



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

REGULAMIN

ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH DLA OSÓB PRAWNYCH

PRZEZ BIURO MAKLERSKIE

BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

(dotyczy usług maklerskich w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540)



Spis treści

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	2
II. ZAWARCIE UMOWY	7
III. USTANOWIENIE PEŁNOMOCNIKA.....	10
IV. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNEK PIENIĘŻNY	11
V. DYSPONOWANIE RACHUNKIEM PIENIĘŻNYM	15
VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ	17
VII. ZLECENIA I DYSPOZYCJE SKŁADANE ZA POŚRDNICTWEM TELEFONU	20
VIII. ZLECENIA DDM	20
IX. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ ORAZ ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE NABYWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W OBROTCIE PIERWOTNYM	21
XI. ANALIZY I BADANIA INWESTYCYJNE.....	22
XII. PORADY INWESTYCYJNE	23
XIII. WYNAGRODZENIE BM.....	23
XIV. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI I KOMUNIKACJA Z KLIENTEM	24
XV. POLITYKA DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA I WYKONYWANIA ZLECEŃ	26
XVI. POSTANOWIENIA ZABEZPIECZAJĄCE INTERESY BM	29
XVII. ROZPATRYWANIE REKLAMACJI.....	30
XVIII. TRYB I WARUNKI WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY.....	32
XVIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	35



I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy Regulamin określa warunki świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek Klienta,
 - c) prowadzenia Rachunku inwestycyjnego
 - d) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie Instrumentów finansowych.
2. Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa, e-mail: BM-Sekretariat@bnpparibas.pl, jest nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego i działa na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej udzielonych przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 21 lutego 1992 r., wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 147.418.918,00 zł, opłaconym w całości, NIP: 526-10-08-546, REGON: 010778878, kodzie SWIFT: PPABPLPKXXX.

§ 2

Użyte w niniejszym Regulaminie pojęcia należy rozumieć następująco:

- 1) Analizy – analizy inwestycyjne i finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie Instrumentów finansowych;
- 2) Badanie inwestycyjne – badanie inwestycyjne w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2017/565 z 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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;
- 3) Bank – BNP Paribas Bank Polska S.A.;
- 4) Certyfikat rezydencji – zaświadczenie o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych, wydane przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby podatnika, niezbędne dla zastosowania obniżonej stawki podatkowej, wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- 5) BM – wydzielona jednostka organizacyjna Banku prowadząca działalność maklerską pod marką Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.;
- 6) Dokument zawierający kluczowe informacje (KID) – dokument zawierający informacje dotyczące PRIIP sporządzony i udostępniany Klientom zgodnie z wymogami Rozporządzenia PRIIP;



- 7) Dyrektywa MiFID - Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
- 8) Dyspozycja – polecenie Klienta niebędące Zleceniem, również Zlecenie płatnicze;
- 9) Dzień roboczy – każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;
- 10) Forma pisemna – forma przewidziana jako forma pisemna Kodeksie Cywilnym oraz forma elektroniczna oświadczeń woli, spełniająca wymogi określone w art. 13 Ustawy;
- 11) Hasło telefoniczne – unikatowy kod ustanawiany do Rachunku inwestycyjnego Klienta, za pomocą którego następuje identyfikacja osoby podczas kontaktu telefonicznego z Klientem, w tym w szczególności przy składaniu Zleceń i Dyspozycji drogą telefoniczną;
- 12) Instrument finansowy – instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy;
- 13) Izba rozliczeniowa – izba rozliczeniowa w znaczeniu określonym w Ustawie oraz odpowiednio również izba rozrachunkowa;
- 14) Kanał telefoniczny – zdalny kanał obsługi Klienta w BM, za pośrednictwem którego Klient ma możliwość składania wszelkich oświadczeń woli związanych z działalnością maklerską. Warunkiem obsługi jest poprawna weryfikacja za pomocą Hasła telefonicznego;
- 15) Klient – osoba prawna oraz nie będąca osobą prawną jednostka organizacyjna, której przepisy przyznają zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych, dla której Bank prowadzi Konto na warunkach przewidzianych dla klientów, których wysokość deklarowanych przychodów z ich działalności jest nie mniejsza niż kwota minimalna określona przez Bank dla Klientów Bankowości Korporacyjnej i ogłaszana na stronie www.bnpparibas.pl oraz w Oddziałach Banku;
- 16) Klient detaliczny – podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 39c Ustawy;
- 17) Klient profesjonalny – podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 39b Ustawy;
- 18) LEI - kod LEI (światowy identyfikator podmiotów prawnych) Klienta;
- 19) Kodeks Cywilny – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
- 20) Komunikat – informacja przekazywana do wiadomości Klientów, w tym w szczególności w zakresie świadczenia usług przez BM;
- 21) Konto – rachunek bankowy prowadzony przez Bank na rzecz Klienta;
- 22) Oddział Banku – jednostka organizacyjna Banku, która została przejęta przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540, prowadząca bezpośrednią obsługę Klientów indywidualnych, wykaz oddziałów znajduje się na stronie internetowej Banku (www.bnpparibas.pl);
- 23) Nierezydent – Klient mający siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 24) Porada inwestycyjna – opinia o charakterze ogólnym dotycząca rodzajów Instrumentów finansowych i warunków inwestowania w poszczególne rodzaje Instrumentów finansowych;



- 25) PRIIP – detaliczny produkt zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny zgodny z definicją przyjętą w art. 4 ust. 3 Rozporządzenia PRIIP;
- 26) Rachunek inwestycyjny – rachunek prowadzony przez BM, w którego skład wchodzi Rachunek papierów wartościowych i Rachunek pieniędzy;
- 27) Rachunek papierów wartościowych – rachunek, na którym zapisywane są zdematerializowane papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi, instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego;
- 28) Rachunek pieniężny – rachunek służący do rejestrowania środków pieniężnych, mający funkcję pomocniczą w stosunku do Rachunku papierów wartościowych i Rachunku derywatów;
- 29) Regulamin – niniejszy Regulamin świadczenia usług maklerskich dla osób prawnych przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dotyczy usług maklerskich w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540);
- 30) Reklamacja – wystąpienie Klienta skierowane do BM, w formie określonej w niniejszym Regulaminie, w którym składa zastrzeżenia dotyczące usług maklerskich lub innych usług wykonywanych przez BM;
- 31) Rezydent – Klient mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 32) Rozporządzenie - akt wykonawczy wydany na podstawie Ustawy;
- 33) Rozporządzenie PRIIP – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP);
- 34) Rozrachunek transakcji – obciążenie lub uznanie konta depozytowego, rachunku zbiorczego, rachunku papierów wartościowych lub rachunku depozytowego prowadzonego przez właściwą Izbę rozliczeniową na rzecz podmiotu będącego stroną transakcji, odpowiednio w związku z transakcją zbycia lub nabycia Instrumentów finansowych, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego wskazanego przez podmiot będący stroną transakcji lub stroną rozliczenia transakcji;
- 35) Rozrachunek transakcji w częściach – rozrachunek transakcji, w przypadku częściowego braku Instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości lub jednoczesnego częściowego braku Instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości, tj. rozrachunek w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozrachunkowej instrumentów finansowych i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych dotyczący transakcji określonych zgodnie z regulacjami właściwej Izby rozliczeniowej, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach;
- 36) Strona internetowa Banku – zakładka strony internetowej BM (www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie);
- 37) System transakcyjny (BNP Paribas Broker) – system informatyczny BM, dostęp do którego realizowany jest na zasadach określonych w Regulaminie EKD, służący w



szczegółności do składania Zleceń i Dyspozycji oraz do komunikacji między BM a Klientem i będący częścią systemu Online;

- 38) TOiP – Tabela opłat i prowizji;
- 39) Trwały nośnik – trwały nośnik w rozumieniu Ustawy;
- 40) Umowa – umowa o świadczenie usług maklerskich zawierana przez Klienta z BM;
- 41) Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 42) Ustawa o Usługach Płatniczych – ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych;
- 43) Wynagrodzenie – opłaty i prowizje pobierane przez BM z tytułu świadczonych usług;
- 44) Zlecenie – złożone przez Klienta zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Instrumenty finansowe;
- 45) Zlecenie DDM – tzw. „zlecenie do dyspozycji maklera”, Zlecenie umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego, innego zlecenia lub oferty przekazywanej na odpowiedni rynek w obrocie zorganizowanym.

§ 3

1. Na podstawie zgody udzielonej przez BM i Klienta w Umowie oświadczenia woli mogą być składane odpowiednio Klientowi i BM drogą elektroniczną w tym Kanałem telefonicznym.
2. Każde oświadczenie woli składane Kanałem telefonicznym jest utrwalane zgodnie z przepisami prawa i stanowi niezaprzeczalny i zupełny dowód jego złożenia.
3. Zabrania się przekazywania do BM treści o charakterze bezprawnym.
4. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za wszelkie oświadczenia złożone w jego imieniu na jego rzecz, pod warunkiem pozytywnej weryfikacji tożsamości osoby składającej.
5. BM nie jest zobowiązany do pokrycia szkody powstałej w związku ze złożeniem Zlecenia lub Dyspozycji przez osoby inne niż Klient lub jego pełnomocnicy, które weszły w posiadanie Hasła telefonicznego, lub innych danych dotyczących Umowy, na skutek okoliczności, za które odpowiedzialności BM nie ponosi, do czasu zgłoszenia ww. faktu Bankowi lub BM.

§ 4

1. BM przyjmuje Zlecenia i Dyspozycje za pośrednictwem Kanału telefonicznego, chyba że co innego wynika z Regulaminu lub Umowy.
2. Klient może składać Zlecenia i Dyspozycje Kanałem telefonicznym – dzwoniąc na podany w Umowie numer telefonu.
3. Warunkiem składania Zleceń i Dyspozycji drogą telefoniczną jest ustanowienie Hasła telefonicznego.
4. W przypadku korzystania przez Klienta z Systemu transakcyjnego postanowienia Regulaminu EKD w zakresie Haseł jednorazowych nie mają zastosowania.



§ 5

1. BM świadczy usługi w zakresie Instrumentów finansowych podanych do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.
2. BM może wyłączyć świadczenie usług w odniesieniu do podanych do wiadomości Klienta w formie Komunikatu Instrumentów finansowych, miejsc wykonania, osób, podmiotów albo w inny sposób je ograniczyć.

§ 6

1. BM może powierzyć agentom BM na podstawie odrębnej umowy, wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności maklerskiej. Informacja w tym zakresie jest podawana do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.
2. Agent BM wykonuje czynności określone w Ustawie i umowie zawartej z BM.
3. Agent BM, w związku z czynnościami wykonywanymi na rzecz BM, nie przyjmuje od Klientów wpłat.

§ 7

BM świadcząc usługi inwestycyjne nagrywa rozmowy telefoniczne i zapisuje korespondencję elektroniczną w wyniku której dochodzi lub może dojść do świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, wykonywania zleceń lub zawierania transakcji na własny rachunek. Kopia nagrań rozmów z Klientami oraz komunikacji elektronicznej może zostać udostępniona na wniosek Klienta przez okres pięciu lat licząc od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym utrwalono zapis, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. Klient jest uprawniony do żądania wydania kopii nagrań rozmów oraz komunikacji elektronicznej zarejestrowanej od dnia 3 stycznia 2018 roku. BM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z TOiP.

§ 8

1. W celu wykonania Umowy BM może określić w Komunikacie niektóre zasady lub okoliczności świadczenia usług, w szczególności te, które z uwagi na charakter lub zmienność źródła pochodzenia nie mogą być uregulowane w niniejszym Regulaminie.
2. Komunikaty mogą uszczegóławiać warunki świadczenia usług przez BM, w szczególności w zakresie możliwości świadczenia usług dodatkowych dla Klientów spełniające określone kryteria, jak również zawierać inne informacje przekazywane do wiadomości Klientów zgodnie z Regulaminem.
3. Treść Komunikatów podawana jest do wiadomości Klientów w terminie co najmniej 14 dni przed ich wejściem w życie, chyba że Regulamin określa inne terminy.
4. W przypadku, gdy:
 - a) Komunikat dotyczy zmian TOiP, o których mowa w § 47 ust. 1,



- b) Komunikat rozszerza możliwość korzystania z usług,
- c) Komunikat ułatwia korzystanie z usług,
- d) charakter usługi, której dotyczy Komunikat, uniemożliwia dochowanie powyższego terminu,
- e) informacje określone w Komunikacie uzasadniają skrócenie terminu wejścia w życie Komunikatu lub natychmiastowe powiadomienie Klientów,

Komunikat publikowany jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.

II. ZAWARCIE UMOWY

§ 9

1. Przed zawarciem Umowy z Klientem BM przeprowadza proces segmentacji Klienta, zgodnie z Procedurą segmentacji Klientów obowiązującą w BM.
2. W oparciu o wyniki procesu segmentacji klienta BM informuje Klienta o zakwalifikowaniu go do jednej z poniższych kategorii:
 - a) Klienta detalicznego,
 - b) Klienta profesjonalnego,oraz o tym, czy możliwa jest zmiana przyznanej kategorii a także o tym, czy taka zmiana będzie wiązała się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta. Niezależnie od powyższego BM traktuje wszystkich Klientów jako Klientów detalicznych i obejmuje ich najwyższym poziomem ochrony.
3. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, przed zawarciem Umowy z Klientem, BM:
 - a) przekazuje Klientowi szczegółowe informacje dotyczące BM oraz usług świadczonych na podstawie zawieranej Umowy,
 - b) zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu jego wiedzy dotyczącej inwestowania w Instrumenty finansowe oraz doświadczenia inwestycyjnego,
 - c) na podstawie informacji, o których mowa w lit. b, dokonuje oceny, czy Instrument finansowy, produkt inwestycyjny lub pakiet produktów lub usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy są adekwatne dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne.
4. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 3 lit. c, Instrument finansowy lub usługa maklerska lub pakiet produktów lub usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej Umowy, są nieadekwatne dla danego Klienta, BM informuje o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez BM Umowy z tym Klientem ani złożenia przez Klienta Zlecenia.
5. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 3 lub przedstawia informacje niewystarczające do dokonania oceny, o której mowa w ust. 3 lit. c powyżej, BM ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie oceny czy przewidziana usługa lub Instrument finansowy, produkt inwestycyjny lub pakiet



produktów lub usług są dla niego adekwatne. Nie wyłącza to możliwości zawarcia przez BM Umowy z tym Klientem ani złożenia przez Klienta Zlecenia.

6. W celu wykonania obowiązków, o których mowa w ust. 3, BM może wykorzystać informacje posiadane przez BM lub Bank.
7. Przed zawarciem Umowy Klient wybiera sposób dostarczania przez BM informacji związanych z usługami. BM dostarcza Klientowi informacje:
 - a) na Trwałym nośniku,
 - b) za pośrednictwem Strony internetowej Banku.
8. Przed podpisaniem Umowy, w stosownych przypadkach, BM przekazuje Klientowi zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług i potencjalnych transakcji, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące produktów inwestycyjnych objętych tymi usługami. Raz do roku BM przekazuje Klientowi zestawienia faktycznie poniesionych kosztów i opłat.

§ 10

1. Jeżeli pomimo zastosowania procedur w zakresie przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów istnieje zagrożenie naruszenia interesu Klienta, BM informuje o powyższym Klienta przy użyciu Trwałego nośnika. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi na świadome podjęcie decyzji co do zawarcia Umowy.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Umowa może być zawarta pod warunkiem, że Klient, potwierdzi otrzymanie informacji wskazanej w ust. 1 oraz potwierdzi wolę zawarcia umowy z BM.
3. Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Umowy.

§ 11

1. Przed zawarciem Umowy następuje identyfikacja osób reprezentujących Klienta przy zawieraniu Umowy i weryfikacja zakresu umocowania osób uprawnionych do reprezentowania Klienta, na podstawie przedstawionych dokumentów tożsamości oraz na podstawie dokumentów rejestrowych i pełnomocnictw.
2. Przed zawarciem Umowy Klient zobowiązany jest przedstawić BM następujące dokumenty:
 - 1) ważny dokument potwierdzający zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych Klienta (np. aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru potwierdzający posiadanie osobowości prawnej lub zarejestrowanie jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej) wskazujący nazwę (firmę) Klienta, formę organizacyjną, siedzibę i jej adres,
 - 2) dokument wskazujący numer statystyczny REGON, w stosunku do Klientów, którzy na mocy stosownych przepisów zobowiązani są do uzyskania takiego numeru oraz w przypadku podmiotów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP wraz



z informacją o właściwym urzędzie skarbowym, o ile dokumenty, o których mowa w pkt. 1, nie zawierają tych informacji,

- 3) dokumenty wskazujące osoby upoważnione do reprezentowania Klienta, w tym do dysponowania Rachunkiem inwestycyjnym i składania w imieniu Klienta oświadczeń wraz z ich adresami, numerami ewidencyjnymi PESEL oraz seriami i numerami ich dokumentów tożsamości.
- 4) BM może odstąpić od konieczności przedstawienia dokumentów wymienionych w ust. 2 pkt 1-3, jeżeli pozyska te dokumenty z innych wiarygodnych źródeł.
3. W celu stosowania przez BM obniżonej stawki podatku dochodowego wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a krajem rezydencji podatnika, przed dniem płatności podatku Nierezydent powinien złożyć Certyfikat rezydencji ważny w dniu płatności. Niezłożenie oryginału Certyfikatu rezydencji, skutkuje stosowaniem przez BM stawki podatku, wynikającej z obowiązujących w Polsce przepisów podatkowych. Dostarczenie Certyfikatu rezydencji po dniu płatności nie może stanowić podstawy do zwrotu przez BM nadpłaconego podatku.
4. Przepis ust. 3 stosuje się odpowiednio w przypadku Nierezydentów działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej za pośrednictwem oddziału.
5. Kartę wzorów podpisów wypełniają osoby reprezentujące Klienta wobec BM w tym pełnomocnik. BM może odstąpić od ww. wymogu, jeżeli wzór podpisu jest w posiadaniu BM lub Banku.
6. Na potrzeby świadczenia usług maklerskich BM może również zaakceptować kartę wzorów podpisów złożoną przez Klienta w tym pełnomocnika do produktów lub usług świadczonych przez Bank. W takim przypadku w zakresie świadczenia usług maklerskich nie mają zastosowania określone w karcie wzorów podpisów zasady reprezentacji Klienta w zakresie korzystania z produktów i usług świadczonych przez Bank.

§ 12

Świadczenie usług maklerskich odbywa się na podstawie pisemnej Umowy zawartej z udziałem pracownika Banku lub BM.

§ 13

1. Na podstawie Umowy BM zobowiązuje się do świadczenia usług w zakresie:
 - a) przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
 - c) prowadzenia Rachunku inwestycyjnego.
2. Na podstawie Umowy BM może umożliwić Klientowi korzystanie z następujących usług:



- a) Analiz,
- b) innych, przekazanych do wiadomości Klientów w Komunikacie.

§ 14

1. Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez polskiego tłumacza przysięgłego. BM może odstąpić od niniejszego wymogu.
2. Dokumenty urzędowe, które wystawiono za granicą, powinny być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że zostały wystawione w państwie, z którym Rzeczpospolita Polska zawarła i ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe zwalniające z tego obowiązku. Jeżeli dokumenty takie zostały wystawione w państwie będącym stroną Konwencji Haskiej, powinny być wtedy opatrzone klauzulą Apostille.
3. Dokumenty, jeżeli nie zostały przedstawione BM przez Klienta w oryginale, powinny być potwierdzone przez notariusza co do zgodności z oryginałem lub w innym trybie określonym przez BM.
4. BM może zażądać od Klienta innych dokumentów i informacji, w szczególności w zakresie realizacji obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie BM, niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub wykonania innych obowiązków wynikających z przepisów prawa. W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych dokumentów w wyznaczonym terminie lub uzasadnionych podejrzeń powziętych w świetle przepisów ww. ustawy, BM może wypowiedzieć Umowę lub odmówić jej zawarcia lub nie zrealizować Dyspozycji lub Zlecenia Klienta.
5. BM może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w niniejszym Regulaminie, informując o tym Klienta.
6. Klient jest obowiązany niezwłocznie informować BM o wszelkich zmianach danych dotyczących Klienta, przekazanych BM, załączając odpowiednie dokumenty. BM nie ponosi odpowiedzialności za skutki nieprzekazania ww. informacji, w szczególności dotyczących zmiany adresu, na który przekazywana ma być korespondencja kierowana do Klienta, osób uprawnionych do reprezentowania Klienta lub pełnomocników Klienta.

III. USTANOWIENIE PEŁNOMOCNIKA

§15

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 Klient może ustanowić pełnomocnika do jednoosobowego dokonywania czynności przewidzianych Umową i Regulaminem.
2. W przypadku Klientów, u których obowiązuje zasada reprezentacji wieloosobowej, Klient zobowiązany jest ustanowić pełnomocnika do jednoosobowego reprezentowania Klienta.
3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone lub odwołane w Formie pisemnej (z zastrzeżeniem, iż wyłącza się możliwość złożenia oświadczenia woli w postaci elektronicznej), w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem



notarialnie poświadczonym. Pełnomocnictwo powinno być podpisane w obecności pracownika Banku lub BM, chyba że zostało złożone z podpisem notarialnie poświadczonym lub w formie aktu notarialnego. Jeżeli pełnomocnictwo zostało podpisane przed notariuszem zagranicznym powinno być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że zostało wystawione w państwie, z którym Rzeczpospolita Polska zawarła i ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe zwalniające z tego obowiązku. Jeżeli poświadczenie notarialne podpisu zostało wystawione w państwie będącym stroną Konwencji haskiej z 1961 r. o zniesieniu wymogu legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych („Konwencja Haska”), wówczas winno być opatrzone klauzulą Apostille.

4. Do udzielenia pełnomocnictwa zastosowanie mają odpowiednie zapisy § 14.
5. Klient może udzielić bezterminowo, bez możliwości udzielania dalszych pełnomocnictw, następujących rodzajów pełnomocnictw:
 - a) bez ograniczeń – w ramach którego pełnomocnik ma prawo dokonywać w imieniu Klienta czynności przewidzianych Umową, w tym działać w takim samym zakresie jak Klient na danym Rachunku inwestycyjnym oraz składać w imieniu i na rachunek Klienta zapisy w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym,
 - b) szczególnego – do dokonania określonej czynności – po akceptacji BM.
6. Pełnomocnik działający na podstawie pełnomocnictwa „bez ograniczeń” może reprezentować Klienta w zakresie korzystania ze wszystkich usług świadczonych na podstawie Regulaminu niezwiązanych z zaciąganiem zobowiązań przez Klienta, w szczególności w zakresie Analiz.
7. BM może odmówić przyjęcia pełnomocnictwa, jeśli zakres umocowania pełnomocnika budzi wątpliwości.
8. Pełnomocnictwo wygasa w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, w tym w przypadku:
 - a) śmierci pełnomocnika,
 - b) odwołania pełnomocnictwa,
 - c) upływu czasu na jaki zostało udzielone.
9. BM nie odpowiada za działania pełnomocnika podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa do momentu otrzymania pisemnej informacji o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa.

IV. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNEK PIENIĘŻNY

§ 16

1. Na podstawie Umowy BM prowadzi dla Klienta Rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi Rachunek pieniężny.
2. BM zapisuje na Rachunku papierów wartościowych Klienta zdematerializowane Instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym lub poza tym obrotem.



3. BM dokonuje zapisów na Rachunku papierów wartościowych i Rachunku pieniężnym na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów ewidencyjnych lub innych dokumentów uprawniających BM do dokonania takich zapisów.
4. Zapisanie Instrumentów finansowych nabytych w wyniku oferowania na Rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez BM, następuje niezwłocznie po złożeniu przez Klienta odpowiedniego wniosku, chyba że warunki oferty przewidują inny termin.
5. BM zwiększa saldo Rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość dywidendy netto wypłacanej akcjonariuszom, odsetek od obligacji i innych świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z Instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, po wpłynięciu środków na Rachunek pieniężny.
6. Rachunek pieniężny prowadzony jest w PLN.

§ 17

1. BM prowadzi rejestr operacyjny zawierający rejestr Instrumentów finansowych i praw do otrzymania Instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zleceń sprzedaży Instrumentów finansowych.
2. W przypadku zrealizowania Zlecenia, BM dokonuje odpowiednich zapisów na Rachunku papierów wartościowych po przeprowadzeniu rozliczenia transakcji.
3. Dokonanie zapisów w rejestrze operacyjnym następuje przed rozliczeniem transakcji, na podstawie dowodów ewidencyjnych.

§ 18

1. Zapisanie Instrumentów finansowych na Rachunku papierów wartościowych w związku z ich przeniesieniem poza obrotom zorganizowanym, następuje niezwłocznie po przedstawieniu BM stosownych dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia, chyba że ww. dokumenty przewidują inny termin.
2. BM może żądać od Klienta dodatkowych dokumentów, informacji i wyjaśnień w związku z zapisywaniem na Rachunku papierów wartościowych Klienta Instrumentów finansowych nabytych poza obrotom zorganizowanym, o ile podstawa prawna takiego zapisu budzi wątpliwości.
3. BM może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem Instrumentów finansowych w przypadku uzasadnionych wątpliwości:
 - a) wskazujących, że przeniesienie Instrumentów finansowych ma na celu obejście przepisów prawa,
 - b) co do autentyczności dokumentów.
4. BM odmawia podjęcia czynności związanych z przeniesieniem Instrumentów finansowych, gdy z przedstawionych dokumentów w sposób oczywisty wynika, że przeniesienie Instrumentów finansowych jest sprzeczne z przepisami prawa.
5. Odmowa przeniesienia Instrumentów finansowych wraz z uzasadnieniem jest sporządzona w Formie pisemnej.



6. BM może odstąpić od żądania przedstawiania dokumentów, o których mowa w ust. 1 i 2 jeśli czynności związane z przeniesieniem Instrumentów finansowych poza obrotem zorganizowanym są podejmowane na podstawie dyspozycji złożonej przez Klienta profesjonalnego.

§ 19

Środki zgromadzone na Rachunku pieniężnym Klientów są nieoprocentowane.

§ 20

BM przenosi Instrumenty finansowe, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń, chyba że co innego wynika z przepisów prawa lub ze stosunku prawnego będącego podstawą ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności Instrumentów finansowych.

§ 21

1. W przypadku błędnego zapisu na Rachunku papierów wartościowych lub Rachunku pieniężnym, BM może dokonać stosownego jego sprostowania, bez potrzeby uzyskania zgody Klienta.
2. Jeżeli na Rachunku inwestycyjnym Klienta wystąpi saldo ujemne, w tym w wyniku zapisów korygujących, BM wzywa Klienta do jego pokrycia, w terminie określonym w wezwaniu.
3. Do czasu pokrycia salda ujemnego:
 - a) BM może odmówić przyjmowania lub realizacji Zleceń i Dyspozycji Klienta,
 - b) wszelkie wpływy środków pieniężnych na Rachunek pieniężny są w pierwszej kolejności zaliczane na pokrycie salda ujemnego,
 - c) BM przysługują odsetki karne.

§ 22

1. BM ustanawia następujące blokady na Rachunku inwestycyjnym Klienta:
 - a) środków pieniężnych w związku ze złożeniem Zlecenia kupna Instrumentów finansowych,
 - b) Instrumentów finansowych w związku ze złożeniem Zlecenia sprzedaży Instrumentów finansowych,
 - c) Instrumentów finansowych, w związku z wystawieniem świadectwa depozytowego,
 - d) Instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, które jest połączone z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla wierzyciela do sprzedaży zablokowanych Instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych; BM dokonuje blokady po



- otrzymaniu od Klienta umowy blokady i złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady w Formie pisemnej,
- e) Instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, na których został ustanowiony zastaw; BM dokonuje na Rachunku inwestycyjnym zastawcy ww. blokady po otrzymaniu od Klienta umowy zastawu i dyspozycji Klienta blokady zastawionych Instrumentów finansowych złożonej w Formie pisemnej,
 - f) Instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie wierzytelności, na których został ustanowiony zastaw rejestrowy; BM dokonuje blokady po otrzymaniu:
 - i. umowy zastawu,
 - ii. dyspozycji blokady zastawionych Instrumentów finansowych złożonej w Formie pisemnej,
 - iii. odpisu z rejestru zastawów stanowiącego dowód wpisu,
 - g) środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta, uzyskanych w związku z przekazaniem BM (jako przechowującemu Instrumenty finansowe obciążone zastawem, zastawem finansowym, blokadą lub blokadą finansową) przez dłużnika z Instrumentów finansowych świadczenia głównego, do którego jest obowiązany z tych instrumentów,
 - h) Instrumentów finansowych wskazanych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej po otrzymaniu tej umowy oraz dyspozycji Klienta blokady Instrumentów finansowych złożonej w Formie pisemnej,
 - i) Instrumentów finansowych przeniesionych na Rachunek papierów wartościowych lub do ewidencji wierzyciela po otrzymaniu od Klienta (dłużnika):
 - i. umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela Instrumentów finansowych,
 - ii. dyspozycji przeniesienia złożonej w Formie pisemnej,
 - j) Instrumentów finansowych, na których ustanowiono zastaw finansowy po otrzymaniu od Klienta:
 - i. umowy o ustanowieniu zastawu finansowego,
 - ii. dyspozycji blokady zastawionych Instrumentów finansowych złożonej w Formie pisemnej.
2. BM dokonuje również innych blokad wynikających z przepisów prawa, w szczególności na polecenie upoważnionego organu państwowego.
 3. BM może dokonać blokady Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na Rachunku papierów wartościowych lub Rachunku pieniężnym Klienta na podstawie jego Dyspozycji, jeżeli nie stoi to w sprzeczności z przepisami prawa.
 4. BM może dokonać blokady Rachunku inwestycyjnego Klienta celem zabezpieczenia swoich roszczeń.
 5. Postanowienia Regulaminu odnoszące się do blokady Instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio również do praw do otrzymania Instrumentów finansowych.



§ 23

1. Blokada zostaje ustanowiona z chwilą określoną przez BM w potwierdzeniu ustanowienia blokady.
2. Do ustanawianych blokad mają zastosowanie odpowiednie przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 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.
3. BM znosi blokadę zastawionych Instrumentów finansowych niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu. W pozostałych przypadkach BM znosi blokadę zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 24

Z braku odmiennych postanowień umowy zastawu, BM przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z zastawionych Instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy i odsetki. BM może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożytków.

§ 25

1. W przypadku, gdy zostało ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, BM przyjmuje zapisy po sprawdzeniu, czy Klient posiada akcje będące przedmiotem wezwania i czy zostały one zablokowane na jego Rachunku inwestycyjnym.
2. BM przyjmuje zapisy na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z warunkami określonymi w treści wezwania.

V. DYSPONOWANIE RACHUNKIEM PIENIĘŻNYM

§ 26

1. BM wykonuje Dyspozycje dotyczące środków pieniężnych na Rachunku pieniężnym lub przyjmuje inne Dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych zapisanych na Rachunku pieniężnym Klienta do wysokości wolnych środków.
2. BM może odmówić wykonania Dyspozycji dotyczącej środków pieniężnych na Rachunku pieniężnym:
 - a) w przypadku ustanowienia blokady środków pieniężnych lub w razie zakazu dokonywania wypłat z Rachunku pieniężnego, wydanego przez uprawniony organ na podstawie obowiązujących przepisów prawa,
 - b) gdy Dyspozycja nie spełnia warunków określonych w Regulaminie,
 - c) gdy Dyspozycja narusza obowiązujące przepisy prawa,
 - d) w innych przypadkach, w których z obowiązujących przepisów prawa wynika ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi, w szczególności jeśli



zachodzą przesłanki określone w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- e) w innych przypadkach określonych w Regulaminie lub w Umowie.
3. Wypłata środków z Rachunku pieniężnego może być dokonana w PLN wyłącznie przelewem.
 4. Klient może złożyć Dyspozycję wypłaty środków pieniężnych wyłącznie Kanąłem telefonicznym.
 5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Klient może dokonać wypłaty środków pieniężnych w drodze przelewu wyłącznie na Konto Klienta w Banku wskazane w Umowie. Po zawarciu Umowy, Klient może dokonać zmiany numeru Konta w Banku, na który realizowane będą przelewy środków pieniężnych składając stosowną Dyspozycję w Oddziale Banku.
 6. Klient może złożyć Dyspozycję przelewu środków pieniężnych na wskazany rachunek emisji tytułem opłacenia składanego przez Klienta zapisu dotyczącego nabycia Instrumentów finansowych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, w której BM pełni funkcję oferującego lub współoferującego.
 7. Z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu, BM odpowiada za wykonanie Dyspozycji Klienta zgodnie z jej treścią. Klient ponosi wszelkie konsekwencje wynikłe z wydania mylnej, nieprawidłowo złożonej lub błędnie wypełnionej Dyspozycji, w szczególności konsekwencje wynikające z błędnego lub niepełnego wskazania numeru Konta, tytułu Dyspozycji, nazwy Klienta.
 8. Klient może dysponować środkami pieniężnymi zgromadzonymi na Rachunku pieniężnym w dniu uznania rachunku pieniężnego.
 9. W odniesieniu do transakcji płatniczych, które podlegają przepisom Ustawy o Usługach Płatniczych, stosuje się bezwzględnie obowiązujące przepisy Ustawy o Usługach Płatniczych w zakresie, w jakim modyfikują one postanowienia zamieszczone w ust. 6 i 7.
 10. Za datę uznania Rachunku pieniężnego, czyli datę dopisania środków pieniężnych do Rachunku pieniężnego, przyjmuje się datę zaksięgowania środków na Rachunku pieniężnym.
 11. BM i Klient wyłączają w całości stosowanie przepisów:
 - a) działu II Ustawy o Usługach Płatniczych,
 - b) art. 34-37, art. 45, art. 46 ust. 2-5 oraz art. 47-48 Ustawy o Usługach Płatniczych,
 - c) rozdziału 4 działu III Ustawy o Usługach Płatniczych (z wyjątkiem art. 59) do transakcji płatniczych, których nie wymieniono w art. 53 ust. 1 Ustawy o Usługach Płatniczych.
 12. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia BM o stwierdzonych nieautoryzowanych, niewykonanych lub nienależycie wykonanych transakcjach płatniczych, do których stosuje się przepisy Ustawy o Usługach Płatniczych. Jeżeli Klient nie dokona takiego powiadomienia w terminie sześciu miesięcy od dnia obciążenia rachunku pieniężnego lub od dnia, w którym transakcja miała być wykonana, wygasają roszczenia Klienta wobec BM z tytułu nieautoryzowanych, niewykonanych lub nienależycie wykonanych transakcji płatniczych.



13. Klient upoważnia BM do storna mylnie zaksięgowanej przez BM kwoty na jego Rachunku pieniężnym, wraz z przypadającymi od tej kwoty odsetkami, w szczególności, gdy księgowania dokonano ze względu na pomyłkę pracownika BM, awarię lub błąd systemu informatycznego, pomyłkę w numerze rachunku pieniężnego podanym w dyspozycji albo w danych zleceńodawcy lub beneficjenta płatności. Storno może być również dokonane z datą wsteczną. W wyniku storna może powstać saldo debetowe na rachunku pieniężnym.

VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ

§ 27

1. W ramach usługi wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych BM zobowiązuje się do nabywania lub zbywania Instrumentów finansowych we własnym imieniu na rachunek Klienta, zgodnie z przepisami prawa i regulacjami właściwego rynku.
2. BM nie wykonuje Zleceń złożonych przez Klienta jeśli nie dysponuje aktualnym i aktywnym kodem LEI Klienta. Klient zobowiązany jest poinformować BM o aktualnym kodzie LEI Klienta i o jego ewentualnej zmianie. BM nie ma obowiązku pozyskiwania ww. informacji samodzielnie.
3. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Regulaminie do:
 - a) umowy o wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych stosuje się przepisy Kodeksu Cywilnego dotyczące umowy zlecenia, z wyłączeniem art. 737,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu Cywilnego dotyczące umowy komisji, z wyłączeniem art. 768 § 3.
4. BM podaje do wiadomości Klientów w formie Komunikatu rynki, na których są wykonywane Zlecenia.

§ 28

1. Klient może anulować lub zmodyfikować jedynie takie Zlecenie, które nie zostało zrealizowane lub jego niezrealizowaną część.
2. BM nie jest zobowiązany do naprawienia szkody spowodowanej nieanulowaniem lub niezmodyfikowaniem Zlecenia, jeżeli jego realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które BM odpowiedzialności nie ponosi, w tym w przypadku braku informacji o aktualnym i aktywnym kodzie LEI Klienta.
3. W przypadku, w którym zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Zlecenia Klienta straci ważność, zostanie anulowane lub zostanie odrzucone zgodnie z regulacjami obowiązującymi w miejscu wykonania, BM może wystawić ponownie zlecenie brokerskie, chyba że nie pozwalają na to warunki Zlecenia złożonego przez Klienta lub Zlecenie Klienta straciło ważność lub wykonania Zlecenia Klienta zgodnie z ww. regulacjami jest nie możliwe. BM nie wystawi ponownie zlecenia brokerskiego również w przypadku, gdy nie będzie to dopuszczalne w świetle regulacji obowiązujących w miejscu wykonania lub nie będzie możliwe z przyczyn technicznych lub operacyjnych.



4. BM nie jest zobowiązany do naprawienia szkody spowodowanej niewystawieniem zlecenia brokerskiego zgodnie z ust. 3 na skutek okoliczności, za które BM odpowiedzialności nie ponosi.
5. BM nie odpowiada za szkody spowodowane anulowaniem lub odrzuceniem zleceń przez spółkę prowadzącą rynek.

§ 29

BM nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z realizacji Zlecenia Klienta, o ile zostało ono wykonane zgodnie z poleceniami Klienta.

§ 30

1. BM przyjmuje Zlecenia zawierające w szczególności:
 - a) dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację osoby składającej Zlecenie,
 - b) datę i czas wystawienia,
 - c) rodzaj i liczbę Instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia,
 - d) przedmiot Zlecenia (kupno lub sprzedaż),
 - e) określenie ceny,
 - f) oznaczenie terminu ważności Zlecenia.
2. Zlecenie powinno zawierać również:
 - a) określenie rynku – jeżeli przedmiotem Zlecenia jest Instrument finansowy notowany na więcej niż jednym rynku, na którym BM wykonuje zlecenia.
 - b) odpowiednie oznaczenie – w przypadku Zlecenia DDM lub w innych przypadkach wymaganych prawem.
3. Zlecenie może także zawierać dodatkowe warunki, jeśli nie są sprzeczne z przepisami prawa i regulacjami danego rynku oraz gdy BM daje taką możliwość.
4. BM może odmówić przyjęcia lub wykonania Zlecenia, jeśli z okoliczności złożenia Zlecenia wynika, że jest ono składane w celu manipulacji Instrumentem finansowym w rozumieniu Ustawy.

§ 31

Obowiązek potwierdzania przyjęcia Zlecenia nie dotyczy Zleceń składanych drogą telefoniczną.

§ 32

1. BM wykonuje Zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu z uwzględnieniem godzin sesji w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Klienta, charakteru Zlecenia, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta.



2. Na podstawie Zlecenia BM wystawia zlecenie lub zlecenia brokerskie, które są przekazywane na odpowiedni rynek, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach prawa.
3. BM wystawia zlecenia brokerskie kupna Instrumentów finansowych na podstawie Zlecenia Klienta, pod warunkiem, że Klient posiada w chwili składania Zlecenia pełne pokrycie wartości Zlecenia oraz kosztów jego wykonania w wysokości uzgodnionej w TOiP lub w Umowie.

§ 33

1. BM niezwłocznie informuje Klienta o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie złożonego przez niego Zlecenia.
2. BM może odmówić realizacji Zlecenia, które nie spełnia wymogów określonych w Regulaminie, przepisach prawa, regulacjach obowiązujących na danym rynku lub gdy BM ma wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Zlecenie.
3. BM może odmówić przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji, jeśli z okoliczności złożenia Zlecenia lub Dyspozycji wynika, że są one składane w celu manipulacji Instrumentem finansowym w rozumieniu Ustawy.
4. BM może określić Instrumenty finansowe, w których obrocie nie będzie uczestniczyć. Powyższa informacja podawana jest do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.

§ 34

1. Jeśli Klient nie określił szczegółowych warunków na jakich Zlecenie ma być wykonane, BM zobowiązuje się do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem Zlecenia, uwzględniając cenę Instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem Zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość Zlecenia, jego charakter lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie Zlecenia.
2. Przepisu ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy Klient określił szczegółowe warunki, na jakich Zlecenie ma zostać wykonane.
3. Postanowienia ust. 1 mają zastosowanie także do świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń.

§ 35

1. BM niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia przekazuje Klientowi na Trwałym nośniku najważniejsze informacje dotyczące wykonania Zlecenia.
2. W przypadku, gdy Zlecenie zostało wykonane w kilku transakcjach, informacja dotycząca potwierdzenia wykonania Zlecenia zawiera wskazanie cen, po jakich zostały wykonane poszczególne transakcje.



VII. ZLECENIA I DYSPOZYCJE SKŁADANE ZA POŚRDNICTWEM TELEFONU

§ 36

1. W celu składania Zleceń i Dyspozycji Kanałem telefonicznym Klient określa swoje unikatowe Hasło telefoniczne, za pomocą którego będzie identyfikowany.
2. Pełnomocnik ustanowiony przez Klienta identyfikowany będzie Hasłem telefonicznym określonym przez Klienta zgodnie z ust. 1 oraz imieniem i nazwiskiem pełnomocnika.
3. Informacje na temat określonego przez Klienta Hasła telefonicznego udostępnia pełnomocnikowi Klient.
4. Klient oraz pełnomocnik Klienta są zobowiązani do nieujawniania Hasła telefonicznego osobom nieuprawnionym.
5. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania BM o ujawnieniu lub udostępnieniu Hasła telefonicznego osobie nieuprawnionej.
6. Poprawna identyfikacja Klienta lub pełnomocnika na podstawie Hasła telefonicznego i imienia i nazwiska osoby dzwoniącej oraz ewentualnie dodatkowych pytań weryfikacyjnych jest równoznaczna z autoryzacją złożonych Zleceń i Dyspozycji.

§ 37

1. Zlecenie telefoniczne powinno dla swojej ważności zawierać wszystkie elementy Zlecenia wskazane w niniejszym Regulaminie.
2. Zlecenia i Dyspozycje telefoniczne są przyjmowane w godzinach pracy BM.

§ 38

BM może przyjmować Zlecenia i Dyspozycje składane za pomocą innych urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji. W takim przypadku tryb i warunki przekazywania takich Dyspozycji i Zleceń oraz sposób identyfikacji osoby przekazującej Dyspozycje lub Zlecenia ustalany jest w Umowie.

VIII. ZLECENIA DDM

§ 39

1. Klient może złożyć Zlecenie DDM.
2. Zlecenie DDM może zostać złożone jedynie za pośrednictwem telefonu.
3. BM może określić w Komunikacie szczegółowe warunki przyjmowania Zleceń DDM, w szczególności dotyczące minimalnej wartości Zlecenia DDM.
4. Z uzasadnionych przyczyn, w szczególności z uwagi na sytuację rynkową w chwili składania Zlecenia DDM, BM może odmówić jego przyjęcia, o czym niezwłocznie informuje Klienta.
5. W przypadku Zlecenia DDM, zamiast liczby Instrumentów finansowych, Klient może podać łączną maksymalną wartość transakcji będących wynikiem wykonania tego Zlecenia DDM.



6. Poza innymi wymaganymi elementami, Klient musi wyraźnie wskazać, iż dane Zlecenie jest Zleceniem DDM.
7. O sposobie realizacji Zlecenia DDM decyduje BM. BM może wystawiać, modyfikować lub odwoływać zlecenia brokerskie składane na podstawie Zlecenia DDM.
8. O ile co innego nie wynika ze złożonego zlecenia DDM, BM nie jest zobowiązany do jego ogłoszenia i realizacji niezwłocznie po jego złożeniu.
9. Zlecenie DDM może być anulowane lub zmodyfikowane przez Klienta przed zakończeniem jego realizacji tylko w takiej części, w jakiej zlecenie to nie zostało jeszcze zrealizowane.

§ 40

BM nie odpowiada za skutki realizacji Zlecenia DDM – w szczególności za straty poniesione przez Klienta lub niezyskane przez Klienta korzyści – jeżeli realizacja Zlecenia DDM nastąpiła z zachowaniem należytej staranności. Składając Zlecenie DDM Klient zgadza się ponieść zwiększone ryzyko związane z takim zleceniem i sposobem jego realizacji.

IX. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ ORAZ ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE NABYWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W OBROTCIE PIERWOTNYM

§ 41

1. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych polega na zobowiązaniu BM do przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez:
 - a) przyjmowanie i przekazywanie Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych do innego podmiotu w celu ich wykonania, w tym do emitenta instrumentu finansowego, wystawcy instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument w celu ich wykonania lub
 - b) kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.
2. W zakresie we jakim zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przyjęcie lub przekazanie Zlecenia wymaga posiadania przez Klienta aktualnego i aktywnego kodu LEI, BM nie przyjmuje i nie przekazuje Zleceń złożonych przez Klienta jeśli nie dysponuje aktualnym i aktywnym kodem LEI Klienta. Klient zobowiązany jest poinformować BM o aktualnym kodzie LEI Klienta i o jego ewentualnej zmianie. BM nie ma obowiązku pozyskiwania ww. informacji samodzielnie.
3. Kojarzenie zleceń polega na podjęciu przez BM czynności mających na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży Instrumentów finansowych objętych Zleceniem.
4. Zlecenie, o którym mowa w ust. 2, może nie zawierać wszystkich elementów zlecenia, w szczególności wskazania ceny lub liczby Instrumentów finansowych, będących przedmiotem Zlecenia.



5. Jeżeli w wyniku podjętych przez BM czynności, w terminie ważności Zlecenia, nie doszło do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem umowy sprzedaży Instrumentów finansowych z Klientem, BM informuje telefonicznie Klienta o powyższym.
6. BM podaje do wiadomości Klientów, w formie Komunikatu, informacje o ofertach publicznych, w ramach których przyjmuje Zlecenia Klientów oraz zakres i szczegółowe warunki przyjmowania tych Zleceń.

XI. ANALIZY I BADANIA INWESTYCYJNE

§ 42

1. BM może sporządzać i udostępniać Klientom Analizy.
2. Analizy mogą obejmować w szczególności:
 - a) komentarz istotnych wydarzeń bieżących, mających wpływ na wycenę lub mających istotne znaczenie dla emitentów papierów wartościowych lub ogólną sytuację rynkową,
 - b) komentarz do wyników kwartalnych spółek,
 - c) komentarz sytuacji makroekonomicznej,
 - d) prognozę dla globalnego lub polskiego rynku,
 - e) komentarz dotyczący koniunktury i kondycji finansowej poszczególnych sektorów gospodarki,
 - f) komentarz aktualnej sytuacji i możliwości rozwoju wybranych rynków finansowych,
 - g) analizę wybranych Instrumentów finansowych.
3. BM zastrzega możliwość stałego lub czasowego dystrybuowania Analiz do innych niż Klienci osób i podmiotów.

§ 43

BM może sporządzać i udostępniać Badania inwestycyjne na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

§ 44

1. BM sporządza i udostępnia Klientom Analizy lub Badania inwestycyjne z częstotliwością i w zakresie według uznania BM.
2. BM może udostępniać Klientom również Analizy lub Badania inwestycyjne sporządzone przez osoby trzecie.
3. Przy sporządzaniu Analiz i Badań inwestycyjnych BM nie uwzględnia potrzeb i sytuacji Klienta, a Klient samodzielnie dokonuje oceny, czy zawarte w nich informacje odpowiadają jego sytuacji i potrzebom.



4. BM nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania Klienta podjęte na podstawie Analizy lub Badań inwestycyjnych, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Analizy lub Badań inwestycyjnych.
5. Klient powinien uwzględnić fakt, iż każda Analiza i Badanie inwestycyjne ma ograniczoną w czasie aktualność.

XII. PORADY INWESTYCYJNE

§ 45

1. Porady inwestycyjne są udzielane zgodnie z należytą starannością oraz wiedzą w oparciu o informacje podane do publicznej wiadomości oraz analizy i rekomendacje.
2. Za decyzje inwestycyjne podjęte w oparciu o poradę inwestycyjną odpowiedzialność ponosi Klient.

XIII. WYNAGRODZENIE BM

§ 46

1. Za świadczone usługi BM pobiera od Klienta Wynagrodzenie zgodnie z TOiP lub na warunkach określonych w Umowie.
2. BM jest uprawnione do pobierania należnego mu Wynagrodzenia z Rachunku inwestycyjnego Klienta bez odrębnej dyspozycji, o ile rodzaj i okoliczności jej świadczenia na to pozwalają, w przeciwnym przypadku Klient uiszcza Wynagrodzenie na rachunek BM.

§ 47

1. BM może czasowo zmodyfikować zasady pobierania Wynagrodzenia w stosunku do określonych Klientów lub usług, a także wprowadzić opłaty i prowizje za nowe usługi, co nie wymaga zmiany TOiP na warunkach określonych w ust. 3.
2. Zmiana TOiP w sytuacji, o której mowa w ust. 1 podawana jest do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.
3. Do zmiany TOiP w zakresie innym niż określony w ust. 1, stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zmiany treści Regulaminu.

§ 48

1. Środki pieniężne Klienta zapisane na Rachunku pieniężnym podlegają w pierwszej kolejności zaliczeniu i pobraniu przez BM na poczet wymaganego Wynagrodzenia BM.
2. Klient zobowiązany jest utrzymywać na Rachunku pieniężnym, środki pieniężne pozwalające na zapłatę Wynagrodzenia oraz spełnienia innych świadczeń, do których zobowiązany jest w związku z korzystaniem z usług maklerskich.



§ 49

1. Wynagrodzenie pobierane jest w dniu zawarcia transakcji lub w dniu zajścia innego zdarzenia uzasadniającego jego naliczenie, o ile w TOiP nie wskazano inaczej.
2. Wynagrodzenie z tytułu wykonania Zlecenia jest pobierane od wartości zrealizowanego Zlecenia, niezależnie od liczby zawartych transakcji na podstawie jednego Zlecenia Klienta.
3. Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia sprzedaży Instrumentów finansowych, uzyskane środki pieniężne są mniejsze od należnego BM Wynagrodzenia, brakującą kwotę obciążony jest rachunek pieniężny Klienta.

§ 50

1. W przypadku braku środków na Rachunku pieniężnym Klienta wystarczających na Wynagrodzenie BM za świadczone usługi i inne zobowiązania wobec BM, BM ma prawo zaspokoić się z dowolnych aktywów Klienta, w szczególności zapisanych na Rachunku papierów wartościowych Klienta Instrumentów finansowych lub z Kont prowadzonych dla Klienta przez Bank.
2. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, BM może dokonać sprzedaży dowolnych Instrumentów finansowych lub praw do ich otrzymania w liczbie pozwalającej na zaspokojenie BM. Ww. sprzedaż może nastąpić w każdym terminie i na wybranych przez BM warunkach.
3. Za opóźnienie w uiszczaniu Wynagrodzenia BM lub pokrycia innych zobowiązań pieniężnych wobec BM, BM może naliczać odsetki karne, co nie wyłącza możliwości dochodzenia przez BM naprawienia szkody poniesionej przez BM.
4. BM może odmówić Klientowi świadczenia usług w przypadku braku odpowiednich środków na Rachunku inwestycyjnym Klienta lub do czasu uregulowania przez niego zaległych należności.

XIV. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI I KOMUNIKACJA Z KLIENTEM

§ 51

1. Podawanie informacji do wiadomości Klientów, odbywa się na zasadach określonych w Umowie.
2. W zakresie informacji, co do których obowiązujące przepisy prawa wymagają formy Trwałego nośnika Klient dokonuje wyboru sposobu ich otrzymywania poprzez złożenie odpowiedniego oświadczenia w Oddziale Banku
3. W przypadku wyrażenia przez Klienta zgody na przekazywanie informacji, o których mowa w art. 46, 47, 48, 49, 50 oraz art. 66 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 uzupełniającego 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 za pośrednictwem strony internetowej BM oraz skorzystania przez BM z takiej formy komunikacji, Klient otrzyma powiadomienie o adresie strony internetowej



i miejscu zamieszczenia informacji na tej stronie na adres e-mail lub sms lub w inny sposób.

4. Komunikaty podawane są do wiadomości Klientów w formie publikacji na stronie internetowej BM.

§ 52

1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych prawem oraz szczególnych postanowień Regulaminu, korespondencja między BM a Klientem jest prowadzona w formie elektronicznej.
2. BM zastrzega możliwość wystania korespondencji do Klienta w formie papierowej na wskazany przez Klienta adres korespondencyjny.

§ 53

BM zastrzega sobie prawo do kontaktowania się z Klientem drogą telefoniczną lub mailową pod podany przez Klienta numer telefonu i adres mailowy.

§ 54

1. BM raz w miesiącu przekazuje Klientowi przy użyciu Trwałego nośnika informacji zestawienie aktywów Klienta.
2. Informacje podatkowe, które BM zobowiązany jest przekazywać Klientom zgodnie z obowiązującymi przepisami są przesyłane na adres korespondencyjny Klienta.

§ 55

Klient jest zobowiązany do uaktualnienia danych przekazanych BM w przypadku ich zmiany.

§ 56

1. Klient jest zobowiązany zweryfikować otrzymywane z BM informacje pod kątem ich prawidłowości.
2. W przypadku stwierdzenia jakichkolwiek nieprawidłowości Klient ma obowiązek zawiadomić BM o ich wystąpieniu.

§ 57

Na wniosek Klienta BM sporządza historię Rachunku inwestycyjnego oraz wyciąg ze stanu Rachunku inwestycyjnego.



§ 57¹

1. Przed złożeniem Zlecenia nabycia PRIIP lub otwarcia pozycji na PRIIP Klient zobowiązany jest zapoznać się z udostępnionym przez BM Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID) na temat PRIIP.
2. BM może przekazać Klientowi Dokument zawierający kluczowe informacje (KID) na temat PRIIP po wykonaniu Zlecenia nabycia PRIIP lub otwarcia pozycji na PRIIP na zasadzie odstąpienia, na warunkach określonych w art. 13 ust. 3 Rozporządzenia PRIIP. W takim przypadku Dokument zawierający kluczowe informacje (KID) jest przesyłany przez BM przesyłką pocztową na wskazany przez Klienta adres do korespondencji.

§ 57²

1. Dokument zawierający kluczowe informacje (KID), zgodnie z wyborem Klienta, BM przekazuje:
 - a) w formie papierowej – w POK-u lub w Oddziale Banku;
 - b) za pośrednictwem strony internetowej.

W przypadku przekazania przez BM Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) za pośrednictwem strony internetowej, Klient otrzyma powiadomienie w formie pisemnej lub elektronicznej zawierające adres strony internetowej oraz wskazanie miejsca na stronie internetowej, gdzie można znaleźć powyższy dokument.

2. Wyboru trybu przekazywania Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) Klient dokonuje poprzez złożenie stosownej dyspozycji w Oddziale Banku. W przypadku przekazania dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) za pośrednictwem strony internetowej, na żądanie Klienta, BM przekazuje mu nieodpłatnie w POK-u, Oddziale Banku lub zwykłą przesyłką pocztową, papierową kopię tego dokumentu.

XV. POLITYKA DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA I WYKONYWANIA ZLECEŃ

§ 58

1. BM realizuje politykę wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie klienta (Polityka), która ma na celu uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonywaniem Zlecenia.
2. Polityka stosowana jest w związku ze zleceniami realizowanymi w ramach usługi maklerskiej:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
3. Polityka ma zastosowanie do Klientów detalicznych i profesjonalnych. Polityka nie ma zastosowania w przypadku Klientów mających status uprawnionego kontrahenta.



§ 58¹

1. BM, przy wyborze miejsca wykonania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, bierze pod uwagę następujące czynniki:
 - a) cena Instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego,
 - b) koszty związane z wykonaniem Zlecenia,
 - c) czas zawarcia transakcji,
 - d) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji,
 - e) prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji,
 - f) wielkość Zlecenia,
 - g) charakter Zlecenia lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie Zlecenia.
2. BM może zrealizować zlecenie Klienta, zawierając transakcję poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu, o ile rozwiązanie takie będzie przewidywała zawarta z Klientem umowa i zlecenie zostanie wykonane na warunkach uzgodnionych z Klientem.
3. BM może zrealizować Zlecenie Klienta, zawierając transakcję na rachunek własny jeśli Klient wyraził na to zgodę.
4. Zlecenie, o którym mowa w pkt. 3 musi zostać wykonane na warunkach nie gorszych niż w innych miejscach wykonania.
5. Warunek, o którym mowa w pkt. 4 nie musi być spełniony, jeżeli Klient zażądał realizacji Zlecenia na własny rachunek BM. BM zastrzega sobie prawo odmowy realizacji transakcji w powyższy sposób.

§ 58²

1. W złożonym Zleceniu Klient może określić miejsce jego wykonania.
2. Jeśli w złożonym zleceniu Klient nie określi miejsca jego wykonania a dany Instrument finansowy ma tylko jedno miejsce wykonania, Zlecenie jest realizowane w tym właśnie miejscu.
3. Jeśli Klient nie określi miejsca wykonania Zlecenia, przy wyborze miejsca jego wykonania, BM kieruje się zasadami określonymi w niniejszym Rozdziale.

§ 58³

1. BM dokonując wyboru miejsca wykonania, na którym będzie realizował Zlecenia Klienta, kieruje się najlepszą ceną oraz najniższymi kosztami dla Klienta, pod warunkiem, że dane miejsce wykonania pozwala zrealizować Zlecenie w całości lub w znacznej części.
2. Jeżeli mimo najlepszej ceny i najniższych kosztów w danym miejscu wykonania nie można zrealizować Zlecenia w całości lub w znacznej części, BM kieruje Zlecenie do miejsca wykonania, na którym taka realizacja jest możliwa, o ile cena i koszty w tym



miejscu wykonania nie odbiegają znacząco od tych ustalonych jako najkorzystniejsze dla Klienta.

3. Jeżeli powyższy warunek nie jest spełniony BM kieruje Zlecenie do miejsca wykonania:
 - a) w przypadku zleceń Klientów detalicznych – z najlepszą ceną i najniższymi kosztami,
 - b) w przypadku zleceń Klientów profesjonalnych - z największym prawdopodobieństwem realizacji zlecenia.
4. W przypadku gdy najlepsza cena i najniższe koszty pochodzą z różnych miejsc wykonania, decydujące znaczenie przyznaje się:
 - a) kosztom w stosunku do zleceń Klientów detalicznych,
 - b) prawdopodobieństwu realizacji Zlecenia w stosunku do zleceń Klientów profesjonalnych.
5. Jeżeli ustalone dla Klientów detalicznych koszty wykonania w różnych miejscach nie różnią się znacząco od siebie, o wyborze miejsca wykonania decyduje cena, a następnie prawdopodobieństwo realizacji Zlecenia i koszty. W dalszej kolejności brany jest pod uwagę czas realizacji Zlecenia i prawdopodobieństwo rozliczenia.
6. Jeżeli ustalone dla różnych miejsc wykonania prawdopodobieństwo realizacji transakcji dla Klientów profesjonalnych, nie różnią się znacząco od siebie, o wyborze miejsca wykonania decyduje cena, a następnie prawdopodobieństwo realizacji Zlecenia i koszty. W dalszej kolejności brany jest pod uwagę czas realizacji Zlecenia i prawdopodobieństwo jego rozliczenia.
7. W przypadku Zlecenia Klienta detalicznego najlepszy wynik określa się w ujęciu ogólnym, przy zastosowaniu ceny Instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego i kosztów związanych z wykonaniem Zlecenia, obejmujących wszelkie koszty ponoszone przez Klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego Zlecenia, w tym opłaty pobierane przez miejsce wykonania, opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia transakcji oraz wszelkie inne opłaty związane z wykonaniem Zlecenia.

§ 58⁴

1. BM realizuje Zlecenia Klientów w następujących miejscach wykonania:
 - a) giełdowy rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) – w zakresie Instrumentów finansowych notowanych na tym rynku,
 - b) alternatywny system obrotu NewConnect organizowany przez GPW – w zakresie Instrumentów finansowych notowanych na tym rynku,
 - c) alternatywny system obrotu Catalyst organizowany przez GPW – w zakresie Instrumentów finansowych notowanych na tym rynku,
 - e) emitenci Instrumentów finansowych lub podmioty wyznaczone do wykonywania zleceń w związku z ofertami tych emitentów – w zakresie Instrumentów finansowych danego emitenta, w oferowaniu których BM pośredniczy.



2. BM wykonuje Zlecenia w miejscach realizacji lub przyjmuje i przekazuje do miejsca wykonania zgodnie z właściwym dla danej usługi regulaminem świadczenia usług.
3. BM wykonuje Zlecenia Klienta, zawierając transakcję na rachunek Klienta na rynku, na którym działa bezpośrednio.

§ 58⁵

1. BM informuje, że w przypadku określenia przez Klienta szczegółowych warunków na jakich ma nastąpić wykonanie lub przekazanie Zlecenia, BM nie może gwarantować, iż realizacja Zlecenia zapewni uzyskanie najlepszych wyników w zakresie wyznaczonymi tymi warunkami.
2. Działania podejmowane przez BM opisane w niniejszym rozdziale nie dają gwarancji, że Zlecenie Klienta zostanie wykonane z najlepszym dla Klienta skutkiem w każdym przypadku i w każdych okolicznościach.
3. Obowiązku podejmowania działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, nie należy traktować jako zobowiązania BM do uwzględnienia wszelkich dostępnych miejsc wykonywania Zleceń, a jedynie tych na których pośredniczy on w wykonywaniu Zleceń.
3. BM uznaje złożenie zlecenia przez Klienta po przedstawieniu informacji, o których mowa w niniejszym rozdziale za zgodę Klienta na stosowanie Polityki.

XVI. POSTANOWIENIA ZABEZPIEZAJĄCE INTERESY BM

§ 59

1. Klient odpowiada za wszelkie szkody poniesione przez BM będące wynikiem niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie zgodnie z Umową i Regulaminem.
2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie, o których mowa w ust.1, BM niezwłocznie wzywa Klienta do podjęcia działań w celu doprowadzenia do stanu zgodnego z Umową i Regulaminem. Jeżeli Klient nie zastosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, BM może podjąć wszelkie prawem dopuszczalne działania mające na celu zabezpieczenie oraz zaspokojenie swoich roszczeń względem Klienta. W szczególności BM może skierować sprawę na drogę postępowania sądowego.
3. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy istnieje ryzyko poniesienia niepowetowanej straty, BM może podjąć zgodne z prawem działania zmierzające do zabezpieczenia swojego roszczenia, jeszcze przed dokonaniem wezwania Klienta zgodnie z ust. 2.
4. W szczególnych przypadkach, BM może zażądać od Klienta ustanowienia – zaakceptowanego przez BM – zabezpieczenia wiarytelności BM (w tym wiarytelności przyszłej) względem Klienta przed przystąpieniem do realizacji określonej transakcji.
5. Umowa lub inna umowa zawarta z Klientem może określać szczególny tryb i warunki zabezpieczania interesów BM oraz tryb postępowania w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec BM. W szczególności dotyczy to przypadku, o którym mowa w ust. 4.



6. W przypadku naruszenia przez Klienta istotnych obowiązków wynikających z Umowy lub Regulaminu, BM może zawiesić wykonywanie Umowy.
7. Za zaległe zobowiązania Klienta oraz w innych przypadkach wskazanych w Regulaminie, BM nalicza odsetki ustawowe.
8. Powstały na Rachunku inwestycyjnym Klienta debet (saldo ujemne) i inne zobowiązania są wymagane w dniu ich powstania, chyba że Regulamin stanowi inaczej.
9. BM może potrącić swoje wierzytelności pieniężne w stosunku do Klienta ze środków pieniężnych znajdujących się na Rachunku pieniężnym Klienta. Potrącenia można dokonać, choćby żadna z wierzytelności nie była jeszcze wymagalna.

XVII. ROZPATRYWANIE REKLAMACJI

§ 60

1. Klient może złożyć Reklamację w formie ustnej, pisemnej lub elektronicznej.
2. Reklamacja w formie ustnej może być złożona przez osoby reprezentujące Klienta osobiście do protokołu podczas wizyty w Oddziale Banku, BM, za pośrednictwem Centrum Telefonicznego albo w trakcie rozmowy telefonicznej z pracownikiem BM (po uprzedniej identyfikacji Klienta na zasadach określonych w § 36).
3. BM zastrzega sobie prawo do nagrywania rozmów telefonicznych, w trakcie których zgłaszane są Reklamacje.
4. Reklamacja w formie pisemnej może być złożona osobiście przez osoby reprezentujące Klienta w Oddziale Banku, BM albo za pośrednictwem przesyłki pocztowej doręczonej BM na adres Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa.
5. Reklamacja w formie elektronicznej może być zgłoszona poprzez przesłanie jej na dedykowany w tym celu adres poczty elektronicznej BM BM-reklamacje@bnpparibas.pl.
6. W przypadku zgłoszenia Reklamacji podczas wizyty w Oddziale Banku lub BM, odpowiednio Bank lub BM sporządza pisemny protokół dokumentujący oświadczenia Klienta. Protokół prócz elementów wskazanych w ust. 7 zawiera datę i miejsce sporządzenia oraz imię i nazwisko i podpis osoby działającej w imieniu Banku lub BM przy sporządzeniu protokołu.
7. Reklamacja powinna zawierać:
 - a) firmę oraz adres zamieszkania Klienta,
 - b) określenie przedmiotu Reklamacji poprzez wskazanie zastrzeżeń zgłaszanych przez Klienta w odniesieniu do czynności maklerskiej lub innych usług wykonywanej przez BM,
 - c) przedstawienie okoliczności uzasadniających Reklamację,
 - d) żądanie Klienta skierowane do BM, a w przypadku roszczeń pieniężnych wysokość żądanej kwoty,
 - e) podpis osób reprezentujących Klienta - w przypadku Reklamacji składanych w formie pisemnej.



8. Reklamacja składana przez Klienta, który nie zawarł z BM umowy powinna również wskazywać adres do korespondencji oraz opcjonalnie numer telefonu lub adres poczty elektronicznej.
9. Reklamacja powinna być zgłoszona najszybciej jak to możliwe po uzyskaniu przez Klienta informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia BM rzetelnego rozpatrzenia Reklamacji.
10. BM potwierdza wpływ Reklamacji:
 - a) przekazując Klientowi kopię złożonej Reklamacji wraz z datą przyjęcia i podpisem pracownika Banku lub BM – w przypadku Reklamacji składanych w formie pisemnej,
 - b) przekazując Klientowi kopię bądź wydruk protokołu zgłoszenia reklamacji – w przypadku Reklamacji zgłaszanych ustnie podczas wizyty osób reprezentujących Klienta w Banku lub BM,
 - c) odczytując osobie reprezentującej Klienta treść Reklamacji – w przypadku Reklamacji składanych za pośrednictwem Centrum Telefonicznego albo w trakcie rozmowy telefonicznej z pracownikiem BM,
 - d) wysyłając do Klienta informację zwrotną w przypadku Reklamacji składanych za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail),
 - e) wysyłając stosowne potwierdzenie, SMS-em na podany przez Klienta numer telefonu komórkowego lub na podany przez Klienta adres poczty elektronicznej lub wysyłając pocztą na ostatni znany BM adres wskazany przez Klienta jako właściwy do doręczania korespondencji – w przypadku Reklamacji składanych za pośrednictwem przesyłki pocztowej.
11. Klient jest zobowiązany do współpracy z BM w trakcie wyjaśniania zgłoszonych nieprawidłowości.

§ 61

1. Po złożeniu przez Klienta Reklamacji BM rozpatruje Reklamację i udziela Klientowi odpowiedzi:
 - a) w postaci papierowej, przesyłając odpowiedź na ostatni znany BM adres wskazany przez Klienta jako właściwy do doręczania korespondencji,
 - b) pocztą elektroniczną – tylko na wyraźny wniosek Klienta.
2. Za rozpatrzenie Reklamacji w BM odpowiada Zespół Zapewnienia Zgodności, Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa.
3. BM udziela odpowiedzi na Reklamację niezwłocznie jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia wpływu reklamacji do BM. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
4. W przypadkach szczególnie skomplikowanych, uniemożliwiających rozpatrzenie Reklamacji we wskazanym terminie BM informuje Klienta telefonicznie, pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail) o przyczynach opóźnienia, okolicznościach wymagających ustalenia przed rozpoznaniem sprawy, oraz przewidywanym terminie rozpoznania Reklamacji, który nie może jednak przekroczyć



60 dni od dnia otrzymania Reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wystanie odpowiedzi przed jego upływem.

5. W przypadku uznania Reklamacji w całości lub w części za zasadną, BM eliminuje stwierdzone uchybienia, postępuje zgodnie z żądaniem Reklamacji, naprawia szkodę lub doprowadza do stanu, który powstałby, gdyby nie doszło do zdarzenia będącego podstawą Reklamacji.

§ 62

W przypadku nieuwzględnienia przez BM Reklamacji lub rozpatrzenia Reklamacji niezgodnie z żądaniem Klienta, Klient może zwrócić się do BM o ponowne rozpoznanie sprawy w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na Reklamację bądź Klient może wystąpić z powództwem do właściwego sądu powszechnego.

XVIII. TRYB I WARUNKI WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY

§ 63

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Umowa może być rozwiązana przez Klienta z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia, chyba że co innego wynika z Umowy.
2. W sytuacji, gdy w dniu złożenia przez Klienta wypowiedzenia na Rachunku inwestycyjnym Klienta brak jest aktywów i Klient nie ma nieuregulowanych zobowiązań wobec BM, Umowa ulega rozwiązaniu w dniu następującym po złożeniu wypowiedzenia, chyba że Klient w treści wypowiedzenia wyraźnie wskaże miesięczny okres wypowiedzenia.
3. BM może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, w szczególności z następujących przyczyn:
 - a) naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub Regulaminu,
 - b) otwarcia likwidacji Klienta,
 - c) braku aktywów na Rachunku papierów wartościowych i Rachunku pieniężnym Klienta przez co najmniej 6 miesięcy,
 - d) niewiszczenia przez Klienta w pełnej wysokości w okresie co najmniej trzech kolejnych miesięcy należnych BM opłat lub prowizji, zgodnie z TOiP,
 - e) spowodowania przez Klienta niedozwolonego przekroczenia salda,
 - f) utrzymywania się na Rachunku papierów wartościowych lub Rachunku pieniężnym, przez okres powyżej 3 miesięcy, zajęcia egzekucyjnego z jednoczesnym brakiem wpłat na rachunek pieniężny,
 - g) z przyczyn uzasadniających rozwiązanie przez BM Umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeśli BM odstąpi od rozwiązania Umowy w takim trybie.
4. Klient jest zobowiązany do pokrycia wynagrodzenia BM z tytułu świadczonych usług oraz innych zobowiązań wobec BM przed upływem okresu wypowiedzenia.

§ 63¹

Umowa może być wypowiedziana przez Klienta:

- a) pisemnie w Oddziale Banku,
- b) pisemnie z udziałem pracownika BM lub Banku,
- c) pisemnie z udziałem agenta BM,
- d) pisemnie za pośrednictwem przesyłki pocztowej,
- e) za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail), pod warunkiem, że została wysłana z adresu uprzednio wskazanego przez Klienta w procesie zawierania Umowy,
- f) poprzez Online lub System transakcyjny, jeżeli wcześniej Klient i BM lub Bank umownie przewidzieli składanie oświadczeń woli w postaci elektronicznej oraz gdy BM udostępni taką funkcjonalność.

§ 64

BM może wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku:

- a) rażącego naruszenia przez Klienta postanowień Umowy, Regulaminu, przepisów prawa lub regulacji obowiązujących w obrocie zorganizowanym,
- b) przedłożenia przez Klienta nieprawdziwych dokumentów lub informacji,
- c) nieuregulowania zobowiązań Klienta mimo wezwania BM,
- d) wykorzystywania przez Klienta Rachunku papierów wartościowych lub Rachunku pieniężnego do działalności niezgodnej z obowiązującymi przepisami prawa, Regulaminem lub Umową,
- e) zaistnienia po stronie BM lub Banku okoliczności, które uniemożliwiają BM świadczenie usług na dotychczasowych warunkach,
- f) zaprzestania prowadzenia przez BM działalności objętej Umową,
- g) braku możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- h) utraty przez Klienta zdolności do czynności prawnych,
- i) powzięcia przez BM wiarygodnych informacji o naruszeniu przez Klienta przepisów prawa,
- j) w przypadku ujawnienia Klienta w wykazie zamieszczonym na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego zawierającym publiczne ostrzeżenie Komisji Nadzoru Finansowego przed nieuczciwymi przedsiębiorcami lub ujawnienia Klienta w wykazie zamieszczonym na stronie internetowej zagranicznego organu nadzoru finansowego zawierającego odpowiednie publiczne ostrzeżenie tego organu.

§ 65

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Umowa wygasa w przypadkach określonych w obowiązujących przepisach oraz w przypadku:



- a) rozwiązania Umowy lub odstąpienia od Umowy,
 - b) utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
 - c) utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej,
 - d) zamknięcia Konta Klienta wskazanego do dokonywania przelewów środków pieniężnych zgodnie z § 26 ust. 5, jeżeli przed zamknięciem ww. Konta Klient nie wskaże innego Konta w Banku, w trybie określonym w § 26 ust. 5,
 - e) upływu czasu na jaki została zawarta.
2. W zakresie dotyczącym rozliczenia należności Klienta i BM związanych z Umową, w tym zadysponowania przez Klienta środkami zdeponowanymi na Rachunku papierów wartościowych i Rachunku pieniężnym, Umowa ulega rozwiązaniu po dokonaniu jej rozliczenia i zadysponowania przez Klienta lub jego następcę prawnego aktywami zdeponowanymi na Rachunku inwestycyjnym.
 3. Następcy prawni Klienta zobowiązani są do przedstawienia BM dokumentów potwierdzających w świetle obowiązujących przepisów następstwo prawne oraz uprawnienia do zadysponowania aktywami zdeponowanymi na Rachunku papierów wartościowych i Rachunku pieniężnym Klienta.

§ 66

1. Klient lub BM może odstąpić od Umowy, jeżeli w ciągu 30 dni od jej zawarcia na Rachunek inwestycyjny Klienta nie wpłynęły żadne aktywa.
2. Odstąpienie od Umowy wymaga Formy pisemnej (z zastrzeżeniem, iż wyłącza się możliwość złożenia oświadczenia woli w postaci elektronicznej).

§ 67

Złożenie przez Klienta Dyspozycji zamknięcia Rachunku inwestycyjnego jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy.

§ 68

1. W przypadku rozwiązania Umowy zgodnie z § 63, Klient lub jego następca prawny jest zobowiązany do złożenia dyspozycji dotyczących zadysponowania aktywami znajdującymi się na jego Rachunku inwestycyjnym w terminie nie dłuższym niż na 4 dni przed upływem okresu obowiązywania Umowy, a w pozostałych przypadkach wygaśnięcia Umowy w terminie 7 dni licząc od dnia wygaśnięcia Umowy. W ramach zadysponowania aktywami znajdującymi się na Rachunku inwestycyjnym w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem Umowy Klient może dokonać przelewu środków pieniężnych na dowolny rachunek bankowy Klienta.
2. Po bezskutecznym upływie terminów określonych w ust. 1 BM jest uprawniony do sprzedaży Instrumentów finansowych znajdujących się na Rachunku papierów wartościowych Klienta, a środki pieniężne, po pokryciu zobowiązań Klienta, są przechowywane do czasu złożenia przez Klienta dyspozycji dotyczącej tych środków.



3. Środki pieniężne, o których mowa w ust. 2, są nieoprocentowane.
4. Jeżeli po zamknięciu Rachunku inwestycyjnego BM poniósł koszty związane z przechowywaniem aktywów Klienta, Klient jest zobowiązany do ich pokrycia.

XVIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 69

1. BM, jest zobowiązany do poboru podatków, opłat lub innych danin o charakterze publicznoprawnym o ile obowiązek taki wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
2. W przypadku zmiany Regulaminu lub TOiP BM informuje Klienta, w formie Trwałego nośnika, o treści zmiany w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed terminem wejścia w życie zmian Regulaminu. Brak wypowiedzenia Umowy przez Klienta uznaje się za wyrażenie zgody na proponowane zmiany.
4. Wprowadzenie do Regulaminu lub TOiP postanowień:
 - a) rozszerzających zakres usług,
 - b) niepowodujących ograniczenia zakresu Usług,
 - c) nienakładających na Klienta dodatkowych obowiązków,
 - d) obniżających wynagrodzenie BMnie wymaga zachowania warunków określonych w ust. 2.

§ 70

1. BM może szczegółowo regulować sposób świadczenia usług.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, podawana jest do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.

§ 71

1. Z uwzględnieniem postanowień ust. 2 i 3, BM ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez Klienta wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez BM obowiązków wynikających z Umowy lub Regulaminu, w zakresie określonym przepisami prawa.
2. BM nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z Umowy na skutek okoliczności, które zostały wywołane przyczyną zewnętrzną, mają charakter nadzwyczajny i są niemożliwe do przewidzenia (siła wyższa). W szczególności BM nie ponosi odpowiedzialności z powodu wystąpienia wad i uszkodzeń publicznej sieci telefonicznej lub teleinformatycznej, jak również awarii systemu zasilania lub sprzętu komputerowego. Klient akceptuje fakt, iż BM może odmówić przyjęcia dyspozycji telefonicznych w przypadku awarii urządzeń technicznych lub sprzętu nagrywającego lub z innych przyczyn technicznych leżących po stronie Klienta lub niezależnych od BM. W takim przypadku BM nie ponosi odpowiedzialności za ewentualną szkodę powstałą w majątku Klienta.



3. BM nie ponosi odpowiedzialności za skutki Dyspozycji i Zleceń Klienta, wykonanych zgodnie z ich treścią.
4. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. BM i Klient mogą wskazać w Umowie sąd polubowny właściwy do rozstrzygnięcia sporów.
5. W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie, stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje obowiązujące na danym rynku, a także regulacje danej liczby rozliczeniowej. Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie należy interpretować w sposób określony w powyższych regulacjach.

§ 72

Klient jest zobowiązany do informowania BM o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych przez BM praw i przedstawienia odpowiednich dokumentów, które potwierdzają ten stan zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 73

1. BM lub Bankowi przysługują autorskie prawa majątkowe do materiałów zamieszczonych na stronach internetowych BM lub Banku.
2. Informacje lub materiały, o których mowa w ust. 1, o ile wyraźnie nie jest stwierdzone inaczej, nie stanowią oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego.

§ 74

Koszty komunikacji Klienta z BM, w tym połączeń telefonicznych i internetowych, ponosi Klient.

§ 75

Regulamin wchodzi w życie dnia 1 kwietnia 2019 r.