



Spis treści:

Rozdział 1.	Postanowienia ogólne	2
Rozdział 2.	Tryb postępowania przed zawarciem umowy, warunki i tryb zawarcia umowy	2
Rozdział 3.	Pełnomocnictwa	4
Rozdział 4.	Prowadzenie rachunków i rejestrów	4
Rozdział 5.	Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania Zleceń i Dyspozycji	5
Rozdział 6.	Przekazywanie oraz wykonywanie Zleceń	6
Rozdział 7.	Świadczenie usług w zakresie obrotu Derywatami	8
Rozdział 8.	Świadczenie usług w zakresie zleceń nabycia Instrumentów finansowych w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym	9
Rozdział 9.	Pośrednictwo w kupnie i sprzedaży Zagranicznych instrumentów finansowych	9
Rozdział 10.	Krótką sprzedaż	10
Rozdział 11.	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Pozagiełdowych instrumentów finansowych	10
Rozdział 12.	Indywidualne Konta Emerytalne (IKE)	11
Rozdział 13.	Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy oraz wydawanie zaświadczeń	11
Rozdział 14.	Porady inwestycyjne	12
Rozdział 15.	Doradztwo inwestycyjne i rekomendacje	12
Rozdział 16.	Zabezpieczenie wierzycelności na Instrumentach finansowych (blokada instrumentów finansowych, środków pieniężnych)	12
Rozdział 17.	Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy	13
Rozdział 18.	Konflikt interesów	13
Rozdział 19.	Reklamacje	13
Rozdział 20.	Opłaty i prowizje	14
Rozdział 21.	Postanowienia końcowe	14

ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. 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 SA 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.),
- 5) Usługi maklerskie – usługi w rozumieniu art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy oraz inne usługi, w zakresie świadczonym przez DM PKO Banku Polskiego,
- 6) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy oraz 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 20 listopada 2009 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,
- 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) Umowa ramowa – umowę zawieraną pomiędzy Bankiem i Klientem lub pomiędzy DM PKO Banku Polskiego i Klientem określającą sposoby składania oświadczeń woli przez Klienta,
- 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 – system internetowy oraz inne systemy DM PKO Banku Polskiego do zdalnej komunikacji udostępniane Klientom w celu składania zleceń i dyspozycji, w tym serwis telefoniczny DM PKO Banku Polskiego (Aplikacje DM) jak również zdalne systemy transakcyjne Banku w zakresie świadczenia usług maklerskich oraz serwis telefoniczny Banku (Aplikacje Banku),
- 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 lub za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych,
- 26) Zlecenie brokerskie – zlecenie, o którym mowa w § 2 pkt 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 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. Nr 204, poz. 1577),
- 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 rejestrację instrumentów finansowych zgodnie z przepisami prawa prowadzący rozliczenie i rozrachunek transakcji,
- 29) NKK – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez KDPW,
- 30) Zagraniczny rynek regulowany – rynek, o którym mowa w art. 14 ust. 2 Ustawy,
- 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 – Ustawa i inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego regulujące obrót instrumentami finansowymi, w tym regulacje właściwych rynków i izb rozrachunkowych, w szczególności prospekty emisyjne, statuty towarzystw funduszy inwestycyjnych, prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych.

2. Użyte w Regulaminie określenia, których nie zdefiniowano w ust. 1, należy rozumieć w sposób określony w obowiązujących Regulacjach.

§ 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 może ograniczyć rodzaje Instrumentów finansowych, Zleceń oraz transakcji, w obrocie którymi będzie pośredniczył.
3. DM PKO Banku Polskiego, w uzasadnionych przypadkach, może ograniczyć przyjmowanie Zleceń dotyczących nabywania poszczególnych rodzajów Instrumentów finansowych, w szczególności wprowadzać limity kwotowe lub ilościowe.
4. Informacje o zakresie i rodzaju Usług maklerskich świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego, a także o ograniczeniach, o których mowa w ust. 2 i 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 informacji niezbędnych do dokonania oceny, czy Instrument finansowy będący przedmiotem usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy jest odpowiedni dla Klienta biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. 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.
3. 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.
4. 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.

1. W celu zawarcia Umowy Klient będący osobą fizyczną nieprowadzącą działalności gospodarczej zobowiązany jest okazać dokument tożsamości, o ile Umowa nie została zawarta na podstawie Umowy ramowej.
2. 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.

§ 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, pod rygorem niezawarcia Umowy lub wstrzymania świadczenia usług.
2. Dokumenty, o których mowa w § 7 i 8, sporządzone w innym języku niż język polski muszą być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, o ile DM PKO Banku Polskiego nie odstąpi od tego wymogu.

§ 10.

1. Umowa zawierana jest w formie pisemnej lub poprzez złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej, o ile możliwość zawarcia Umowy w tej formie została podana do wiadomości Klientów.
2. Zawarcie Umowy następuje z chwilą jej podpisania przez Klienta oraz osoby upoważnione przez DM PKO Banku Polskiego, z zastrzeżeniem § 14.

§ 11.

1. W celu zawarcia Umowy Klient, osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocnicy zobowiązani są złożyć w POK albo PUM podpis na Umowie, który stanowi jednocześnie wzór podpisu.
2. Podpis na Umowie może być złożony przez Klienta, osoby reprezentujące Klienta lub pełnomocników poza POK albo PUM, o ile wymagane dane Klienta oraz własnoręczność podpisów zostały w odpowiedni sposób uwierzytelnione.
3. Uwierzytelnienie podpisów może nastąpić przez notariusza, polską placówkę dyplomatyczną, urzędnika państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji 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.
5. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe z tytułu przedstawienia przez Klienta nieprawdziwych danych, jak również za szkody powstałe z tytułu wejścia w posiadanie danych, o których mowa w ust. 1, przez osoby nieuprawnione z przyczyn, za które DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności.

§ 13.

1. Rachunek inwestycyjny może być otwarty i prowadzony jako rachunek wspólny małżonków pozostających w ustawowej wspólności małżeńskiej.
2. Małżonkowie są upoważnieni do samodzielnego składania wszystkich oświadczeń dotyczących świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego Usług maklerskich, w tym w szczególności do samodzielnego dysponowania wszystkimi Instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez DM PKO Banku Polskiego wspólnie dla małżonków.
3. DM PKO Banku Polskiego nie przyjmuje zastrzeżeń złożonych przez jednego z małżonków dotyczących niehonorowania dyspozycji drugiego współmałżonka.
4. Małżonkowie odpowiadają solidarnie wobec DM PKO Banku Polskiego za wszelkie zobowiązania wynikające ze świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego Usług maklerskich.

§ 14.

1. W przypadku Umowy zawartej na podstawie Umowy ramowej rozpoczęcie świadczenia usług następuje poprzez złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej na podstawie informacji przekazanych przez Klienta, w sposób podany do wiadomości Klientów.
2. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe z tytułu przedstawienia przez Klienta nieprawdziwych danych, jak również za szkody powstałe z tytułu wejścia w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione z przyczyn, za które DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności.

§ 15.

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie:
 - 1) wykonywania Zleceń dotyczących Derywatów,

- 2) wykonywania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty, o których mowa w § 50-54,
 - 3) pośrednictwa przy zawieraniu transakcji na Zagranicznych rynkach regulowanych,
 - 4) przyjmowania i przekazywania Zleceń dotyczących Pozagiełdowych instrumentów finansowych, w tym tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, po ich aktywowaniu, o ile Umowa zawarta z Klientem to przewiduje.
2. DM PKO Banku Polskiego świadczy Usługi maklerskie za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu, innych urządzeń technicznych oraz w PUM po ich aktywowaniu.
 3. Sposób i warunki aktywowania usług, o których mowa w ust. 1 oraz 2, podawane są do wiadomości Klientów.
 4. DM PKO Banku Polskiego może odmówić aktywowania poszczególnych usług, o których mowa w ust. 1 lub 2, o czym niezwłocznie informuje Klienta.

ROZDZIAŁ 3. PEŁNOMOCNICTWA

§ 16.

1. Klient może udzielać 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 oraz ust. 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,
 - 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. 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 oraz 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.
3. Oświadczenie woli o udzieleniu pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec DM PKO Banku Polskiego z chwilą jego dotarcia do DM PKO Banku Polskiego.

§ 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) 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 przyczynie wygaśnięcia pełnomocnictwa.
4. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za działania pełnomocnika po wygaśnięciu pełnomocnictwa, jeżeli nie został poinformowany o fakcie i przyczynie wygaśnięcia 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 oraz 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 jedynie na potrzeby transakcji na rynku Derywatów. W uzasadnionych przypadkach i za zgodą DM PKO Banku Polskiego indywidualny NKK może być wykorzystywany również na innych rynkach.

§ 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 podmioty trzecie, na podstawie umów zawartych między tym podmiotem a DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego odpowiada za szkody poniesione przez Klienta wskutek działań podmiotu trzeciego, 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 zapewni 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 Zagranicznym rynku regulowanym, 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. 1-2 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.
4. DM PKO Banku Polskiego może być beneficjentem pożytków uzyskanych z lokowania środków pieniężnych Klienta.

§ 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. W związku z realizacją zobowiązań z tytułu usług maklerskich świadczonych przez DM PKO Banku Polskiego na rzecz Klienta, DM PKO Banku Polskiego świadczy usługę wymiany walutowej ze złotych na waluty obce i z walut obcych na złote.
5. Wymiana walut dokonywana jest według kursu ustalonego przez Bank chyba, że Klient upoważni DM PKO Banku Polskiego do indywidualnego ustalenia kursu wymiany.
6. Sposób i zasady dokonywania wymiany walutowej w tym wykaz walut obcych objętych tą usługą podawane są do wiadomości Klientów.

§ 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. Wymiana walut odbywa się przy zastosowaniu kursu określonego w tabelach kursowych Banku.
3. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z błędnego podania numeru rachunku bankowego oraz niezawinionych przez DM PKO Banku Polskiego opóźnień w zaksięgowaniu walut na Rachunku pieniężnym, niewynikających z awarii systemów informatycznych wykorzystywanych przez DM PKO Banku Polskiego.
4. DM PKO Banku Polskiego nie odpowiada za przewalutowanie środków pieniężnych przekazanych przez DM PKO Banku Polskiego dokonane na wskazanym w dyspozycji Klienta rachunku bankowym.
5. Wpłaty na Rachunek pieniężny, w tym wynikające z realizacji praw z Zagranicznych instrumentów finansowych, dokonywane w innej walucie niż jest prowadzony Rachunek pieniężny, będą przewalutowane na PLN według kursu wymiany określonego przez Bank.

§ 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 najszybszym terminie, nie później niż w następnym dniu roboczym.
3. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ewentualnych strat poniesionych przez Klienta, powstałych w wyniku nieprawidłowego wypełnienia Dyspozycji wypłaty lub polecenia przelewu środków pieniężnych przez Klienta.
4. W przypadku dokonywania przelewów na rachunek Klient zobowiązany jest wskazać w Dyspozycji rachunek bankowy w formacie NRB albo IBAN oraz SWIFT albo BIC banku (w przypadku przelewu w walutach obcych).
5. Wpłata w formie gotówkowej możliwa jest w oddziałach Banku, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Dokonanie przez Klienta wypłaty gotówkowej powyżej określonej przez Bank wysokości wymaga wcześniejszego zgłoszenia w terminie określonym przez Bank.
7. Wpłata w formie bezgotówkowej realizowana jest w drodze przelewu środków pieniężnych wyłącznie na rachunek bankowy Klienta lub na inny Rachunek pieniężny Klienta.
8. 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. 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.
3. Rozliczenie transakcji zawartej na Zagranicznym rynku regulowanym 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 podmiot przechowujący Zagraniczne instrumenty finansowe.
4. 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.
5. Transakcje Klienta realizowane na Zagranicznym rynku regulowanym mogą być zapisywane na Rachunku inwestycyjnym Klienta po średnim kursie realizacji.
6. DM PKO Banku Polskiego rozlicza transakcje w walucie, w której notowany jest Instrument finansowy w przypadku transakcji rozliczanej w innych walutach niż prowadzone są Rachunki pieniężne. DM PKO Banku Polskiego dokona rozliczenia transakcji w złotych zgodnie z kursem wymiany walut Banku w chwili dokonywania rozliczenia transakcji.
7. Zawieszenie albo brak rozrachunku transakcji, o którym mowa w ust. 1 - 3, skutkuje brakiem rozliczenia na Rachunku inwestycyjnym lub na rachunku papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust 2 Ustawy (Rachunek sponsora emisji).

§ 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 ORAZ ZASADY PRZYJMOWANIA ZLECEŃ I 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 umożliwiającej jednoznaczną identyfikację: Klienta lub Rachunku inwestycyjnego lub Rachunku sponsora emisji.
2. DM PKO Banku Polskiego może żądać podania przez Klienta dodatkowych danych.
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.

DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za nieprawidłowe wypełnienie przez Klienta formularzy i dokumentów oraz nieprawidłowe składanie przez Klienta Zleceń lub Dyspozycji.

§ 32.

1. DM PKO Banku Polskiego przyjmuje Zlecenia lub Dyspozycje Klienta składane za pomocą:
 - 1) serwisu telefonicznego,
 - 2) pozostałych Elektronicznych kanałów dostępu,
 - 3) innych urządzeń technicznych o ile Umowa przewiduje taki tryb składania Zleceń lub Dyspozycji.
2. Klient składający Zlecenie lub Dyspozycję za pośrednictwem kanałów wymienionych w ust. 1 zobowiązany jest podać wszelkie dane wymagane przez pracownika DM PKO Banku Polskiego, Aplikację DM lub Aplikację Banku, niezbędne do identyfikacji Klienta i realizacji Zlecenia lub Dyspozycji.
3. Za zgodą DM PKO Banku Polskiego Zlecenia lub Dyspozycje mogą być złożone w inny sposób ustalony przez Klienta z 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. DM PKO Banku Polskiego może wymagać okresowej zmiany hasła lub innych form zabezpieczeń.
3. DM PKO Banku Polskiego odmawia przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji, jeżeli istnieją jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące tożsamości osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję.

§ 35.

1. DM PKO Banku Polskiego, przyjmując Zlecenie lub Dyspozycje za pośrednictwem serwisu telefonicznego, może zażądać dodatkowych, innych niż wymienione w § 32 ust. 2 informacji umożliwiających identyfikację osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję.
2. Pracownik przyjmujący Zlecenie lub Dyspozycję telefoniczną, w celu upewnienia się co do jej treści, może powtórzyć Zlecenie lub Dyspozycję.
3. DM PKO Banku Polskiego realizuje Zlecenie lub Dyspozycję, o której mowa w ust. 1, zgodnie z treścią jaka została powtórzona przez pracownika.

§ 36.

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania w tajemnicy haseł oraz innych zabezpieczeń służących do jego identyfikacji w danym kanale dostępu.
2. W przypadku podejrzenia, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie jakiegokolwiek hasła lub zabezpieczenia, 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 poweźmie uzasadnione podejrzenie, że hasło lub inne zabezpieczenie, umożliwiające dostęp do Usług maklerskich za pośrednictwem Aplikacji DM zostało ujawnione osobie nieupoważnionej, 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 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.

§ 37.

DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą z realizacji Zlecenia lub Dyspozycji przez osobę nieuprawnioną, o ile osoba ta podała prawidłowo hasło lub inne parametry wymagane do identyfikacji, chyba że Klient dokonał zgłoszenia, o którym mowa w § 36. W takim przypadku DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za Zlecenia i Dyspozycje zrealizowane do chwili zgłoszenia.

§ 38.

1. DM PKO Banku Polskiego na stronie internetowej lub przez Elektroniczne kanały dostępu udostępni 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 nie przekazywania 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. DM PKO Banku Polskiego nie odpowiada za decyzje Klienta podejmowane na podstawie informacji zawartych w Serwisach.
5. DM PKO Banku Polskiego nie może zagwarantować, iż udostępnianie Serwisów będzie nieprzerwane, wolne od błędów i bez opóźnień, lecz podejmie starania, aby korygować błędy i usuwać przerwy w udostępnianiu Serwisów.

ROZDZIAŁ 6.

PRZEKAZYWANIE ORAZ WYKONYWANIE ZLECEŃ

§ 39.

DM PKO Banku Polskiego 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 składane w celu wykonania 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.

§ 44.

1. Zlecenia Klienta przekazywane 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 jeśli nie są one sprzeczne z Regulacjami.
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.

§ 45.

1. Zlecenie w obrocie zorganizowanym przekazywane 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 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, 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 składania 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 nie ponosi odpowiedzialności z tytułu opóźnienia anulowania Zlecenia brokerskiego lub niedokonania jego modyfikacji w przypadku, gdy anulowanie lub modyfikacja wystawiona zgodnie ze Zleceniem Klienta została odrzucona przez rynek, na który została przekazana.
6. Anulowanie Zlecenia brokerskiego, dokonane przez podmiot prowadzący rynek, powoduje anulowanie Zlecenia Klienta.

§ 50.

1. DM PKO Banku Polskiego może świadczyć usługę w zakresie przyjmowania Zleceń kupna Instrumentów finansowych bez posiadania przez Klienta pełnego pokrycia wartości Zlecenia (odroczenie terminu zapłaty) po aktywowaniu usługi przez DM PKO Banku Polskiego.
2. DM PKO Banku Polskiego uzależnia świadczenie usług w zakresie przyjmowania Zleceń z odroczonym terminem zapłaty od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
3. Przed rozpoczęciem świadczenia Klientowi usługi w zakresie składania 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 realizuje 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 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 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 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 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 zaspakaja swoje roszczenia zgodnie z ust. 2 z pozostałych aktywów Klienta na jego rachunkach oraz ze środków bankowych, jak również poprzez wystawienie zlecenia sprzedaży.
4. Sprzedaż Instrumentów finansowych i praw do otrzymania Instrumentów finansowych dokonywana w przypadku, o którym mowa w ust. 3, może nastąpić w każdym terminie i na wybranych przez 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 składania 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 zlecenie umożliwiający wystawienie na jego podstawie kilku zleceń brokerskich (Zlecenia DDM) i zobowiązuje się do ich wykonywania z należytą starannością.
2. DM PKO Banku Polskiego może określić, podając do wiadomości Klientów, minimalną wartość Zlecenia DDM.

- DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta straty lub nieosiągnięte korzyści w wyniku realizacji Zlecenia DDM realizowanego zgodnie z treścią złożonego przez Klienta Zlecenia DDM.
- DM PKO Banku Polskiego nie gwarantuje realizacji Zleceń brokerskich wystawianych do Zlecenia DDM po najlepszych cenach możliwych do uzyskania na rynku w okresie ważności Zlecenia DDM.
- Klient przyjmuje do wiadomości, że Zlecenie DDM może pozostać niezrealizowane.

§ 56.

- Klient składając Zlecenie DDM, określa liczbę Instrumentów finansowych bądź maksymalną jego wartość, z uwzględnieniem prowizji maklerskiej, będącej wynikiem realizacji Zlecenia DDM.
- Klient w Zleceniu DDM może, za zgodą pracownika DM PKO Banku Polskiego realizującego Zlecenie DDM, określić dodatkowe warunki jego realizacji.
- 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.
- DM PKO Banku Polskiego, w celu pokrycia na realizację Zlecenia DDM w chwili wystawiania Zlecenia brokerskiego.
- Klient może anulować lub zmodyfikować Zlecenie DDM. Anulowanie lub modyfikacja ta nie jest wiążąca w stosunku do transakcji już zawartych na podstawie wystawionych Zleceń brokerskich.

ROZDZIAŁ 7.

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE OBROTU DERYWATAMI

§ 57.

- DM PKO Banku Polskiego może świadczyć usługę w zakresie przyjmowania Derywatów po aktywowaniu usługi przez DM PKO Banku Polskiego.
- DM PKO Banku Polskiego uzależnia świadczenie usługi w zakresie 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.
- DM PKO Banku Polskiego może uzależnić świadczenie usługi w zakresie Derywatów lub świadczenie usług w obrocie poszczególnymi rodzajami Derywatów od spełnienia przez Klienta dodatkowych warunków podanych do wiadomości Klientów.
- Klient może rozpocząć składanie Zleceń w zakresie Derywatów po uzyskaniu przez DM PKO Banku Polskiego potwierdzenia od właściwej Izby rozrachunkowej o nadaniu dla Klienta NKK.
- Zlecenie w zakresie Derywatów powinno zawierać wszystkie dane wymagane dla zleceń w niniejszym Regulaminie oraz w Regulacjach, w szczególności NKK i oznaczenie portfela, o ile wymagane to jest przez właściwą Izbę rozrachunkową.
- Klient przed złożeniem Zlecenia zobowiązany jest zapoznać się z dokumentami określającymi warunki obrotu danymi Derywatami.

§ 58.

- 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.
- 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.
- 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 obowiązującymi 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.

- DM PKO Banku Polskiego określa i podaje do wiadomości Klientów wysokość wstępnych i właściwych depozytów zabezpieczających.
- DM PKO Banku Polskiego przy określaniu wysokości depozytów zabezpieczających uwzględnia regulacje właściwych Izb rozrachunkowych.
- Klient zobowiązany jest do utrzymywania na Rachunku inwestycyjnym depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż podana do wiadomości Klientów.
- Depozyt zabezpieczający może być wniesiony w środkach pieniężnych lub Instrumentach finansowych, o ile są one akceptowane jako zabezpieczenie przez właściwą Izbę rozrachunkową. Maksymalny udział Instrumentów finansowych wniesionych jako depozyt zabezpieczający jest określany zgodnie z Regulacjami.
- 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, jeżeli uzna, że wymaga tego zabezpieczenie interesów DM PKO Banku Polskiego. O podniesieniu poziomu depozytów DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta.

§ 61.

- Klient może złożyć Dyspozycję blokady Instrumentów finansowych w celu wniesienia ich na poczet depozytu zabezpieczającego.
- Instrumenty finansowe mogą zostać uwzględnione jako depozyt zabezpieczający po otrzymaniu przez DM PKO Banku Polskiego dokumentów z właściwej Izby rozrachunkowej potwierdzających wniesienie depozytu zabezpieczającego w Instrumentach finansowych.
- Klient może złożyć dyspozycję dotyczącą zniesienia blokady Instrumentów finansowych wniesionych jako zabezpieczenie.
- DM PKO Banku Polskiego może odmówić wykonania Dyspozycji, o której mowa w ust. 3, w przypadku, gdy jej zniesienie spowoduje spadek poziomu depozytu zabezpieczającego poniżej poziomu wymaganego przez DM PKO Banku Polskiego.

§ 62.

- DM PKO Banku Polskiego wystawia Zlecenie brokerskie, którego przedmiotem jest zawarcie transakcji na Derywatach 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.
- DM PKO Banku Polskiego dokonuje blokady Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych stanowiących depozyt zabezpieczający na Rachunku inwestycyjnym odrębnie od pozostałych zobowiązań Klienta.
- 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.
- 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.
- Wniesienie wstępnego depozytu zabezpieczającego jest konieczne, jeżeli Zlecenie zamykające doprowadzi do powstania braku zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.

§ 63.

- Klient zobowiązany jest do utrzymywania poziomu depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na jego rachunku Derywatów w wysokości podanej do wiadomości Klientów.
- 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.

- Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganego poziomu, DM PKO Banku Polskiego dokonuje jego uzupełnienia:
 - z wolnych środków znajdujących się na Rachunku inwestycyjnym Klienta,
 - ze środków odblokowanych w wyniku anulowania przez DM PKO Banku Polskiego złożonych a niezrealizowanych Zleceń Klienta,
 - ze środków bankowych Klienta.
- 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 wystawione przez Klienta Zlecenie 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 nie uzupełnienia 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 nie wywiązania 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.

ROZDZIAŁ 8.

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZLECEŃ NABYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W PIERWSZEJ OFERCIE PUBLICZNEJ LUB W OBROTCIE PIERWOTNYM

§ 67.

1. DM PKO Banku Polskiego świadczy usługę, w zakresie nabywania Instrumentów finansowych 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.

POŚREDNICTWO W KUPNIE I SPRZEDAŻY ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 70.

1. DM PKO Banku Polskiego może świadczyć usługę w zakresie przyjmowania Zleceń dotyczących Zagranicznych instrumentów finansowych po jej aktywowaniu przez DM PKO Banku Polskiego.
2. Klient przyjmuje do wiadomości, że w zakresie Zagranicznych instrumentów finansowych DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta w przypadku braku możliwości wywiązania się ze zobowiązań zaciągniętych wobec Klienta, które wynikły ze sprzeczności pomiędzy postanowieniami Umowy, Regulaminu a przepisami lub zwyczajami obowiązującymi na danym Zagranicznym rynku regulowanym.
3. Klient przyjmuje do wiadomości, że ma obowiązek, na każde żądanie DM PKO Banku Polskiego, udzielać wyjaśnień, udostępniać wymagane dokumenty oraz przekazywać dane, o ile okaże się to konieczne do zawarcia lub wykonania Umowy lub wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa, pod rygorem niezawarcia Umowy lub wstrzymania świadczenia usług w zakresie Zagranicznych instrumentów finansowych.

§ 71.

1. DM PKO Banku Polskiego dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do pośredniczenia na Zagranicznych rynkach regulowanych (Brokera), który będzie świadczył dla DM PKO Banku Polskiego usługi w zakresie Zagranicznych instrumentów finansowych i podmiotu, w którym przechowywane będą Zagraniczne instrumenty finansowe. DM PKO Banku Polskiego dołoży 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 rodzaje rynków regulowanych, na których DM PKO Banku Polskiego pośredniczy w przekazywaniu Zleceń,
 - 2) godziny wykonywania Zleceń na poszczególnych Zagranicznych Rynkach Regulowanych,
 - 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 związane z poszczególnymi Zagranicznymi rynkami regulowanymi oraz dodatkowe warunki ich realizacji.
2. DM PKO Banku Polskiego na życzenie Klienta udostępnia informacje będące w posiadaniu DM PKO Banku Polskiego, dotyczące przepisów i zwyczajów obowiązujących na Zagranicznych rynkach regulowanych, na których DM PKO Banku Polskiego pośredniczy w obrocie.
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 kupna Zagranicznych instrumentów finansowych oraz kosztów jego wykonania jest suma nie zablokowanych środków na rachunku pieniężnym Klienta w walucie obowiązującej w rozliczeniach na danym Zagranicznym rynku regulowanym.
2. 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 Zagranicznych instrumentów finansowych składane przez Klienta powinno zawierać dane wymagane przepisami prawa polskiego lub prawa obowiązującego w krajach, o których mowa § 72 ust. 1 pkt 1, z zastrzeżeniem regulacji obowiązujących na danym rynku zagranicznym.

- DM PKO Banku Polskiego przekazuje do realizacji tylko te Zlecenia, do wykonania których Klient ma wymagane przepisami prawa pokrycie w Zagranicznych instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych.
- DM PKO Banku Polskiego odrzuca Zlecenie Klienta, jeśli Zlecenie zostało odrzucone przez Brokera.
- DM PKO Banku Polskiego zastrzega sobie 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 Zagranicznego rynku regulowanego, na zasadach określonych przepisami prawa oraz pod warunkiem uprzedniego poinformowania Klienta o takim sposobie realizacji Zlecenia.
- Klient może anulować albo zmodyfikować złożone Zlecenie, jeżeli jest to zgodne z regulacjami danego Zagranicznego rynku regulowanego. Dyspozycja anulowania lub modyfikacji jest skuteczna jedynie do wysokości niewykonanej jego części na rynku zagranicznym.
- DM PKO Banku Polskiego zastrzega, że transakcje zawarte na Zagranicznym rynku regulowanym mogą zostać unieważnione w przypadkach określonych przez obowiązujące przepisy prawa lub regulacje danego rynku.
- DM PKO Banku Polskiego nie gwarantuje zbycia Zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli zostaną one wycofane z notowań z rynku, na którym zostały nabyte lub DM PKO Banku Polskiego zaprzestaje świadczenia usług na danym rynku.

ROZDZIAŁ 10. KRÓTKA SPRZEDAŻ

§ 75.

- DM PKO Banku Polskiego przyjmuje do wykonania 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).
- DM PKO Banku Polskiego przyjmuje 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.
- 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.
- 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.
- 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 Zlecenia krótkiej sprzedaży od zawarcia umowy pożyczki instrumentów finansowych przed przekazaniem Zlecenia krótkiej sprzedaży do miejsca wykonania, o ile strony nie postanowią inaczej.

§ 77.

- DM PKO Banku Polskiego uzależnia przyjęcie Zlecenia krótkiej sprzedaży od ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wysokości podanej do wiadomości Klientów.
- DM PKO Banku Polskiego może uzależnić przyjęcie Zlecenia krótkiej sprzedaży od spełnienia innych warunków niż wskazanych w ust. 1 jeżeli jest to konieczne dla zabezpieczenia interesów DM PKO Banku Polskiego i bezpieczeństwa obrotu.
- Zabezpieczenie krótkiej sprzedaży stanowić mogą środki pieniężne oraz Instrumenty finansowe, których lista podawana jest do wiadomości Klientów.
- 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.
- 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.
- 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.

- Klient zobowiązany jest do utrzymywania zabezpieczenia krótkiej sprzedaży w wymaganej przez DM PKO Banku Polskiego wysokości do momentu zwrotu pożyczonych Instrumentów finansowych.
- Klient zobowiązany jest do sprawdzenia wartości zabezpieczenia krótkiej sprzedaży po każdej Sesji i niezwłocznego uzupełnienia go do wymaganej wysokości.

§ 79.

- Jeżeli wartość zabezpieczenia spadnie poniżej wymaganego poziomu, DM PKO Banku Polskiego dokonuje jego uzupełnienia z:
 - wolnych środków znajdujących się na Rachunku inwestycyjnym Klienta,
 - środków odblokowanych w wyniku anulowania przez DM PKO Banku Polskiego złożonych a niezrealizowanych Zleceń kupna Klienta,
 - środków bankowych Klienta.
- 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.
- W przypadku gdy wystawione przez Klienta Zlecenie kupna 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.
- 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.
- 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.
- 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 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.

- 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.
- DM PKO Banku Polskiego przekazuje Zlecenie do instytucji wskazanej w Zleceniu lub do podmiotu, który ta instytucja określiła jako właściwy.

§ 82.

- DM PKO Banku Polskiego nie odpowiada za prawidłowość danych wskazanych w złożonym Zleceniu.
- 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 DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie Zlecenia przez instytucję, do której jest kierowane (z powodów o których mowa powyżej).
- 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. Umowa o prowadzenie rachunku bankowych papierów wartościowych wygasa w przypadkach przewidzianych w niniejszym Regulaminie.

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.

1. 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 lub Zlecenia,
 - 2) w przypadku złożenia Zlecenia za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu – poprzez przesłanie do Klienta potwierdzenia w kanale, za pośrednictwem którego zostało złożone Zlecenie, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. DM PKO Banku Polskiego nie potwierdza przyjęcia Zlecenia Klienta złożonego za pośrednictwem serwisu telefonicznego.

§ 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 detalicznie informacje dotyczące zawartej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 4.
2. Przekazanie Klientowi detalicznie 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 detalicznie informacje, 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 zwykłym 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. Klientowi, który zawarł umowę w zakresie dostępu do usług za pośrednictwem Elektronicznych kanałów dostępu z zastrzeżeniem, o którym mowa w ust. 1, DM PKO Banku Polskiego ma prawo przekazywać informacje wskazane w ust. 1 za pośrednictwem tych kanałów.

§ 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 listem zwykłym 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.
2. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za skutki oraz inne ujemne następstwa, poniesione przez Klienta wskutek nie odbierania korespondencji, dostarczanej zgodnie ze wskazaniem Klienta.
3. 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

§ 96.

1. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym jest udzielana Klientowi przez pracownika DM PKO Banku Polskiego w oparciu o:
 - 1) charakterystykę wybranego instrumentu finansowego,
 - 2) analizę bieżących informacji o wybranym instrumencie finansowym lub emitencie, czerpanych z wiarygodnych, renomowanych źródeł, w szczególności: fachowej prasy, giełdowych serwisów informacyjnych, danych finansowych publikowanych przez emitentów,
 - 3) analizę i interpretację sytuacji rynkowej,
 - 4) wiedzę i doświadczenie pracownika DM PKO Banku Polskiego.
2. Pracownik DM PKO Banku Polskiego udzielający porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym wskazuje Klientowi źródła, na podstawie których udziela porady inwestycyjnej.

§ 97.

1. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym ma charakter informacyjny i nie stanowi nakłonienia ani zachęty do określonych decyzji inwestycyjnych.
2. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie ma charakteru rekomendacji 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 zawarciem każdej transakcji Klient jest zobowiązany do oceny jej ryzyka, potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat. Ostateczna decyzja co do zawarcia transakcji należy wyłącznie do Klienta.

§ 98.

1. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym udzielane są przez DM PKO Banku Polskiego nieodpłatnie.
2. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym udzielana jest Klientowi bez odniesienia do indywidualnej sytuacji Klienta.

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 (BLOKADA 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 wierzytelnością 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, chyba że odpowiednio Umowa lub aneks do Umowy stanowią inaczej.
2. Rozwiązanie albo wypowiedzenie Umowy w całości jest równoznaczne z rozwiązaniem albo wypowiedzeniem aneksów do Umowy.
3. DM PKO Banku Polskiego może w przypadkach, o których mowa w § 107 pkt 2-4, ograniczyć zakres usług świadczonych w ramach Umowy, informując o tym Klienta, z zachowaniem 14 dniowego okresu wypowiedzenia.
4. Umowa ulega rozwiązaniu w całości w przypadku złożenia przez Klienta Dyspozycji zamknięcia Rachunku inwestycyjnego albo Rachunku IKE, w zakresie dotyczącym danej Umowy.

§ 107.

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 postanowienia Umowy, w szczególności w zakresie nie zapewnienia przez Klienta wykonania jego zobowiązań finansowych wobec DM PKO Banku Polskiego,
- 3) Klient wykorzystuje Rachunek inwestycyjny niezgodnie z jego przeznaczeniem,
- 4) Klient narusza zasady współzycia społecznego w kontaktach z DM PKO Banku Polskiego lub jego Klientami.

§ 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. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za zdarzenia na Rachunku inwestycyjnym Klienta po wygaśnięciu umowy do czasu otrzymania informacji o przyczynie wygaśnięcia Umowy.
3. W wyniku wygaśnięcia Umowy, DM PKO Banku Polskiego zamyka Rachunek inwestycyjny po wykonaniu dyspozycji następców prawnych Klienta, dotyczących aktywów zapisanych na tym Rachunku inwestycyjnym.
4. Do czasu zamknięcia Rachunku inwestycyjnego, DM PKO Banku Polskiego może naliczać i pobierać 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 w DM PKO Banku Polskiego niezwłocznie po powzięciu informacji o zdarzeniu będącym podstawą reklamacji.
2. Reklamacje powinny być składane w formie pisemnej, wraz ze stosownymi dokumentami uzasadniającymi reklamację i zawierającą dokładny opis stwierdzonej nieprawidłowości oraz określenie roszczeń w stosunku do DM PKO Banku Polskiego.
3. DM PKO Banku Polskiego dopuszcza możliwość złożenia reklamacji za pośrednictwem urzędzeń technicznych, w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej, o ile do rozpatrzenia reklamacji nie jest niezbędne przekazanie dokumentów.

§ 114.

1. Jeżeli z treści reklamacji nie można należyście 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 otrzymania.
4. W przypadku spraw wymagających szczegółowego postępowania wyjaśniającego, termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu, w takim przypadku DM PKO Banku Polskiego informuje Klienta o tym fakcie, wskazując termin rozpatrzenia reklamacji.
5. DM PKO Banku Polskiego udziela odpowiedzi na reklamacje pisemnie, pod adres wskazany w reklamacji lub podany przez Klienta adres korespondencyjny albo adres zamieszkania lub siedziby.
6. DM PKO Banku Polskiego może przekazać informację o pozytywnym rozpatrzeniu reklamacji za pośrednictwem urzędzeń technicznych.
7. Jeżeli po zakończeniu postępowania reklamacyjnego roszczenie Klienta nie zostało uznane, Klientowi przysługuje prawo do roszczeń na drodze sądowej.

§ 115.

1. Składając reklamację, Klient powinien powstrzymać się od rozporządzania aktywami lub wykonywania praw, których reklamacja dotyczy.
2. W przypadku niezachowania przez Klienta warunków wskazanych w ust. 1, w szczególności nie zapewnienia instrumentów finansowych lub środków pieniężnych pozwalających na realizację reklamacji, DM PKO Banku Polskiego może odstąpić od rozpatrzenia reklamacji.

§ 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. Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez DM PKO Banku Polskiego zobowiązań wynikających z Umowy, DM PKO Banku Polskiego odpowiada do wysokości wykazanej przez Klienta powstałej szkody, o ile szkoda ta powstała z przyczyn leżących po stronie DM PKO Banku Polskiego.
4. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta, wynikające z wykonania Zleceń lub Dyspozycji zgodnie z ich treścią lub z odmowy wykonania Zleceń lub Dyspozycji Klienta jeżeli DM PKO Banku Polskiego był do odmowy uprawniony na podstawie Regulacji lub Umowy.
5. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za szkody zaistniałe wskutek działania siły wyższej, w szczególności w postaci katastrof, działań przyrody, innych nadzwyczajnych zdarzeń zewnętrznych, których nie można było przewidzieć lub którym nie można było zapobiec pomimo należytej staranności.

§ 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 opłatę i prowizję zgodnie z Taryfą.
2. DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać zmiany Taryfy, w szczególności 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,
 - 4) wzrostu kosztów związanych z wprowadzeniem nowych usług, rozszerzających zakres korzystania z usług DM PKO Banku Polskiego.
3. Do zmiany Taryfy stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zmiany Regulaminu.
4. DM PKO Banku Polskiego może wprowadzić czasowe promocje, zwolnienia lub obniżki opłat i prowizji, co nie stanowi zmiany Taryfy.
5. Taryfa oraz informacje, o których mowa w ust. 4, są podawane 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. Klienta 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 poszczególnych usług 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 i na wybranych przez DM PKO Banku Polskiego warunkach.
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 z 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.
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 Zagraniczny rynek regulowany.

§ 125.

1. Podanie danych osobowych przez Klienta i ustanowionego pełnomocnika jest dobrowolne i niezbędne w celu właściwego świadczenia Usług maklerskich przez DM PKO Banku Polskiego.
2. 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.
3. DM PKO Banku Polskiego gromadzi i przetwarza dane osobowe Klienta i ustanowionego pełnomocnika w celu realizacji Umowy, na warunkach określonych w Regulaminie.
4. Administratorem danych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.) jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: 02-515 Warszawa, ul. Puławska 15.
5. DM PKO Banku Polskiego może udostępniać dane osobowe Klienta i ustanowionego pełnomocnika na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

§ 126.

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadamiać DM PKO Banku Polskiego o każdej zmianie swoich danych osobowych, adresu zamieszkania, adresu korespondencyjnego, siedziby lub innych danych wymaganych przy zawieraniu Umowy lub aneksu do Umowy (w szczególności 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 lub DM PKO Banku Polskiego tego zażąda.
2. DM PKO Banku Polskiego nie ponosi odpowiedzialności za skutki powstałe w wyniku braku niezwłocznego powiadomienia DM PKO Banku Polskiego przez Klienta o zmianie danych, o których mowa w ust. 1, w szczególności o zmianie danych adresowo-osobowych.

§ 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 podpis złożony na dokumencie, w ocenie DM PKO Banku Polskiego, jest niezgodny ze złożonym wzorem podpisu.

§ 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 (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 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 bądź 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 spadkobieraniem wymaga wskazania właściwych 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. DM PKO Banku Polskiego ma prawo dokonać zmiany Regulaminu z następujących, ważnych przyczyn:
 - 1) wprowadzenia zmian do powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
 - 2) zmiany zakresu prowadzonej działalności maklerskiej lub zmiany zakresu świadczonych usług maklerskich,
 - 3) zmiany sposobu świadczenia usług maklerskich.
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 lub na wskazany adres e-mail.
4. Klient nie wyrażający 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.

§ 133.

Sądem właściwym do rozpoznawania sporów cywilnych o prawa majątkowe wynikające z Umowy i aneksów do Umowy jest właściwy rzeczowo i miejscowo polski sąd powszechny.

Infolinia:

801 169 235

+48 22 521 90 90

Czynna od poniedziału do piątku
w godzinach 8.00 - 18.30

Opłaty zgodne z taryfą operatora.

Informacja:

supermakler@pkobp.pl

www.dm.pkobp.pl