

Załącznik nr 2  
do uchwały nr 54/E/2015 Zarządu  
z dnia 5 lutego 2015 r.

## **Dom Maklerski PKO Banku Polskiego**

### **Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego**

**Warszawa, 2015 r.**

Rozdział 1. Postanowienia ogólne .....	3
Rozdział 2. Tryb postępowania przed zawarciem umowy, warunki i tryb zawarcia umowy .....	6
Rozdział 3. Pełnomocnictwa.....	9
Rozdział 4. Prowadzenie rachunków i rejestrów .....	9
Rozdział 5. Sposób, tryb i zasady przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz Dyspozycji.....	13
Rozdział 6. Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania i wykonywania Zleceń .....	15
Rozdział 6a. Szczególne rodzaje zleceń.....	19
Rozdział 7. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących Derywatów.....	20
Rozdział 8. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym .....	23
Rozdział 9. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia na Rynkach zagranicznych .....	24
Rozdział 10. Krótka sprzedaż .....	26
Rozdział 11. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Pozagiełdowych instrumentów finansowych .....	27
Rozdział 12. Indywidualne Konta Emerytalne (IKE) .....	28
Rozdział 13. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy oraz wydawanie zaświadczeń.....	29
Rozdział 14. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym .....	30
Rozdział 15. Doradztwo inwestycyjne i rekomendacje.....	31
Rozdział 16. Zabezpieczenie wierzytelności na Instrumentach finansowych (blokada instrumentów finansowych, środków pieniężnych) .....	31
Rozdział 17. Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy .....	32
Rozdział 18. Konflikt interesów .....	34
Rozdział 19. Reklamacje.....	34
Rozdział 20. Opłaty i prowizje .....	35
Rozdział 21. Postanowienia końcowe.....	37

## Rozdział 1. Postanowienia ogólne

### § 1.

1. Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego zwany dalej Regulaminem określa zasady świadczenia przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego usług maklerskich w zakresie:
  - 1) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w tym derywatów, zagranicznych instrumentów finansowych oraz pozagiełdowych instrumentów finansowych,
  - 2) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych,
  - 3) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, prowadzenia rachunków pozagiełdowych instrumentów finansowych, prowadzenia rachunków pieniężnych i innych rejestrów lub ewidencji instrumentów finansowych lub innych praw.
2. Dokonywanie czynności wymienionych w ust. 1 odbywa się na podstawie Regulaminu i pisemnej Umowy o świadczenie usług maklerskich przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego.
3. Użyte w Regulaminie określenia i skróty oznaczają:
  - 1) Bank – Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną,
  - 2) DM PKO Banku Polskiego – Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną Oddział-Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (wewnętrzna jednostka organizacyjna PKO Banku Polskiego S.A. świadcząca usługi maklerskie),
  - 3) Klient – osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa maklerska,
  - 4) Ustawa – ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
  - 5) Usługi maklerskie – usługi w rozumieniu art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy w zakresie świadczonym przez DM PKO Banku Polskiego,
  - 6) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy w tym Zagraniczne instrumenty finansowe,
  - 7) Derywaty – instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c-e oraz g-i Ustawy,
  - 8) 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 (Dz. U. 2012 r., poz. 1078),
  - 9) 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,
  - 10) Klient profesjonalny – Klienta profesjonalnego, o którym mowa w art. 3 pkt 39b Ustawy,
  - 11) Klient detaliczny – Klienta detalicznego, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
  - 12) POK – Punkt Obsługi Klienta DM PKO Banku Polskiego,
  - 13) PUM – Punkt Usług Maklerskich DM PKO Banku Polskiego umiejscowiony w oddziale Banku,
  - 14) Umowa - zawartą z Klientem umowę o świadczenie usług maklerskich przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego,
  - 15) 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,
  - 16) Taryfa – taryfę opłat i prowizji pobieranych przez DM PKO Banku Polskiego,

- 17) Zlecenie – zlecenie kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 18) Dyspozycja – polecenie Klienta dokonania przez DM PKO Banku Polskiego określonej czynności związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej,
- 19) Rachunek papierów wartościowych - rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy,
- 20) Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych – rejestr prowadzony przez DM PKO Banku Polskiego 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,
- 21) Rachunek pieniężny – rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych, rejestru zagranicznych instrumentów finansowych, prowadzony w złotych lub walutach,
- 22) Rachunek inwestycyjny – łącznie Rachunek papierów wartościowych, Rachunek pieniężny, Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, inny rejestr lub ewidencję instrumentów finansowych lub innych praw prowadzone przez DM PKO Banku Polskiego,
- 23) Środki bankowe – środki pieniężne udostępnione przez Klienta na jego rachunku bankowym do wykorzystania w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi przez DM PKO Banku Polskiego,
- 24) Elektroniczne kanały dostępu - udostępnione przez DM PKO Banku Polskiego oraz przez Bank Klientom rozwiązania techniczne umożliwiające korzystanie z usług przy użyciu urządzeń łączności i komunikacji przewodowej lub bezprzewodowej, np.
  - a) system internetowy w tym serwis mobilny,
  - b) serwis telefoniczny DM PKO Banku Polskiego (Aplikacje DM), oraz
  - 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 DM PKO Banku Polskiego ([www.dmpkobb.pl](http://www.dmpkobb.pl)) lub na stronie internetowej PKO Banku Polskiego S.A. ([www.pkobb.pl](http://www.pkobb.pl)),
- 25) podanie do wiadomości Klientów – udostępnienie informacji w POK lub PUM w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów, na stronie internetowej DM PKO Banku Polskiego, w Elektronicznych kanałach dostępu,
- 26) 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 (Dz. U. 2012 r., poz. 1078),
- 27) Sesja – sesję giełdową, dzień obrotu w alternatywnym systemie obrotu, dzień transakcyjny, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego rynku pozagiełdowego są zawierane na nim transakcje, a także dzień, w którym zawierane są transakcje w związku z wykonywaniem zleceń w sposób, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy,
- 28) Izba rozrachunkowa – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA (KDPW) albo inny podmiot prowadzący zgodnie z Regulacjami rejestrację instrumentów finansowych, rozrachunek transakcji lub rozliczenie transakcji,
- 29) NKK – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez KDPW,
- 30) Rynek zagraniczny – rynek regulowany, rynek zorganizowany lub platforma obrotu działający/-a na terytorium innego państwa członkowskiego lub państwa niebędącego państwem członkowskim wskazane przez DM PKO Banku Polskiego jako miejsce wykonywania zleceń,
- 31) Dokument informacyjny – prospekt emisyjny, prospekt informacyjny, statut funduszu, memorandum informacyjne 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 (Dz. U. Nr 205, poz. 1699), a także warunki emisji bankowych papierów wartościowych,
- 32) 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.
- 33) Ustawa o IKE – ustawa o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego,
- 34) 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 (Dz.U.UE.L.2012.201.1 ze zm.),
- 35) 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,
- 36) Serwis informacyjny (Serwis) – serwis udostępniany poprzez DM PKO Banku Polskiego polegający na dystrybuowaniu danych czasu rzeczywistego na stronie internetowej DM PKO Banku Polskiego lub udostępniony Klientowi przez system Internetowy,
- 37) Zagraniczny depozytariusz – podmiot uprawniony do prowadzenia rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczego lub rachunku pieniężnego lub rejestru zagranicznych papierów wartościowych lub rachunku walutowego lub innego rejestru lub ewidencji zagranicznych papierów wartościowych lub innych praw, mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, prowadzący na rzecz DM PKO Banku Polskiego wszelkie czynności związane z rozliczaniem zobowiązań Klienta powstałych w związku z zawartymi przez Klienta transakcjami na Rynkach zagranicznych,
4. DM PKO Banku Polskiego, w zakresie prowadzonej działalności maklerskiej, podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

## § 2.

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy Usługi maklerskie na zasadach określonych w umowach i regulaminach oraz obowiązujących Regulacjach.
2. DM PKO Banku Polskiego może odstąpić od otwarcia dla Klienta Rachunku inwestycyjnego, o ile DM PKO Banku Polskiego zawarł stosowną umowę o dostarczanie Instrumentów finansowych oraz umowę o gwarantowaniu zapłaty oraz otworzył dla Klienta rachunek, o którym mowa w art. 121 ust. 2 Ustawy, w celu ewidencjonowania transakcji Klienta.

## § 3.

1. DM PKO Banku Polskiego określa rodzaj i zakres Usług maklerskich, które mogą być świadczone w POK albo PUM oraz za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu.
2. DM PKO Banku Polskiego podaje w komunikacie rodzaje Instrumentów finansowych, Zleceń oraz transakcji, w obrocie którymi nie pośredniczy.
3. DM PKO Banku Polskiego, kierując się interesem i bezpieczeństwem Klientów, może ograniczyć przyjmowanie Zleceń dotyczących nabywania poszczególnych Instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym, w tym wprowadzać limity kwotowe lub ilościowe w przypadku gdy:
  - 1) jeśli skutek znacznej zmienności kursów lub notowań instrumentu finansowego, którego dotyczy realizacja zlecenia może wystąpić przekroczenie wartości depozytu zabezpieczającego wniesionego przez Klienta lub
  - 2) notowania danego instrumentu finansowego zostały zgodnie z Regulacjami zawieszane.
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. DM PKO Banku Polskiego przed zawarciem z Klientem Umowy dokonuje kwalifikacji Klienta, której wynikiem jest nadanie Klientowi jednej z kategorii: Klient detaliczny, profesjonalny lub uprawniony kontrahent.
2. DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta o nadanej kategorii i zasadach traktowania Klientów posiadających daną kategorię.
3. Klient zobowiązany jest poinformować DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego.
6. DM PKO Banku Polskiego kwalifikuje lub dokonuje zmiany kategorii Klienta w odniesieniu do wszystkich Usług maklerskich świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego dla danego Klienta.

### § 5.

1. DM PKO Banku Polskiego przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego niezbędnych do dokonania oceny, czy Instrument finansowy będący przedmiotem usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy jest adekwatny dla Klienta biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. DM PKO Banku Polskiego przed zawarciem umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych niezbędnych do wyznaczenia profilu inwestycyjnego Klienta biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
3. DM PKO Banku Polskiego w celu dokonania oceny czy Instrument finansowy będący przedmiotem usługi jest odpowiedni dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację wykorzystuje dane przekazane przez Klienta Bankowi, a także wynik tej oceny ustalony przez Bank.
4. Jeżeli na podstawie informacji otrzymanych od Klienta DM PKO Banku Polskiego oceni, że instrument finansowy będący przedmiotem usługi jest nieodpowiedni dla Klienta, DM PKO Banku Polskiego ostrzega o tym Klienta w formie pisemnej albo za pomocą Elektronicznych kanałów dostępu.
5. W przypadku gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 1 albo przedstawi informacje niewystarczające, DM PKO Banku Polskiego ostrzega Klienta w sposób wskazany w ust. 3, że uniemożliwia mu to dokonanie oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem usługi jest odpowiedni dla Klienta.

### § 6.

1. DM PKO Banku Polskiego, przed zawarciem Umowy, przekazuje Klientowi detalicznemu adres strony internetowej DM PKO Banku Polskiego, na której zamieszczone są:
  - 1) szczegółowe informacje dotyczące DM PKO Banku Polskiego oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, w zakresie zgodnym z obowiązującymi Regulacjami,
  - 2) obowiązująca w DM PKO Banku Polskiego polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta w Domu Maklerskim PKO Banku Polskiego,

- 3) katalog instrumentów finansowych znajdujących się w ofercie DM PKO Banku Polskiego (ogólny opis istoty i ryzyka związanego z inwestowaniem w dane instrumenty finansowe).
2. W przypadku nieposiadania przez Klienta detalicznego regularnego dostępu do Internetu informacje, o których mowa w ust. 1, zostają mu przekazane w formie papierowej.
3. DM PKO Banku Polskiego uznaje, że Klient, który wskaże adres poczty elektronicznej lub posiada dostęp do systemów internetowych DM PKO Banku Polskiego lub Banku, posiada regularny dostęp do Internetu.

#### **§ 7.**

W celu zawarcia Umowy Klient będący osobą fizyczną nieprowadzącą działalności gospodarczej zobowiązany jest okazać dokument tożsamości. W przypadku zawarcia Umowy w imieniu Klienta, o którym mowa w ust. 1, przez pełnomocnika, pełnomocnik zobowiązany jest złożyć dokument pełnomocnictwa, z którego wynika uprawnienie do zawarcia Umowy w imieniu Klienta oraz złożenia oświadczenia wiedzy w zakresie określonym w § 5 ust. 1 w imieniu Klienta oraz własny dokument tożsamości.

#### **§ 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,
- 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 DM PKO Banku Polskiego oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta,
- 5) podać dane osobowe beneficjenta rzeczywistego, w przypadku jego posiadania.

#### **§ 9.**

1. DM PKO Banku Polskiego może domagać się podania przez Klienta 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, pod rygorem niezawarcia Umowy lub wstrzymania świadczenia usług.
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. DM PKO Banku Polskiego może sporządzać kopie okazanych dokumentów.

#### **§ 10.**

Zawarcie Umowy następuje z chwilą jej podpisania przez Klienta oraz osoby upoważnione przez DM PKO Banku Polskiego.

#### **§ 11.**

1. W celu zawarcia Umowy Klient, osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocnicy zobowiązane 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 z dnia 5 października

1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938).

4. DM PKO Banku Polskiego, 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. Podpis Klienta na Umowie musi zostać uwierzytelniony w sposób określony w § 11.
4. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia usług przez DM PKO Banku Polskiego na podstawie zawartej Umowy, o której mowa w ust. 1, jest dokonanie pierwszej wpłaty na Rachunek inwestycyjny w formie przelewu lub zasilenia Instrumentami finansowymi z innego rachunku Klienta. Niedokonanie przelewu lub zasilenia w terminie 30 dni od dnia dostarczenia do DM PKO Banku Polskiego dokumentów skutkuje wygaśnięciem umowy po tym terminie.

#### § 13.

1. Rachunek inwestycyjny może być otwarty i prowadzony jako rachunek wspólny małżonków pozostających w ustawowej wspólnocie małżeńskiej.
2. Małżonkowie są upoważnieni do samodzielnego składania wszystkich oświadczeń dotyczących świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego Usług maklerskich, w tym do samodzielnego dysponowania wszystkimi Instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez DM PKO Banku Polskiego wspólnie dla małżonków.

#### § 14.

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

#### § 15.

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy na rzecz Klienta usługi po ich aktywowaniu, o ile Umowa zawarta z Klientem tak przewiduje, w zakresie:
  - 1) przyjmowania i wykonywania Zleceń dotyczących Derywatów,
  - 2) przyjmowania i wykonywania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty,
  - 3) przyjmowania i przekazywania zleceń na Rynkach zagranicznych,
  - 4) przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia dotyczących Pozagiełdowych instrumentów finansowych, w tym tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania.
2. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego, ma prawo do dysponowania Rachunkiem inwestycyjnym wyłącznie w zakresie określonym przez Klienta w treści pełnomocnictwa.
4. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego z chwilą jego dotarcia do DM PKO Banku Polskiego.
6. Pełnomocnik jest uprawniony do składania oświadczeń wiedzy w imieniu Klienta wyłącznie w sytuacji, gdy jest to jednoznacznie wskazane w treści pełnomocnictwa.

#### **§ 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.

#### **§ 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 DM PKO Banku Polskiego z chwilą powzięcia przez DM PKO Banku Polskiego wiedzy o wygaśnięciu pełnomocnictwa.

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

#### **§ 19.**

1. DM PKO Banku Polskiego prowadzi:
  - 1) Rachunek papierów wartościowych służący w szczególności do ilościowego i rodzajowego rejestrowania papierów wartościowych Klienta oraz rozliczania dokonywanych transakcji i operacji,
  - 2) Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych służący do ewidencjonowania stanu posiadania Zagranicznych instrumentów finansowych,

- 3) inne rejestry służące do rejestrowania innych instrumentów finansowych niż wymienione w pkt 1 i 2,
  - 4) Rachunek pieniężny służący do obsługi zobowiązań z tytułu usług świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego oraz rejestrowania środków pieniężnych Klienta.
2. DM PKO Banku Polskiego umożliwia korzystanie przez Klientów z indywidualnego NKK do Zleceń, których przedmiotem jest nabycie lub zbycie Derywatów. W uzasadnionych przypadkach i za zgodą DM PKO Banku Polskiego indywidualny NKK może być wykorzystywany również do zleceń, których przedmiotem są inne niż Derywaty Instrumenty finansowe.

#### § 20.

1. W ramach świadczonej przez DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego odpowiada za szkody poniesione przez Klienta wskutek działań Zagranicznego depozytariusza, któremu powierza przechowywanie Instrumentów finansowych Klientów, za które podmiot ten ponosi odpowiedzialność.
3. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego w każdym momencie zapewnia możliwość wyodrębnienia Instrumentów finansowych Klienta od pozostałych Instrumentów zgromadzonych na rachunku zbiorczym.
5. Zmiana podmiotu, któremu powierzone będzie przechowywanie Instrumentów finansowych Klientów nie stanowi zmiany warunków Umowy.

#### § 21.

Zarejestrowanie Instrumentów finansowych na Rachunku inwestycyjnym Klienta następuje po otrzymaniu przez DM PKO Banku Polskiego dokumentów potwierdzających przekazanie Instrumentów finansowych na konto DM PKO Banku Polskiego we właściwej Izbie 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 wykonywane jest na podstawie Dyspozycji Klienta. W przypadku zmiany praw własności wymagane jest dołączenie do Dyspozycji Klienta dokumentów wskazujących podstawę przeniesienia Instrumentów finansowych.
2. DM PKO Banku Polskiego może odmówić przeniesienia Instrumentów finansowych Klienta w przypadku, gdy Klient nie posiada na Rachunku inwestycyjnym środków pieniężnych w wysokości zapewniającej pełne zaspokojenie zobowiązań Klienta wobec DM PKO Banku Polskiego.
3. Postanowienia ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio do przenoszenia Instrumentów finansowych pomiędzy Rachunkami inwestycyjnymi lub rejestrami Klienta prowadzonymi przez DM PKO Banku Polskiego.

#### § 23.

1. Rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych lub w walutach obcych.
2. DM PKO Banku Polskiego podaje do wiadomości Klientów wykaz walut wymienialnych, 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. DM PKO Banku Polskiego, 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 DM PKO Banku Polskiego walut obcych i dokonywanie ich sprzedaży na rachunek Klienta,
  - 2) kupno walut obcych na rachunek Klienta,w związku z obsługą realizacji zobowiązań DM PKO Banku Polskiego wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec DM PKO Banku Polskiego z tytułu usług świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego na jego rzecz lub zobowiązań Klienta wobec emitenta papierów wartościowych, w przypadku gdy DM PKO Banku Polskiego działa w imieniu i na rachunek emitenta lub zobowiązań emitenta papierów wartościowych wobec Klienta, w przypadku gdy DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego na podstawie Dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem § 27a ust.6.
6. Skreśla się.
7. Wymiana walut dokonywana jest zgodnie z kursem przekazanym przez Brokera lub Tabelą kursów walut podawaną przez Bank chyba, że Klient upoważni DM PKO Banku Polskiego do indywidualnego negocjowania z Bankiem kursu wymiany. Kurs przekazany przez brokera będzie stosowany w przypadku rozliczenia w PLN transakcji na rynkach zagranicznych, kurs z tabeli jest stosowany w pozostałych przypadkach.
8. 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.
9. Świadczona przez DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego zaksięgowanie środków pieniężnych na Rachunku pieniężnym.
3. Wpłaty na Rachunek pieniężny, w tym wynikające z realizacji praw z instrumentów finansowych, dokonywane w innej walucie niż jest prowadzony Rachunek pieniężny, będą przewalutowane na złote zgodnie z bieżącą Tabelą kursów walut podawaną przez Bank. W przypadku operacji bezgotówkowych stosowany będzie kurs podawany dla dewiz, a w przypadku operacji gotówkowych – kurs podawany dla pieniądza.

#### § 26.

1. Klient może dokonywać wypłaty środków pieniężnych z Rachunku pieniężnego, składając Dyspozycję wypłaty w formie gotówkowej lub bezgotówkowej.

2. DM PKO Banku Polskiego realizuje Dyspozycje wypłaty lub przelewów środków z Rachunku pieniężnego Klienta w możliwie najkrótszym terminie, nie później niż w następnym dniu roboczym.
3. W przypadku dokonywania przelewów, Klient zobowiązany jest wskazać w Dyspozycji rachunek bankowy 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 przelewu 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. DM PKO Banku Polskiego 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 obrocie zorganizowanym następuje po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji we właściwej Izbie rozrachunkowej i wpływie środków na rachunek bankowy DM PKO Banku Polskiego.
2. W przypadku braku możliwości rozrachunku transakcji w całości spowodowanej zawieszeniem rozrachunku transakcji, DM PKO Banku Polskiego 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 pieniężne 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. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego.
8. Brak rozrachunku transakcji, skutkuje brakiem rozliczenia na Rachunku inwestycyjnym lub na Rachunku sponsora.

### § 27a.

1. Rozliczenie transakcji zawartej na Rynku zagranicznym przeprowadzane jest przez DM PKO Banku Polskiego w terminie rozrachunku obowiązującym dla tych transakcji na danym rynku, z uwzględnieniem różnicy czasu i godzin pracy DM PKO Banku Polskiego, po uzyskaniu odpowiedniego wyciągu z rachunku prowadzonego przez Zagranicznego

depozytariusza. W przypadku transakcji kupna Zagranicznych instrumentów finansowych DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego może przeprowadzać rozliczenia transakcji zawartych na Rynku Zagranicznym na rachunkach Klientów w walucie notowania Zagranicznego instrumentu finansowego lub w złotych. DM PKO Banku Polskiego podaje do wiadomości Klienta informacje, w zakresie, których Zagranicznych instrumentów finansowych oraz za pośrednictwem którego Brokera umożliwia przeprowadzenie rozliczeń w złotych.
5. DM PKO Banku Polskiego rozlicza transakcje w walucie wskazanej przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 4, o ile DM PKO Banku Polskiego 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. 7.
7. Brak rozrachunku transakcji, skutkuje brakiem rozliczenia na Rachunku inwestycyjnym.

#### **§ 28.**

1. Sprzedaż lub zakup Instrumentów finansowych odpowiednio zwiększa lub zmniejsza stan środków na Rachunku pieniężnym Klienta o wartość dokonanej transakcji, z uwzględnieniem kosztów jej wykonania.
2. DM PKO Banku Polskiego zwiększa saldo Rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z Instrumentów finansowych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta pod warunkiem wpływu tych środków na rachunek DM PKO Banku Polskiego.

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

#### **§ 29.**

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

#### **§ 30.**

1. Zlecenie lub Dyspozycja składane przez Klienta powinny zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację: Klienta lub Rachunku inwestycyjnego lub Rachunku sponsora emisji.
2. DM PKO Banku Polskiego może żądać podania przez Klienta dodatkowych danych umożliwiających pełną identyfikację osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję.
3. Zlecenie Klienta zostaje przyjęte przez DM PKO Banku Polskiego z chwilą jego potwierdzenia.

4. DM PKO Banku Polskiego ma prawo przed realizacją Zlecenia lub Dyspozycji, w szczególności Dyspozycji dotyczących przelewów pieniężnych, do jej potwierdzenia.

#### § 31.

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

#### § 32.

1. Klient składający Zlecenie lub Dyspozycję zobowiązany jest podać wszelkie dane wymagane przez pracownika DM PKO Banku Polskiego, Aplikacje DM lub Aplikacje Banku, niezbędne do identyfikacji Klienta i realizacji Zlecenia lub Dyspozycji.
2. Za zgodą DM PKO Banku Polskiego Zlecenia lub Dyspozycje mogą być złożone w sposób ustalony przez Klienta z DM PKO Banku Polskiego w Umowie.
3. Warunkiem korzystania z Elektronicznych kanałów dostępu jest posiadanie przez Klienta wyposażenia technicznego i oprogramowania niezbędnego do współpracy z aplikacjami i systemami DM PKO Banku Polskiego.

#### § 33.

1. DM PKO Banku Polskiego ma prawo nagrywać oraz archiwizować na nośnikach elektronicznych rozmowy telefoniczne prowadzone przez Klienta z DM PKO Banku Polskiego.
2. Zlecenia lub Dyspozycje mogą nie zostać przyjęte przez DM PKO Banku Polskiego, w przypadku trudności związanych z uzyskaniem przez Klienta połączenia za pomocą sieci telefonicznej lub przez pozostałe Elektroniczne kanały dostępu, które nie są zawinione przez DM PKO Banku Polskiego oraz które nie wynikają z awarii systemów informatycznych wykorzystywanych przez DM PKO Banku Polskiego, w szczególności za przerwanie połączenia oraz inne zakłócenia.

#### § 34.

1. Klient składający Zlecenia lub Dyspozycje za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu identyfikowany jest w sposób dopuszczony przez DM PKO Banku Polskiego i podany do wiadomości Klientów, w szczególności poprzez hasło.
2. Zlecenie lub Dyspozycja może nie zostać przyjęta przez DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego informuje o powyższym fakcie Klienta, wyjaśniając powody nieprzyjęcia dyspozycji oraz informując o możliwościach złożenia danej dyspozycji w inny sposób.

#### § 35.

1. Pracownik przyjmujący Zlecenie lub Dyspozycję telefoniczną, w celu upewnienia się co do jej treści, może powtórzyć Zlecenie lub Dyspozycję.
2. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### § 36.

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 DM PKO Banku Polskiego w przypadku zastrzeżenia dostępu do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji DM,

- 2) do Banku w przypadku zastrzeżenia dostępu do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji Banku w sposób i trybie zgodnym z regulacjami Banku.
3. W przypadku gdy DM PKO Banku Polskiego powźmie uzasadnione podejrzenie, że hasło lub inne zabezpieczenie, umożliwiające dostęp do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji DM znalazło się w posiadaniu osoby nieupoważnionej, DM PKO Banku Polskiego może zablokować dostęp do odpowiednich Elektronicznych 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 oraz DM z jakiegokolwiek powodu, powoduje blokadę dostępu do Usług maklerskich za ich pośrednictwem.
6. Informacja o możliwości zastrzeżenia dostępu oraz jego zakresie w inny, niż wskazany w ust. 2-4, 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 kradzież.

#### **§ 37.**

Klient jest zobowiązany do nieudostępniania osobom nieuprawnionym hasła lub innych parametrów wymaganych do identyfikacji, wykorzystywanych w kontaktach z DM PKO Banku Polskiego.

#### **§ 38.**

1. DM PKO Banku Polskiego na stronie internetowej lub przez Elektroniczne kanały dostępu udostępnia Klientowi serwisy informacyjne (Serwisy) na zasadach określonych przez DM PKO Banku Polskiego i podanych do wiadomości Klientów.
2. Klient, któremu DM PKO Banku Polskiego udostępnił Serwisy, jest zobowiązany do nieprzekazywania dostępu do nich ani ich treści osobom trzecim.
3. DM PKO Banku Polskiego 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. Skreśla się.
5. Opłata za udostępnianie Serwisów będzie pobierana miesięcznie z rachunku pieniężnego Klienta, zgodnie z Taryfą. W przypadku braku pokrycia na rachunku pieniężnym Klienta, DM PKO Banku Polskiego zaprzestaje udostępniania Serwisów do momentu w którym pobranie środków pieniężnych będzie możliwe.
6. W przypadku braku logowania Klienta do udostępnianych Serwisów przez okres 3 miesięcy, DM PKO Banku Polskiego może zaprzestać udostępniania Serwisów informując o tym Klienta za pośrednictwem komunikatu w aplikacji transakcyjnej. Ponowne udostępnienie Klientowi serwisów wymaga złożenia odpowiedniego wniosku i uiszczenia opłaty.

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

#### **§ 39.**

DM PKO Banku Polskiego przyjmuje i wykonuje Zlecenia zgodnie z Umową, Regulaminem i Regulacjami.

#### **§ 40.**

DM PKO Banku Polskiego może za zgodą Klienta wykonać Zlecenie Klienta poprzez zawarcie umowy sprzedaży Instrumentów finansowych z innym inwestorem lub inwestorami poza obrotem zorganizowanym, o ile w Zleceniu Klient wyraził zgodę na taki tryb realizacji Zlecenia.

#### § 41.

1. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta o takiej możliwości realizacji Zlecenia oraz zasadach alokacji Zleceń wykonywanych w taki sposób przez DM PKO Banku Polskiego.
3. Szczegółowe zasady łączenia Zleceń oraz ich alokacji przez DM PKO Banku Polskiego podawane są do wiadomości Klientów.

#### § 42.

1. DM PKO Banku Polskiego może wykonywać Zlecenia dotyczące Instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego 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. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### § 43.

1. Zlecenie Klienta składane w celu wykonania, przez DM PKO Banku Polskiego, w obrocie zorganizowanym powinno zawierać oznaczenie rynku, na którym ma być wykonane.
2. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego:
  - 1) potwierdza Zlecenia brokerskie, o ile Klient potwierdzi Zlecenie, na podstawie którego Zlecenie brokerskie jest wystawione,
  - 2) odmawia przekazania Zlecenia, jego realizacji lub wstrzymuje jego przekazanie lub realizację w przypadkach braku możliwości potwierdzenia, zgodnie z pkt. 1,
  - 3) skreśla się.

#### § 44.

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 DM PKO Banku Polskiego, o którym mowa w § 90, nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane.
4. Odrzucenie przez rynek Zlecenia brokerskiego wystawionego do Zlecenia powoduje anulowanie Zlecenia Klienta, z zastrzeżeniem § 43 ust. 3 pkt. 1.

#### § 45.

1. Zlecenie w obrocie zorganizowanym 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.



#### § 46.

1. DM PKO Banku Polskiego wystawia Zlecenie brokerskie kupna Instrumentów finansowych jeżeli Klient posiada w chwili jego wystawienia pełne pokrycie wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji maklerskiej, z zastrzeżeniem § 62.
2. DM PKO Banku Polskiego na zasadach określonych w § 50-54 może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia i przewidywanej prowizji maklerskiej.
3. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zlecenia, o którym mowa w ust. 1, jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zapisanych na jego Rachunku pieniężnym powiększona o należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, jeżeli rozrachunek tych transakcji 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 sprzedaży Instrumentów finansowych może być wystawione tylko na niezablokowane instrumenty finansowe.

#### § 47.

1. Pokrycie Zleceń brokerskich sprawdzane jest w kolejności złożenia przez Klienta Zleceń.
2. DM PKO Banku Polskiego może określić inne zasady sprawdzania pokrycia Zleceń brokerskich podając je do wiadomości Klientów.
3. W przypadku stwierdzenia braku pokrycia w instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych, DM PKO Banku Polskiego nie wystawia Zlecenia brokerskiego, z zastrzeżeniem § 48 ust. 4.

#### § 48.

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

#### § 49.

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. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego Dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie jest równoznaczne z jej realizacją.
5. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 50.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego dokonuje oceny indywidualnej sytuacji finansowej i wiarygodności Klienta.
4. DM PKO Banku Polskiego określa maksymalny limit zobowiązań Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku realizacji Zleceń z odroczonym terminem zapłaty.

#### **§ 51.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego podaje do wiadomości Klientów.

#### **§ 52.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego lub bez wymogu posiadania zabezpieczenia przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. DM PKO Banku Polskiego nie odracza zapłaty należnej prowizji maklerskiej.
3. Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty mogą być ważne tylko na jedną sesję. DM PKO Banku Polskiego może wyrazić zgodę na dłuższy termin ważności zleceń z odroczonym terminem zapłaty.

#### **§ 53.**

1. DM PKO Banku Polskiego może odmówić przyjęcia i wykonania Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeżeli w jego ocenie realizacja Zlecenia mogłaby doprowadzić do sytuacji, w której interes DM PKO Banku Polskiego nie będzie zabezpieczony w sposób dostateczny.
2. DM PKO Banku Polskiego odmawia przyjęcia i wykonania Zlecenia z odroczonym terminem zapłaty, jeżeli jego realizacja mogłaby doprowadzić do przekroczenia limitu, o którym mowa w § 50 ust. 4.

#### **§ 54.**

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. DM PKO Banku Polskiego 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 ureguluje należności z tytułu odroczonej zapłaty, DM PKO Banku Polskiego zaspokaja 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 DM PKO Banku Polskiego warunkach.
5. W przypadku niedotrzymania przez Klienta terminu zapłaty, o którym mowa w ust. 1, DM PKO Banku Polskiego 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 odroczeniem terminu zapłaty.
6. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 55.**

1. DM PKO Banku Polskiego przyjmuje od Klientów zlecenia umożliwiające wystawienie na ich podstawie kilku Zleceń brokerskich (Zlecenia DDM) i zobowiązuje się do ich wykonywania z należytą starannością.
2. DM PKO Banku Polskiego 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 przyjmuje do wiadomości, że Zlecenie DDM może pozostać niezrealizowane.

#### **§ 56.**

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 DM PKO Banku Polskiego realizującego Zlecenie DDM, określić dodatkowe warunki jego realizacji.
3. Na podstawie i w ramach warunków określonych przez Klienta w Zleceniu DDM, DM PKO Banku Polskiego może wystawić dowolną liczbę Zleceń brokerskich. O sposobie i terminie wystawiania Zleceń brokerskich na podstawie Zlecenia DDM decyduje pracownik realizujący Zlecenie DDM.
4. DM PKO Banku Polskiego 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 6a. Szczególne rodzaje zleceń**

### § 56a.

1. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego Zlecenia brokerskiego zgodnie z warunkami aktywacji, o ile Klient posiada środki pieniężne lub instrumenty finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia.

## Rozdział 7. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń dotyczących Derywatów

### § 57.

1. DM PKO Banku Polskiego może świadczyć usługę w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Derywatów po aktywowaniu usługi przez DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego 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.
7. Klient będący, w rozumieniu EMIR, kontrahentem finansowym (Kontrahent FC) lub Kontrahentem niefinansowym (Kontrahent NFC), przed rozpoczęciem składania Zleceń na Derywaty zobowiązany jest złożyć oświadczenie, w którym wskazuje kod identyfikacyjny nadany Klientowi (kod LEI) w celu przekazywania informacji o zawartych kontraktach pochodnych do repozytorium transakcji oraz o statusie prawnym Klienta wg klasyfikacji EMIR.

### § 58.

1. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego odmawia przyjęcia takiego Zlecenia.
3. DM PKO Banku Polskiego, 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 DM PKO Banku Polskiego.

#### **§ 59.**

W przypadku gdy zgodnie z Regulacjami nie jest wymagane wniesienie depozytów zabezpieczających, zastosowanie mają odpowiednio postanowienia § 46 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 pokrycia Zleceń kupna Derywatów oraz § 46 ust. 4 w zakresie Zleceń sprzedaży Derywatów.

#### **§ 60.**

1. DM PKO Banku Polskiego określa i podaje do wiadomości Klientów wysokość wstępnych i właściwych depozytów zabezpieczających.
2. DM PKO Banku Polskiego przy określaniu wysokości depozytów zabezpieczających uwzględnia regulacje właściwych Izb rozrachunkowych.
3. Klient zobowiązany jest do utrzymywania na Rachunku inwestycyjnym depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż podana do wiadomości Klientów.
4. Depozyt zabezpieczający może być wniesiony w środkach pieniężnych lub Instrumentach finansowych, o ile są one akceptowane jako zabezpieczenie przez właściwą Izbę rozrachunkową. 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.
5. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta.

#### **§ 61.**

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 DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego może odmówić wykonania Dyspozycji, o której mowa w ust. 4, w przypadku gdy jej wykonanie spowoduje spadek poziomu depozytu zabezpieczającego poniżej poziomu wymaganego przez DM PKO Banku Polskiego.

#### **§ 62.**

1. DM PKO Banku Polskiego wystawia Zlecenie brokerskie, którego przedmiotem są Derywaty pod warunkiem, że w chwili jego wystawiania Klient posiada środki na Rachunku inwestycyjnym lub środki bankowe zapewniające pełne pokrycie na wstępny depozyt zabezpieczający i należną prowizję, z zastrzeżeniem ust. 3.

2. DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego może nie wymagać wniesienia wstępnego depozytu zabezpieczającego, o ile zezwalają na to regulacje właściwej Izby rozrachunkowej, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego jest konieczne, jeżeli Zlecenie zamykające doprowadzi do powstania braku zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.

### § 63.

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania poziomu depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na jego rachunku Derywatów w wysokości 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.

### § 64.

1. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganego poziomu, DM PKO Banku Polskiego dokonuje jego uzupełnienia:
  - 1) z wolnych środków znajdujących się na Rachunku inwestycyjnym Klienta,
  - 2) ze środków odblokowanych w wyniku anulowania przez DM PKO Banku Polskiego złożonych a niezrealizowanych Zleceń Klienta,
  - 3) ze Środków bankowych Klienta.
2. W przypadku braku wystarczającej ilości środków, 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 DM PKO Banku Polskiego i podanym do wiadomości Klientów.
3. W przypadku, gdy Zlecenie Klienta nie doprowadzi do zamknięcia pozycji bez zbędnej zwłoki, DM PKO Banku Polskiego ma prawo do jego anulowania 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, DM PKO Banku Polskiego 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.

### § 65.

1. W przypadku nadzwyczajnej zmiany cen Derywatów lub instrumentu bazowego, mającej miejsce w trakcie Sesji, DM PKO Banku Polskiego ma prawo uzupełnić do wymaganej wysokości depozyt zabezpieczający przed terminem wskazanym w § 64 ust. 2.
2. Jeżeli właściwa Izba rozrachunkowa zażąda uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, w czasie trwania Sesji, DM PKO Banku Polskiego może wstrzymać przyjmowanie Zleceń od Klientów.
3. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 i 2, postanowienia § 64 stosuje się odpowiednio.
4. W dniu wygaśnięcia danej serii Derywatów DM PKO Banku Polskiego 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 nieuzupełnienia depozytu w terminie, o którym mowa w ust. 4, DM PKO Banku Polskiego może zamknąć pozycje, które zostaną niezabezpieczone.

#### **§ 66.**

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 rozrachunkowej.
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 niewywiązania się przez Klienta ze zobowiązań, o których mowa w ust. 2 i 3, DM PKO Banku Polskiego dokona rozliczeń, a Klient zobowiązany będzie do zrekompensowania DM PKO Banku Polskiego poniesionych kosztów.

#### **§ 66a.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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 w EMIR.
2. Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC może powierzyć DM PKO Banku Polskiego raportowanie wykonanych Zleceń na Derywaty. Warunkiem umożliwiającym rozpoczęcie raportowania przez DM PKO Banku Polskiego, na zasadach określonych przez DM PKO Banku Polskiego, wykonanych Zleceń w imieniu Klienta, jest złożenie przez Klienta pisemnej Dyspozycji stanowiącej upoważnienie dla DM PKO Banku Polskiego do raportowania do repozytorium transakcji w imieniu Klienta.
3. 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 DM PKO Banku Polskiego trybu, w jakim uzgadniana będzie treść raportów przekazywanych do repozytorium transakcji.
4. DM PKO Banku Polskiego 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 odmienne oświadczenie.

### **Rozdział 8. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym**

#### **§ 67.**

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy usługę wykonywania Zleceń w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w odpowiednim Dokumencie informacyjnym.
2. Klient może złożyć Dyspozycję nabycia Instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej zgodnie z zawartą z Klientem Umową i Regulaminem, oraz na zasadach określonych w Dokumencie informacyjnym.
3. 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 pieniężnych wynikających ze składanego zapisu.

#### **§ 68.**

Złożenie przez Klienta Dyspozycji nabycia instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej stanowi potwierdzenie złożenia przez Klienta oświadczenia o zapoznaniu się z Regulacjami, Dokumentem informacyjnym, wszelkimi niezbędnymi oświadczeniami warunkującymi złożenie zapisu i zaakceptowania ich treści.

#### **§ 69.**

Warunkiem świadczenia usługi, o której mowa w § 67 ust. 1, jest udzielenie przez Klienta DM PKO Banku Polskiego 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 9. Świadczenie usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia na Rynkach zagranicznych**

#### **§ 70.**

1. DM PKO Banku Polskiego może świadczyć usługę w zakresie wykonywania Zleceń na Rynkach zagranicznych po jej aktywowaniu przez DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 71.**

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

#### **§ 72.**

1. DM PKO Banku Polskiego podaje do wiadomości Klientów:
  - 1) wykaz krajów oraz Rynki zagraniczne, na których DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego,
  - 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 pieniężnych oraz rozliczenia na rachunku Klienta za pośrednictwem poszczególnych Brokerów.
2. DM PKO Banku Polskiego na życzenie Klienta udostępnia informacje będące w posiadaniu DM PKO Banku Polskiego, dotyczące przepisów i zwyczajów obowiązujących na Rynkach zagranicznych, na których DM PKO Banku Polskiego wykonuje Zlecenia.
3. Na żądanie Klienta informacje o prawach z Zagranicznych instrumentów finansowych przysługujących Klientom będą udostępniane po powzięciu o nich informacji przez DM PKO Banku Polskiego.



### § 73.

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zleceń nabycia Zagranicznych instrumentów finansowych oraz kosztów jego wykonania jest:
  - 1) suma niezablokowanych środków pieniężnych 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 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 DM PKO Banku Polskiego dokonuje przeliczenia wartości Zlecenia z lub na walutę notowania Zagranicznego instrumentu finansowego wg 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.

### § 74.

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 § 72 ust. 1 pkt 1, z zastrzeżeniem regulacji obowiązujących na danym Rynku zagranicznym.
2. DM PKO Banku Polskiego wykonuje tylko te Zlecenia, dla których Klient ma wymagane przepisami prawa pokrycie w Zagranicznych instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych, z uwzględnieniem zawartych przez DM PKO Banku Polskiego umów z Brokerami.
3. DM PKO Banku Polskiego odrzuca Zlecenie Klienta, jeśli Zlecenie zostało odrzucone przez Brokera lub Rynek zagraniczny.
4. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego informuje, że transakcje zawarte na Rynku Zagranicznym mogą zostać unieważnione w przypadkach określonych przez obowiązujące przepisy prawa lub regulacje danego rynku.
7. DM PKO Banku Polskiego nie przyjmuje dyspozycji dotyczących Zagranicznych instrumentów finansowych, które zostały wycofane z notowań lub notowanych na rynku, na którym DM PKO Banku Polskiego nie świadczy usług.
8. Opłaty i podatki poniesione przez DM PKO Banku Polskiego w związku z realizacją Zleceń na Rynkach zagranicznych obciążają Klienta.

## Rozdział 10. Krótka sprzedaż

### § 75.

1. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego 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 § 46 ust. 4 oraz § 47 ust. 3.

### § 76.

DM PKO Banku Polskiego 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.

### § 77.

1. DM PKO Banku Polskiego uzależnia przyjęcie i wykonanie Zlecenia krótkiej sprzedaży od ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wysokości podanej do wiadomości Klientów.
2. Skreśla się.
3. Zabezpieczenie krótkiej sprzedaży stanowić mogą środki pieniężne oraz Instrumenty finansowe, których lista podawana jest do wiadomości Klientów.
4. 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.
5. Środki pieniężne 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.
6. DM PKO Banku Polskiego w indywidualnych przypadkach, na warunkach ustalonych w umowie krótkiej sprzedaży, może odstąpić od wymogu wnoszenia przez Klienta zabezpieczenia krótkiej sprzedaży.

### § 78.

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wymaganej przez DM PKO Banku Polskiego 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.

### § 79.

1. Jeżeli wartość zabezpieczenia spadnie poniżej wymaganego poziomu, DM PKO Banku Polskiego dokonuje jego uzupełnienia z:
  - 1) wolnych środków znajdujących się na Rachunku inwestycyjnym Klienta,
  - 2) środków odblokowanych w wyniku anulowania przez DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego i podanym do wiadomości Klientów.
3. W przypadku gdy Zlecenie Klienta nie doprowadzi do odkupienia Instrumentów finansowych bez zbędnej zwłoki, DM PKO Banku Polskiego ma prawo do jego anulowania i odkupienia Instrumentów finansowych zgodnie z ust. 4.
4. W przypadku nieuzupełnienia zabezpieczenia krótkiej sprzedaży DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego 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, DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać sprzedaży innych aktywów Klienta posiadanych w DM PKO Banku Polskiego do wysokości nieuregulowanych zobowiązań Klienta.

### § 80.

DM PKO Banku Polskiego może pośredniczyć w zawieraniu umów pożyczek instrumentów finansowych na podstawie odrębnej umowy.

## **Rozdział 11. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Pozagiełdowych instrumentów finansowych**

### § 81.

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

### § 82.

1. DM PKO Banku Polskiego weryfikuje kompletność danych wskazanych w złożonym Zleceniu z zakresem określonym w Regulacjach.
2. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego uzależnia przekazanie Zlecenia od warunków określonych w Regulacjach, w szczególności od wpłacenia na rachunek DM PKO Banku Polskiego środków pieniężnych na pokrycie Zlecenia nabycia, jeśli powyższe wynika z treści Zlecenia.
4. W przypadku Zlecenia nabycia, którego pokrycie stanowią środki pieniężne wpłacane na rachunek DM PKO Banku Polskiego, brak pełnego pokrycia Zlecenia w terminie wskazanym w Regulacjach skutkuje utratą ważności Zlecenia w całości. Zlecenie takie nie podlega przekazaniu.
5. Potwierdzenia wykonania Zlecenia przekazywane są Klientowi – zgodnie z Regulacjami – przez właściwą instytucję, do której zostało przekazane Zlecenie, chyba że informacje te przekazywane są DM PKO Banku Polskiego, zgodnie z § 91.

#### **§ 83.**

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.
3. Wykaz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które dystrybuowane są przez DM PKO Banku Polskiego, 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 DM PKO Banku Polskiego nie udziela porad inwestycyjnych, o których mowa w § 97-101.

#### **§ 84.**

1. DM PKO Banku Polskiego prowadzi rachunki bankowych papierów wartościowych.
2. Rachunki, o których mowa w ust. 1 prowadzone są na podstawie pisemnej umowy zawartej pomiędzy DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego przyjmuje Dyspozycje właściwe dla bankowych papierów wartościowych zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w odpowiednim Dokumencie informacyjnym oraz Regulacjach.
6. DM PKO Banku Polskiego 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.
9. Skreśla się.

### **Rozdział 12. Indywidualne Konta Emerytalne (IKE)**

#### **§ 85.**

DM PKO Banku Polskiego świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie prowadzenia indywidualnych kont emerytalnych (IKE) na podstawie umowy o prowadzenie IKE, zgodnie z Regulacjami.

#### **§ 86.**

DM PKO Banku Polskiego prowadzi IKE, obejmujące rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.

#### **§ 87.**

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, DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 88.**

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 DM PKO Banku Polskiego, podanej do wiadomości Klientów.

#### **§ 89.**

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

### **Rozdział 13. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy oraz wydawanie zaświadczeń**

#### **§ 90.**

DM PKO Banku Polskiego potwierdza przyjęcie Zlecenia od Klienta do wykonania przez DM PKO Banku Polskiego w następujący sposób:

- 1) w przypadku złożenia Zlecenia w formie pisemnej – poprzez złożenie przez upoważnionego pracownika DM PKO Banku Polskiego podpisu na dokumencie zawierającym Zlecenie.
- 2) w przypadku złożenia Zlecenia za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu – poprzez przesłanie do Klienta potwierdzenia w kanale, za pośrednictwem którego zostało złożone Zlecenie.

#### **§ 91.**

1. DM PKO Banku Polskiego niezwłocznie po zawarciu transakcji będącej przedmiotem złożonego przez Klienta detalicznego Zlecenia, nie później jednak niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zawarta została transakcja, przekazuje Klientowi detalicznemu informacje dotyczące zawartej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 4.
2. Przekazanie Klientowi detalicznemu informacji, o której mowa w ust. 1, następuje poprzez umożliwienie odebrania jej w dowolnym POK, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. DM PKO Banku Polskiego udostępnia Klientowi detalicznemu informację, o której mowa w ust. 1, również za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu w przypadku, gdy Klient posiada do nich dostęp.

4. W przypadku, gdy Zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, DM PKO Banku Polskiego przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymał je od tego podmiotu.
5. DM PKO Banku Polskiego udziela w POK albo PUM lub za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu niezbędnych informacji o stanie realizacji złożonego przez niego Zlecenia, każdorazowo na życzenie Klienta.
6. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 92.**

1. DM PKO Banku Polskiego co najmniej raz w roku przekazuje Klientowi listem na adres wskazany w Umowie lub za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu, z wyłączeniem serwisu telefonicznego - zestawienie przechowywanych przez DM PKO Banku Polskiego na Rachunku inwestycyjnym, aktywów będących własnością tego Klienta.
2. 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.

#### **§ 93.**

W przypadku Rachunków inwestycyjnych prowadzonych wspólnie dla małżonków, doręczenie przez DM PKO Banku Polskiego powiadomień i korespondencji jednemu małżonkowi uznaje się za skuteczne wobec drugiego małżonka.

#### **§ 94.**

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

#### **§ 95.**

1. Zawiadomienia oraz wszelką korespondencję DM PKO Banku Polskiego doręcza Klientowi na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby lub w inny sposób ustalony z Klientem w Umowie, z zastrzeżeniem § 92.
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 DM PKO Banku Polskiego.

### **Rozdział 14. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym**

#### **§ 96.**

1. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym dotyczące, inwestowania w instrumenty finansowe, udzielane są:
  - 1) przez uprawnionych pracowników zatrudnionych w DM PKO Banku Polskiego,
  - 2) w oparciu o informacje podawane do publicznej wiadomości oraz analizy przygotowane przez DM PKO Banku Polskiego,
  - 3) zgodnie z należytą starannością oraz wiedzą uprawnionych pracowników.
2. DM PKO Banku Polskiego 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.

### § 97.

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 DM PKO Banku Polskiego, 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.

### § 98.

Za udzielenie porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym DM PKO Banku Polskiego nie pobiera odrębnego wynagrodzenia.

## Rozdział 15. Doradztwo inwestycyjne i rekomendacje

### § 99.

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie zawartej z Klientem umowy o doradztwo inwestycyjne.
2. Zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego zostały szczegółowo określone w „Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego”.

### § 100.

1. DM PKO Banku Polskiego udostępnia Klientom rekomendacje dotyczące transakcji w zakresie Instrumentów finansowych na podstawie Umowy o sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i publikacji w zakresie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego.
2. Zasady sporządzania i dystrybucji rekomendacji zostały szczegółowo określone w „Regulaminie świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz publikacji w zakresie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego”.

## Rozdział 16. Zabezpieczenie wierzytelności na Instrumentach finansowych (blokady instrumentów finansowych, środków pieniężnych)

### § 101.

1. Klient może zlecić DM PKO Banku Polskiego ustanowienie zastawu lub wykonanie blokady Instrumentów finansowych lub środków finansowych 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 uprawnień wierzyciela (zastawnika) oraz warunki wygaśnięcia zastawu.
4. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego DM PKO Banku Polskiego dokonuje blokady instrumentów finansowych po

spełnieniu łącznym warunków, o których mowa w ust. 1, oraz otrzymaniu odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu.

#### **§ 102.**

1. Blokada lub zastaw jest ustanawiany niezwłocznie po otrzymaniu przez DM PKO Banku Polskiego Dyspozycji Klienta oraz innych niezbędnych dokumentów.
2. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego.

#### **§ 103.**

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

#### **§ 104.**

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

#### **§ 105.**

DM PKO Banku Polskiego 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 17. Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy**

#### **§ 106.**

1. Umowa może zostać rozwiązana w całości lub części przez Klienta lub DM PKO Banku Polskiego, z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
2. DM PKO Banku Polskiego może w przypadkach, o których mowa w § 107 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.

#### **§ 107.**

1. DM PKO Banku Polskiego może wypowiedzieć Umowę w trybie, o którym mowa w § 106 ust. 1, z następujących, ważnych powodów:
  - 1) przez okres 1 roku na Rachunku inwestycyjnym nie są zapisane Instrumenty finansowe ani środki pieniężne,
  - 2) Klient naruszył istotne warunki Umowy,
  - 3) Klient wykorzystuje Rachunek inwestycyjny niezgodnie z jego przeznaczeniem,
  - 4) podania przez Klienta nieprawdy lub zatajenia prawdy w zakresie informacji, które zgodnie z przepisami prawa Klient jest obowiązany udzielić DM PKO Bankowi Polskiemu jako podmiotowi świadczącemu usługi maklerskie,
  - 5) Klient, w relacjach z DM PKO Banku Polskiego, zachowuje się w sposób rażąco naruszający zasady współżycia społecznego lub dobre obyczaje,



- 6) brak jest możliwości wykonania przez DM PKO Banku Polskiego obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
  - 7) podejście uzasadnione podejrzenie, że zgromadzone na rachunku środki pochodzą lub mają związek z innymi przestępstwami, niż określone w pkt 6.
2. DM PKO Banku Polskiego wypowiada Umowę na piśmie podając powody wypowiedzenia.

#### **§ 108.**

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. Zamknięcie Rachunku inwestycyjnego następuje po rozwiązaniu Umowy.
3. W przypadku niewystąpienia sald zerowych na Rachunku inwestycyjnym po rozwiązaniu Umowy, DM PKO Banku Polskiego dokonuje sprzedaży zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta Instrumentów finansowych oraz przekazuje środki pieniężne uzyskane z tytułu sprzedaży Instrumentów finansowych na nieoprocentowany rachunek celem ich odebrania przez Klienta, informując go o tym niezwłocznie.
4. W przypadku Instrumentów finansowych w formie dokumentu, w razie nieodebrania ich przez Klienta przed upływem terminu rozwiązania Umowy, DM PKO Banku Polskiego po tym terminie może oddać te zmaterializowane Instrumenty finansowe na przechowanie do depozytu sądowego na koszt Klienta.

#### **§ 109.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 110.**

1. Umowa wygasa na skutek:
  - 1) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
  - 2) wykreślenia z odpowiedniego rejestru w wyniku likwidacji lub upadłości Klienta będącego osobą prawną lub przedsiębiorcą albo likwidacji stowarzyszenia zwykłego.
2. W wyniku wygaśnięcia Umowy, DM PKO Banku Polskiego zamyka Rachunek inwestycyjny po wykonaniu dyspozycji następców prawnych Klienta, dotyczących aktywów zapisanych na tym Rachunku inwestycyjnym.
3. Do czasu zamknięcia Rachunku inwestycyjnego, DM PKO Banku Polskiego nalicza i pobiera należne opłaty i prowizje, zgodnie z Taryfą.

#### **§ 111.**

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 na 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 18. Konflikt interesów**

### **§ 112.**

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

## **Rozdział 19. Reklamacje**

### **§ 113.**

1. Reklamacje związane ze świadczeniem Usług maklerskich Klient składa niezwłocznie po powzięciu informacji o zdarzeniu będącym podstawą reklamacji.
2. Reklamacje powinny być składane w formie pisemnej, z zastrzeżeniem ust. 4:
  - 1) w placówkach DM PKO Banku Polskiego (wykaz na stronie [www.dm.pkobp.pl](http://www.dm.pkobp.pl)),
  - 2) drogą korespondencyjną (ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa).
3. Reklamacja powinna zawierać w szczególności dane Klienta, datę zdarzenia będącego jej podstawą i opis zgłaszanych zastrzeżeń lub niezgodności oraz opis oczekiwanego sposobu jej rozpatrzenia.
4. Do reklamacji powinny być dołączone dokumenty, bez których niemożliwe będzie rozpatrzenie reklamacji.
5. DM PKO Banku Polskiego dopuszcza możliwość złożenia reklamacji za pośrednictwem urzędów technicznych, o ile forma ta umożliwia przekazanie dokumentów niezbędnych do wykazania roszczenia majątkowego Klienta lub reklamacji o charakterze niemajątkowym w szczególności za pośrednictwem:
  - 1) poczty elektronicznej ([dm@pkobp.pl](mailto:dm@pkobp.pl), [supermakler@pkobp.pl](mailto:supermakler@pkobp.pl)),
  - 2) serwisu internetowego ([www.supermakler.pkobp.pl](http://www.supermakler.pkobp.pl)).

### **§ 114.**

1. Jeżeli z treści reklamacji nie można należycie ustalić jej przedmiotu, DM PKO Banku Polskiego występuje do Klienta o jej uzupełnienie lub doprecyzowanie, wraz z informacją, że nieusunięcie braków spowoduje pozostawienie reklamacji bez rozpoznania.
2. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację osoby wnoszącej pozostawia się bez rozpoznania.
3. DM PKO Banku Polskiego rozpatruje reklamacje w terminie 30 dni od daty jej otrzymania.
4. W przypadku spraw wymagających szczegółowego postępowania wyjaśniającego, termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu do 90 dni.

5. O wystąpieniu sytuacji o której mowa w ust. 4 DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta, wskazując nowy termin rozpatrzenia reklamacji.
6. DM PKO Banku Polskiego udziela odpowiedzi na reklamacje pisemnie, na adres wskazany w reklamacji lub podany przez Klienta adres korespondencyjny albo adres zamieszkania lub siedziby albo w inny sposób uzgodniony z Klientem.
7. DM PKO Banku Polskiego może przekazać informację o pozytywnym rozpatrzeniu reklamacji za pośrednictwem urzędów technicznych.
8. W przypadku nieuznania reklamacji lub rozpatrzenia reklamacji niezgodnie z żądaniem Klienta, Klient może złożyć odwołanie do Dyrektora DM PKO Banku Polskiego.
9. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego, Klientowi przysługuje prawo dochodzenia roszczeń na drodze sądowej.

#### **§ 115.**

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

#### **§ 116.**

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

#### **§ 117.**

1. W przypadku błędnego zapisania na Rachunku inwestycyjnym Klienta nienależnych Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych, Klient jest zobowiązany do niezwłocznego ich zwrotu.
2. DM PKO Banku Polskiego ma prawo sprostować błędny zapis na Rachunku inwestycyjnym, bez konieczności uzyskania zgody Klienta i poinformowania Klienta o fakcie sprostowania pomyłki.

### **Rozdział 20. Opłaty i prowizje**

#### **§ 118.**

1. DM PKO Banku Polskiego za świadczone usługi pobiera od Klienta opłaty i prowizje zgodnie z Taryfą.
2. DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać zmiany Taryfy, w przypadku zaistnienia co najmniej jednej z niżej wymienionych okoliczności:
  - 1) zmiany poziomu inflacji w wysokości podawanej do publicznej wiadomości przez Główny Urząd Statystyczny,
  - 2) 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 DM PKO Banku Polskiego na rzecz instytucji rynku kapitałowego w związku z wykonywaniem Umowy, w tym za pośrednictwem podmiotów współpracujących,
  - 3) w wyniku wprowadzenia nowych przepisów prawa wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku i usług,
  - 4) wprowadzenia opłat dotyczących wdrożenia do oferty DM PKO Banku Polskiego nowych usług o charakterze opcjonalnym.

3. Do zmiany Taryfy stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zmiany Regulaminu.
4. Taryfa podawana jest do wiadomości Klientów.

#### **§ 119.**

1. Opłaty i prowizje naliczane są w walucie, w której została wyrażona Dyspozycja lub Zlecenie, chyba że Taryfa stanowi inaczej.
2. DM PKO Banku Polskiego 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.
3. 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 DM PKO Banku Polskiego, w terminach ich wymagalności.

#### **§ 120.**

1. 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 DM PKO Banku Polskiego opłaty lub prowizji z tytułu realizacji Zleceń lub Dyspozycji, DM PKO Banku Polskiego 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.

#### **§ 121.**

W przypadku powstania salda ujemnego na Rachunku pieniężnym, DM PKO Banku Polskiego ma prawo do pobrania środków pieniężnych z dowolnego innego Rachunku inwestycyjnego Klienta prowadzonego w DM PKO Banku Polskiego w tym również z rachunku, którego Klient jest współwłaścicielem lub ze środków bankowych Klienta, w wysokości niezbędnej do pokrycia zadłużenia Klienta.

#### **§ 122.**

1. W przypadku gdy na Rachunku inwestycyjnym Klienta brak jest środków wystarczających do pobrania przez DM PKO Banku Polskiego należnych opłat i prowizji, DM PKO Banku Polskiego ma prawo do:
  - 1) odmowy wykonania Zleceń lub Dyspozycji Klienta do czasu uregulowania zaległych opłat i prowizji,
  - 2) dokonania potrącenia wierzytelności DM PKO Banku Polskiego względem Klienta z wierzytelnością Klienta względem DM PKO Banku Polskiego na warunkach i w trybie określonym przepisami prawa,
  - 3) zaspokojenia się z aktywów zapisanych na dowolnym rachunku Klienta w DM PKO Banku Polskiego, w tym na rachunku, na którym Klient jest współposiadaczem. DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać sprzedaży dowolnych Instrumentów finansowych w ilości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń DM PKO Banku Polskiego.
2. Sprzedaż Instrumentów finansowych, w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, może nastąpić w każdym terminie na warunkach rynkowych.
3. DM PKO Banku Polskiego za opóźnienie w uiszczeniu opłat i prowizji może naliczyć odsetki ustawowe.

#### **§ 123.**

1. Klient zobowiązany jest do uiszczania należnych opłat skarbowych oraz podatków zgodnie z przepisami prawa. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego ze zobowiązań wobec innych uczestników rynku, a będące skutkiem działań lub zaniechań Klienta, zostaną niezwłocznie potrącone z Rachunku inwestycyjnego Klienta.

## **Rozdział 21. Postanowienia końcowe**

### **§ 124.**

1. DM PKO Banku Polskiego 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. DM PKO Banku Polskiego ma prawo do przekazywania danych, o których mowa w ust. 1, do 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 DM PKO Banku Polskiego usług w zakresie pośrednictwa w nabywaniu i zbywaniu Zagranicznych instrumentów finansowych, DM PKO Banku Polskiego 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.

### **§ 125.**

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. DM PKO Banku Polskiego 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 (tekst jednolity z dnia 26 czerwca 2014 r. Dz. U. z 2014 r. poz. 1182) jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: 02-515 Warszawa, ul. Puławska 15.

### **§ 126.**

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadamiać DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego stosowne dokumenty, gdy wymagają tego obowiązujące przepisy prawa.
2. Skreśla się.

### **§ 127.**

1. Klient, inne osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocnik, który zmienił wzór podpisu, zobowiązany jest do niezwłocznej jego aktualizacji.
2. DM PKO Banku Polskiego 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 DM PKO Banku Polskiego ze złożonym wzorem podpisu.
3. O fakcie odmowy przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji lub realizacji czynności określonych w Regulaminie, DM PKO Banku Polskiego niezwłocznie informuje Klienta w formie pisemnej, wskazując jakie czynności należy podjąć, aby DM PKO Banku Polskiego przyjął Zlecenie lub Dyspozycję.

### § 128.

Klient, w zakresie świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego usług, ma obowiązek udzielać wyjaśnień, udostępniać wymagane dokumenty oraz przekazywać dane zgodnie z ustawą z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 826 z późn. zm.) oraz aktami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy.

### § 129.

1. Każdy spadkobierca Klienta, po przedstawieniu prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, 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.
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, 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.
5. 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.
6. Realizacja uprawnień związanych ze spadkobranie wymaga wskazania rachunków należących do spadkobierców, a w przypadku ich nieposiadania, zawarcia przez każdego ze spadkobierców odrębnej Umowy.

### § 130.

Następca prawny Klienta, w celu wykazania swoich praw do aktywów zaewidencjonowanych na Rachunku inwestycyjnym zobowiązany jest przedstawić dokumenty potwierdzające to następstwo.

### § 131.

DM PKO Banku Polskiego, 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 współwłaścicieli Rachunku inwestycyjnego, dzieląc po połowie przychody i koszty uzyskania przychodów, osiągnięte i poniesione na Rachunku inwestycyjnym.

### § 132.

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

### § 133.

1. DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać zmiany Regulaminu z następujących, ważnych przyczyn:
  - 1) zmian powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących świadczenia usług maklerskich,
  - 2) zmiany zakresu prowadzonej działalności maklerskiej lub zmiany zakresu świadczonych usług maklerskich,
  - 3) zmiany sposobu świadczenia usług maklerskich,
  - 4) konieczności dostosowania Regulaminu do wymogów związanych z ochroną konsumenta.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, zmieniony Regulamin DM PKO Banku Polskiego doręcza Klientowi listem, na adres korespondencyjny wskazany w umowie lub na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby.
3. Zmiany Regulaminu Klientom, którzy posiadają dostęp do Internetu, DM PKO Banku Polskiego może doręczyć w formie elektronicznej za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu (z wyłączeniem serwisu telefonicznego DM PKO Banku Polskiego) lub na wskazany adres e-mail.
4. Klient niewyrażający zgody na proponowaną przez DM PKO Banku Polskiego 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.