jej zawarcia sporządzane są na podstawie informacji przekazanych przez Klienta.
3. Warunki rozpoczęcia świadczenia usług przez PKO BP BM na podstawie zawartej Umowy, o której mowa w ust. 1, PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów.

#### § 13.

1. Rachunek inwestycyjny może być otwarty i prowadzony jako rachunek wspólny małżonków pozostających w ustawowej wspólnocie małżeńskiej (rachunek wspólny).
2. Małżonkowie są umocowani do samodzielnego składania wszystkich oświadczeń dotyczących świadczonych przez PKO BP BM Usług maklerskich, w tym do samodzielnego dysponowania wszystkimi Instrumentami finansowymi oraz Środkami finansowymi zapisanymi na Rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez PKO BP BM wspólnie dla małżonków.

#### § 14.

PKO BP BM nie przyjmuje zastrzeżeń złożonych przez jednego z małżonków dotyczących niehonorowania dyspozycji drugiego współmałżonka. Małżonkowie odpowiadają solidarnie wobec PKO BP BM za wszelkie zobowiązania wynikające ze świadczonych przez PKO BP BM Usług maklerskich.

#### § 15.

1. PKO BP BM świadczy na rzecz Klienta usługi po ich aktywowaniu przez Klienta, o ile Umowa zawarta z Klientem tak przewiduje, w zakresie:
  - 1) wykonywania Zleceń dotyczących Derywatów,
  - 2) wykonywania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty,
  - 3) wykonywania zleceń na Rynkach zagranicznych,
2. PKO BP BM świadczy Usługi maklerskie za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu, innych urządzeń technicznych, po ich aktywowaniu.
3. Sposób i warunki aktywowania usług, o których mowa w ust. 1 i 2, Podawane są do wiadomości Klientów.

### Rozdział 3. Pełnomocnictwa

#### § 16.

1. Klient może udzielić osobom mającym pełną zdolność do czynności prawnych pełnomocnictwa do dysponowania Rachunkiem inwestycyjnym oraz składania w jego imieniu oświadczeń wiedzy.
2. Udzielenie pełnomocnictwa następuje przez złożenie pisemnego oświadczenia woli, podpisanego w sposób określony w § 11 ust. 1 lub 3.
3. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
  - 1) bez ograniczeń – w ramach którego pełnomocnik ma prawo do działania w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem § 17 ust. 2,
  - 2) rodzajowego albo szczególnego – w ramach którego pełnomocnik, za zgodą PKO BP BM, ma prawo do dysponowania Rachunkiem inwestycyjnym wyłącznie w zakresie określonym przez Klienta w treści pełnomocnictwa.
4. PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów, jakiego rodzaju pełnomocnictwa, o których mowa w ust. 3 pkt 2, będzie przyjmował.
5. Oświadczenie woli o udzieleniu pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec PKO BP BM z chwilą jego dotarcia do PKO BP BM.
6. Pełnomocnik może przekazać informacje o których mowa w § 5 ust. 1 i ust. 4 tylko w sytuacji gdy w pełnomocnictwie określona została przez mocodawcę treść oświadczenia wiedzy. W pełnomocnictwie tym musi być również zawarte upoważnienie do odebrania informacji o tym, czy instrument finansowy lub usługa są dla Klienta odpowiednie.

#### § 17.

1. Pełnomocnik posiadający pełnomocnictwo bez ograniczeń może składać dyspozycje aktywowania poszczególnych usług, o których mowa w § 15 ust. 1 i 2, zawierać umowy dodatkowe i aneksy do Umowy, a także je wypowiedzieć.
2. Pełnomocnik nie ma prawa udzielania dalszych pełnomocnictw, odwoływania innych pełnomocników Klienta i zmiany zakresu udzielonych im pełnomocnictw. Pełnomocnik nie ma również prawa do składania „Wniosku o udostępnienie Środków bankowych / zmiany ROR / zmiany limitu Środków bankowych do wykorzystania w związku z zawartą Umową o świadczenie usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO BP” o ile nie wynika to szczegółowo z pełnomocnictwa.

#### § 18.

1. Zasady udzielania pełnomocnictw, o których mowa w § 16, stosuje się odpowiednio do zmiany i odwołania pełnomocnictw.
2. Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:
  - 1) odwołania pełnomocnictwa,
  - 2) rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy,
  - 3) śmierci Klienta, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa,
  - 4) śmierci pełnomocnika,
  - 5) likwidacji lub upadłości Klienta lub pełnomocnika będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
  - 6) upływu czasu na jaki zostało udzielone,

- 7) w innych przypadkach określonych w przepisach prawa.
3. Wygaśnięcie pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec PKO BP BM z chwilą powzięcia przez PKO BP BM wiedzy o wygaśnięciu pełnomocnictwa.

#### **Rozdział 4. Prowadzenie rachunków i rejestrów**

##### **§ 19.**

1. PKO BP BM prowadzi:
  - 1) Rachunek papierów wartościowych służący w szczególności do ilościowego i rodzajowego rejestrowania papierów wartościowych Klienta oraz rozliczania dokonywanych transakcji i operacji,
  - 2) Rachunek derywatów, na którym są zapisywane instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi,
  - 3) Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych służący do ewidencjonowania stanu posiadania Zagranicznych instrumentów finansowych,
  - 4) inne rejestry służące do rejestrowania innych instrumentów finansowych niż wymienione w pkt 1-3,
  - 5) Rachunek pieniężny służący do obsługi zobowiązań z tytułu usług świadczonych przez PKO BP BM oraz rejestrowania Środków finansowych Klienta.
2. PKO BP BM umożliwia korzystanie przez Klientów z indywidualnego NKK do Zleceń, których przedmiotem jest nabycie lub zbycie Derywatów. W uzasadnionych przypadkach i za zgodą PKO BP BM indywidualny NKK może być wykorzystywany również do zleceń, których przedmiotem są inne niż Derywaty Instrumenty finansowe.

##### **§ 20.**

1. W ramach świadczonej przez PKO BP BM usługi prowadzenia Rejestru zagranicznych instrumentów finansowych i innych rejestrów, Instrumenty finansowe Klientów mogą być przechowywane przez Zagranicznych depozytariuszy, na podstawie umów zawartych między tymi podmiotami a PKO BP BM.
2. PKO BP BM odpowiada za szkody poniesione przez Klienta wskutek działań Zagranicznego depozytariusza, któremu powierza przechowywanie Instrumentów finansowych Klientów, za które podmiot ten ponosi odpowiedzialność.
3. PKO BP BM zastrzega, że w ramach usługi przechowywania Instrumentów finansowych w przypadkach, gdy taka możliwość jest dopuszczona przez prawo, Instrumenty finansowe Klientów mogą być przechowywane na rachunku zbiorczym.
4. W przypadku przechowywania Instrumentów finansowych na rachunku zbiorczym PKO BP BM w każdym momencie zapewnia możliwość wyodrębnienia Instrumentów finansowych Klienta od pozostałych Instrumentów zgromadzonych na rachunku zbiorczym.
5. Zmiana podmiotu, któremu powierzono będzie przechowywanie Instrumentów finansowych Klientów nie stanowi zmiany warunków Umowy.

##### **§ 21.**

Zarejestrowanie Instrumentów finansowych na Rachunku inwestycyjnym Klienta następuje po otrzymaniu przez PKO BP BM dokumentów potwierdzających przekazanie Instrumentów finansowych na konto PKO BP BM we właściwej liczbie rozrachunkowej lub dokumentów potwierdzających rozliczenie transakcji na Rynku zagranicznym, zgodnie z obowiązującymi na danym rynku przepisami, chyba że zgodnie z tymi przepisami możliwe jest dokonanie zapisów wcześniej, z uwzględnieniem różnicy czasu.

##### **§ 22.**

1. Przeniesienie Instrumentów finansowych na inny Rachunek papierów wartościowych lub rejestr Klienta wykonywane jest na podstawie Dyspozycji Klienta.
2. W przypadku przeniesienia Instrumentów finansowych w ramach transakcji będącej wynikiem zdarzenia prawnego lub transakcji zawartej poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, wymagane jest dołączenie do Dyspozycji Klienta dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia Instrumentów finansowych i potwierdzających zmianę praw własności.
3. PKO BP BM może odmówić przeniesienia Instrumentów finansowych Klienta w przypadku, gdy Klient nie posiada na Rachunku inwestycyjnym Środków finansowych w wysokości zapewniającej pełne zaspokojenie zobowiązań Klienta wobec PKO BP BM.
4. Postanowienia ust. 1 i 3 stosuje się odpowiednio do przenoszenia Instrumentów finansowych pomiędzy Rachunkami inwestycyjnymi lub rejestrami Klienta prowadzonymi przez PKO BP BM oraz w przypadku przeniesienia Instrumentów finansowych na lub z Rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez inne firmy inwestycyjne.
5. PKO BP BM odmawia realizacji transakcji o których mowa w ust. 2 w przypadku osób innych niż osoby fizyczne, nie posiadających ważnego kodu LEI, a dla osób fizycznych w przypadku braku możliwości ustalenia Krajowego Identyfikatora Klienta.

##### **§ 23.**

1. Rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych lub w walutach obcych.
2. PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów wykaz walut wymiennalnych, w których mogą być prowadzone Rachunki pieniężne.
3. Rachunek pieniężny jest nieoprocentowany.

##### **§ 24.**

1. Klient może dokonać wpłaty środków pieniężnych na Rachunek pieniężny w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.
2. PKO BP BM, w przypadku stwierdzenia jakichkolwiek niezgodności w potwierdzeniu dokonania wpłaty środków pieniężnych, może wstrzymać rejestrację środków na Rachunku pieniężnym Klienta albo odmówić wykonania Dyspozycji wypłaty tych środków do czasu wyjaśnienia powstałych wątpliwości.
3. Wpłat można dokonywać jedynie w walutach, dla których Bank prowadzi wymianę walut.
4. Przez usługę wymiany walutowej w rozumieniu art. 69 ust. 4 pkt 5 Ustawy rozumie się:
  - 1) przyjmowanie przez PKO BP BM walut obcych i dokonywanie ich sprzedaży na rachunek Klienta,
  - 2) kupno walut obcych na rachunek Klienta, w związku z obsługą realizacji zobowiązań PKO BP BM wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec PKO BP BM z tytułu usług świadczonych przez PKO BP BM na jego rzecz lub zobowiązań

Klienta wobec emitenta papierów wartościowych, w przypadku gdy PKO BP BM działa w imieniu i na rachunek emitenta lub zobowiązań emitenta papierów wartościowych wobec Klienta, w przypadku gdy PKO BP BM działa w imieniu i na rachunek Klienta, w zakresie czynności maklerskich wskazanych w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2 Ustawy.

5. Wymiana walut dokonywana jest przez PKO BP BM na podstawie Dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem § 28 ust. 6.
6. Wymiana walut dokonywana jest zgodnie z kursem przekazanym przez Brokera lub Tabelą kursów walut podawaną przez Bank chyba, że Klient upoważni PKO BP BM do indywidualnego negocjowania z Bankiem kursu wymiany. Kurs przekazany przez Brokera będzie stosowany w przypadku rozliczenia w złotych (PLN) transakcji na rynkach zagranicznych, kurs z tabeli jest stosowany w pozostałych przypadkach.
7. Szczegółowe warunki dokonywania wymiany walutowej w tym wykaz walut obcych objętych tą usługą, sposoby składania przez Klientów dyspozycji oraz wielkość zlecenia, powyżej której możliwe jest indywidualne negocjowanie kursu wymiany Podawane są do wiadomości Klientów.
8. Świadczona przez PKO BP BM usługa wymiany walutowej nie stanowi działalności kantorowej.

#### § 25.

1. Środki pieniężne z tytułu wpłaty księgowane są na Rachunku pieniężnym w walucie, w której prowadzony jest rachunek wskazany w dyspozycji Klienta bez względu na walutę wskazaną w Dyspozycji przelewu.
2. Klient jest zobowiązany do podania prawidłowego numeru rachunku bankowego, umożliwiającego PKO BP BM zaksięgowanie środków pieniężnych na Rachunku pieniężnym.
3. Wpłaty na Rachunek pieniężny, dokonywane w innej walucie niż waluta rachunku, będą przewalutowane na walutę, w której prowadzony jest rachunek. W przypadku operacji bezgotówkowych stosowany będzie kurs podawany przez Bank dla dewiz, a w przypadku operacji gotówkowych – kurs podawany dla pieniądza.
4. Wpłaty na Rachunek pieniężny, w tym wynikające z realizacji praw z instrumentów finansowych, dokonywane w walucie innej niż waluta rachunku, w której PKO BP BM prowadzi Rachunek pieniężny dla Klienta, będą przewalutowane na złote zgodnie z bieżącą Tabelą kursów walut podawaną przez Bank, przy zastosowaniu kursu podawanego dla dewiz.

#### § 26.

1. Klient może dokonywać wypłaty środków pieniężnych z Rachunku pieniężnego, składając Dyspozycję wypłaty w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.
2. PKO BP BM realizuje Dyspozycje wypłaty lub przelewów środków z Rachunku pieniężnego Klienta w możliwie najkrótszym terminie, nie później niż w następnym dniu roboczym.
3. W przypadku składania Dyspozycji wypłaty w formie bezgotówkowej, Klient zobowiązany jest wskazać w Dyspozycji numer rachunku bankowego w formacie NRB (26-cyfrowy numer rachunku bankowego) albo IBAN (numer rachunku w formacie międzynarodowym) oraz SWIFT albo BIC banku (międzynarodowy kod banku) w przypadku przelewów zagranicznych i przelewów krajowych w walutach obcych.
4. Wypłata w formie gotówkowej możliwa jest w oddziałach Banku, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Oddział Banku może określić kwotę jednostkowej wypłaty gotówkowej, powyżej której Klient powinien zgłosić wypłatę w terminie wcześniejszym, wskazanym przez Bank w komunikacie prezentowanym w oddziałach Banku.
6. Wypłata w formie bezgotówkowej realizowana jest w drodze przelewu środków pieniężnych wyłącznie na rachunek bankowy Klienta lub na inny Rachunek pieniężny Klienta.
7. Wpłaty w formie bezgotówkowej mogą być realizowane na rachunki bankowe zdefiniowane do przelewów lub na rachunek bankowy służący do udostępniania Środków bankowych.
8. PKO BP BM realizuje dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych wyłącznie w zakresie, w jakim są one związane ze świadczeniem na rzecz Klienta Usług maklerskich.

#### § 27.

1. Rozliczenie z tytułu transakcji realizowanych w systemie obrotu instrumentami finansowymi następuje po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji we właściwej liczbie rozrachunkowej i wpływie środków na rachunek bankowy PKO BP BM.
2. W przypadku braku możliwości rozrachunku transakcji w całości spowodowanej zawieszeniem rozrachunku transakcji, PKO BP BM dokonuje zapisów na rachunku inwestycyjnym Klienta po każdorazowym rozrachunku transakcji w częściach, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
3. Rozrachunkiem transakcji w częściach są objęte wyłącznie transakcje wymienione w wykazie transakcji mogących podlegać rozrachunkowi w częściach, których lista udostępniona jest przez Izbę rozrachunkową.
4. Środki finansowe oraz instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie rozrachunku transakcji w trybie wskazanym w ust. 3 podlegają blokadzie do czasu rozrachunku transakcji w całości lub anulowania rozrachunku nierozrachowanej części transakcji.
5. Transakcja w trakcie rozrachunku w częściach jest realizowana zgodnie z następującymi 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 wyrażona wartością zaokrągloną do pełnych groszy (suma wartości poszczególnych części jest równa wartości rozrachunku całej transakcji).
6. PKO BP BM jest upoważniony do rozrachunku w częściach każdej transakcji zawartej na podstawie Zlecenia Klienta na ww. zasadach.
7. Rozliczenie z tytułu transakcji realizowanych poza obrotem zorganizowanym następuje w terminach uzgodnionych przez strony transakcji lub zgodnie z Regulacjami i po wpływie środków na rachunek bankowy PKO BP BM.
8. Brak rozrachunku transakcji, skutkuje brakiem rozliczenia na Rachunku inwestycyjnym lub na Rachunku sponsora.

#### § 28.

1. Rozliczenie transakcji zawartej na Rynku zagranicznym przeprowadzane jest przez PKO BP BM w terminie rozrachunku obowiązującym dla tych transakcji na danym rynku, z uwzględnieniem różnicy czasu i godzin pracy PKO BP BM, po uzyskaniu odpowiedniego wyciągu z rachunku prowadzonego przez Zagranicznego depozytariusza. W przypadku transakcji kupna Zagranicznych instrumentów finansowych PKO BP BM może, po otrzymaniu od Brokera potwierdzenia zawarcia transakcji, dokonać zapisu praw do otrzymania Zagranicznych instrumentów finansowych w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, o ile przewiduje to umowa z Brokerem.

2. Zapisy na Rachunku inwestycyjnym dokonywane będą zgodnie z przepisami prawa określającymi przeniesienie praw z Zagranicznych instrumentów finansowych w kraju, w którym nabywane lub sprzedawane są Zagraniczne instrumenty finansowe.
3. Rozliczenie transakcji Klienta realizowanych na Rynku zagranicznym może być rejestrowane na Rachunku inwestycyjnym Klienta po średnim kursie realizacji.
4. PKO BP BM może przeprowadzać rozliczenia transakcji zawartych na Rynku zagranicznym na rachunkach Klientów w walucie notowania Zagranicznego instrumentu finansowego lub w złotych. PKO BP BM Podaje do wiadomości Klienta informacje, w zakresie których Zagranicznych instrumentów finansowych oraz za pośrednictwem którego Brokera umożliwi przeprowadzenie rozliczeń w złotych.
5. PKO BP BM rozlicza transakcje w walucie wskazanej przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 4, o ile PKO BP BM dokonuje rozliczeń transakcji w tej walucie.
6. Rozliczenie transakcji na rachunku Klienta w złotych nie stanowi Dyspozycji wymiany walutowej na lub z waluty notowania Zagranicznego instrumentu finansowego. W celu rozliczenia zawartej transakcji wymiana walutowa zostanie dokonana za pośrednictwem Brokera po kursie ustalonym zgodnie z § 24 ust. 6.
7. Brak rozrachunku transakcji skutkuje brakiem rozliczenia na Rachunku inwestycyjnym.

#### **§ 29.**

PKO BP BM uznaje Rachunek pieniężny środkami pieniężnymi wynikającymi z praw z Instrumentów finansowych pod warunkiem wpływu tych środków na rachunek PKO BP BM.

### **Rozdział 5. Sposób, tryb i zasady przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz Dyspozycji**

#### **§ 30.**

1. PKO BP BM przyjmuje Zlecenia lub Dyspozycje w terminach i zakresie Podanym do wiadomości Klientów.
2. PKO BP BM realizuje Zlecenia lub Dyspozycje Klienta składane w formie pisemnej według wzoru określonego przez PKO BP BM.
3. PKO BP BM może odstąpić od wymogu złożenia Zlecenia lub Dyspozycji według wzoru określonego przez PKO BP BM, jeżeli złożony przez Klienta dokument zawiera wszystkie elementy niezbędne do jego realizacji.

#### **§ 31.**

1. Zlecenie lub Dyspozycja składane przez Klienta powinny zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta lub Rachunku inwestycyjnego lub Rachunku sponsora.
2. PKO BP BM może żądać podania przez Klienta dodatkowych danych umożliwiających pełną identyfikację osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję.
3. PKO BP BM nie realizuje Zleceń oraz Dyspozycji skutkujących zmianą prawa własności Instrumentów finansowych w przypadku nie podania:
  - 1) ważnego Kodu LEI przez Klienta zobowiązanego do jego posiadania,
  - 2) przez Klienta będącego osobą fizyczną Krajowego Identyfikatora Klienta lub braku możliwości jego ustalenia przez PKO BP BM.
4. Zlecenie Klienta zostaje przyjęte przez PKO BP BM z chwilą jego potwierdzenia.
5. PKO BP BM ma prawo przed realizacją Zlecenia lub Dyspozycji, w szczególności Dyspozycji dotyczących przelewów pieniężnych, do jej potwierdzenia.

#### **§ 32.**

Klient jest zobowiązany do prawidłowego wypełniania formularzy i dokumentów oraz prawidłowego składania Zleceń lub Dyspozycji.

#### **§ 33.**

1. Klient składający Zlecenie lub Dyspozycję zobowiązany jest podać wszelkie dane wymagane w Elektronicznych kanałach dostępu niezbędne do identyfikacji Klienta i realizacji Zlecenia lub Dyspozycji.
2. Za zgodą PKO BP BM Zlecenia lub Dyspozycje mogą być złożone w sposób ustalony przez Klienta z PKO BP BM w Umowie.
3. Warunkiem korzystania z Elektronicznych kanałów dostępu jest posiadanie przez Klienta wyposażenia technicznego i oprogramowania niezbędnego do współpracy z Aplikacjami internetowymi oraz Aplikacjami Banku Podawanych do wiadomości Klientów.

#### **§ 34.**

Zlecenia lub Dyspozycje mogą nie zostać przyjęte przez PKO BP BM, w przypadku trudności związanych z uzyskaniem przez Klienta połączenia za pomocą Serwisu telefonicznego lub przez pozostałe Elektroniczne kanały dostępu, które nie są zawinione przez PKO BP BM oraz które nie wynikają z awarii systemów informatycznych wykorzystywanych przez PKO BP BM, w szczególności za przerwaniem połączenia oraz inne zakłócenia.

#### **§ 35.**

1. Klient składający Zlecenia lub Dyspozycje za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu identyfikowany jest w sposób dopuszczony przez PKO BP BM i Podany do wiadomości Klientów, w szczególności poprzez hasło, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. W przypadku korzystania z Aplikacji internetowych PKO BP BM dopuszcza identyfikację Klienta przy użyciu Instrumentów uwierzytelniających. Formy stosowanych Instrumentów uwierzytelniających Podane są do wiadomości Klientów.
3. W wyjątkowych przypadkach składania wybranych Dyspozycji za pośrednictwem Serwisu telefonicznego dopuszczalna jest inna forma identyfikowania Podana do wiadomości Klientów.
4. Zlecenie lub Dyspozycja może nie zostać przyjęta przez PKO BP BM, jeżeli wystąpią uzasadnione wątpliwości dotyczące tożsamości osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję lub treści Zlecenia lub Dyspozycji spowodowane wadą przekazu telekomunikacyjnego lub błędnym, bądź niepełnym podaniem treści Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta. W takim przypadku PKO BP BM informuje o powyższym fakcie Klienta, wyjaśniając powody nieprzyjęcia dyspozycji oraz informując o możliwościach złożenia danej dyspozycji w inny sposób.

#### **§ 36.**



1. Pracownik przyjmujący Zlecenie lub Dyspozycję telefoniczną, w celu upewnienia się co do jej treści, może powtórzyć Zlecenie lub Dyspozycję.
2. PKO BP BM realizuje Zlecenie lub Dyspozycję, o której mowa w ust. 1, zgodnie z treścią, jaka została powtórzona przez pracownika, o ile Klient zaakceptował treść powtórzoną przez pracownika.

#### § 37.

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania w tajemnicy haseł oraz innych zabezpieczeń służących do jego identyfikacji w danym Elektronicznym kanale dostępu.
2. W przypadku podejrzenia, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie jakiegokolwiek hasła lub zabezpieczenia oraz w przypadku utraty urządzeń mobilnych, w tym ich zagubienia lub kradzieży, Klient powinien niezwłocznie zgłosić ten fakt:
  - 1) do PKO BP BM w celu zastrzeżenia dostępu do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji internetowych oraz Serwisu telefonicznego,
  - 2) do Banku w celu zastrzeżenia dostępu do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji Banku w sposób i trybie zgodnym z regulacjami Banku.
3. W przypadku gdy PKO BP BM poweźmie uzasadnione podejrzenie, że hasło lub inne zabezpieczenie, umożliwiające dostęp do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji internetowych lub Serwisu telefonicznego znalazło się w posiadaniu osoby nieupoważnionej, PKO BP BM może zablokować dostęp do odpowiednich kanałów dostępu.
4. W celu zniesienia blokady, o której mowa w ust. 3, Klient zobowiązany jest złożyć dyspozycję pisemną lub postąpić w sposób Podany do wiadomości Klientów.
5. Zastrzeżenie dostępu w Banku do Aplikacji Banku, z jakiegokolwiek powodu, powoduje blokadę dostępu do Usług maklerskich za jej pośrednictwem.
6. Informacja o możliwości zastrzeżenia dostępu oraz jego zakresie w inny, niż wskazany w ust. 2-5 sposób, Podawana jest do wiadomości Klientów.
7. Klient jest zobowiązany do należytego zabezpieczenia narzędzi i urządzeń wykorzystywanych do składania Zleceń i Dyspozycji za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu oraz do ich ochrony przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, w tym kradzieżą.

#### § 38.

Klient jest zobowiązany do nieudostępniania osobom nieuprawnionym hasła lub innych parametrów wymaganych do identyfikacji, wykorzystywanych w Elektronicznych kanałach dostępu.

#### § 39.

1. PKO BP BM na stronie internetowej lub przez Elektroniczne kanały dostępu udostępnia Klientowi Serwisy na zasadach Podanych do wiadomości Klientów.
2. Klient, któremu PKO BP BM udostępnił Serwisy, jest zobowiązany do nie przekazywania dostępu do nich ani ich treści osobom trzecim.
3. PKO BP BM może zawiesić udostępnianie Serwisów na żądanie podmiotu prowadzącego rynek zorganizowany lub dystrybutora danych na czas określony w tym żądaniu lub w przypadku powzięcia uzasadnionych podejrzeń, że treść Serwisów przekazywana jest osobom nieuprawnionym.
4. PKO BP BM może pobierać opłaty za udostępnianie Serwisów z Rachunku pieniężnego Klienta, zgodnie z Taryfą. W przypadku braku pokrycia na rachunku pieniężnym Klienta, PKO BP BM zaprzestaje udostępniania Serwisów. PKO BP BM może zaprzestać udostępniania Serwisów również w przypadku nie spełnienia innych warunków wymaganych przez PKO BP BM i Podanych do wiadomości Klientów.
5. W przypadku braku korzystania z Serwisów przez Klienta, PKO BP BM może na zasadach Podanych do wiadomości Klientów zaprzestać udostępniania Serwisów. Ponowne udostępnienie Klientowi Serwisów jest realizowane na zasadach opisanych w ust. 1.

### Rozdział 6. Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania i wykonywania Zleceń

#### § 40.

1. PKO BP BM przyjmuje i wykonuje Zlecenia zgodnie z Umową, Regulaminem i Regulacjami.
2. PKO BP BM przed przyjęciem Zlecenia nabycia weryfikuje w sposób Podany do wiadomości Klientów czy posiadacz lub współposiadacz rachunku znajduje się w Grupie docelowej Instrumentu finansowego, na który składne jest Zlecenie.

#### § 41.

1. PKO BP BM może za zgodą Klienta wykonać Zlecenie Klienta poprzez zawarcie umowy sprzedaży Instrumentów finansowych z innym inwestorem lub inwestorami poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, o ile w Zleceniu Klient wyraził zgodę na taki tryb realizacji Zlecenia.
2. PKO BP BM może zestawiać zlecenia Klientów, co polega na wykonywaniu czynności skutkujących zawarciem transakcji mających za przedmiot instrumenty finansowe, w których:
  - 1) PKO BP BM jest 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 dokonywane w tym samym momencie,
  - 3) udział PKO BP BM w transakcjach zawartych w wyniku zestawienia zleceń nie naraża go na ryzyko rynkowe oraz jest neutralny finansowo, z wyjątkiem znanej stronie transakcji opłaty, prowizji lub wynagrodzenia należnej podmiotowi z tytułu każdej transakcji.

#### § 42.

1. PKO BP BM może wykonać Zlecenia Klienta łącznie ze Zleceniami własnymi lub Zleceniami innych Klientów, o ile dopuszczone to jest Regulacjami.
2. Przed wykonaniem Zlecenia w sposób, o którym mowa w ust. 1, PKO BP BM informuje Klienta o takiej możliwości realizacji Zlecenia oraz zasadach alokacji Zleceń wykonywanych w taki sposób przez PKO BP BM.
3. Szczegółowe zasady łączenia Zleceń oraz ich alokacji przez PKO BP BM Podawane są do wiadomości Klientów.

#### **§ 43.**

1. PKO BP BM może wykonywać Zlecenia dotyczące Instrumentów finansowych dopuszczonych do systemu obrotu instrumentami finansowymi poprzez zawieranie transakcji ze zleceniodawcą na własny rachunek, o ile Klient w Zleceniu wyraził zgodę na taki tryb realizacji Zlecenia oraz złożył oświadczenie o swojej sytuacji finansowej.
2. PKO BP BM prowadzi listę Instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zleceń wykonywanych w sposób, o którym mowa w ust. 1 i Podaje ją do wiadomości Klientów.
3. PKO BP BM określa i Podaje do wiadomości Klientów kryteria i warunki, na podstawie których ustalana jest możliwość wykonania oraz wykonywane są Zlecenia w sposób, o którym mowa w ust. 1.

#### **§ 44.**

1. Zlecenie Klienta składane w celu wykonania, przez PKO BP BM, w systemie obrotu instrumentami finansowymi powinno zawierać oznaczenie rynku, na którym ma być wykonane.
2. PKO BP BM wystawia Zlecenia brokerskie na podstawie i w granicach Zlecenia Klienta.
3. W przypadku, gdy Regulacje rynku na którym Zlecenie brokerskie, wystawione na podstawie Zlecenia, ma być wykonane przewidują konieczność dodatkowego potwierdzenia, PKO BP BM potwierdza Zlecenia brokerskie w sposób Podany do wiadomości Klientów, o ile Klient potwierdzi Zlecenie, na podstawie którego Zlecenie brokerskie jest wystawione lub PKO BP BM odmawia przekazania Zlecenia.

#### **§ 45.**

1. Zlecenia Klienta kierowane są do wykonania według kolejności ich złożenia, w godzinach przewidzianych Regulacjami, chyba że co innego wynika z ich treści lub obowiązujących Regulacji.
2. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, o ile są przewidziane w Regulacjach.
3. Potwierdzenie przyjęcia Zlecenia przez PKO BP BM, o którym mowa w § 92, nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane.
4. Odrzucenie przez rynek Zlecenia brokerskiego wystawionego do Zlecenia Klienta powoduje anulowanie Zlecenia Klienta, z zastrzeżeniem § 44 ust. 3.

#### **§ 46.**

1. Zlecenie w systemie obrotu instrumentami finansowymi kierowane jest na najbliższą Sesję, chyba że Klient określił inny termin pierwszej Sesji.
2. Maksymalny termin ważności Zlecenia Klienta nie może być dłuższy niż maksymalny termin ważności Zleceń brokerskich określony zgodnie z Regulacjami.
3. Zlecenie Klienta traci ważność w przypadku, gdy zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku traci ważność Zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Zlecenia Klienta.

#### **§ 47.**

1. PKO BP BM wystawia Zlecenie brokerskie kupna Instrumentów finansowych jeżeli Klient posiada w chwili jego wystawienia pełne pokrycie wartości i przewidywanej prowizji maklerskiej we wskazanej przez Klienta walucie rozliczenia Zlecenia, z zastrzeżeniem § 66.
2. PKO BP BM na zasadach określonych w § 51-55 może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji maklerskiej.
3. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zlecenia brokerskiego, o którym mowa w ust. 1, jest suma niezablokowanych Środków finansowych Klienta zapisanych na jego Rachunku pieniężnym pod warunkiem, że rozrachunek należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, nastąpi najpóźniej w tym samym dniu co rozrachunek transakcji kupna i transakcje sprzedaży spełniają warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy, oraz Środki bankowe Klienta.
4. Zlecenie brokerskie sprzedaży Instrumentów finansowych może być wystawione tylko na niezablokowane instrumenty finansowe.

#### **§ 48.**

1. Pokrycie Zleceń brokerskich sprawdzane jest w kolejności złożenia przez Klienta Zleceń.
2. PKO BP BM może określić inne zasady sprawdzania pokrycia Zleceń brokerskich Podając je do wiadomości Klientów.
3. W przypadku stwierdzenia braku pokrycia w instrumentach finansowych lub Środkach finansowych, PKO BP BM nie wystawia Zlecenia brokerskiego, z zastrzeżeniem § 46 ust. 2.

#### **§ 49.**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Środki finansowe oraz Instrumenty finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia są blokowane.
2. PKO BP BM może odstąpić od dokonania blokady Środków finansowych oraz Instrumentów finansowych, jeżeli podejmie inne działania mające na celu zapewnienie, że Klient nie będzie wykorzystywał Środków finansowych i instrumentów finansowych stanowiących pokrycie Zlecenia w wysokości niezbędnej do rozrachunku transakcji.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, PKO BP BM dokona blokady w każdym przypadku, gdy zażąda tego uczestnik odpowiedzialnej Izby rozrachunkowej ponoszący odpowiedzialność za rozrachunek.
4. Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia kupna bez określonego limitu ceny, wartość transakcji powiększona o należną prowizję przewyższa wartość środków stanowiących pokrycie Zlecenia, PKO BP BM obciąża brakującą kwotą Rachunek pieniężny Klienta.

#### **§ 50.**

1. Klient może anulować lub zmodyfikować Zlecenie, o ile Zlecenie nie zostało wykonane w całości. W przypadku gdy Zlecenie zostało wykonane częściowo, Dyspozycja anulowania lub modyfikacji jest skuteczna jedynie do wysokości niewykonanej jego części.
2. PKO BP BM przyjmuje Dyspozycje anulowania lub modyfikacji Zlecenia zgodnie z Regulacjami.
3. Postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące przyjmowania i wykonywania Zleceń stosuje się odpowiednio do anulowania i modyfikacji Zleceń.
4. Przyjęcie przez PKO BP BM Dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie jest równoznaczne z jej realizacją.

5. PKO BP BM niezwłocznie przekazuje na rynek anulację lub modyfikację Zlecenia brokerskiego wystawionego zgodnie z anulacją lub modyfikacją Zlecenia Klienta. Anulowanie lub modyfikacja następuje po potwierdzeniu przyjęcia anulacji lub modyfikacji przez rynek, na który anulacja lub modyfikacja zostały skierowane. Anulowanie Zlecenia brokerskiego, dokonane przez podmiot prowadzący rynek, powoduje anulowanie Zlecenia Klienta.

#### **§ 51.**

1. PKO BP BM może świadczyć usługę w zakresie wykonywania Zleceń kupna Instrumentów finansowych bez posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia (odraczanie terminu zapłaty) po aktywowaniu usługi przez PKO BP BM.
2. PKO BP BM uzależnia świadczenie usług w zakresie wykonywania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
3. Przed rozpoczęciem świadczenia Klientowi usługi w zakresie wykonywania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty, PKO BP BM dokonuje oceny indywidualnej sytuacji finansowej i wiarygodności Klienta.
4. PKO BP BM określa maksymalny limit zobowiązań Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku realizacji Zleceń z odroczonym terminem zapłaty.

#### **§ 52.**

1. PKO BP BM może różnicować wysokość pokrycia Zleceń w zależności od płynności poszczególnych Instrumentów finansowych oraz określić rynki, systemy notowań, w stosunku do których nie przyjmuje i nie wykonuje Zleceń z odroczonym terminem zapłaty.
2. Informację o ograniczeniach, o których mowa w ust. 1, PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów.

#### **§ 53.**

1. PKO BP BM może zobowiązać się do przyjmowania i wykonywania Zleceń na warunkach:
  - 1) częściowego odroczenia zapłaty – gdy warunkiem realizacji Zlecenia jest posiadanie przez Klienta pokrycia w wysokości nie niższej niż 30 % wartości Zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 2,
  - 2) całkowitego odroczenia zapłaty – uwzględniającego zabezpieczenia posiadane przez Klienta, określone przez PKO BP BM lub bez wymogu posiadania zabezpieczenia przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. PKO BP BM nie odracza zapłaty należnej prowizji maklerskiej.
3. Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty mogą być ważne tylko na jedną sesję. PKO BP BM może wyrazić zgodę na dłuższy termin ważności zleceń z odroczonym terminem zapłaty.

#### **§ 54.**

1. PKO BP BM może odmówić przyjęcia i wykonania Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeżeli w jego ocenie realizacja Zlecenia mogłaby doprowadzić do sytuacji, w której interes PKO BP BM nie będzie zabezpieczony w sposób dostateczny.
2. PKO BP BM odmawia przyjęcia i wykonania Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeżeli jego realizacja mogłaby doprowadzić do przekroczenia limitu, o którym mowa w § 51 ust. 4.

#### **§ 55.**

1. Zapłata za Instrumenty finansowe nabyte na podstawie Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty musi zostać uregulowana przez Klienta najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej Izbie rozrachunkowej.
2. PKO BP BM ma prawo, dla zabezpieczenia zapłaty zobowiązań Klienta wynikających z tytułu przyjęcia i wykonania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty, do dysponowania rachunkami i rejestrami Klienta.
3. W przypadku gdy Klient, najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej Izbie rozrachunkowej, nie ureguje należności z tytułu odroczonej zapłaty, PKO BP BM zaspakaja swoje roszczenia zgodnie z ust. 2 z pozostałych aktywów Klienta na jego rachunkach oraz ze Środków bankowych, jak również poprzez wystawienie zlecenia sprzedaży.
4. Sprzedaż Instrumentów finansowych i praw do otrzymania Instrumentów finansowych dokonywana w przypadku, o którym mowa w ust. 3, może nastąpić w każdym terminie i na wybranych przez PKO BP BM warunkach.
5. W przypadku niedotrzymania przez Klienta terminu zapłaty, o którym mowa w ust. 1, PKO BP BM może:
  - 1) pobierać opłaty i naliczać oprocentowanie określone w Taryfie od niespłaconej w terminie kwoty zobowiązań,
  - 2) zablokować możliwość przyjmowania i wykonywania składanych przez Klienta zleceń z odroczonym terminem zapłaty lub wypowiedzieć Umowę w zakresie usług związanych z odracaniem terminu zapłaty.
6. PKO BP BM odmawia dokonania wypłaty środków pieniężnych oraz przeniesienia instrumentów finansowych z rachunku Klienta, jeżeli w wyniku wypłaty lub przeniesienia wartość aktywów na rachunku Klienta byłaby niższa od zobowiązań Klienta z tytułu odroczenia zapłaty za nabywane Instrumenty finansowe.

#### **§ 56.**

1. PKO BP BM przyjmuje od Klientów zlecenia umożliwiające wystawienie na ich podstawie kilku Zleceń brokerskich (Zlecenia DDM) i zobowiązuje się do ich wykonywania z należytą starannością.
2. PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów, minimalną wartość Zlecenia DDM.
3. Klient akceptuje możliwość poniesienia strat lub nieosiągnięcia korzyści w wyniku realizacji Zlecenia DDM realizowanego zgodnie z treścią złożonego przez Klienta Zlecenia DDM.
4. Klient akceptuje, że realizacja Zleceń brokerskich wystawianych do Zlecenia DDM nie musi następować po najlepszych cenach możliwych do uzyskania na rynku w całym okresie ważności Zlecenia DDM.
5. Klient akceptuje, że Zlecenia brokerskie wystawiane do Zlecenia DDM będą oznaczane jako zlecenia poza Grupą docelową w przypadku gdy Zlecenie DDM dotyczy instrumentu, który znajduje się poza Grupą docelową właściciela rachunku.
6. Klient przyjmuje do wiadomości, że Zlecenie DDM może pozostać niezrealizowane.

#### **§ 57.**

1. Klient składając Zlecenie DDM, określa liczbę Instrumentów finansowych bądź maksymalną jego wartość, z uwzględnieniem prowizji maklerskiej, będącej wynikiem realizacji Zlecenia DDM.
2. Klient w Zleceniu DDM może, za zgodą pracownika PKO BP BM realizującego Zlecenie DDM, określić dodatkowe warunki jego realizacji.

3. Na podstawie i w ramach warunków określonych przez Klienta w Zleceniu DDM, PKO BP BM może wystawić dowolną liczbę Zleceń brokerskich. O sposobie i terminie wystawiania Zleceń brokerskich na podstawie Zlecenia DDM decyduje pracownik realizujący Zlecenie DDM.
4. PKO BP BM sprawdza pokrycie na realizację Zlecenia DDM w chwili wystawiania Zlecenia brokerskiego.
5. Klient może anulować lub zmodyfikować Zlecenie DDM. Anulowanie lub modyfikacja ta nie jest wiążąca w stosunku do transakcji już zawartych na podstawie wystawionych Zleceń brokerskich.

## **Rozdział 7. Szczególne rodzaje zleceń**

### **§ 58.**

1. PKO BP BM może przyjmować od Klientów Zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania o ile taka możliwość została Podana do wiadomości Klientów.
2. Szczegółowe zasady przyjmowania i wykonywania Zleceń, o których mowa w ust. 1 Podawane są do wiadomości Klientów.
3. Zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania są przetwarzane w PKO BP BM i są aktywowane po spełnieniu zadanego przez Klienta i wbudowanego w dany typ Zlecenia warunku aktywacji lub w wyniku realizacji Zlecenia powiązanego. Aktywacja Zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania skutkuje niezwłocznym wystawieniem przez PKO BP BM Zlecenia brokerskiego zgodnie z warunkami aktywacji, o ile Klient posiada Środki finansowe lub instrumenty finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia brokerskiego.

## **Rozdział 8. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania, produktów strukturyzowanych oraz instrumentów pochodnych (Instrumenty PRIIP)**

### **§ 59.**

1. PKO BP BM przed przyjęciem Zlecenia przekazuje Klientowi detalicznemu dokument zawierający Kluczowe informacje (KID) na temat Instrumentu PRIIP będącego przedmiotem Zlecenia.
2. PKO BP BM zapewnia Klientom detalicznym składającym Zlecenia na Instrumenty PRIIP wybór następujących sposobów dostarczenia KID:
  - 1) w formie papierowej,
  - 2) za pośrednictwem strony internetowej.
3. PKO BP BM przekazuje KID za pośrednictwem strony internetowej, o ile Klient wyraził na to zgodę.

### **§ 60.**

1. PKO BP BM w przypadku braku potwierdzenia przez Klienta detalicznego znajomości aktualnego KID dla Instrumentu PRIIP będącego przedmiotem Zlecenia odmawia przyjęcia Zlecenia z zastrzeżeniem ust. 3.
2. W przypadku korzystania przez Klienta ze zleceń koszykowych, Klient potwierdza znajomość KID przed wprowadzeniem Zlecenia do koszyka.
3. PKO BP BM przyjmuje zlecenie Klienta detalicznego pomimo braku znajomości przez tego Klienta KID, o ile spełnione są łącznie niżej wymienione warunki:
  - 1) Zlecenie składne jest za pośrednictwem Aplikacji internetowej lub Serwisu telefonicznego z inicjatywy Klienta,
  - 2) PKO BP BM nie ma możliwości dostarczenia Klientowi KID przed przyjęciem Zlecenia,
  - 3) Klient potwierdził, iż został poinformowany przez PKO BP BM, że dostarczenie KID przed złożeniem Zlecenia nie jest możliwe oraz, że Klient może odstąpić od złożenia Zlecenia na czas niezbędny do zapoznania się z treścią KID.
  - 4) Klient nie wyraził zgody na odstąpienie od złożenia Zlecenia zgodnie z pkt 3 i jednocześnie potwierdził, iż zapozna się z KID niezwłocznie po złożeniu Zlecenia.

## **Rozdział 9. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących Derywatów**

### **§ 61.**

1. PKO BP BM może świadczyć usługę w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Derywatów po aktywowaniu usługi przez PKO BP BM.
2. PKO BP BM uzależnia świadczenie usługi w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Derywatów od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej oraz informacji o NKK lub wniosku o nadanie NKK w przypadku, gdy Klient takiego numeru nie posiada.
3. PKO BP BM może uzależnić świadczenie usługi w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Derywatów lub poszczególnych rodzajów Derywatów od spełnienia przez Klienta dodatkowych warunków Podanych do wiadomości Klientów lub ustalić szczególne warunki przyjmowania i realizacji zleceń nabycia lub zbycia Derywatów, Podając je do wiadomości Klientów.
4. Klient może rozpocząć składanie Zleceń nabycia lub zbycia Derywatów po uzyskaniu przez PKO BP BM potwierdzenia od właściwej Izby rozrachunkowej o nadaniu dla Klienta NKK.
5. Zlecenie nabycia lub zbycia Derywatów powinno zawierać wszystkie dane wymagane dla Zleceń wskazane w niniejszym Regulaminie oraz w Regulacjach, w szczególności NKK i oznaczenie portfela, o ile wymagane to jest przez właściwą Izbę rozrachunkową.
6. Klient przed złożeniem Zlecenia zobowiązany jest zapoznać się z dokumentami określającymi warunki obrotu danymi Derywatami.

### **§ 62.**

1. PKO BP BM może określić maksymalny limit otwartych pozycji Klienta w Derywatach ogółem lub w podziale na poszczególne rodzaje Derywatów. Informacja o wprowadzonych limitach Podawana jest do wiadomości Klientów.
2. W przypadku, gdy realizacja Zlecenia Klienta spowoduje przekroczenie limitów określonych w ust. 1 lub innych limitów określonych przez właściwą Izbę rozrachunkową, PKO BP BM odmawia przyjęcia takiego Zlecenia.

3. PKO BP BM, w celu ograniczenia ryzyka, ma prawo do zmiany limitów określonych w ust. 1 także w okresie, kiedy Klient posiada otwarte pozycje. W takim przypadku Klient zobowiązany jest dostosować się do nowych wymogów w sposób i terminie określonym przez PKO BP BM.

#### **§ 63.**

W przypadku gdy zgodnie z Regulacjami nie jest wymagane wniesienie depozytów zabezpieczających, zastosowanie mają odpowiednio postanowienia § 47 ust. 1 oraz 3, z zastrzeżeniem, że należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, których rozrachunek nastąpi najpóźniej w tym samym dniu co rozrachunek transakcji kupna i transakcja sprzedaży spełnia warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy, nie mogą stanowić zabezpieczenia Zleceń dotyczących Derywatów.

#### **§ 64.**

1. PKO BP BM określa i Podaje do wiadomości Klientów wysokość wstępnych i właściwych depozytów zabezpieczających.
2. PKO BP BM przy określaniu wysokości depozytów zabezpieczających uwzględnia regulacje właściwych Izb rozliczeniowych.
3. Depozyt zabezpieczający może być wniesiony w środkach pieniężnych lub Instrumentach finansowych, o ile są one akceptowane jako zabezpieczenie przez właściwą Izbę rozliczeniową. Informacja o możliwych sposobach wniesienia depozytu zabezpieczającego Podawana jest do wiadomości Klientów. Maksymalny udział Instrumentów finansowych wniesionych jako depozyt zabezpieczający jest określany zgodnie z Regulacjami.
4. PKO BP BM może podnieść poziom depozytów dla danego Klienta, w zależności od oceny jego sytuacji finansowej, płynności obrotu danych Derywatów, zmienności cen, wielkości limitu pozycji możliwych do otwarcia przez Klienta, zgodnie z niniejszym Regulaminem. O podniesieniu poziomu depozytów PKO BP BM informuje Klienta.

#### **§ 65.**

1. Klient może złożyć Dyspozycję wniesienia instrumentów finansowych na poczet depozytu zabezpieczającego.
2. Wniesienie instrumentów finansowych jako depozyt zabezpieczający odbywa się zgodnie z Regulacjami.
3. Instrumenty finansowe zostają przez PKO BP BM uwzględnione na poczet depozytu zabezpieczającego zgodnie z zasadami i warunkami określonymi w Regulacjach.
4. Klient może złożyć dyspozycję dotyczącą wycofania Instrumentów finansowych wniesionych jako depozyt zabezpieczający.
5. Wycofanie depozytu zabezpieczającego wniesionego w postaci Instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z Regulacjami.
6. PKO BP BM może odmówić wykonania Dyspozycji, o której mowa w ust. 4, w przypadku gdy jej wykonanie spowoduje spadek poziomu depozytu zabezpieczającego poniżej poziomu wymaganego przez PKO BP BM.

#### **§ 66.**

1. PKO BP BM wystawia Zlecenie brokerskie, którego przedmiotem są Derywaty pod warunkiem, że w chwili jego wystawiania Klient posiada środki pieniężne na Rachunku inwestycyjnym lub Środki bankowe zapewniające pełne pokrycie na wstępny depozyt zabezpieczający i należną prowizję, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. PKO BP BM dokonuje blokady środków pieniężnych stanowiących depozyt zabezpieczający na Rachunku inwestycyjnym odrębnie od pozostałych zobowiązań Klienta. Instrumenty finansowe są zaliczane jako depozyt zabezpieczający zgodnie z Regulacjami.
3. Dla określonych rodzajów Zleceń, w szczególności dla Zleceń zamykających otwarte pozycje, PKO BP BM może odstąpić od konieczności posiadania przez Klienta środków pieniężnych niezbędnych na pokrycie należnej prowizji maklerskiej.
4. Dla Zleceń zamykających otwarte wcześniej pozycje lub otwierających pozycje skorelowane PKO BP BM może nie wymagać wniesienia wstępnego depozytu zabezpieczającego, o ile zezwalają na to regulacje właściwej Izby rozliczeniowej, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego jest konieczne, jeżeli Zlecenie zamykające doprowadzi do powstania braku zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.

#### **§ 67.**

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania poziomu depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na jego rachunku Derywatów w wysokości nie niższej niż Podanej do wiadomości Klientów.
2. Klient zobowiązany jest do sprawdzania poziomu depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu Derywatów i niezwłocznego jego uzupełnienia do wymaganej wysokości.

#### **§ 68.**

1. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganego poziomu, PKO BP BM dokonuje jego uzupełnienia:
  - 1) z wolnych środków pieniężnych znajdujących się na Rachunkach inwestycyjnych Klienta,
  - 2) ze środków odblokowanych w wyniku anulowania lub modyfikacji przez PKO BP BM złożonych a niezrealizowanych Zleceń Klienta,
  - 3) ze Środków bankowych Klienta.
2. W przypadku braku wystarczającej ilości środków pieniężnych, o której mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest do uzupełnienia brakującej części depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości lub zamknięcia pozycji w terminie określonym przez PKO BP BM i Podanym do wiadomości Klientów.
3. W przypadku, gdy Zlecenie Klienta nie doprowadzi do zamknięcia pozycji bez zbędnej zwłoki, PKO BP BM ma prawo do jego anulowania lub modyfikacji i zamknięcia pozycji Klienta zgodnie z ust. 5.
4. Jeżeli realizacja Zlecenia zamykającego pozycję doprowadzi do powstania na Rachunku inwestycyjnym Klienta straty przekraczającej wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego jego uzupełnienia.
5. W przypadku, gdy depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony lub pozycje nie zostaną zamknięte lub w sytuacji nie uzupełnienia straty, o której mowa w ust. 4, PKO BP BM ma prawo zamknąć w terminie i na wybranych przez siebie warunkach otwarte pozycje Klienta w takiej liczbie, aby aktualna wartość depozytu zabezpieczającego nie była mniejsza niż wartość wymagana dla zabezpieczenia otwartych pozycji.

#### **§ 69.**

1. W przypadku nadzwyczajnej zmiany cen Derywatów lub instrumentu bazowego, mającej miejsce w trakcie Sesji, PKO BP BM ma prawo uzupełnić do wymaganej wysokości depozyt zabezpieczający przed terminem wskazanym w § 68 ust. 2.
2. Jeżeli właściwa Izba rozliczeniowa zażąda uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, w czasie trwania Sesji, PKO BP BM może wstrzymać przyjmowanie Zleceń od Klientów.
3. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 i 2, postanowienia § 68 stosuje się odpowiednio.
4. W dniu wygaśnięcia danej serii Derywatów PKO BP BM może zażądać uzupełnienia depozytu zabezpieczającego skorelowane pozycje Klienta w wysokości zapewniającej zabezpieczenie otwartych pozycji, które pozostaną po wygaśnięciu tej serii, w terminie Podanym do wiadomości Klientów.
5. W przypadku nie uzupełnienia depozytu w terminie, o którym mowa w ust. 4, PKO BP BM może zamknąć pozycje, które zostaną niezabezpieczone.

#### § 70.

1. Wykonanie Derywatów następuje zgodnie z Warunkami Obrotu.
2. W przypadku wykonania Derywatów przez dostawę instrumentu bazowego Klient zobowiązany jest do posiadania na Rachunku inwestycyjnym właściwego instrumentu bazowego i złożenia w terminie określonym w Warunkach Obrotu Dyspozycji przeniesienia tych instrumentów na właściwe konto w Izbie rozliczeniowej.
3. Jeżeli Klient zobowiązany jest do zapłaty za Instrumenty finansowe będące przedmiotem dostawy, ma obowiązek posiadania na Rachunku inwestycyjnym środków pieniężnych w wysokości umożliwiającej nabycie dostarczonych instrumentów.
4. W przypadku nie wywiązania się przez Klienta ze zobowiązań, o których mowa w ust. 2 i 3, PKO BP BM dokona rozliczeń, a Klient zobowiązany będzie do zrekompensowania PKO BP BM poniesionych kosztów.

### Rozdział 10. Świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych

#### § 71.

1. PKO BP BM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych poprzez:
  - 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 w celu ich wykonania,
  - 2) kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.
2. Klient może złożyć Zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych zgodnie z zawartą z Klientem Umową, oraz na zasadach określonych w Dokumencie informacyjnym.
3. Zlecenia i Dyspozycje dotyczące usług, o których mowa w ust.1, mogą obejmować w szczególności czynności z zakresu: dokonywania zapisów na Instrumenty finansowe w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, deponowania Instrumentów finansowych na wskazanym rachunku Klienta oraz wskazywania rachunku Klienta do ewentualnego zwrotu środków finansowych wynikających ze składanego Zlecenia.

#### § 72.

1. Złożenie przez Klienta Zlecenia nabycia Instrumentów finansowych stanowi potwierdzenie złożenia przez Klienta oświadczenia o zapoznaniu się z Regulacjami, Dokumentem informacyjnym oraz wszelkimi niezbędnymi oświadczeniami warunkującymi złożenie Zlecenia i zaakceptowania ich treści.
2. Opłacenie Zlecenia, o którym mowa w ust. 1 musi nastąpić w sposób i terminie określonym w Dokumencie informacyjnym.

#### § 73.

Warunkiem świadczenia usługi, o której mowa w § 71 ust. 1, jest udzielenie przez Klienta PKO BP BM pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu zapisu albo Zlecenia w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej oraz wszelkich wymaganych oświadczeń związanych z tym zapisem.

### Rozdział 11. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń na Rynkach zagranicznych

#### § 74.

1. PKO BP BM może świadczyć usługę w zakresie wykonywania Zleceń na Rynkach zagranicznych po jej aktywowaniu przez PKO BP BM.
2. PKO BP BM może żądać od Klienta wyjaśnień lub dokumentów, jeżeli jest to konieczne do zawarcia lub wykonania Umowy lub wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa w zakresie świadczenia usług wykonywania Zleceń na Rynkach zagranicznych.

#### § 75.

1. PKO BP BM dokonując wyboru Brokera oraz Zagranicznego depozytariusza dołoży należytej staranności w wyborze tych podmiotów (podmioty pośredniczące).
2. PKO BP BM na życzenie Klienta udostępnia mu informacje o podmiotach pośredniczących.

#### § 76.

1. PKO BP BM Podaje do wiadomości Klientów:
  - 1) wykaz krajów oraz Rynki zagraniczne, na których PKO BP BM pośredniczy 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 przyjmowanych przez PKO BP BM,
  - 4) rodzaje Zleceń związanych z poszczególnymi Rynkami zagranicznymi oraz dodatkowe warunki ich realizacji,
  - 5) Brokerów, z którymi współpracuje wraz ze wskazaniem Elektronicznych kanałów dostępu umożliwiających składanie Zleceń za pośrednictwem danego Brokera,
  - 6) Wykaz walut, w których dokonywane są blokady Środków finansowych oraz rozliczenia na rachunku Klienta za pośrednictwem poszczególnych Brokerów.

2. PKO BP BM na życzenie Klienta udostępnia informacje będące w posiadaniu PKO BP BM, dotyczące przepisów i zwyczajów obowiązujących na Rynkach zagranicznych, na których PKO BP BM wykonuje Zlecenia.
3. Na żądanie Klienta informacje o prawach z Zagranicznych instrumentów finansowych przysługujących Klientom będą udostępniane po powzięciu o nich informacji przez PKO BP BM.

#### § 77.

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zleceń nabycia Zagranicznych instrumentów finansowych oraz kosztów jego wykonania jest:
  - 1) suma niezablokowanych Środków finansowych w złotych na Rachunku pieniężnym Klienta w przypadku wskazania przez Klienta złotych jako waluty, w której ma być dokonane rozliczenie na Rachunku Klienta,
  - 2) suma niezablokowanych Środków finansowych na rachunku pieniężnym Klienta w walucie, w której notowany jest Zagraniczny instrument finansowy na danym rynku, w przypadku wskazania przez Klienta tej waluty jako waluty, w której ma być dokonane rozliczenie na rachunku Klienta.
2. W przypadku wskazania przez Klienta złotych jako waluty, w której ma być dokonane rozliczenie Zlecenia na rachunku Klienta, PKO BP BM dokonuje przeliczenia wartości Zlecenia z lub na walutę notowania Zagranicznego instrumentu finansowego według zasad Podanych do wiadomości Klienta.
3. Zlecenie sprzedaży może być wystawione tylko na niezablokowane Zagraniczne instrumenty finansowe lub prawa do ich otrzymania, które są zaewidencjonowane na Rachunku inwestycyjnym.

#### § 78.

1. Zlecenie dotyczące nabycia lub zbycia Zagranicznych instrumentów finansowych składane przez Klienta powinno zawierać dane wymagane przepisami prawa polskiego lub prawa obowiązującego w krajach, o których mowa w § 76 ust. 1 pkt 1, z zastrzeżeniem regulacji obowiązujących na danym Rynku zagranicznym.
2. PKO BP BM wykonuje tylko te Zlecenia, dla których Klient ma wymagane przepisami prawa pokrycie w Zagranicznych instrumentach finansowych lub Środkach finansowych, z uwzględnieniem zawartych przez PKO BP BM umów z Brokerami.
3. PKO BP BM odrzuca Zlecenie Klienta, jeśli Zlecenie zostało odrzucone przez Brokera lub Rynek zagraniczny.
4. PKO BP BM informuje, że ma prawo łączenia Zleceń Klienta ze Zleceniami własnymi lub Zleceniami innych Klientów, które dotyczą tego samego Zagranicznego instrumentu finansowego oraz zawierają takie same warunki ich realizacji, o ile zezwalają na to regulacje danego Rynku zagranicznego, na zasadach określonych przepisami prawa oraz pod warunkiem uprzedniego poinformowania Klienta o takim sposobie realizacji Zlecenia.
5. Klient może anulować albo zmodyfikować złożone Zlecenie, jeżeli jest to zgodne z regulacjami danego Rynku zagranicznego oraz dozwolone przez PKO BP BM w danym Elektronicznym kanale dostępu i za pośrednictwem danego Brokera. Dyspozycja anulowania lub modyfikacji jest skuteczna jedynie do wysokości niewykonanej jego części na Rynku zagranicznym.
6. PKO BP BM informuje, że transakcje zawarte na Rynku zagranicznym mogą zostać unieważnione w przypadkach określonych przez obowiązujące przepisy prawa lub regulacje danego rynku.
7. PKO BP BM nie przyjmuje dyspozycji dotyczących Zagranicznych instrumentów finansowych, które zostały wycofane z notowań lub notowanych na rynku, na którym PKO BP BM nie świadczy usług.
8. Opłaty i podatki poniesione przez PKO BP BM w związku z realizacją Zleceń na Rynkach zagranicznych obciążają Klienta.

### Rozdział 12. Krótka sprzedaż

#### § 79.

1. PKO BP BM przyjmuje i wykonuje Zlecenia w celu zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży pod warunkiem zawarcia z Klientem odrębnej umowy określającej zasady pozyskania i termin dostarczenia Instrumentów finansowych (umowa pożyczki instrumentów finansowych) niezbędnych do dokonania rozliczenia transakcji w terminie określonym przez Izbę rozrachunkową oraz umowy określającej zasady wnoszenia zabezpieczenia krótkiej sprzedaży (umowa krótkiej sprzedaży).
2. PKO BP BM przyjmuje i wykonuje Zlecenia, o których mowa w ust. 1, wyłącznie na Instrumenty finansowe, które mogą być przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży, zgodnie z warunkami określonymi w regulaminach i innych regulacjach organizatora danego rynku.
3. PKO BP BM może wprowadzić w stosunku do regulacji obowiązujących w miejscu wykonania, dodatkowe ograniczenia w odniesieniu do Zleceń krótkiej sprzedaży i Podaje je do wiadomości Klientów.
4. Ograniczenia, o których mowa w ust. 3, w przypadku gdy wprowadzane są na podstawie indywidualnej decyzji dotyczącej Klienta, w szczególności w przypadku, gdy rozrachunek transakcji zawartej na podstawie Zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta mógłby być zagrożony z uwagi na okoliczności dotyczące Klienta lub Instrumentu finansowego będącego przedmiotem Zlecenia, komunikowane są Klientowi w sposób określony w Umowie.
5. Do Zleceń, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się postanowień § 47 ust. 4 oraz § 48 ust. 3.

#### § 80.

PKO BP BM w przypadku Klienta detalicznego uzależnia przyjęcie i wykonanie Zlecenia krótkiej sprzedaży od zawarcia umowy pożyczki instrumentów finansowych przed skierowaniem Zlecenia krótkiej sprzedaży do miejsca wykonania, o ile strony nie postanowią inaczej.

#### § 81.

1. PKO BP BM uzależnia przyjęcie i wykonanie Zlecenia krótkiej sprzedaży od ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wysokości Podanej do wiadomości Klientów.
2. Zabezpieczenie krótkiej sprzedaży stanowić mogą Środki finansowe oraz Instrumenty finansowe, których lista Podawana jest do wiadomości Klientów.
3. Zabezpieczenie początkowe blokowane jest na Rachunku inwestycyjnym Klienta wraz z przyjęciem Zlecenia krótkiej sprzedaży. Przed złożeniem Zlecenia krótkiej sprzedaży Klient ma obowiązek złożyć odrębną Dyspozycję blokady instrumentów finansowych, w przypadku gdy mają one stanowić zabezpieczenie krótkiej sprzedaży.
4. Środki finansowe uzyskane przez Klienta z tytułu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie Zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta podlegają blokadzie na Rachunku inwestycyjnym Klienta i są zaliczane na zabezpieczenie krótkiej sprzedaży, o ile umowa nie stanowi inaczej.

5. PKO BP BM w indywidualnych przypadkach, na warunkach ustalonych w umowie krótkiej sprzedaży, może odstąpić od wymogu wnoszenia przez Klienta zabezpieczenia krótkiej sprzedaży.

#### **§ 82.**

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wymaganej przez PKO BP BM wysokości do momentu zwrotu pożyczonych Instrumentów finansowych.
2. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia wartości zabezpieczenia krótkiej sprzedaży po każdej Sesji i niezwłocznego uzupełnienia go do wymaganej wysokości.

#### **§ 83.**

1. Jeżeli wartość zabezpieczenia spadnie poniżej wymaganego poziomu, PKO BP BM dokonuje jego uzupełnienia z:
  - 1) wolnych środków znajdujących się na Rachunkach inwestycyjnych Klienta,
  - 2) środków odblokowanych w wyniku anulowania lub modyfikacji przez PKO BP BM złożonych a niezrealizowanych Zleceń kupna Klienta,
  - 3) Środków bankowych Klienta.
2. W przypadku braku wystarczającej ilości środków, o której mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest do uzupełnienia brakującej części zabezpieczenia krótkiej sprzedaży do wysokości oraz w terminie określonym przez PKO BP BM i Podanym do wiadomości Klientów.
3. W przypadku gdy Zlecenie Klienta nie doprowadzi do odkupienia Instrumentów finansowych bez zbędnej zwłoki, PKO BP BM ma prawo do jego anulowania lub modyfikacji i odkupienia Instrumentów finansowych zgodnie z ust. 4.
4. W przypadku nieuzupełnienia zabezpieczenia krótkiej sprzedaży PKO BP BM ma prawo dokonania odkupu całości lub części pożyczonych Instrumentów finansowych do momentu uzyskania wymaganego poziomu zabezpieczenia. Jeżeli na rachunku Klienta brakuje pokrycia do dokonania pełnego odkupu pożyczonych Instrumentów finansowych, PKO BP BM dokonuje odkupienia do wysokości salda Rachunku inwestycyjnego Klienta, a Klient zobowiązany jest niezwłocznie wnieść pokrycie na brakującą część transakcji odkupu.
5. Jeżeli realizacja zlecenia odkupienia Instrumentów finansowych doprowadzi do powstania na Rachunku inwestycyjnym Klienta straty przekraczającej wartość wniesionego zabezpieczenia, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego jego uzupełnienia.
6. W przypadku braku uzupełnienia zabezpieczenia lub pokrycia straty, o której mowa w ust. 5, PKO BP BM ma prawo dokonać sprzedaży innych aktywów Klienta posiadanych w PKO BP BM do wysokości nieuregulowanych zobowiązań Klienta.

#### **§ 84.**

PKO BP BM może pośredniczyć w zawieraniu umów pożyczek instrumentów finansowych na podstawie odrębnej umowy.

### **Rozdział 13. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Pozagiełdowych instrumentów finansowych**

#### **§ 85.**

1. PKO BP BM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń dotyczących pozagiełdowych instrumentów finansowych, w tym tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami.
2. PKO BP BM przyjmuje i przekazuje Zlecenie do instytucji wskazanej w Zleceniu lub do podmiotu, który ta instytucja określiła jako właściwy.

#### **§ 86.**

1. PKO BP BM weryfikuje kompletność danych wskazanych w złożonym Zleceniu z zakresem określonym w Regulacjach.
2. PKO BP BM nie weryfikuje treści Zlecenia, w tym danych Klienta i informacji o tytułach uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania będących jego przedmiotem z informacjami posiadanymi przez instytucję, do której przekazuje Zlecenie. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami stosuje się Regulacje, a niewykonanie Zlecenia przez instytucję, do której jest kierowane ze względu na różnice pomiędzy danymi wskazanymi w Zleceniu a danymi posiadanymi przez tą instytucję, stanowi ryzyko Klienta.
3. PKO BP BM przekazuje środki finansowe wpłacone na rachunek PKO BP BM na pokrycie Zlecenia nabycia, jeśli powyższe wynika z treści Zlecenia.

#### **§ 87.**

1. Tryb składania Zleceń określa Dokument informacyjny danej instytucji zbiorowego inwestowania.
2. Przed złożeniem Zlecenia Klient jest zobowiązany zapoznać się z Dokumentem Informacyjnym danego Funduszu oraz innymi dokumentami otrzymanymi w POK lub Aplikacjach internetowych.
3. Wykaz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które dystrybuowane są przez PKO BP BM, Podawany jest do wiadomości Klientów.
4. W zakresie wykonywania usługi polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu Zleceń nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania PKO BP BM nie udziela porad inwestycyjnych, o których mowa w § 102-104.

#### **§ 88.**

1. PKO BP BM prowadzi rachunki bankowych papierów wartościowych.
2. Rachunki, o których mowa w ust. 1 prowadzone są na podstawie pisemnej umowy zawartej pomiędzy PKO BP BM a Klientem.
3. Do rachunku bankowych papierów wartościowych, o którym mowa w ust. 1, stosuje się przepisy niniejszego Regulaminu, o ile nie są sprzeczne z warunkami emisji danych bankowych papierów wartościowych.
4. Rachunek bankowych papierów wartościowych obejmuje również służący do jego obsługi rachunek pieniężny.
5. PKO BP BM przyjmuje Dyspozycje właściwe dla bankowych papierów wartościowych zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w odpowiednim Dokumencie informacyjnym oraz Regulacjach.
6. PKO BP BM przyjmuje Dyspozycje złożone w formach zgodnych z podpisaną z Klientem Umową, o ile pozwalają na to Regulacje i postanowienia odpowiedniego Dokumentu informacyjnego.
7. Klient może dokonywać sprzedaży bankowych papierów wartościowych, zapisanych na jego rachunku bankowych papierów wartościowych.



8. Rozliczenie transakcji sprzedaży lub zakupu bankowych papierów wartościowych odbywa się zgodnie z warunkami emisji tych bankowych papierów wartościowych.

#### **Rozdział 14. Indywidualne Konta Emerytalne (IKE)**

##### **§ 89.**

PKO BP BM świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie prowadzenia indywidualnego konta emerytalnego (IKE) na podstawie umowy o prowadzenie IKE, zgodnie z Regulacjami.

##### **§ 90.**

PKO BP BM prowadzi IKE, obejmujące rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.

##### **§ 91.**

1. Wpłaty dokonywane na IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej w Regulacjach. Klient zobowiązany jest przed dokonaniem wpłaty ustalić dopuszczalną wysokość wpłaty w danym roku kalendarzowym.
2. Postanowień ust. 1 nie stosuje się do wypłat transferowych dokonywanych na IKE z innych instytucji finansowych.
3. W przypadku przekroczenia kwoty, określonej w ust. 1 lub dokonania innej niezgodnej z Regulacjami wpłaty lub transakcji na rachunku IKE, PKO BP BM przekaże nadwyżkę tych środków na wskazany przez Klienta rachunek, a w przypadku braku wskazania takiego rachunku, zaksięguje nadwyżkę na odrębnym, nieoprocentowanym subkoncie do prowadzonego rachunku pieniężnego.
4. Pożytki z Instrumentów finansowych zapisanych na IKE zwiększają wartość środków zgromadzonych na IKE i nie stanowią wpłaty, o której mowa w ust. 1.

##### **§ 92.**

1. Wypłata, w tym wypłata jednorazowa i wypłata w ratach, wypłata transferowa, zwrot środków zgromadzonych na IKE, następuje na warunkach określonych w Regulacjach.
2. Zwrot częściowy środków zgromadzonych na IKE następuje na warunkach określonych w Regulacjach oraz w trybie i formie określonej przez PKO BP BM, Podanej do wiadomości Klientów.

##### **§ 93.**

Poza przypadkami przewidzianymi w Regulaminie w zakresie wypowiedzenia Umowy o świadczenie usług maklerskich, umowa o prowadzenie IKE wygasa w przypadkach przewidzianych Regulacjami.

#### **Rozdział 15. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy oraz wydawanie zaświadczeń**

##### **§ 94**

PKO BP BM potwierdza przyjęcie Zlecenia od Klienta do wykonania przez PKO BP BM w następujący sposób:

- 1) w przypadku złożenia Zlecenia w formie pisemnej – poprzez złożenie przez upoważnionego pracownika PKO BP BM podpisu na dokumencie zawierającym Zlecenie.
- 2) w przypadku złożenia Zlecenia za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu – poprzez potwierdzenie Klientowi w kanale, za pośrednictwem którego zostało złożone Zlecenie.

##### **§ 95.**

1. PKO BP BM niezwłocznie po zawarciu transakcji będącej przedmiotem złożonego przez Klienta Zlecenia, nie później jednak niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zawarta została transakcja z zastrzeżeniem ust. 4, przekazuje Klientowi na Trwałym nośniku Powiadomienie.
2. W przypadku, gdy Zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, PKO BP BM przekazuje Powiadomienie, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymał je od tego podmiotu.
3. PKO BP BM udziela w POK albo PUM lub za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu niezbędnych informacji o stanie realizacji złożonego przez niego Zlecenia, każdorazowo na życzenie Klienta.
4. PKO BP BM udziela w POK lub za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu, na życzenie Klienta, informacji na temat przysługujących mu praw z Zagranicznych instrumentów finansowych zapisanych na jego Rachunku inwestycyjnym, na podstawie i niezwłocznie po otrzymaniu informacji od podmiotu, w którym przechowywane są Zagraniczne instrumenty finansowe.

##### **§ 96.**

1. PKO BP BM w przypadku gdy Klient nie zalogował się w danym kwartale na żaden ze swoich Rachunków inwestycyjnych przy wykorzystaniu Aplikacji internetowych przekazuje Klientowi, na Trwałym nośniku Zestawienie.
2. PKO BP BM raz w roku przekazuje Klientowi Informację roczną na Trwałym nośniku.
3. Na życzenie Klienta wydawane są:
  - 1) archiwalne Powiadomienia, Zestawienia, Informacje roczne,
  - 2) zestawienia posiadanych aktywów generowane częściej niż raz na kwartał.
4. W przypadku zamknięcia Rachunku inwestycyjnego Powiadomienia, Zestawienia i Informacje roczne PKO BP BM udostępnia Klientowi przez okres nie dłuższy niż pięć lat licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku w którym nastąpiło zamknięcie Rachunku inwestycyjnego.
5. Klient otrzymuje na adres wskazany w Umowie lub po wyrażeniu zgody przez Klienta - za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu (z wyłączeniem Serwisu telefonicznego) informację o przychodach z innych źródeł oraz o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych.
6. W przypadku zamknięcia Rachunku inwestycyjnego wszelkie informacje przekazywane w formie Trwałego nośnika elektronicznego dostarczane są w sposób Podany do wiadomości Klientów.

##### **§ 97**

Sposób i warunki udzielenia Zgody na Trwały nośnik elektroniczny przez Klienta Podane są do wiadomości Klientów.

##### **§ 98.**

1. W przypadku Rachunków inwestycyjnych wspólnych, doręczenie przez PKO BP BM wiadomości i korespondencji jednemu współposiadaczowi uznaje się za skuteczne wobec drugiego współposiadacza.
2. Powiadomienia i Zestawienia oraz Informacje roczne będą doręczane każdemu ze współposiadaczy odrębnie na Trwałym nośniku, zgodnie z wybraną przez każdego ze współposiadaczy formą zgodnie z zasadami określonymi w § 94-97.

#### **§ 99**

PKO BP BM wystawia Klientowi, na zasadach określonych przepisami prawa, imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

#### **§ 100.**

1. Zawiadomienia oraz wszelką korespondencję PKO BP BM doręcza Klientowi listem na adres korespondencyjny lub w przypadku jego braku na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby lub w inny sposób ustalony z Klientem w Umowie, z zastrzeżeniem § 96.
2. Klient zobowiązany jest do sprawdzania prawidłowości otrzymywanych informacji i dokumentów, związanych z prowadzeniem Rachunku inwestycyjnego, a w przypadku stwierdzenia niezgodności niezwłocznie zawiadomić o tym PKO BP BM.

### **Rozdział 16. Raportowanie do podmiotów uprawnionych**

#### **§101.**

1. PKO BP BM jako podmiot zobowiązany Regulacjami dokonuje raportowania wszystkich transakcji na rachunkach Klientów skutkujących zmianą własności instrumentów finansowych do ARM. Informacje te są zgłaszane nie później niż w terminach określonych przez Regulacje.
2. PKO BP BM w celu prawidłowej identyfikacji stron transakcji oraz osób odpowiedzialnych za podjęcie decyzji inwestycyjnej w imieniu Klienta przekazuje do ARM odpowiednio Krajowy Identyfikator Klienta lub kod LEI, zależnie od typu Klienta oraz niezbędne dane osobowe Klientów.
3. PKO BP BM w przypadku wykonania Zlecenia poza systemem obrotu instrumentami finansowymi przekazuje informacje o realizacji transakcji do APA, w terminach i zakresie zgodnym z obowiązującymi Regulacjami.
4. PKO BP BM oraz Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC zobowiązani są do raportowania każdego wykonanego Zlecenia oraz wszelkich jego zmian do repozytorium transakcji zarejestrowanego zgodnie z EMIR. Informacje te są zgłaszane nie później niż w terminach określonych przez Regulacje.
5. Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC może powierzyć PKO BP BM raportowanie wykonanych Zleceń na Derywaty. Warunkiem umożliwiającym rozpoczęcie raportowania przez PKO BP BM, na zasadach określonych przez PKO BP BM, wykonanych Zleceń w imieniu Klienta, jest złożenie przez Klienta pisemnej Dyspozycji stanowiącej upoważnienie dla PKO BP BM do raportowania do repozytorium transakcji w imieniu Klienta.
6. W przypadku niezłożenia przez Klienta będącego Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC Dyspozycji, o której mowa w ust. 2 powyżej, Klient ten zobowiązany jest do ustalenia z PKO BP BM trybu, w jakim uzgadniana będzie treść raportów przekazywanych do repozytorium transakcji.
7. PKO BP BM informuje, że na potrzeby raportowania do repozytorium transakcji przyjmuje, że wykonane Zlecenia Klientów będących 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 odmiennie oświadczenie.

### **Rozdział 17. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym**

#### **§ 102.**

1. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym dotyczące inwestowania w instrumenty finansowe, udzielane są:
  - 1) przez uprawnionych pracowników zatrudnionych w PKO BP BM,
  - 2) w oparciu o informacje podawane do publicznej wiadomości oraz analizy przygotowane przez PKO BP BM,
  - 3) zgodnie z należytą starannością oraz wiedzą uprawnionych pracowników.
2. PKO BP BM może uzależnić udzielanie porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym od obrotów lub aktywów zgromadzonych na rachunku Klienta. Informacja w tym zakresie Podawana jest do wiadomości Klientów.

#### **§ 103.**

1. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie może być podstawą do podejmowania decyzji inwestycyjnych przez Klienta.
2. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie jest rekomendacją i nie stanowi zalecenia określonego sposobu zachowania się Klienta w odniesieniu do wybranego instrumentu finansowego.
3. Niezależnie od informacji przekazanych przez PKO BP BM, przed przekazaniem każdego Zlecenia do realizacji, Klient jest zobowiązany do oceny ryzyka potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat. Ostateczna decyzja, co do złożenia zlecenia należy wyłącznie do Klienta.

#### **§ 104.**

Za udzielenie porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym PKO BP BM nie pobiera odrębnego wynagrodzenia.

### **Rozdział 18. Doradztwo inwestycyjne i sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym**

#### **§ 105.**

1. PKO BP BM świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie zawartej z Klientem Umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego zostały szczegółowo określone w „Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”.

#### **§ 106.**

1. PKO BP BM udostępnia Klientom materiały analityczne na podstawie Umowy o odpłatne dostarczanie materiałów analitycznych lub Umowy o nieodpłatne dostarczanie materiałów analitycznych.
2. Zasady sporządzania i dystrybucji analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym zostały szczegółowo określone w „Regulaminie świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz publikacji w zakresie instrumentów finansowych przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”.

#### **Rozdział 19. Zabezpieczenie wierzytelności na Instrumentach finansowych (blokada instrumentów finansowych, środków finansowych)**

##### **§ 107.**

1. Klient może zlecić PKO BP BM ustanowienie zastawu lub wykonanie blokady Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych zapisanych na jego Rachunku inwestycyjnym, składając pisemną dyspozycję blokady, przedkładając umowę o ustanowieniu blokady lub 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 mowa w ust. 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. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego PKO BP BM dokonuje blokady instrumentów finansowych po spełnieniu łącznym warunków, o których mowa w ust. 1, oraz otrzymaniu odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu.

##### **§ 108.**

1. Blokada lub zastaw jest ustanawiany niezwłocznie po otrzymaniu przez PKO BP BM Dyspozycji Klienta oraz innych niezbędnych dokumentów.
2. PKO BP BM znosi blokadę bezterminową, ustanowioną do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub przez Klienta, za pisemną zgodą wierzyciela, pisemnej Dyspozycji zniesienia tej blokady.
3. W przypadku zrzeczenia się prawa zastawu przez wierzyciela (zastawnika) zwolnienie zastawu następuje poprzez złożenie pisemnego oświadczenia woli i przekazanie jednego egzemplarza tego oświadczenia do PKO BP BM.

##### **§ 109.**

Do chwili odblokowania instrumentów lub wygaśnięcia zastawu, PKO BP BM umieszcza w treści wystawianych świadectw depozytowych, zaświadczeń oraz wyciągów informację o obciążeniu blokadą lub zastawem Instrumentów finansowych.

##### **§ 110.**

PKO BP BM przenosi Instrumenty finansowe na rachunek zastawnika w liczbie uwzględniającej wartość przejętych Instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

##### **§ 111.**

PKO BP BM wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłat kredytów i pożyczek udzielonych przez Bank na nabycie Instrumentów finansowych na podstawie regulacji wewnętrznych Banku.

#### **Rozdział 20. Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy**

##### **§ 112.**

1. Umowa może zostać rozwiązana w całości lub części przez Klienta lub PKO BP BM, z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
2. PKO BP BM może w przypadkach, o których mowa w § 113 ust. 1 pkt 2-3, ograniczyć zakres usług świadczonych w ramach Umowy, informując o tym Klienta z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
3. Umowa ulega rozwiązaniu w całości w przypadku złożenia przez Klienta Dyspozycji zamknięcia Rachunku inwestycyjnego albo Rachunku IKE, w zakresie dotyczącym danej Umowy.

##### **§ 113.**

1. PKO BP BM może wypowiedzieć Umowę w trybie, o którym mowa w § 112 ust. 1, z następujących, ważnych powodów :
  - 1) przez okres 1 roku na Rachunku inwestycyjnym nie są zapisane Instrumenty finansowe ani środki pieniężne,
  - 2) Klient narusza warunki Umowy,
  - 3) Klient wykorzystuje Rachunek inwestycyjny niezgodnie z jego przeznaczeniem,
  - 4) PKO BP BM podejmuje uzasadnione podejrzenie wykorzystywania rachunku w celu prowadzenia innej działalności, niż związana z usługami PKO BP BM,
  - 5) podania przez Klienta nieprawdy lub zatajenia prawdy w zakresie informacji, które zgodnie z przepisami prawa Klient jest obowiązany udzielić PKO BP BM jako podmiotowi świadczącemu usługi maklerskie,
  - 6) Klient, w relacjach z PKO BP BM, zachowuje się w sposób rażąco naruszający zasady współzycia społecznego lub dobre obyczaje,
  - 7) brak jest możliwości wykonania przez PKO BP BM obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
  - 8) PKO BP BM podejmuje uzasadnione podejrzenie, że zgromadzone na rachunku środki pochodzą lub mają związek z przestępstwem,
  - 9) PKO BP BM zaprzestanie lub zmieni warunki lub zakres świadczenia usług maklerskich z uwagi na zmianę przepisów prawa lub wystąpienie istotnych czynników ekonomicznych mających wpływ na świadczone usługi.
2. PKO BP BM wypowiada Umowę na piśmie podając powody wypowiedzenia.

#### § 114.

1. W przypadku wypowiedzenia Umowy w całości przez którąkolwiek ze stron, Klient jest zobowiązany podjąć działania powodujące przed upływem terminu rozwiązania Umowy powstanie sald zerowych na Rachunku inwestycyjnym.
2. W przypadku Instrumentów finansowych niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi według Regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych tj. Instrumentów finansowych zarejestrowanych na kontach pomocniczych do prowadzonych dla PKO BP BM kont depozytowych, zapisanych na Rachunku inwestycyjnym klienta, PKO BP BM dokonuje ich przeniesienia na konto techniczne PKO BP BM, pod warunkiem złożenia przez klienta:
  - 1) dyspozycji zamknięcia Rachunku inwestycyjnego,
  - 2) dyspozycji przeniesienia Instrumentów finansowych niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi na rachunek techniczny PKO BP BM,
  - 3) oświadczenia Klienta w zakresie udzielenia zgody na przeniesienie przysługujących mu Instrumentów finansowych niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi na rachunek techniczny PKO BP BM.
3. Zamknięcie Rachunku inwestycyjnego następuje po rozwiązaniu Umowy.
4. W przypadku niewystąpienia sald zerowych na Rachunku inwestycyjnym po rozwiązaniu Umowy, PKO BP BM dokonuje sprzedaży zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta Instrumentów finansowych oraz przekazuje środki pieniężne na nieoprocentowany rachunek celem ich odebrania przez Klienta, informując go o tym niezwłocznie.
5. W przypadku Instrumentów finansowych w formie dokumentu, w razie nieodebrania ich przez Klienta przed upływem terminu rozwiązania Umowy, PKO BP BM po tym terminie może oddać zmaterializowane Instrumenty finansowe na przechowanie do depozytu sądowego na koszt Klienta.

#### § 115.

1. PKO BP BM może ewidencjonować Instrumenty finansowe albo wynikające z nich prawa stanowiące własność Klienta na dodatkowych kontach technicznych, o ile wynika to z Regulacji.
2. Zapisanie Instrumentów finansowych i środków pieniężnych na kontach, o których mowa w ust. 1 może powodować skutki określone w Regulacjach, w szczególności związane z ograniczeniem prawa do rozporządzania Instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi.

#### § 116.

1. Umowa wygasa na skutek:
  - 1) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
  - 2) wykreślenia Klienta z odpowiedniego rejestru,
  - 3) upadłości osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej.
2. W wyniku wygaśnięcia Umowy, PKO BP BM zamyka Rachunek inwestycyjny po wykonaniu dyspozycji następców prawnych Klienta, dotyczących aktywów zapisanych na tym Rachunku inwestycyjnym.
3. Do czasu zamknięcia Rachunku inwestycyjnego, PKO BP BM nalicza i pobiera należne opłaty i prowizje, zgodnie z Taryfą.

#### § 117.

1. Umowa o świadczenie Usług maklerskich ulega rozwiązaniu, a wspólny Rachunek inwestycyjny zostaje zamknięty, poza przyczynami wskazanymi w Regulaminie, także w przypadku ustania małżeństwa lub ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa.
2. Rozwiązanie Umowy i zamknięcie Rachunku inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1, następuje na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu lub umowy majątkowej zawartej na zasadach określonych w kodeksie rodzinnym i opiekuńczym.
3. Jeżeli w wspólnym Rachunku inwestycyjnym zapisane są aktywa, podział aktywów następuje zgodnie z prawomocnym orzeczeniem sądu, umową majątkową, o której mowa w ust. 2, lub zgodnym oświadczeniem woli obojga małżonków.

### Rozdział 21. Konflikt interesów

#### § 118.

1. PKO BP BM w celu ochrony interesu Klienta oraz potencjalnego Klienta zarządza konfliktami interesów.
2. W ramach zarządzania konfliktami interesów PKO BP BM podejmuje działania mające 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 interes Klienta oraz na funkcjonowanie PKO BP BM i jego relacji z Klientem.
3. W przypadku, gdy wyeliminowanie negatywnego wpływu konfliktu interesów na sytuację Klienta nie jest możliwe, PKO BP BM przed zawarciem Umowy lub rozpoczęciem świadczenia usługi, informuje Klienta o wystąpieniu konfliktu interesów.
4. PKO BP BM informuje Klientów o zasadach zarządzania konfliktami interesów w Broszurze informacyjnej o wymogach MIFID.
5. Na żądanie Klienta PKO BP BM przekazuje szczegółowe informacje o zasadach zarządzania konfliktami interesów.

### Rozdział 22. Reklamacje

#### § 119.

1. Klienci mogą składać reklamacje:
  - 1) pisemnie – osobiście w POK lub PUM albo przesyłką pocztową na adres: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa,
  - 2) ustnie:
    - a) w POK - telefonicznie lub osobiście do protokołu,
    - b) w PUM - osobiście do protokołu,
  - 3) w formie elektronicznej - za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy: [bm@pkobp.pl](mailto:bm@pkobp.pl) lub [supermakler@pkobp.pl](mailto:supermakler@pkobp.pl).
2. Aktualne numery telefonów, adresy POK oraz PUM podane są na stronie internetowej [www.bm.pkobp.pl](http://www.bm.pkobp.pl).
3. Reklamacja powinna zawierać dane identyfikacyjne Klienta (w przypadku osoby fizycznej – imię, nazwisko i, o ile Klient posiada, numer identyfikacyjny PESEL, w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej –

- nazwę oraz, o ile Klient posiada, numer identyfikacyjny REGON lub NIP), aktualne dane adresowe (jeżeli PKO BP BM ich nie posiada), oraz – w miarę możliwości – numeru rachunku inwestycyjnego Klienta, którego dotyczy reklamacja.
- PKO BP BM może zwrócić się do Klienta z prośbą o złożenie dodatkowych, pisemnych informacji lub dostarczenie dodatkowych dokumentów, jeżeli uzyskanie tych informacji będzie niezbędne do rozpatrzenia reklamacji.
  - Reklamacja złożona niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń, ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie reklamacji przez PKO BP BM chyba, że okoliczność ta nie ma wpływu na sposób rozpatrzenia reklamacji.
  - Na żądanie Klienta, PKO BP BM potwierdza w formie pisemnej lub w inny uzgodniony sposób, fakt złożenia przez niego reklamacji.
  - PKO BP BM rozpatruje reklamacje niezwłocznie, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. W przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, PKO BP BM poinformuje Klienta o przewidywanym terminie udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania przez PKO BP BM terminów określonych w zdaniach poprzedzających wystarczy wysłanie przez PKO BP BM odpowiedzi przed ich upływem.
  - O wyniku rozpatrzenia reklamacji Klient zostanie poinformowany w formie pisemnej, na adres korespondencyjny wskazany w umowie, a w przypadku jego braku na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby.
  - Organem administracji publicznej sprawującym nadzór nad działalnością PKO BP BM jest Komisja Nadzoru Finansowego.
  - Wszystkie reklamacje są rozpatrywane przez PKO BP BM z największą starannością, wnikliwie i w możliwie najkrótszym terminie.
  - W przypadku nieuwzględnienia roszczeń Klienta w trybie reklamacyjnym, Klient ma prawo do pozasądowego rozwiązywania ewentualnych sporów z PKO BP BM. Podmiotem właściwym do pozasądowego rozwiązywania sporów jest Rzecznik Finansowy ([www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl)).

#### § 120.

- Jeżeli z treści reklamacji nie można należycie ustalić jej przedmiotu, PKO BP BM występuje do Klienta o jej uzupełnienie lub doprecyzowanie.
- Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację osoby wnoszącej pozostawia się bez rozpoznania.

#### § 121.

Składając reklamację, Klient powinien powstrzymać się od rozporządzania aktywami lub wykonywania praw, których reklamacja dotyczy.

#### § 122.

- Jeżeli na skutek błędu popełnionego przez PKO BP BM nie wykonano Zlecenia kupna, Klient nie może składać Dyspozycji w zakresie Instrumentów finansowych będących przedmiotem tego Zlecenia do czasu ich zapisania na Rachunku inwestycyjnym.
- Jeżeli PKO BP BM wykonał Zlecenie na warunkach korzystniejszych niż warunki określone w Zleceniu, uzyskana korzyść należy do Klienta.
- PKO BP BM zobowiązany jest do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania, na zasadach określonych w kodeksie cywilnym oraz innych przepisach prawa.

#### § 123.

- W przypadku błędnego zapisania na Rachunku inwestycyjnym Klienta nienależnych Instrumentów finansowych lub Środków finansowych, Klient jest zobowiązany do niezwłocznego ich zwrotu.
- PKO BP BM ma prawo sprostować błędny zapis na Rachunku inwestycyjnym, bez konieczności uzyskania zgody Klienta i poinformowania Klienta o fakcie sprostowania pomyłki.

### Rozdział 23. Opłaty i prowizje

#### § 124.

- PKO BP BM za świadczone usługi pobiera od Klienta opłaty i prowizje zgodnie z Taryfą.
- PKO BP BM ma prawo dokonać zmiany Taryfy, w przypadku zaistnienia co najmniej jednej z niżej wymienionych okoliczności:
  - zmiany poziomu inflacji w wysokości podawanej do publicznej wiadomości przez Główny Urząd Statystyczny,
  - wzrostu kosztów obsługi rachunku i usług z nim związanych, w wyniku zmiany cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, obsługi rozliczeń transakcji i innych kosztów ponoszonych przez PKO BP BM na rzecz instytucji rynku kapitałowego w związku z wykonywaniem Umowy, w tym za pośrednictwem podmiotów współpracujących,
  - w wyniku wprowadzenia nowych przepisów prawa wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku i usług,
  - wprowadzenia opłat dotyczących wdrożenia do oferty PKO BP BM nowych usług o charakterze opcjonalnym.
- Do zmiany Taryfy stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zmiany Regulaminu.

#### § 125.

- Opłaty i prowizje naliczane są w walucie, w której została wyrażona Dyspozycja lub Zlecenie, chyba że Taryfa stanowi inaczej.
- PKO BP BM pobiera opłaty i prowizje z Rachunku inwestycyjnego Klienta bez odrębnej Dyspozycji Klienta po realizacji Zlecenia lub Dyspozycji z pierwszeństwem przed realizacją kolejnych Zleceń lub Dyspozycji Klienta.
- Klient ma obowiązek utrzymywać na Rachunku inwestycyjnym środki pieniężne pozwalające na zapłatę opłat i prowizji oraz spełnienie innych świadczeń, do których Klient zobowiązany jest w związku z korzystaniem z usług PKO BP BM, w terminach ich wymagalności.

#### § 126.

- Opłaty pobierane są od poszczególnej usługi jednorazowo w momencie jej udostępnienia lub wykonania lub w okresach określonych w Taryfie.

2. W przypadku braku pełnej kwoty należnej PKO BP BM opłaty lub prowizji z tytułu realizacji Zleceń lub Dyspozycji, PKO BP BM ma prawo pobrania tej opłaty lub prowizji ze środków wpływających na Rachunek inwestycyjny, z pierwszeństwem przed realizacją kolejnych Zleceń lub Dyspozycji Klienta lub ze Środków bankowych Klienta.

#### § 127.

W przypadku powstania salda ujemnego na Rachunku pieniężnym, PKO BP BM ma prawo do blokady i pobrania Środków finansowych z dowolnego innego Rachunku inwestycyjnego Klienta prowadzonego w PKO BP BM w tym również z rachunku, którego Klient jest współposiadaczem lub ze Środków bankowych Klienta, w wysokości niezbędnej do pokrycia zadłużenia Klienta.

#### § 128.

1. W przypadku gdy na Rachunku inwestycyjnym Klienta brak jest środków wystarczających do pobrania przez PKO BP BM należnych opłat i prowizji, PKO BP BM ma prawo do:
  - 1) odmowy wykonania Zleceń lub Dyspozycji Klienta do czasu uregulowania zaległych opłat i prowizji,
  - 2) dokonania potrącenia wierzytelności PKO BP BM względem Klienta z wierzytelnością Klienta względem PKO BP BM na warunkach i w trybie określonym przepisami prawa,
  - 3) zaspokojenia się z aktywów zapisanych na dowolnym rachunku Klienta w PKO BP BM, w tym na rachunku, na którym Klient jest współposiadaczem. PKO BP BM ma prawo dokonać sprzedaży dowolnych Instrumentów finansowych w ilości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń PKO BP BM. W przypadku konieczności wymiany środków wyrażonych w walutach obcych zostanie ona dokonana zgodnie z bieżącą Tabelą kursów walut podawaną przez Bank w Oddziałach Banku oraz na stronie internetowej [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl) z zastosowaniem kursu podawanego dla dewiz.
2. Sprzedaż Instrumentów finansowych, w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, może nastąpić w każdym terminie na warunkach rynkowych.
3. PKO BP BM za opóźnienie w uiszczeniu opłat i prowizji może naliczyć odsetki ustawowe.

#### § 129.

1. Klient zobowiązany jest do uiszczania należnych opłat skarbowych oraz podatków zgodnie z przepisami prawa. PKO BP BM potrąca i pobiera opłaty i podatki, o których mowa w zdaniu poprzednim, jeżeli powszechnie obowiązujące przepisy prawa przewidują taki obowiązek. Postanowienia Regulaminu dotyczące opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług stosuje się do nich odpowiednio.
2. Wszelkie koszty związane z wywiązywaniem się PKO BP BM ze zobowiązań wobec innych uczestników rynku, a będące skutkiem działań lub zaniechań Klienta, zostaną niezwłocznie potrącone z Rachunku inwestycyjnego Klienta.

### Rozdział 24. Postanowienia końcowe

#### § 130.

1. PKO BP BM zachowuje w tajemnicy informacje o fakcie posiadania, stanie i obrotach na rachunkach i rejestrach oraz danych osobowych Klienta, a także inne informacje powzięte w związku ze świadczonymi na rzecz Klienta Usługami maklerskimi, w granicach określonych odrębnymi przepisami prawa.
2. PKO BP BM ma prawo do przekazywania danych, o których mowa w ust. 1, do innych jednostek organizacyjnych Banku w celu zapewnienia prawidłowej obsługi Klienta we wszystkich kanałach dostępu oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez Bank obowiązków wynikających z przepisów prawa.
3. W związku ze świadczeniem przez PKO BP BM usług w zakresie pośrednictwa w nabywaniu i zbywaniu Zagranicznych instrumentów finansowych, PKO BP BM przekazuje podmiotom pośredniczącym informacje stanowiące tajemnicę zawodową w zakresie niezbędnym do wykonania usługi świadczonej dla Klienta oraz uznaje, że podmioty pośredniczące mają prawo do ujawniania informacji o działalności Klienta odpowiednim organom regulującym i nadzorującym dany Rynek zagraniczny.

#### § 131.

1. Klient i ustanowiony pełnomocnik ma prawo dostępu do treści swoich danych osobowych oraz prawo poprawiania tych danych na warunkach określonych w ustawie o ochronie danych osobowych.
2. PKO BP BM gromadzi i przetwarza dane osobowe Klienta, ustanowionego pełnomocnika i beneficjenta rzeczywistego w celu realizacji Umowy, na warunkach określonych w Regulaminie.
3. Administratorem danych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: 02-515 Warszawa, ul. Puławska 15.

#### § 132.

Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadamiać PKO BP BM o każdej zmianie swoich danych osobowych, adresu zamieszkania, adresu korespondencyjnego, siedziby wymaganych przy zawieraniu Umowy lub aneksu do Umowy, w tym informacji, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jako Klienta profesjonalnego, oraz złożyć w PKO BP BM stosowne dokumenty, gdy wymagają tego obowiązujące przepisy prawa.

#### § 133.

1. Klient, inne osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocnik, który zmienił wzór podpisu, zobowiązany jest do niezwłocznej jego aktualizacji.
2. PKO BP BM może odmówić przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji lub realizacji czynności określonych w Regulaminie jeżeli zachodzą uzasadnione wątpliwości co do tożsamości Klienta w tym podpisu złożonego na dokumencie, który jest niezgodny w ocenie PKO BP BM ze złożonym wzorem podpisu.
3. O fakcie odmowy przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji lub realizacji czynności określonych w Regulaminie, PKO BP BM niezwłocznie informuje Klienta w formie pisemnej, wskazując jakie czynności należy podjąć, aby PKO BP BM przyjął Zlecenie lub Dyspozycję.

#### § 134.

1. PKO BP BM rejestruje oraz archiwizuje rozmowy telefoniczne i korespondencję elektroniczną prowadzoną przez Klienta z PKO BP BM.

2. Kopia nagrania rozmowy telefonicznej lub korespondencji elektronicznej udostępniana jest Klientowi na żądanie.
3. Za kopie, o których mowa w ust. 2, PKO BP BM pobiera opłatę zgodnie z Taryfą.

#### § 135.

1. PKO BP BM przekazuje Klientom wymagane przepisami prawa informacje w zależności od ich rodzaju:
  - 1) za pośrednictwem strony internetowej,
  - 2) w formie papierowej,
  - 3) na Trwałym nośniku elektronicznym,
  - 4) za pośrednictwem poczty elektronicznej lub Elektronicznych kanałów dostępu.
2. W przypadku gdy przepisy prawa wymagają przekazania Klientowi informacji na Trwałym nośniku, Klient może wyrazić Zgodę na Trwały nośnik elektroniczny, a w przypadku braku zgody, PKO BP BM przekazuje informacje w formie papierowej.

#### § 136.

Klient, w zakresie świadczonych przez PKO BP BM usług, ma obowiązek udzielać wyjaśnień, udostępniać wymagane dokumenty oraz przekazywać dane zgodnie z ustawą z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe oraz aktami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy.

#### § 137.

1. Każdy spadkobierca Klienta, po przedstawieniu prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia lub innego dokumentu równoważnego potwierdzającego tytuł prawny do spadku, może uzyskać informacje o aktywach spadkodawcy.
2. W celu realizacji praw ze spadku, spadkobierca Klienta zobowiązany jest przedstawić 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, zobowiązani są oni 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 inwestycyjnego, który pozostawał w związku małżeńskim opartym na wspólnocie majątkowej (małżeńskiej), PKO BP BM na żądanie małżonka, który złoży oświadczenie potwierdzające, że aktywa zapisane na Rachunku inwestycyjnym zmarłego współmałżonka, wchodzi w skład majątku objętego wspólnotą majątkową, przekazuje mu ½ tych aktywów, natomiast pozostała ½ aktywów pozostaje zabezpieczona jako masa spadkowa i może być przedmiotem działu spadku, chyba że ze złożonych dokumentów lub oświadczeń wynika inaczej.
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.
6. Realizacja praw z tytułu spadku polega w szczególności na:
  - 1) przeniesieniu Instrumentów finansowych i środków pieniężnych spadkodawcy na Rachunki inwestycyjne spadkobierców,
  - 2) wypłacie przez spadkobierców środków pieniężnych zapisanych na Rachunku inwestycyjnym spadkodawcy.
7. Realizacja uprawnień związanych ze spadkobraniami wymaga wskazania rachunków należących do spadkobierców, a w przypadku ich nieposiadania, zawarcia przez każdego ze spadkobierców odrębnej Umowy.

#### § 138.

Następca prawny Klienta, w celu wykazania swoich praw do aktywów zaewidencjonowanych na Rachunku inwestycyjnym, zobowiązany jest przedstawić dokumenty potwierdzające to następstwo oraz dostarczyć do PKO BP BM kod LEI.

#### § 139.

PKO BP BM, sporządzając informację o przychodach z innych źródeł oraz o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych, w przypadku wspólnych Rachunków inwestycyjnych, wykazuje przychody i koszty uzyskania przychodów każdemu ze współposiadaczy Rachunku inwestycyjnego, dzieląc po połowie przychody i koszty uzyskania przychodów, osiągnięte i poniesione na Rachunku inwestycyjnym.

#### § 140.

1. W przypadkach przewidzianych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, PKO BP BM wstrzymuje transakcję, blokuje Rachunek inwestycyjny lub zamroza wartości majątkowe Klienta.
2. W wykonaniu obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, PKO BP BM może żądać od Klienta dodatkowych ustnych lub pisemnych wyjaśnień lub udostępnienia dokumentów niezbędnych do wykonania dyspozycji.

#### § 141.

1. PKO BP BM ma prawo dokonać zmiany Regulaminu z następujących, ważnych przyczyn:
  - 1) zmian powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących świadczenia usług maklerskich,
  - 2) rozszerzenia, zmiany lub ograniczenia funkcjonalności usług, zmiany zasad korzystania z usług przez Klienta, wprowadzenia nowych usług, rezygnacji z wykonywania niektórych czynności będących przedmiotem świadczonych usług,
  - 3) wydania orzeczeń sądów albo decyzji, rekomendacji lub zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego lub innych organów administracji publicznej wpływających na postanowienia Regulaminu,
  - 4) konieczności dostosowania Regulaminu do wymogów związanych z ochroną konsumenta.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, zmieniony Regulamin PKO BP BM doręcza Klientowi listem, na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub w przypadku jego braku na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby.
3. Klientom, którzy wyrazili Zgodę na Trwały nośnik elektroniczny PKO BP BM może doręczyć zmianę Regulaminu w formie Trwałego nośnika elektronicznego.

4. Klient nie wyrażający zgody na proponowaną przez PKO BP BM zmianę Regulaminu może, w terminie 14 dni od dnia otrzymania zmienionego Regulaminu, rozwiązać Umowę bez zachowania terminu wypowiedzenia.
5. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu Umowy w terminie, określonym w ust. 4, uważa się za wyrażenie zgody na zmianę warunków Umowy, wynikającą ze zmiany Regulaminu.