REGULAMIN WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA DERYWATÓW PRZEZ BIURO MAKLERSKIE BNP Paribas Bank Polska S.A.

ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1. 1. Regulamin niniejszy, zwany dalej „Regulaminem derywatów", określa zasady świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie obrotu derywatami, tj.:
   1) Wykonywania zleceń na rachunek Klienta,
   2) Prowadzenia rachunku derywatów.
   3) Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Klienta
2. BM świadczy usługi wymienione w ust. 1 powyżej na podstawie Umowy derywatów. BM nie umożliwia odrębnego świadczenia powyższych usług.
3. BM informuje, że krzyżowe świadczenie usług, o których mowa w ust. 1 powyżej, nie wpływa na:
   1) poziom ryzyka w porównaniu z tymi usługami świadczonymi odrębnie,
   2) koszty i opłaty w porównaniu z tymi usługami świadczonymi odrębnie.

   W związku z krzyżowym świadczeniem usług, o których mowa w ust. 1, BM identyfikuje ryzyka związane z instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem tych usług, które zostały wskazane i opisane w „Informacji o instrumentach finansowych".
4. Zawarcie Umowy derywatów jest uzależnione od wcześniejszego zawarcia między Stronami Umowy w zakresie prowadzenia rachunku papierów wartościowych. Biuro Maklerskie nie dopuszcza możliwości oddzielnego świadczenia usługi objętej niniejszym Regulaminem derywatów oraz usług świadczonych przez Biuro Maklerskie na podstawie Umowy w związku z prowadzeniem przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta rachunku papierów wartościowych.
5. BM informuje, że łączne świadczenie usług, o których mowa w ust. 1 i 4 powyżej, nie wpływa na:
   1) poziom ryzyka w porównaniu z tymi usługami świadczonymi odrębnie,
   2) koszty i opłaty w porównaniu z tymi usługami świadczonymi odrębnie.

   W związku z łącznym świadczeniem usług, o których mowa w ust. 1 i 4, BM identyfikuje ryzyka związane z instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem tych usług, które zostały wskazane i opisane w Informacji o instrumentach finansowych.

§ 2. Użyte w Regulaminie derywatów określenia oznaczają:
   1) Bank– BNP Paribas Bank Polska S.A., w tym BM,
   2) BM, Biuro Maklerskie – Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.,
   3) Centrum Bankowości Prywatnej – jednostki organizacyjne wyodrębnione w ramach Departamentu Bankowości Prywatnej w celu obsługi Klientów,
   4) depozyt zabezpieczający – środki pieniężne i papiery wartościowe zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnym, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta, wynikających z posiadanych derywatów,
   5) derywaty – instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c) i d) Ustawy,
   6) Dyrektywa MiFID - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE,
   7) instrumenty finansowe - instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust 1 Ustawy,
   8) Klient – osobę, która zawarła z BM Umowę i Umowę derywatów,
   9) Klient detaliczny – Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
   10) Klient profesjonalny – Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39b Ustawy,
   11) Krajowy Depozyt – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
   12) LEI – (ang. Legal Entity Identifier), 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje dot. Instrumentów Pochodnych na światowych rynkach finansowych. LEI nadawane są uczestnikom rynku na całym świecie przez sieć Lokalnych Jednostek Operacyjnych (ang. Local Operating Unit – LOU), zintegrowanych w ramach globalnego systemu, i umożliwiają ocenę ryzyka kredytowego generowanego przez instytucjonalne podmioty finansowe i niefinansowe. LEI Banku jest numer: NMH2KF074RKAGTH4CM63,
   13) NIK – Numer Identyfikacyjny Klienta nadany Klientowi przez Krajowy Depozyt,
   14) obrót zorganizowany – obrót na rynku regulowanym oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu,
   15) Oddział - oddział Banku, Centrum Bankowości Prywatnej lub inna wyodrębniona jednostka organizacyjna Banku, w których wykonywane są czynności, o których mowa w art. 113 ust. 1 Ustawy, związane z zawieraniem umów o świadczenie usług w ramach prowadzonej przez BM działalności maklerskiej lub umożliwiający realizację tych umów, w szczególności polegające na doradzaniu Klientowi lub potencjalnemu Klientowi w zakresie prowadzonej przez BM działalności maklerskiej, przyjmowania zleceń do wykonania przez BM, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz odbierania innych oświadczeń woli dla Banku w ramach prowadzonej działalności maklerskiej przez BM,
   16) otwarcie pozycji – powstanie praw i zobowiązań wynikających z kupna lub sprzedaży derywatu,
   17) portfel – pozycje otwarte Klienta zarejestrowane na rachunku BM, oznaczone tym samym identyfikatorem portfela,
   18) pozycja skorelowana – pozycję przeciwstawną w tej samej klasie w innej serii derywatu do danej pozycji Klienta,
   19) rachunek papierów wartościowych – rachunek, na którym zapisywane są papiery wartościowe, jak również niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
   20) rachunek pieniężny – rachunek, na którym gromadzone są środki pieniężne Klienta do realizacji postanowień Umowy,
   21) Regulamin – Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.,
   22) Rozporządzenie - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy,
   23) Rozporządzenie EMIR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji,
   24) strona internetowa Banku – zakładka strony internetowej Banku dotyczącą BM,
   25) system internetowy – system internetowy BM, przeznaczony do zawierania transakcji na rynku regulowanym oraz innych związanych z tym dyspozycji,
   26) Trwały nośnik informacji – rozumie się przez to każde urządzenie, w tym przede wszystkim dokument w formie pisemnej, umożliwiające przechowywanie informacji kierowanych osobiście do Klienta w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni dla celów informacji oraz pozwalające na niezmienne odtworzenie przechowywyanych informacji,

27) Umowa – „Umowę świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A." lub „Umowę świadczenia usług maklerskich bez prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.",
28) Umowa derywatów – „Umowa wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów",
29) Ustawa - ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
30) Warunki Emisji i Obrotu – dokument zaakceptowany przez właściwy organ nadzoru dotyczący derywatów, które wystawiane są przez emitenta,
31) Warunki Obrotu – dokument zaakceptowany przez właściwy organ nadzoru dotyczący derywatów, które nie są wystawiane przez emitenta,
32) wstępny depozyt zabezpieczający – środki pieniężne i papiery wartościowe zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnym stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta, które mogą powstać w wyniku realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów,
33) zamknięcie pozycji – ustanie praw i zobowiązań wynikających z kupna lub sprzedaży derywatu.

ROZDZIAŁ 2. POSTĘPOWANIE PRZED ZAWARCIEM UMOWY

§ 3. 1. Przed zawarciem Umowy derywatów Klient wybiera sposób dostarczania przez BM informacji związanych z usługami. BM dostarcza Klientowi informacje:
1) na Trwałym nośniku informacji – w formie papierowej, lub pliku pdf wysłanym na adres korespondencyjny Klienta zarejestrowany w systemie BM,
2) w zakresie dopuszczonym przez prawo w formie nie będącej Trwałym nośnikiem informacji, o ile BM podejmie decyzje o takiej formie przekazania informacji - za pośrednictwem strony internetowej Banku.

2. Przed zawarciem Umowy derywatów, BM przekazuje Klientowi, następujące informacje:
1) Zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług dotyczących transakcji, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące produktów inwestycyjnych objętych tymi usługami.
2) Informacje o BM oraz o świadczonych przez Bank oraz BM usługach, w tym w szczególności:
i. opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów,
ii. informacje o instrumentach finansowych będących przedmiotem usług oraz ogólny opis charakteru i ryzyka instrumentów finansowych,
iii. politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, na którą Klient, zawierając Umowę derywatów, wyraża zgodę,
iv. Informacje na temat zabezpieczenia aktywów Klienta,
3) Inne informacje, jeśli są wymagane prawem.

3. Przed zawarciem Umowy derywatów Bank dokonuje klasyfikacji Klienta według Dyrektywy MiFID oraz Ustawy oraz zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie informacji dotyczących
1) jego poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy derywatów są adekwatne dla danego Klienta biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie.
2) celu inwestycyjnego, horyzontu czasowego inwestycji, w tym zdolności do ponoszenia strat i tolerancji ryzyka.

4. Klientowi przysługuje prawo do złożenia wniosku o zmianę kategorii, o której mowa w ust. 3 na zasadach określonych w Polityce klasyfikacji klientów BNP Paribas Bank Polska S.A.
5. Zmiana kategorii z kategorii Klienta detalicznego na inną będzie wiązała się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta.
6. Klient udziela informacji, o których mowa w ust. 3, na podstawie opracowanego przez Bank kwestionariusza oceny odpowiedniości.
7. Pracownik Banku na postawie informacji, o których mowa w ust. 3, dokonuje oceny, czy instrument finansowy lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy derywatów, jest adekwatna dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie. Wynik oceny przedstawiony jest Klientowi na piśmie. W przypadku, gdy dana usługa lub instrument finansowy są dla Klienta nieadekwatne, BM przekazuje Klientowi ostrzeżenie, że dana usługa lub instrument finansowy nie są dla Klienta adekwatne, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez BM Umowy z takim Klientem, o ile Klient złoży wniosek o zrealizowanie transakcji mimo ostrzeżenia, a BM zaakceptuje taki wniosek.
8. W przypadku, gdy Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 3 Regulaminu derywatów lub przedstawia informacje niewystarczające, BM ostrzega Klienta, że uniemożliwia mu to dokonanie oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy derywatów są dla niego adekwatne, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez BM Umowy derywatów z takim Klientem, o ile Klient złoży wniosek o zrealizowanie transakcji mimo ostrzeżenia, a BM zaakceptuje taki wniosek.
9. BM przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta usługi, a także kosztów i opłat dotyczących instrumentów finansowych objętych tymi usługami.
10. W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w ust. 9, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa derywatów została rozwiązana lub wygasła.
11. O ile ma to zastosowanie, BM przekazuje Klientowi informację o wszelkich płatnościach lub korzyściach otrzymanych przez BM od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.
12. Co najmniej raz na kwartał BM przekazuje Klientowi zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych aktywów obejmujące w szczególności:
1) wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec okresu, za który sporządzana jest informacja,
2) wskazanie aktywów wykorzystanych przez BM w okresie, za który sporządzana jest informacja, do transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych,
3) wskazanie pożytków otrzymanych przez Klienta w związku z wykorzystaniem należących do niego aktywów do transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych.
13. Informacje, o których mowa w ust. 12, mogą uwzględniać również dane obejmujące wyniki transakcji zawartych lecz nierozliczonych przed ich sporządzeniem.

§ 4. W przypadku Klienta profesjonalnego, BM zakłada, że w odniesieniu do tych konkretnych usług inwestycyjnych lub transakcji, czy też tych rodzajów transakcji lub produktów, na podstawie których został sklasyfikowany jako Klient profesjonalny ma on konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka, w związku z czym BM nie zwraca się o przedstawienie informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego.

ROZDZIAŁ 3. ZAWARCIE UMOWY DERYWATÓW

§ 5. 1. Zawarcie Umowy derywatów następuje z chwilą jej podpisania przez Bank i Klienta, zawierana jest w formie pisemnej w przypadku Klientów detalicznych, pod rygorem nieważności z zastrzeżeniem postanowień ust. 3. Podpisanie Umowy derywatów przez Klienta następuje w obecności pracownika Banku.

2. Zawarcie Umowy derywatów może nastąpić, jeżeli spełnione są następujące warunki:
   1) Klient zawarł z BM Umowę, w związku z czym posiada rachunek papierów wartościowych w BM albo w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych lub w Krajowym Depozycie,
   2) Klient na żądanie BM przedstawił wymagane dokumenty umożliwiające ocenę stopnia zabezpieczenia wykonania przez Klienta zobowiązań wobec BM,
   3) Klient posiada numer NIK nadany przez Krajowy Depozyt albo złoży w BM wniosek o wystąpienie do Krajowego Depozytu o nadanie numeru NIK.
   4) Klient niebędący konsumentem posiada numer LEI nadany przez KDPW.
   5) Klient niebędący konsumentem przedstawi BM wniosek w zakresie raportowania transakcji do repozytorium zgodnie z Rozporządzeniem EMIR, w którym określi czy samodzielnie będzie raportować transakcje czy ta czynność zostanie zlecona BM.
3. Umowa derywatów może być zawierana w postaci elektronicznej za pośrednictwem systemu transakcyjnego według następujących zasad:
   1) Do dokumentu Umowy derywatów dołączane są dane identyfikujące Klienta takie jak imię i nazwisko, adres oraz nr PESEL lub NIP oraz dane identyfikujące Banku takie jak firma, adres oraz numer NIP. Umowa derywatów jest prezentowana w systemie transakcyjnym;
   2) Klient akceptuje Umowę derywatów wyświetlaną w systemie transakcyjnym poprzez kliknięcie w odpowiedni przycisk w systemie transakcyjnym;
   3) Klient otrzymuje kod sms na numer telefonu komórkowego, a następnie wpisuje kod sms w systemie transakcyjnym, w celu potwierdzenia oświadczenia woli o zawarciu Umowy derywatów;
   4) Umowa derywatów jest doręczana Klientowi jako załącznik do wiadomości e-mail;
   5) Czynności określone w niniejszym paragrafie stanowią złożenie oświadczenia woli zawarcia Umowy derywatów przez Klienta oraz Bank w postaci elektronicznej równoważnej z formą pisemną, w rozumieniu art. 13 Ustawy.

ROZDZIAŁ 4. RACHUNEK DERYWATÓW

§ 6. 1. BM po zawarciu Umowy derywatów otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek derywatów, na którym rejestrowane są derywaty.

2. Rachunek derywatów służy do przechowywania zdeponowanych przez Klienta derywatów zarejestrowanych w Krajowym Depozycie oraz do ewidencjonowania zmiany ich stanu w wyniku zawartych transakcji lub innych operacji związanych z derywatami.
3. BM dokonuje zapisów zmiany stanów na rachunku derywatów, po rozliczeniu w Krajowym Depozycie transakcji zawartej na rynku regulowanym lub innej operacji na postawie otrzymanych dowodów ewidencyjnych.

ROZDZIAŁ 5. POŚREDNICTWO W KUPNIE I SPRZEDAŻY DERYWATÓW

§ 7. 1. Nabywanie i zbywanie derywatów na rynku regulowanym, modyfikowanie oraz anulowanie zleceń w tym zakresie, odbywa się na podstawie zlecenia złożonego przez Klienta.

2. Zlecenia składane są przez Klienta osobiście w wyznaczonym Oddziale, określonym w Regulaminie, za pośrednictwem telefonu lub za pośrednictwem systemu internetowego.
3. Klient nie może składać zleceń, o których mowa w ust. 1, jeżeli rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny zablokowane są z tytułu zabezpieczenia spłaty kredytu lub pożyczki udzielonych Klientowi na zakup papierów wartościowych oraz w innych przypadkach określonych przepisami prawa.
4. Za świadczone usługi w zakresie obrotu derywatami, BM pobiera prowizje i opłaty, których wysokość i termin pobierania określone są w taryfie.
5. Opłaty i prowizje pobierane są przez BM z rachunku pieniężnego Klienta

§ 8. 1. Warunkiem realizacji zlecenia jest zamieszczenie w jego treści następujących danych:
   1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę), numer rachunku Klienta,
   2) datę i czas wystawienia,
   3) rodzaj i liczbę derywatów będących przedmiotem zlecenia,
   4) przedmiot zlecenia (kupno bądź sprzedaż),
   5) miejsce realizacji zlecenia, o ile Klient nie postanowi inaczej,
   6) określenie ceny,
   7) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
   8) podpis Klienta lub jego pełnomocnika, z wyłączeniem zleceń składanych za pośrednictwem telefonu lub systemu internetowego,
   9) NIK,
   10) oznaczenie portfela,
   11) inne elementy, wymagane zgodnie z Warunkami Emisji i Obrotu albo Warunkami Obrotu.
2. W przypadku składania kilku zleceń na jednym formularzu, BM zobowiązane jest określić na formularzu liczbę składanych zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
3. Zlecenia Klienta powinny zawierać odpowiednie oznaczenia pozwalające na ich odróżnienie od innych zleceń, jeżeli:
   1) umożliwiają wystawienie przez BM na ich podstawie więcej niż jednego zlecenia,
   2) dotyczą transakcji pakietowych.

§ 9. 1. BM przyjmuje od Klienta zlecenie umożliwiające wystawienie przez BM na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia, dotyczącego danego rodzaju derywatów, jeżeli warunki zlecenia i sposób jego realizacji określony przez Klienta zostanie zaakceptowany przez BM.

2. BM niezwłocznie przekazuje Klientowi na Trwałym nośniku informacji najważniejsze informację dotyczące wykonania zlecenia.
3. BM możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia przesyła Klientowi na Trwałym nośniku informacji powiadomienie potwierdzającego jego wykonanie, zawierające, m.in.:
   1) oznaczenie BM jako podmiotu przekazującego informację,
   2) imię i nazwisko (firmę lub nazwę Klienta),
   3) datę i czas zawarcia transakcji,
   4) rodzaj zlecenia,
   5) stronę transakcji,
   6) oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,

7) oznaczenie instrumentu finansowego,
8) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
9) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
10) łączną wartość transakcji,
11) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania zlecenia, oraz - na żądanie Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania zlecenia.

4. Klient oprócz liczby derywatów będących przedmiotem zlecenia może podać inne dodatkowe dyspozycje dotyczące sposobu jego realizacji, o ile nie będą one sprzeczne z regulaminami i uchwałami organów giełd oraz spółek prowadzących rynek pozagiełdowy i zostaną zaakceptowane przez BM.
5. BM ustala minimalną wielkość zlecenia, o którym mowa w ust. 1, która nie może być mniejsza niż 50 sztuk derywatów.
6. W odniesieniu do Klienta detalicznego, BM przekazuje Klientowi informacje o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu finansowego na rachunku derywatów prowadzonym przez BM dla Klienta, o 10%, a następnie o wielokrotność 10% nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg ten został przekroczony, a jeśli przekroczenie nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego dnia roboczego.

§10.1. Warunkiem wykonania zlecenia dotyczącego derywatów jest posiadanie przez Klienta:
1) na rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnym, wstępnego depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż określona przez BM, z uwzględnieniem § 17, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 5,
2) na rachunku pieniężnym środków, w wysokości pozwalającej na pobranie prowizji przez BM, z zastrzeżeniem postanowień ust. 8.

2. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia złożonego przez Klienta ma nastąpić otwarcie pozycji skorelowanej lub zamknięcie pozycji, BM nie pobiera wstępnego depozytu zabezpieczającego, chyba, że w wyniku wykonania zlecenia zamknięcia pozycji wystąpi brak zabezpieczenia dla pozycji uprzednio skorelowanej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Wyliczanie wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego dla portfela Klienta zawierającego opcje jest wykonywane zgodnie z zasadami ogłaszanymi przez Krajowy Depozyt.
4. Klient, składając zlecenie kupna opcji, zobowiązany jest posiadać w momencie składania zlecenia pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.
5. BM nie pobiera od Klienta wstępnego depozytu zabezpieczającego w przypadku zlecenia kupna opcji.
6. Nabywca opcji ma prawo zgłosić BM opcję do wykonania na zasadach określonych w Warunkach Emisji i Obrotu lub Warunkach Obrotu.
7. W przypadku braku środków na prowizję w pełnej wysokości, BM może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta środków na rachunku pieniężnym w wysokości należnej BM prowizji, jeżeli w wyniku realizacji zlecenia złożonego przez Klienta ma nastąpić zamknięcie pozycji nieskorelowanej.
8. Sprawdzenie pokrycia wartości zlecenia i należnej prowizji oraz blokada aktywów niezbędnych do realizacji zlecenia dla zleceń kupna i sprzedaży derywatów odbywa się w momencie składania zlecenia.

§11. 1. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa i regulaminami prowadzenia transakcji na rynku, na który jest przekazywane.
2. W przypadku, gdy przedmiotem zlecenia jest kupno lub sprzedaż derywatów, które są przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku, zlecenie powinno wskazywać również rynek, na którym ma zostać wykonane.
3. W przypadku, gdy zlecenie składane jest przez osobę reprezentującą Klienta, powinno ono również zawierać wskazanie danych umożliwiających jednoznaczną identyfikację osoby składającej zlecenie.
4. BM na podstawie zlecenia Klienta zobowiązuje się do kupna lub sprzedaży derywatów w imieniu własnym, lecz na rachunek Klienta.

§ 12. Pracownik Oddziału potwierdza przyjęcie zlecenia do wykonania przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym zlecenie lub zlecenia, złożone w formie pisemnej.

§ 13. BM przekazuje wystawione zlecenie do realizacji na właściwy rynek notowań.

§ 14. BM może odmówić wykonania zlecenia lub odstąpić od jego realizacji, jeżeli:
1) w wyniku realizacji zlecenia zostałby przekroczony określony przez Krajowy Depozyt dla BM limit stosunku otwartych pozycji BM do wszystkich otwartych pozycji na rynku derywatów,
2) w wyniku realizacji zlecenia zostałby przekroczony limit otwartych pozycji Klienta na rynku derywatów,
3) w wyniku realizacji zlecenia zostałby przekroczony dzienny limit transakcyjny otwartych pozycji przyznany przez Krajowy Depozyt dla BM,
4) nie zawiera wszystkich wymaganych elementów, określonych w § 8,
5) nie jest zgodne z Warunkami Emisji i Obrotu albo Warunkami Obrotu,
6) Podmiot nie posiada ważnego kodu LEI.

§ 15. BM może anulować zlecenie Klienta i odblokować środki zablokowane na pokrycie zleceń kupna lub sprzedaży derywatów przed otrzymaniem z rynku regulowanego dokumentów ewidencyjnych, na podstawie informacji, które zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku pozwalają stwierdzić, że zlecenie na pewno nie zostało zrealizowane lub straciło ważność na rynku regulowanym.

§16.1. W przypadku braku pokrycia na złożone przez Klienta zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów, BM realizuje zlecenia do wysokości pokrycia, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W przypadku składania kilku zleceń na daną sesję kolejność ich realizacji przez BM odpowiada kolejności ich składania przez Klienta, o ile Klient nie określił innej kolejności ich realizacji.

ROZDZIAŁ 6. DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY I CODZIENNE ROZLICZENIA

§17.1. BM, na podstawie aktualnych komunikatów Krajowego Depozytu, określa wysokość wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz depozytu zabezpieczającego na poziomie nie niższym niż określony przez Krajowy Depozyt.
2. Część depozytu zabezpieczającego mogą stanowić papiery wartościowe. Rodzaje papierów wartościowych oraz ich udział w depozycie zabezpieczającym określane są przez BM na podstawie przepisów obowiązujących w tym samym zakresie w Krajowym Depozycie.
3. Zmiana wysokości depozytu zabezpieczającego oraz wstępnego depozytu zabezpieczającego jest ogłaszana przez BM i jest dokonywana w szczególności na podstawie aktualnych komunikatów Krajowego Depozytu obowiązujących w tym zakresie.
4. Informacja o wysokości depozytów zabezpieczających dostępna jest w Oddziale oraz w siedzibie BM.

§18.1. Realizacja zlecenia Klienta powoduje, że wstępny depozyt zabezpieczający staje się depozytem zabezpieczającym.
2. W przypadku częściowej realizacji zlecenia depozytem zabezpieczającym staje się część wstępnego depozytu zabezpieczającego odpowiednia do stopnia realizacji zlecenia.

§ 19.1. Klient zobowiązany jest do utrzymania depozytu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczenia otwartych pozycji w wysokości nie niższej niż określona przez BM.
2. BM niezwłocznie po rozliczeniu sesji, w przypadku, gdy z tych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta, żąda od Klienta uzupełnienia depozytu zabezpieczającego do wartości nie mniejszej niż określonej przez BM i nie mniejszej niż określonej przez Krajowy Depozyt.
3. Klient zobowiązany jest do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w związku z codziennymi rozrachunkami rynkowymi, o których mowa w § 20, do wysokości określonej w § 21, nie później niż do godz. 09.30 w dniu notowań na rynku regulowanym, bez wezwania BM, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Na wniosek Klienta, BM może wyrazić zgodę na przedłużenie terminu uzupełnienia depozytu, o którym mowa w ust. 3, jednak nie później niż do godziny 15:00.
5. Klient może uzyskać w Oddziale lub telefonicznie w BM informację o brakującej kwocie depozytu zabezpieczającego codziennie niezwłocznie po rozrachunku sesji oraz w godzinach pracy Oddziału lub BM.

§20.1. BM dokonuje codziennych rozrachunków z Klientem, polegających na uznaniu lub obciążeniu rachunku pieniężnego Klienta na podstawie zatwierdzonych przez Krajowy Depozyt dokumentów rozliczeniowych, najpóźniej do końca dnia, w którym nastąpił rozrachunek.
2. W sytuacji, gdy z rozliczeń, o których mowa w ust. 1, wynika należność dla Klienta, BM uznaje rachunek pieniężny Klienta kwotą rozliczenia, a w przypadku, gdy z tych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta, BM obciąża rachunek pieniężny kwotą wynikającą z rozliczenia.

§21.1. Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego na rachunku Klienta jest niższa niż określona przez BM, Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający poprzez wpłatę środków na rachunek pieniężny.
2. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, jeżeli w terminie, o którym mowa w § 19 ust. 2, nie zostanie uzupełniony depozyt zabezpieczający, BM może anulować aktywne zlecenia Klienta, w tym w pierwszej kolejności te, dla których blokowany jest depozyt zabezpieczający, a następnie zamknąć wybrane przez siebie otwarte pozycje Klienta w ilości gwarantującej pokrycie brakującej kwoty oraz prowizji należnej BM za zamykane pozycje, a następnie będą sprzedawane instrumenty charakteryzujące się najwyższą płynnością zdeponowane na rachunku papierów wartościowych klienta
3. Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego na rachunku Klienta jest wyższa, niż określona przez BM, BM przelewa nadwyżkę środków pieniężnych na rachunek pieniężny Klienta.

ROZDZIAŁ 7. POLITYKA DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA

§22.1. BM stosuje politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta („**Polityka**") w zakresie przekazywania zleceń oraz wykonywania zleceń.
2. Złożenie zlecenia objętego Polityką jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki w zakresie dotyczącym usługi obejmującej przekazywania lub wykonywania zleceń.
3. Biuro Maklerskie informuje Klienta o zmianach Polityki w terminie 14 dni przed ich wejściem w życie w trybie przewidzianym dla informacji o zmianie Regulaminu derywatów. W przypadku, gdy Klient nie wyraża zgody na zmiany Polityki może wypowiedzieć Umowę derywatów przed ich wejściem w życie, w okresie wypowiedzenia usługi będące przedmiotem niniejszego Regulaminu derywatów są świadczone na rzecz Klienta, który wypowiedział Umowę derywatów na zasadach dotychczasowych. Niezłożenie przez Klienta oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy derywatów przed upływem terminu, o którym mowa w zdaniu pierwszym, uważane jest za wyrażenie zgody na brzmienie proponowanych zmian Polityki.

ROZDZIAŁ 8. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§23. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do złożenia przez zlecenia Klienta, będą rejestrowane i utrwalane przez BM. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Klientem może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym nastąpiło dokonanie zapisu, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. Uprawnienie Klienta do żądania przekazania kopii nagrań rozmów lub korespondencji dotyczy zapisów dokonanych od 3 stycznia 2018 roku. BM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z tabelą opłat i prowizji.

§24 Krajowy Depozyt może zamknąć wybrane pozycje Klienta, jeżeli został przekroczony limit zaangażowania inwestora lub limit transakcyjny stosunku otwartych pozycji BM do wszystkich otwartych pozycji na rynku w danej serii kontraktów terminowych określony przez Krajowy Depozyt.

§25. BM w celu zaspokojenia roszczeń z tytułu rozliczania pozycji Klientów w Krajowym Depozycie (działając w imieniu Klienta na podstawie udzielonego pełnomocnictwa), podejmuje działania dotyczące:
1) obciążenia rachunku pieniężnego Klienta,
2) anulowania aktywnych zleceń Klienta, w pierwszej kolejności dla których blokowany jest depozyt zabezpieczający,
3) sprzedaży wybranych przez siebie instrumentów finansowych, w pierwszej kolejności będą zamykane otwarte pozycje Klienta na instrumentach pochodnych a następnie instrumenty charakteryzujące się najwyższą płynnością zdeponowane na rachunku papierów wartościowych Klienta.

§26. Bank może dokonać zmiany stawek prowizji i opłat na zasadach określonych w Regulaminie.

§27. Postanowienia Regulaminu derywatów stosuje się odrębnie w stosunku do każdego z poszczególnych portfeli Klienta.

§28.1. Bank może dokonać zmian postanowień Regulaminu derywatów w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z następujących przyczyn:
1) wprowadzenie nowych lub zmiany obowiązujących przepisów prawa, bądź wydanie przez uprawnione organy państwowe rekomendacji lub interpretacji w sprawie sposobu stosowania tych przepisów,
2) zmianę funkcjonalności dotyczącą świadczenia usług maklerskich oferowanych przez BM niepowodującą dodatkowych zobowiązań po stronie Klienta.

w zakresie, w jakim powoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu derywatów.
2. Zawiadomienie o proponowanej zmianie postanowień Regulaminu derywatów, BM przesyła do Klienta w formie Trwałego nośnika informacji, zgodnie z wyborem Klienta. W przypadku braku określenia takiego sposobu, o którym mowa powyżej, BM przesyła ww. informacje na ostatni wskazany przez Klienta adres do korespondencji lub inny adres wskazany przez Klienta.
3. Zawiadomienie o proponowanej zmianie postanowień Regulaminu derywatów, BM zamieszcza również:
1) w systemie internetowym BM
2) na stronach internetowych Banku.
4. Klient niewyrażający zgody na proponowaną przez Bank zmianę postanowień Regulaminu derywatów, winien w terminie określonym przez BM w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 2, przekazać BM pisemne oświadczenie o odmowie przyjęcia zaproponowanych warunków, które jest równoznaczne z wypowiedzeniem przez niego Umowy derywatów.

5. Termin, na złożenie przez Klienta oświadczenia o odmowie przyjęcia zaproponowanych zmian nie może być krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania przez Klienta zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2.
6. Niezłożenie przez Klienta w ustalonym terminie oświadczenia, o którym mowa w ust. 4, oznacza akceptację zmiany postanowień Regulaminu derywatów.
7. W przypadku złożenia przez Klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 4 do dnia upływu wypowiedzenia Umowy derywatów BM stosuje postanowienia Regulaminu derywatów w dotychczasowym brzmieniu.

§29.1. Rozwiązanie Umowy derywatów następuje w drodze pisemnego (pod rygorem nieważności) wypowiedzenia przez Klienta lub BM.
2. Okres wypowiedzenia wynosi 14 dni.
3. BM może wypowiedzieć Umowę derywatów w przypadku wystąpienia jednej z następujących przyczyn:
   1) wykorzystywania przez Klienta rachunku derywatów niezgodnie z jego przeznaczeniem, określonym w Regulaminie derywatów i Umowie derywatów,
   2) braku aktywów na rachunku derywatów oraz braku transakcji na rachunku derywatów w okresie ostatnich 12 miesięcy,
   3) niespłacenia należności wymagalnych, wynikających z Umowy derywatów, przez okres co najmniej 3 miesięcy,
   4) podania przez Klienta przy zawarciu lub w trakcie realizacji Umowy derywatów informacji nieprawdziwych, uzasadniających okoliczność, że gdyby BM nie działało pod wpływem tych informacji, nie zawarłoby Umowy derywatów lub zawarło ją na innych warunkach, w tym posłużenie się dokumentami nieprawdziwymi, przerobionymi, podrobionymi,
   5) w przypadku Klientów będących przedsiębiorcami:
      – prowadzenia przez Klienta działalności bez wymaganego zezwolenia,
      – sprzecznego z prawem lub dobrymi obyczajami działania Klienta, zagrażającego lub naruszającego interes Banku.
4. BM zawiadamia Klienta o wypowiedzeniu Umowy derywatów listem poleconym wysłanym na wskazany przez Klienta adres do korespondencji lub przekazując wypowiedzenie Klientowi w Oddziale lub BM za pokwitowaniem odbioru.
5. W okresie wypowiedzenia Klient zobowiązany jest do zamknięcia wszystkich swoich pozycji na rachunku derywatów oraz uregulowania zobowiązań wobec BM z tytułu posiadanych derywatów.
6. Jeżeli w chwili wypowiedzenia Umowy derywatów przez BM na rachunku derywatów Klienta znajdują się derywaty, BM do wypowiedzenia załącza wezwanie Klienta do zamknięcia otwartych pozycji w okresie wypowiedzenia, ewentualnie złożenia dyspozycji przelewu derywatów.
7. W przypadku, gdy po rozwiązaniu Umowy derywatów Klient będzie posiadał derywaty, BM zamyka powyższe pozycje na rachunku derywatów, a uzyskane środki pieniężne oraz papiery wartościowe, jeżeli stanowiły depozyt zabezpieczający, przekazuje odpowiednio na rachunek pieniężny i rachunek papierów wartościowych Klienta.
8. Wypowiedzenie Umowy jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy derywatów.

§30. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie derywatów stosuje się Regulamin, a w szczególności zasady dotyczące:
   1) trybu i warunków uczestniczenia w notowaniach ciągłych,
   2) trybu, warunków i formy ustanawiania pełnomocnictw,
   3) sposobów i terminów doręczania Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji,
   4) warunków przekazywania dyspozycji za pomocą telefonu oraz systemu internetowego oraz sposób identyfikacji Klienta,
   5) zasad udzielania porad, przekazywania rekomendacji i analiz inwestycyjnych oraz zakres odpowiedzialności BM za szkody powstałe wskutek zastosowania się Klienta do porad, rekomendacji i analiz,
   6) trybu i warunków prowadzenia rejestru operacyjnego i rejestru sesji,
   7) zabezpieczenia BM w przypadku niewywiązywania się Klienta z przyjętych zobowiązań,
   8) rozpatrywania skarg i wniosków Klienta.

§31. Bank udostępnia na stronie internetowej: www.bnpparibas.pl/informacje-o-dostepnosci-uslug informacje, o których mowa w art. 32 ust. 2 pkt 1 ustawy z 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze, w tym informacje o oferowanej i świadczonej usłudze, informacje niezbędne do korzystania z usługi oraz informacje o tym w jaki sposób usługa spełnia wymagania dostępności.