

**Regulamin świadczenia usług maklerskich  
przez DB Securities S.A. w zakresie  
nabywania lub zbywania zagranicznych  
papierów wartościowych**



**Kwiecien 2006**

**Deutsche Bank**



## I. Postanowienia ogólne

### § 1.

Regulamin określa zasady świadczenia usług maklerskich w zakresie:

- 1) przyjmowania oraz przekazywania zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek Klienta,
- 3) prowadzenia rejestru nabywanych lub zbywanych zagranicznych papierów wartościowych oraz ewidencjonowania stanu ich posiadania,
- 4) przeprowadzania rozliczeń transakcji związanych z nabywaniem lub zbywaniem zagranicznych papierów wartościowych.

### § 2.

Podstawa prawna Regulaminu są:

- 1) ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538), zwana dalej „Ustawa”,
- 2) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2005 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2006 r., Nr 2 poz. 8), zwane dalej „Rozporządzeniem”.

### § 3.

1. Ilekroć w niniejszym Regulaminie jest mowa o:

- 1) Domu Maklerskim – należy przez to rozumieć DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 2) Umowie – należy przez to rozumieć umowę świadczenia usług maklerskich w zakresie nabywania lub zbywania zagranicznych papierów wartościowych przez DB Securities S.A., lub inną umowę określającą zasady świadczenia przez Dom Maklerski usług maklerskich w zakresie nabywania lub zbywania zagranicznych papierów wartościowych,
- 3) Kliencie – należy przez to rozumieć osobę fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych oraz osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, posiadającą zdolność do czynności prawnych na mocy właściwych przepisów prawa:
  - a) która zawarła z Domem Maklerskim Umowę,
  - b) w stosunku do której Dom Maklerski podejmuje działania w celu zawarcia Umowy,
- 4) Kliencie Profesjonalnym – należy przez to rozumieć podmiot, o którym mowa w §2 ust. 1, pkt. 6 oraz §2 ust. 2 Rozporządzenia,
- 5) Zagranicznym Rynku Regulowanym - należy przez to rozumieć zorganizowany na terytorium państwa innego niż Rzeczpospolita Polska system obrotu papierami wartościowymi, działający w sposób stały i zorganizowany na zasadach określonych przepisami tego państwa, jak również zapewniający, że przy kojarzeniu ofert kupna lub sprzedaży tych papierów wartościowych inwestorzy mają równy i powszechny dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie oraz że zachowane są jednakowe warunki nabywania i zbywania tych papierów wartościowych,
- 6) Zagranicznych Papierach Wartościowych - należy przez to rozumieć dopuszczone do obrotu na Zagranicznym Rynku Regulowanym, akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie przepisów prawa polskiego lub obcego,
- 7) Banku Depozytariuszu - należy przez to rozumieć bank lub inną instytucję finansową uprawnioną, według prawa miejsca siedziby, także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi, do przechowywania Zagranicznych Papierów Wartościowych,
- 8) Brokerze - należy przez to rozumieć zagraniczną instytucję finansową, uprawnioną, według prawa miejsca siedziby, także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi, do pośredniczenia w obrocie Zagranicznymi Papierami Wartościowymi,
- 9) Organizatorze Obrotu - należy przez to rozumieć giełde papierów wartościowych lub podmiot prowadzący regulowany rynek pozagiełdowy, na których dokonywany jest obrót Zagranicznymi Papierami Wartościowymi,
- 10) Rachunku Pieniężnym - należy przez to rozumieć rachunek, na którym gromadzone są środki

pieniężne przeznaczone na zakup Zagranicznych Papierów Wartościowych lub pochodzące ze sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych, lub z rozliczenia praw z tych papierów,

- 11) Podmiocie Zarządzającym – należy przez to rozumieć firmę inwestycyjną, świadczącą usługę zarządzania portfelami maklerskich instrumentów finansowych, towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz zagraniczną firmę inwestycyjną, lub podmiot, o którym mowa w art. 115 ust.1 ustawy, świadczące poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej usługę zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych,
- 12) Regulaminie - należy przez to rozumieć *Regulamin świadczenia usług maklerskich w zakresie nabywania lub zbywania zagranicznych papierów wartościowych przez DB Securities S.A.*,
- 13) Rejestrze - należy przez to rozumieć rejestr prowadzony w celu ewidencjonowania stanu posiadania przez Klienta Zagranicznych Papierów Wartościowych oraz praw z tych papierów,
- 14) Tabeli – należy przez to rozumieć Tabele Oplat i Prowizji DB Securities S.A. w zakresie pośredniczenia w nabywaniu lub zbywaniu Zagranicznych Papierów Wartościowych,
- 15) zleceniu lub zleceniu Klienta - należy przez to rozumieć zlecenie nabycia lub zbycia Zagranicznych Papierów Wartościowych,
- 16) zleceniu brokerskim – należy przez to rozumieć ofertę kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych, a także odpowiedź na ofertę, wystawiana przez Dom Maklerski na podstawie zlecenia Klienta i przekazywana na Zagraniczny Rynek Regulowany lub do Brokera w celu realizacji tego zlecenia zgodnie z zasadami obrotu obowiązującymi na danym rynku zagranicznym,
- 17) Prezesie – należy przez to rozumieć Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego,
- 18) Zarządzeniu – należy przez to rozumieć decyzje władz Domu Maklerskiego wyrażające ustalenie lub rozstrzygnięcie danej kwestii, dostępne w siedzibie Domu Maklerskiego lub na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).

#### § 4.

Dom Maklerski pośredniczy w nabywaniu lub zbywaniu Zagranicznych Papierów Wartościowych, a także w nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania, które mają siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej w zakresie i w sposób określony Umową i niniejszym Regulaminem, a także zgodnie z przepisami prawa kraju, w którym działa Organizator Obrotu, przepisami prawa kraju Banku Depozytariusza oraz przepisami prawa kraju Zagranicznego Rynku Regulowanego, na którym zawierana jest transakcja kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych.

#### § 5.

1. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta Rejestr, w którym ewidencjonowany jest stan posiadania oraz zmiany stanu posiadania Zagranicznych Papierów Wartościowych nabytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta zgodnie z jego dyspozycjami.
2. Dom Maklerski prowadzi dla Klienta Rachunek Pieniężny służący do gromadzenia i przechowywania środków pieniężnych przeznaczonych na płatności z tytułu transakcji, których przedmiotem są Zagraniczne Papiery Wartościowe oraz do gromadzenia i przechowywania środków pochodzących ze sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych oraz realizacji praw z nich wynikających.

#### § 6.

1. Dom Maklerski odstepuje od otwarcia Rejestru i Rachunku Pieniężnego dla Klienta, który posiada odpowiedni Rejestr i Rachunek Pieniężny w Banku Depozytariuszu.
2. Dom Maklerski realizuje zlecenia Klienta posiadającego Rejestr i Rachunek Pieniężny w Banku Depozytariuszu pod warunkiem, że Dom Maklerski zawarł z tym Bankiem Depozytariuszem umowę o dostarczanie papierów wartościowych i gwarantowaniu zapłaty, o ile obowiązujące przepisy nakładają obowiązek zawarcia takiej umowy.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski może zadac od Klienta ustanowienia pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do uzyskiwania od Banku Depozytariusza informacji nt. pokrycia składanych przez Klienta zleceń w Rejestrze lub na Rachunku Pieniężnym Klienta prowadzonym przez Bank Depozytariusz.

## II. Tryb i warunki zawierania Umowy

### § 7.

Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi maklerskie w zakresie Zagranicznych Papierów Wartościowych na podstawie Umowy.

### § 8.

1. Klient, który deklaruje chęć zawarcia Umowy, składa w Domu Maklerskim wypełnioną Kartę Klienta, która w szczególności zawiera dane Klienta oraz informacje, wymagane przez Dom Maklerski do dokonania oceny indywidualnej sytuacji Klienta, a także dokumenty, o których mowa w ust. 7 i 8, a następnie w obecności pracownika Domu Maklerskiego podpisuje dwa egzemplarze Umowy.
2. W oparciu o otrzymane od Klienta informacje Dom Maklerski dokonuje oceny indywidualnej sytuacji Klienta przed podpisaniem Umowy. Ocena indywidualnej sytuacji Klienta nie jest dokonywana przez Dom Maklerski w przypadku zawierania Umowy z Klientem Profesjonalnym, lub w przypadku zawierania Umowy z Klientem, w imieniu którego działa Podmiot Zarządzający.
3. Jeżeli w ocenie Domu Maklerskiego usługa, która ma być świadczona Klientowi na podstawie Umowy, jest dla niego nieodpowiednia, lub w przypadku gdy Klient nie udzieli Domowi Maklerskiemu informacji, umożliwiających Domowi Maklerskiemu dokonanie oceny indywidualnej sytuacji Klienta, zawarcie Umowy jest możliwe po złożeniu przez Klienta stosownych oświadczeń w brzmieniu określonym w Karcie Klienta.
4. Dom Maklerski ma prawo żądać od Klienta dodatkowych informacji i dokumentów, na podstawie których dokonuje oceny wiarygodności Klienta oraz podejmuje decyzje o zakresie usług oferowanych Klientowi, w tym o przyznaniu Klientowi limitu, o którym mowa w §28. Informacje i dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą dotyczyć w szczególności źródeł pochodzenia majątku Klienta oraz współpracy z innymi i firmami inwestycyjnymi.
5. Przed podpisaniem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego oraz usługi oferowanej Klientowi na podstawie Umowy. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim zawarte są w niniejszym Regulaminie, załączniku do niego, a także dostępne są na stronach internetowych Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).
6. Dom Maklerski podejmuje decyzje o zawarciu z Klientem Umowy w ciągu siedmiu dni od dnia przedstawienia przez Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 1. **Dom Maklerski może odmówić podpisania Umowy bez podania przyczyn.** Dom Maklerski może uzależnić podpisanie Umowy z Klientem od zadeklarowanej przez Klienta wartości aktywów, jakie Klient zamierza zdeponować na swoich rachunkach lub w rejestrach prowadzonych przez Dom Maklerski. Minimalna wartość wymaganych aktywów określana jest przez Prezesa w formie Zarządzenia.
7. Klient będący osobą fizyczną przed podpisaniem Umowy przedstawia dowód osobisty lub paszport.
8. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej przed podpisaniem Umowy przedstawia:
  - a) wypis z właściwego rejestru,
  - b) zaświadczenie o nadaniu numeru REGON, jeżeli podmiot zobowiązany jest do uzyskania takiego numeru,
  - c) odpowiednie dokumenty określające sposób reprezentowania Klienta oraz osoby uprawnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych w imieniu Klienta, o ile osoby te nie są wskazane w wyżej wymienionych dokumentach,
  - d) wzory podpisów osób umocowanych do działania w imieniu Klienta,
  - e) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
9. W przypadku, gdy Klientem jest nierezydent w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 ze zm.), Dom Maklerski może zażądać, aby dokumenty, o których mowa powyżej, były uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną albo notariusza oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
10. W czasie trwania Umowy Klienci zobowiązani są niezwłocznie informować Dom Maklerski o wszelkich zmianach w dokumentach przedstawianych przy zawieraniu Umowy, pod rygorem uznania poprzednich danych za wiążące. Wraz z powiadomieniem Klient zobowiązany jest dostarczyć dokumenty zawierające aktualne dane. Zmiany te są skuteczne wobec Domu Maklerskiego od pierwszego dnia roboczego następującego po dniu otrzymania odpowiednich pisemnych informacji o tych zmianach. Dom Maklerski

nie ponosi odpowiedzialności za skutki niedopełnienia tego obowiązku przez Klienta.

11. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu przedstawienia przez Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 8, w przypadku, gdy dokumenty te, za zgodą Klienta, może uzyskać z innej instytucji, wskazanej przez Klienta.
12. Czynności, o których mowa w niniejszym paragrafie, mogą być wykonywane w imieniu Domu Maklerskiego przez osoby fizyczne, prawne lub jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej na podstawie umów zawartych pomiędzy tymi osobami i podmiotami a Domem Maklerskim oraz na podstawie pełnomocnictw udzielonych przez Dom Maklerski.

#### **§ 9.**

1. Umowa z Klientem może zostać zawarta również w drodze korespondencyjnej. W takim przypadku zgodność danych Klienta zawartych w treści Umowy, a także podpis Klienta wymagany pod Umową i załącznikami do niej jak również kopie stosownych dokumentów powinny być poświadczone notarialnie lub przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny.
2. Po uprzednim uzgodnieniu z Domem Maklerskim dopuszczalne jest, aby poświadczenia, o którym mowa w ust. 1, dokonał pracownik podmiotu z Grupy Deutsche Bank.

### **III. Działanie przez pełnomocnika**

#### **§ 10.**

1. Czynności związane z korzystaniem z usług Domu Maklerskiego będących przedmiotem niniejszego Regulaminu mogą być dokonane w imieniu Klienta przez jego pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika, złożony w obecności pracownika Domu Maklerskiego.
3. Pełnomocnictwo, które nie zostało udzielone w obecności pracownika Domu Maklerskiego powinno być udzielone pod rygorem nieważności w formie pisemnej, z podpisami poświadczonymi notarialnie lub przez instytucję finansową należącą do Grupy Deutsche Bank. Do pełnomocnictwa powinien zostać załączony wzór podpisu pełnomocnika złożony w obecności pracownika Domu Maklerskiego, lub pracownika podmiotu z Grupy Deutsche Bank, lub poświadczony notarialnie, pod rygorem nieważności.

#### **§ 11.**

1. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
  - 1) ogólnego,
  - 2) szczególnych.
2. W ramach pełnomocnictwa ogólnego, pełnomocnik może dokonywać czynności w takim samym zakresie jak Klient, włącznie ze zmianą i rozwiązaniem Umowy.
3. W ramach pełnomocnictwa szczególnego, pełnomocnik może dokonywać czynności wyłącznie w zakresie wskazanym w pełnomocnictwie.
4. Klient może w każdej chwili zmienić, bądź odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnej dyspozycji przekazanej Domowi Maklerskiemu. Zmiana bądź odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec Domu Maklerskiego od następnego dnia roboczego po dniu doręczenia do Domu Maklerskiego odpowiedniej dyspozycji.
5. Pełnomocnikowi umocowanemu na zasadach zarówno pełnomocnictwa ogólnego, jak i szczególnego nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw (substytucji).
6. Klient może udzielić pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do wykonywania w jego imieniu czynności wskazanych w treści pełnomocnictwa.

#### **§ 12.**

Pełnomocnictwo wygasa na skutek:

- 1) upływu czasu, na który zostało udzielone,

- 2) odwołania pełnomocnictwa przez mocodawcę,
- 3) na skutek śmierci pełnomocnika lub Klienta będącego osobą fizyczną,
- 4) utraty bytu prawnego pełnomocnika lub Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej,
- 5) dokonania czynności przez pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo obejmowało dokonanie wyłącznie tej czynności,
- 6) wygasnięcia lub rozwiązania Umowy.

#### **§ 13.**

1. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika, dokonane w okresie od zajścia zdarzeń określonych w § 12 pkt. 2) - 4) do powzięcia udokumentowanej wiadomości o zajściu przedmiotowych zdarzeń.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania pełnomocnika z przekroczeniem zakresu umocowania, jeżeli nie został poinformowany na piśmie o zmianie (ograniczeniu) zakresu pełnomocnictwa.

### **IV. Prowadzenie Rejestru i Rachunku Pienięznego**

#### **§ 14.**

1. Rejestr i Rachunek Pieniężny są otwierane i prowadzone przez Dom Maklerski na rzecz Klienta na podstawie Umowy, a także na podstawie postanowień niniejszego Regulaminu. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo korygowania we własnym zakresie błędnych zapisów w Rejestrze lub na Rachunku Pieniężnym, niezwłocznie informując o tym Klienta.
2. Rejestr Zagranicznych Papierów Wartościowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania Zagranicznych Papierów Wartościowych i praw z nich wynikających, nabytych lub zbytych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, zgodnie z jego dyspozycjami.
3. Saldo Rejestru Klienta ulega zwiększeniu lub zmniejszeniu na skutek:
  - 1) nabycia lub zbycia Zagranicznych Papierów Wartościowych,
  - 2) innego zdarzenia prawnego, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów w Rejestrze niezwłocznie po:
  - 1) otrzymaniu od Brokera lub Organizatora Obrotu potwierdzenia zawarcia transakcji, wystawionego zgodnie z obowiązującymi na danym rynku przepisami, lub
  - 2) sporządzeniu przez Dom Maklerski stosownych dokumentów, wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zawarcie transakcji w przypadkach, o których mowa w § 20 ust. 2 oraz §31a, lub
  - 3) otrzymaniu od Banku Depozytariusza stosownych dokumentów, wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających dokonanie transferu Zagranicznych Papierów Wartościowych zgodnie z dyspozycją Klienta z lub na rachunek Domu Maklerskiego prowadzony przez Bank Depozytariusz, w związku z zajściem zdarzeń, o których mowa w ust. 3

#### **§ 15.**

1. Środki pieniężne Klienta gromadzone są na Rachunku Pieniężnym, który prowadzony jest w celu realizacji i rozliczania zleceń Klienta w związku z obrotem Zagranicznymi Papierami Wartościowymi, pokrywania opłat i prowizji z tytułu świadczonych Klientowi usług oraz pokrywania innych zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, lub zobowiązań Domu Maklerskiego wobec Klienta, wynikających z umów zawartych z Domem Maklerskim.
2. Rachunek Pieniężny może być prowadzony w złotych polskich lub w walutach obcych.
3. Środki pieniężne Klienta gromadzone na Rachunku Pieniężnym są nieoprocentowane, chyba że w Umowie z Klientem ustalono inaczej.

#### **§ 16.**

1. Klient może dysponować środkami pieniężnymi zgromadzonymi na Rachunku Pieniężnym od dnia ich zaksięgowania.

2. Wysokosc salda na Rachunku Pienieznym zwieksza sie w wyniku:
  - 1) wpłaty srodków pienieznych dokonanej przez Klienta,
  - 2) wpływu srodków uzyskanych ze sprzedazy Zagranicznych Papierów Wartosciowych,
  - 3) wpływu srodków pienieznych uzyskanych z tytułu dywidend, odsetek czy innych pozytków z Zagranicznych Papierów Wartosciowych Klienta,
  - 4) wpływu srodków pienieznych w związku z realizacją zobowiazan Domu Maklerskiego wzgledem Klienta, wynikajacych z umów zawartych z Klientem.
3. Wysokosc salda na Rachunku Pienieznym zmniejsza sie w wyniku:
  - 1) dokonania transakcji zakupu Zagranicznych Papierów Wartosciowych,
  - 2) pobrania prowizji i opłat należnych Domowi Maklerskiemu,
  - 3) wypłat dokonanych na podstawie właściwych dyspozycji Klienta,
  - 4) uregulowania innych zobowiazan Klienta wzgledem Domu Maklerskiego, wynikajacych z zawartych z Klientem umów.
4. Dom Maklerski odmówi wypłaty z Rachunku Pienieznego jezeli:
  - 1) dokonana zostanie blokada Rachunku Pienieznego lub czesci srodków na Rachunku Pienieznym z tytułu zlozonych zleceń kupna – do wysokosci wartosci zlecenia powiekszonej o wartosc należnych Domowi Maklerskiemu prowizji i opłat,
  - 2) dokonana zostanie blokada Rachunku Pienieznego lub czesci srodków na Rachunku Pienieznym przez Klienta, uprawnione osoby lub organy,
  - 3) dyspozycja wypłaty jest niewłasciwie wypelniona.

#### § 17.

1. Wpłaty na Rachunek Pieniezny Klienta moga byc dokonywane w formie:
  - 1) wpłaty gotówkowej w kasie banku,
  - 2) przelewu bankowego.
2. W przypadku dokonania wpłaty przelewem na rachunek bankowy Domu Maklerskiego – Rachunek Pieniezny Klienta uznawany jest najpóźniej następnego dnia od daty wpływu srodków pienieznych na rachunek bankowy Domu Maklerskiego.
3. W przypadku wpłat przelewem, wpłacający zobowiazany jest podac:
  - 1) numer Rejestru,
  - 2) imie i nazwisko posiadacza Rejestru,
  - 3) tozsamosc i adres osoby składajacej polecenie przelewu.
4. Rachunek bankowy, na jaki powinny byc dokonywane wpłaty, jest okreslany przez Prezesa w formie Zarzadzenia. Informacja o rachunkach bankowych dostępna jest w siedzibie Domu Maklerskiego, moze byc przekazana Klientowi - na jego zyczenie - za posrednictwem telefonu lub telefaksu lub poczty elektronicznej, a także jest dostępna na stronach internetowych Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).

#### § 18.

1. Wypłaty srodków pienieznych moga byc realizowane na podstawie pisemnego zlecenia, z zastrzezeniem ust. 2, w formie:
  - 1) czeku,
  - 2) przelewu bankowego.
2. Dom Maklerski moze przyjmowac dyspozycje przelewu srodków pienieznych Klienta, skladane za pomoca telefonu, telefaksu, modemu, poczty elektronicznej lub innych urzadzeń technicznych, jezeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielil pelnomocnictwa Domowi Maklerskiemu do dokonywania przelewów bankowych na podstawie takich dyspozycji i wskazal w Karcie Klienta rachunki, na które moga byc dokonywane przelewy. W tym przypadku postanowienia §23 oraz §24 stosuje sie odpowiednio.
3. Dom Maklerski dokonuje przelewu srodków pienieznych, z tytułu zrealizowanych transakcji na Zagranicznych Rynkach Regulowanych, za posrednictwem wybranego przez siebie banku posiadajacego stosowne zezwolenia dewizowe. Wymiana waluty, o ile zachodzi taka koniecznosc, dokonywana jest wedlug kursu obowiazujacego w dniu zlozenia dyspozycji przekazu w banku, z którego

posrednictwa Dom Maklerski korzysta, lub w dacie wpływu środków pieniężnych z zagranicy na rachunek Domu Maklerskiego, prowadzony przez współpracujący bank.

4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ewentualnych strat poniesionych przez Klienta, powstałych w wyniku nieprawidłowego wypełnienia asygnaty wpłaty lub polecenia przelewu środków pieniężnych przez Klienta oraz za szkody będące następstwem działania lub zaniechania działania przez inne podmioty, a w szczególności banki.
5. Dyspozycje przelewów realizowane są przez Dom Maklerski wyłącznie na rachunki Klienta lub wspólmalzonka, z którym Klient pozostaje we wspólnocie majątkowej.
6. Wpłata gotówkowa przekraczająca kwotę określona przez Prezesa w formie Zarządzenia, realizowana jest przez Dom Maklerski pod warunkiem zgłoszenia jej przez Klienta z jednodniowym wyprzedzeniem.

#### **§ 19.**

Klient, dla którego Rejestr i Rachunek Pieniężny prowadzone są przez Bank Depozytariusz, zobowiązany jest do dostarczania temu Bankowi Depozytariuszowi instrukcji rozliczeniowych zgodnych z potwierdzeniami zawarcia transakcji dostarczonymi przez Dom Maklerski, w czasie umożliwiającym rozliczenie transakcji zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym, na którym transakcja została zrealizowana.

#### **§ 19a.**

1. Dom Maklerski na życzenie Klienta sporządza wyciągi z Rachunków oraz Rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta i przesyła je na numer faksu, lub adres poczty elektronicznej, lub adres korespondencyjny Klienta podane w Karcie Klienta.
2. Informacja o saldach Rachunków i Rejestrów Klienta może być przekazana Klientowi za pośrednictwem telefonu, po uprzednim podaniu przez Klienta hasła, określonego w Karcie Klienta.
3. Na początku każdego roku kalendarzowego Dom Maklerski przesyła Klientowi listem poleconym wyciągi z Rachunków i Rejestrów prowadzonych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.
4. Klient zobowiązany jest sprawdzać zgodność otrzymanych wyciągów ze stanem faktycznym oraz niezwłocznie informować Dom Maklerski o stwierdzonych nieprawidłowościach w formie pisemnej.
5. Jeżeli w ciągu 14 dni od dnia otrzymania wyciągu Klient nie zgłosi Domowi Maklerskiemu zastrzeżeń co do treści otrzymanych wyciągów, uznaje się, że zgodność sald Rachunków i Rejestrów została potwierdzona przez Klienta.

### **V. Transakcje kupna i sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych**

#### **§ 20.**

1. Dom Maklerski pośredniczy w nabywaniu lub zbywaniu Zagranicznych Papierów Wartościowych:
  - 1) wykonując zlecenie Klienta bezpośrednio na Zagranicznym Rynku Regulowanym, którego jest członkiem, lub
  - 2) przekazując zlecenie do wykonania na Zagranicznym Rynku Regulowanym za pośrednictwem Brokera, lub
  - 3) wykonując zlecenie Klienta poprzez zawarcie transakcji bezpośrednio z Klientem na własny rachunek (transakcje bezpośrednie), na zasadach określonych w § 31a.
2. O ile przepisy obowiązujące na danym rynku zagranicznym dopuszczają taką możliwość, za zgodą Klienta, Dom Maklerski może wykonać zlecenie Klienta poza Zagranicznym Rynkiem Regulowanym, w szczególności poprzez zawarcie transakcji bezpośrednio z innym Klientem, od którego Dom Maklerski otrzymał zlecenie przeciwstawne (kojarzenie zleceń).
3. Informacja o Zagranicznych Rynkach Regulowanych, na których Dom Maklerski pośredniczy w obrocie, zawarta jest w załączniku do niniejszego Regulaminu, jak również jest udostępniana Klientom w siedzibie Domu Maklerskiego lub na stronach internetowych Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).
4. Dom Maklerski przyjmuje od Klienta zlecenia kupna i sprzedaży oraz ich anulacje w godzinach pracy

Domu Maklerskiego i przekazuje je do realizacji w najszybszym możliwym terminie, z zastrzeżeniem § 22.

5. Dom Maklerski na zadanie Klienta przedstawia - zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą - informacje na temat praw i zwyczajów obowiązujących na danym rynku zagranicznym, na którym prowadzi działalność.
6. Dom Maklerski dokonuje kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych na podstawie i w granicach zleceń złożonych przez Klienta.

#### **§ 21.**

1. Dom Maklerski pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu Zagranicznych Papierów Wartościowych, przyjmując do wykonania pisemne zlecenie Klienta zawierające w szczególności:
  - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) Klienta lub numer Rejestru Klienta, chyba że w Umowie ustalone zostały inne dane umożliwiające identyfikację Klienta,
  - 2) imię i nazwisko Pełnomocnika (jeżeli osoba składająca zlecenie jest Pełnomocnikiem),
  - 3) datę i czas wystawienia,
  - 4) rodzaj i liczbę Zagranicznych Papierów Wartościowych będących przedmiotem zlecenia,
  - 5) rodzaj transakcji (kupno lub sprzedaż),
  - 6) limit ceny podany w walucie obowiązującej w rozliczeniach na danym Zagranicznym Rynku Regulowanym,
  - 7) termin realizacji lub termin ważności,
  - 8) określenie rynku, na którym zlecenie ma zostać zrealizowane, w przypadku gdy papiery wartościowe będące przedmiotem zlecenia są przedmiotem obrotu na kilku rynkach,
  - 9) podpis Klienta lub Pełnomocnika, z zastrzeżeniem ust. 5.
2. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, o ile nie będą sprzeczne z przepisami prawa, niniejszym Regulaminem oraz regulacjami dotyczącymi przeprowadzania transakcji na danym rynku zagranicznym, oraz jeżeli zostaną zaakceptowane przez Dom Maklerski.
3. Klient, dla którego Rejestr i Rachunek Pieniężny prowadzony jest Bank Depozytariusz na podstawie odrębnej umowy, zobowiązany jest dodatkowo do przekazania Domowi Maklerskiemu informacji niezbędnych do prawidłowego rozliczenia transakcji zawartej na rzecz Klienta, w tym w szczególności:
  - 1) nazwy Banku Depozytariusza, poprzez którego nastąpi rozliczenie transakcji (zrealizowanego zlecenia),
  - 2) numeru Rejestru oraz Rachunku Pieniężnego prowadzonego przez Bank Depozytariusz,
  - 3) nazwy zagranicznej instytucji rozliczeniowej oraz numeru rachunku Klienta w tej instytucji, za pośrednictwem której nastąpi rozliczenie transakcji.
4. Zlecenie może zawierać również inne informacje, w szczególności takie, które są wymagane na podstawie przepisów prawa kraju Organizatora Obrotu lub kraju Zagranicznego Rynku Regulowanego, na którym jest zawierana transakcja kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych.
5. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie Klienta, formularz powinien zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub Pełnomocnika.
6. Jeżeli Klient składa kilka dyspozycji / zleceń kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych obowiązany jest określić kolejność przekazania ich do realizacji. W przypadku nie określenia przez Klienta kolejności realizacji zleceń, będą one realizowane według kolejności ich złożenia.
7. Podmiot Zarządzający, może w imieniu swoich klientów wystawić jedno zlecenie, pod warunkiem, że w zleceniu tym określi liczbę Zagranicznych Papierów Wartościowych nabywanych lub zbywanych dla poszczególnych klientów oraz określi sposób postępowania Domu Maklerskiego w przypadku częściowej realizacji zlecenia. Informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogą być przekazane Domowi Maklerskiemu najpóźniej do końca dnia, w którym zlecenie zostało zrealizowane w całości lub częściowo, o ile umowa zawarta pomiędzy Domem Maklerskim, a Podmiotem Zarządzającym tak stanowi.
8. Na wniosek Klienta zlecenia złożone na podstawie porady inwestycyjnej Domu Maklerskiego, udzielonej na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie, zostają odpowiednio oznaczone w sposób pozwalający na odróżnienie ich od innych zleceń.
9. W przypadku gdy przedmiotem zlecenia są Zagraniczne Papiery Wartościowe będące w obrocie na kilku

Zagranicznych Rynkach Regulowanych, a Klient nie określił rynku, na którym zlecenie ma zostać wykonane, Dom Maklerski wykonuje zlecenie Klienta na rynku, na którym możliwe jest osiągnięcie najlepszych warunków realizacji zlecenia przy uwzględnieniu ceny papieru wartościowego, kosztów zawarcia transakcji oraz czasu i prawdopodobieństwa realizacji transakcji.

10. Upoważniony przez Dom Maklerski pracownik potwierdza złożenie zlecenia przez Klienta poprzez złożenie podpisu na zleceniu Klienta.

#### **§ 22.**

1. Dom Maklerski realizuje zlecenia Klienta, działając w jak najlepiej pojętym interesie Klienta, zgodnie z jego instrukcjami oraz dając do osiągnięcia jak najlepszych warunków realizacji składanych przez Klienta zleceń w danych warunkach rynkowych.
2. Wszystkie zlecenia Klienta będą traktowane jako zlecenia do dyspozycji maklera (DDM).
3. Upoważniony makler Domu Maklerskiego podejmuje decyzje o sposobie realizacji zlecenia DDM złożonego przez Klienta, w szczególności postanawiając, czy na podstawie zlecenia DDM wystawic jedno, czy też kilka zleceń brokerskich, a także decydując o wyborze systemu notowań, rynku na którym będą realizowane oraz czasie przekazania ich do realizacji, chyba że co innego wynika ze zlecenia Klienta.
4. Dom Maklerski zobowiązuje się do wykonania przyjętego zlecenia DDM z zachowaniem należytej staranności. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji zlecenia DDM zgodnie z warunkami określonymi w tym zleceniu.
5. O ile Klient nie określi wyraźnie zakresu swobody wyboru realizacji zlecenia DDM, przyjmuje się, że Dom Maklerski ma pełną swobodę realizacji zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 6, w szczególności w zakresie wyboru:
  - 1) ilości i wartości zleceń brokerskich, a także limitu ceny każdego zlecenia brokerskiego wystawionego na podstawie zlecenia Klienta,
  - 2) rynku / systemu notowań, na którym zlecenie zostanie zrealizowane,
  - 3) rodzaju i momentów, lub okresu realizacji zleceń brokerskich.
6. O ile Klient nie określi wyraźnie momentu lub okresu realizacji zlecenia DDM, zlecenie lub zlecenia brokerskie będą wystawiane przez maklera Domu Maklerskiego niezwłocznie po przyjęciu zlecenia od Klienta, chyba że w ocenie maklera, wystawienie zlecenia lub zleceń brokerskich miałyby niekorzystny wpływ na realizację zlecenia złożonego przez Klienta.
7. Jeśli zlecenie Klienta zawiera limit ceny, to średnia wazona cen wszystkich transakcji zrealizowanych na podstawie zlecenia Klienta, nie może być niższa, niż limit ceny określony w zleceniu sprzedaży, lub wyższa, niż limit ceny określony w zleceniu kupna złożonym przez Klienta.

#### **§ 23.**

1. Dom Maklerski może przyjmować dyspozycje Klienta, składane za pomocą telefonu, telefaksu, modemu lub innych urządzeń technicznych, jeżeli przewiduje to Umowa, a Klient udzielił pełnomocnictwa do składania zleceń na podstawie takich dyspozycji. Pełnomocnictwo może być udzielone imiennie wskazanemu pracownikowi Domu Maklerskiego lub pracownikom Domu Maklerskiego albo Domowi Maklerskiemu, według wyboru Klienta.
2. Dom Maklerski zapewnia odpowiednie zabezpieczenia organizacyjne i techniczne zapewniające poufność przekazywanych informacji. W przypadku, gdy Klient składa dyspozycje, o których mowa w ust. 1 - w sposób, który narazi dane będące przedmiotem dyspozycji na ujawnienie - Dom Maklerski nie odpowiada za wynik z tego skutki.
3. Jeżeli dyspozycje składane za pomocą telefonu, telefaksu, modemu lub innych urządzeń technicznych są niekompletne lub jeżeli wskutek trudności technicznych w przekazaniu, w tym m.in. złej jakości połączenia telefonicznego albo złej jakości tekstu dyspozycji przesłanej faksem, nie jest możliwe prawidłowe zrozumienie albo odczytanie dyspozycji lub w związku z tymi trudnościami rodzi się wątpliwość co do treści dyspozycji, Dom Maklerski ma prawo nie przyjęcia takich dyspozycji, niezwłocznie informując o tym Klienta. Jeżeli wskutek nie przyjęcia dyspozycji przez Dom Maklerski z przyczyn opisanych w zdaniu poprzedzającym Klient poniesie szkodę, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność z tego tytułu, o ile niezwłoczne poinformowanie Klienta o nie przyjęciu dyspozycji nie było możliwe, a trudności techniczne uniemożliwiające przyjęcie dyspozycji powstały z przyczyn, za które Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność.
4. Dyspozycje składane w sposób określony w ust. 1 rejestrowane są na nośniku magnetycznym,

optycznym lub innym gwarantującym właściwe utrwalenie i przechowywanie dyspozycji. W przypadku wątpliwości co do treści dyspozycji - rozstrzygająca jest treść dyspozycji zapisana na danym nosniku przez Dom Maklerski.

5. Z zastrzeżeniem ust. 6, na podstawie dyspozycji Klienta, składanej w sposób określony w ust. 1, upoważniony pracownik Domu Maklerskiego wystawia zlecenie, o którym mowa w § 21 ust. 1. Przez wystawienie zlecenia rozumie się również podpisanie przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego dyspozycji Klienta zawierającej dane, o których mowa w § 21 ust. 1 pkt. 1) – 8).
6. Dom Maklerski może odstąpić od wystawienia zlecenia, na podstawie dyspozycji składanej w sposób określony w ust. 1, lub wystawić zlecenie za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, o ile taka praktyka jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa.

#### **§ 24.**

1. Składający dyspozycje, o której mowa w § 23, identyfikowany jest na podstawie indywidualnego hasła, które jest zawarte w Umowie lub Karcie Klienta, jeżeli Umowa przewiduje możliwość składania takich dyspozycji. Dom Maklerski, może odstąpić od identyfikacji na podstawie hasła, wyłącznie jeżeli potrafi jednoznacznie zidentyfikować składającego dyspozycje na podstawie głosu lub innych przekazanych przez niego informacji.
2. Hasło powinno zostać zachowane w tajemnicy i przechowywane w sposób uniemożliwiający dostęp do niego osobom trzecim. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki ujawnienia hasła osobom trzecim przez Klienta lub osoby umocowane przez niego do składania dyspozycji.

#### **§ 25.**

1. Dom Maklerski przekazuje do realizacji zlecenia kupna Zagranicznych Papierów Wartościowych Klienta pod warunkiem, że:
  - 1) Klient posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, lub
  - 2) Klient posiada częściowe pokrycie wartości zlecenia, w wysokości uzgodnionej w Umowie, pod warunkiem, że na pozostałą część wartości zlecenia oraz przewidywanej prowizji zostały ustanowione zabezpieczenia, o których mowa w §29, lub
  - 3) Klient posiada ustanowione zabezpieczenia, o których mowa w §29, na całkowitą wartość zlecenia oraz przewidywanej prowizji, lub
  - 4) Klient posiada częściowe pokrycie wartości zlecenia w wysokości określonej w Umowie, lub
  - 5) Dom Maklerski uzyskał od Banku Depozytariusza, który prowadzi dla Klienta odpowiedni Rejestr i Rachunek Pieniężny, potwierdzenie gotowości pełnego opłacenia transakcji w przypadku realizacji zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta środków pieniężnych w wysokości wystarczającej na pełne opłacenie transakcji.
2. Dom Maklerski realizuje zlecenia sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych Klienta pod warunkiem, że:
  - 1) Klient posiada pełne pokrycie w nie zablokowanych Zagranicznych Papierach Wartościowych lub prawach do ich otrzymania zapisanych w Rejestrze,
  - 2) Dom Maklerski uzyskał od Banku Depozytariusza, który prowadzi dla Klienta odpowiedni Rejestr i Rachunek Pieniężny, potwierdzenie gotowości dostarczenia Zagranicznych Papierów Wartościowych w przypadku realizacji zlecenia, lub potwierdzenie posiadania przez Klienta odpowiedniej liczby Zagranicznych Papierów Wartościowych będących przedmiotem zlecenia.
3. W sytuacji, gdy pokrycie zlecenia lub zabezpieczenie, o którym mowa w §29, jest ustanowione w walucie innej niż waluta, w której zlecenie ma zostać zrealizowane, w przypadku niekorzystnej zmiany kursu walutowego Klient zobowiązany jest dopłacić brakujące środki do wysokości wystarczającej na pokrycie zlecenia kupna oraz wymaganych opłat i prowizji lub zmienić treść dyspozycji zlecenia przed przekazaniem zlecenia do realizacji. W przeciwnym wypadku Dom Maklerski ma prawo do anulowania zlecenia. Do przeliczenia pokrycia zlecenia oraz zabezpieczenia stosuje się średni kurs Narodowego Banku Polskiego.
4. W przypadku zlecen kupna podstawa do sprawdzenia pokrycia, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1), 2) i 4) jest suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego Rachunku Pieniężnym. Suma, o której mowa w zdaniu poprzednim, zwiększana jest o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie tych transakcji we właściwej instytucji rozliczeniowej, powinno nastąpić w tym samym dniu, co rozrachunek transakcji kupna, pod warunkiem, że rozliczenie tych transakcji objęte jest systemem gwarantowania rozliczeń

zgodnie z przepisami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym, na którym zawierana jest transakcja.

5. Stan pokrycia zlecenia oraz posiadanych zabezpieczeń sprawdzany jest przez Dom Maklerski przed przekazaniem zlecenia do realizacji. Środki pieniężne oraz Zagraniczne Papiery Wartościowe lub prawa do otrzymania Zagranicznych Papierów Wartościowych stanowiące pokrycie zleceń Klienta, blokowane są przez Dom Maklerski odpowiednio na Rachunku Pieniężnym lub w Rejestrze prowadzonym dla Klienta.
6. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu sprawdzenia pokrycia zleceń składanych przez Klienta oraz od dokonywania blokady, jeżeli obowiązujące przepisy dopuszczają taką możliwość, a w ocenie Domu Maklerskiego Klient daje rekojmie wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Domu Maklerskiego z tytułu transakcji zawartych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta.

#### **§ 26.**

Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego lub częściowego pokrycia wartości zlecenia kupna i przewidywanej prowizji oraz od wymogu ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w §29, a także od wymogu uzyskania od Banku Depozytariusza potwierdzeń, o których mowa w §25 ust. 1 pkt. 5) oraz w § 25 ust. 2 pkt. 2), pod warunkiem, że w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta.

#### **§ 27.**

1. Dom Maklerski może w Umowie uzależnić wysokość pokrycia określonego w § 25 ust. 1 pkt. 4) od płynności Zagranicznych Papierów Wartościowych będących przedmiotem zlecenia kupna złożonego przez Klienta.
2. W przypadku świadczenia usług maklerskich zgodnie z §25 ust. 1 pkt. 2)-5) oraz § 26, Klient zobowiązany jest wpłacić brakującą kwotę, najpóźniej w dniu wskazanym przez Dom Maklerski i umożliwiającym terminowe rozliczenie transakcji zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
3. Jeżeli Klient nie dokona pełnej zapłaty w terminie, o którym mowa w ust. 2, Dom Maklerski celem pokrycia niedoboru może, gdy nie jest możliwe zaspokojenie się z zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta, zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na jego rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski. Dom Maklerski dowolnie dokonuje wyboru z jakich aktywów, w jakiej kolejności i w jakiej części będzie zaspokajał swoje wierzytelności z tytułu wykonania zlecenia na rzecz Klienta.
4. W przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty w wysokości i w terminach, o których mowa w ust. 2, Dom Maklerski przez okres co najmniej 6 miesięcy będzie realizował zlecenia kupna Klienta, jedynie pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia na Rachunku Pieniężnym.
5. Dom Maklerski może nie stosować postanowień ust. 4 w szczególnie uzasadnionych przypadkach.

#### **§ 28.**

1. W przypadku zawarcia z Klientem Umowy na zasadach określonych w §25 ust. 1 pkt. 2-4), Dom Maklerski przyznaje Klientowi w Umowie limit transakcyjny, określający maksymalną kwotę należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu zawartych, a jeszcze nie rozliczonych transakcji kupna Zagranicznych Papierów Wartościowych oraz złożonych zleceń kupna, których przedmiotem są Zagraniczne Papiery Wartościowe. Limit transakcyjny może być wykorzystywany do zawierania transakcji kupna Zagranicznych Papierów Wartościowych, z wyłączeniem pochodnych instrumentów finansowych i Zagranicznych Papierów Wartościowych oferowanych na rynku pierwotnym, chyba że w Umowie strony ustaliły inaczej.
2. Wysokość przyznanego limitu transakcyjnego uzależniona jest od możliwości przedstawienia przez Klienta historii operacji na rynku kapitałowym, długości okresu współpracy z Domem Maklerskim, rodzaju i wielkości zabezpieczenia transakcji oraz sytuacji finansowej Klienta.
3. Wielkość przyznaných limitów transakcyjnych i odpowiadające im zabezpieczenie szczegółowo określa Umowa.
4. Dom Maklerski ma prawo nie przekazać zlecenia Klienta do realizacji, o ile doprowadziłoby to do przekroczenia limitu transakcyjnego, o którym mowa w ust. 1.

## § 29.

1. Zabezpieczeniem transakcji, o których mowa w § 25 ust. 1 pkt. 2) i 3) może być:
  - 1) gwarancja bankowa,
  - 2) akredytywa,
  - 3) papiery wartościowe lub Zagraniczne Papiery Wartościowe, zaakceptowane przez Dom Maklerski, zablokowane odpowiednio na rachunku papierów wartościowych lub w Rejestrze Klienta,
  - 4) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
  - 5) czek potwierdzony przez bank.
2. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być również ustanowione w innej formie, jeżeli gwarantuje ona pewną i płynną jego realizację oraz jeżeli zostanie zaakceptowane przez Dom Maklerski.
3. Klient, który ustanowił na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenia, o których mowa w ust. 1 pkt. 3) i 4), udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa, odpowiednio do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych lub praw do papierów wartościowych, lub Zagranicznych Papierów Wartościowych, albo do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku, do wysokości roszczenia Domu Maklerskiego z tytułu nieopłacenia przez Klienta transakcji kupna Zagranicznych Papierów Wartościowych oraz należnej prowizji.

## § 30.

W przypadku stwierdzenia niedoboru środków pieniężnych lub Zagranicznych Papierów Wartościowych na rachunku lub w Rejestrze Klienta, Dom Maklerski przekazuje zlecenia do realizacji w kolejności określonej zgodnie z § 21 ust. 6, aż do wyczerpania odpowiedniego salda.

## § 31.

1. Przed przekazaniem zlecenia Klient może powiadomić Dom Maklerski o planowanej jego treści, wskazując nazwę Zagranicznego Papieru Wartościowego, którego ma dotyczyć oraz rynek, na którym transakcja ma być dokonana, jej termin oraz cenę i wielkość zlecenia, w celu uzyskania informacji o kosztach, terminie, sposobie i warunkach realizacji takiego zlecenia. Dom Maklerski udziela informacji niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni roboczych od złożenia zawiadomienia.
2. W przypadku, gdy realizacja zlecenia jest możliwa za pośrednictwem Domu Maklerskiego, w ramach informacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski przekazuje w szczególności:
  - 1) koszt przeprowadzenia transakcji, w tym wysokość prowizji jaką pobierze Dom Maklerski w przypadku zrealizowania transakcji,
  - 2) w przypadku zlecenia kupna Zagranicznych Papierów Wartościowych, kwotę jaką winna zostać zablokowana na Rachunku Pieniężnym Klienta lub wpłacona na inny rachunek w chwili przystąpienia do realizacji dyspozycji oraz termin i sposób wniesienia pozostałej części należności,
  - 3) inne czynności jakie winien dokonać Klient w celu dokonania transakcji kupna / sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych.

## §31a.

1. Dom Maklerski może wykonać zlecenie nabycia lub zbycia Zagranicznych Papierów Wartościowych poprzez zawarcie transakcji na własny rachunek bezpośrednio z Klientem (transakcje bezpośrednie), o ile w Umowie Klient wyraził zgodę na taki sposób wykonywania składanych przez niego zleceń.
2. Zawarcie przez Dom Maklerski transakcji bezpośredniej nie może doprowadzić do wykonywania zlecenia Klienta na warunkach gorszych, niż warunki, na jakich zlecenie mogłoby zostać wykonane przez zawarcie transakcji na Zagranicznym Rynku Regulowanym, lub zrealizowane przez Brokera.
3. O ile Klient nie określił inaczej w Umowie, przez warunki, o których mowa w ust. 2 rozumie się w szczególności cenę, koszty transakcji, wielkość zlecenia, prawdopodobieństwo i czas zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwo i czas jej rozliczenia.
4. Jeżeli tak wynika z obowiązujących przepisów, Dom Maklerski upowszechnia informacje nt. zawartych transakcji bezpośrednich, w formie przekazu elektronicznego, w tym przekazuje je w celu publikacji do agencji informacyjnej wskazanej przez właściwy organ nadzoru lub do giełdy, lub do firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu.

**§ 32.**

1. Klient ma prawo anulować lub zmienić zlecenie do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) podjęcie przez Dom Maklerski działań zmierzających do jego anulowania, bądź modyfikacji. W przypadku częściowej realizacji zlecenia, Klient może anulować lub modyfikować część zlecenia, która nie została zrealizowana.
2. Odwołanie lub zmiana zlecenia przez Klienta może być dokonana w taki sam sposób i w takiej samej formie jak złożenie zlecenia.
3. Klient, odwołując lub zmieniając zlecenie, zobowiązany jest podać parametry pozwalające na jednoznaczna identyfikację zlecenia przez Dom Maklerski.
4. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do niewykonania dyspozycji anulacji lub modyfikacji zlecenia, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

**§ 33.**

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odrzucenia zlecenia Klienta, jeżeli zostało złożone w sposób nieprawidłowy, w szczególności jeżeli nie zawiera wszystkich danych, określonych w §21 ust. 1, lub Klient nie uzyskał stosownych zezwoleń wymaganych przepisami prawa, lub z innych ważnych powodów.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odrzucenia zlecenia Klienta, jeżeli dotyczy ono kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych na rynku, na którym Dom Maklerski nie pośredniczy w obrocie.
3. W przypadku, gdy Klient składa zlecenie w celu realizacji transakcji przez Dom Maklerski to zlecenie może być zrealizowane bez uprzedzenia Klienta bezpośrednio przez Brokera, zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
4. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odrzucenia zlecenia Klienta, jeżeli zostanie ono odrzucone przez wybranego przez siebie Brokera, lub przez Organizatora Obrotu, którego Dom Maklerski jest członkiem.
5. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo odrzucenia zleceń Klienta, jeżeli nie uzyskał od Banku Depozytariusza prowadzącego dla Klienta Rejestr i Rachunek Pieniężny potwierdzenia gotowości rozliczenia transakcji zawartych w wyniku realizacji złożonych przez Klienta zleceń, bądź też potwierdzenia pokrycia zleceń na rachunkach i w rejestrach prowadzonych przez Bank Depozytariusz na rzecz Klienta.
6. Dom Maklerski może nie przyjąć zlecenia, jeśli nie odpowiada ono warunkom określonym w niniejszym Regulaminie.
7. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o fakcie nie przyjęcia lub odrzucenia zlecenia Klienta, w sposób określony w Umowie.

**§ 34.**

1. Dom Maklerski ma obowiązek dołożenia należytej staranności w wyborze Banku Depozytariusza, w którym będzie przechowywał Zagraniczne Papiery Wartościowe nabyte na rzecz Klientów oraz w wyborze banku, za pośrednictwem którego dokonywany będzie transfer środków pieniężnych przeznaczonych na zakup Zagranicznych Papierów Wartościowych.
2. Dom Maklerski ma obowiązek dołożenia należytej staranności w wyborze Brokera, który będzie świadczył dla Domu Maklerskiego usługi maklerskie w zakresie Zagranicznych Papierów Wartościowych.
3. Dom Maklerski informuje Klienta o wyborze Banku Depozytariusza i Brokera przed zawarciem Umowy.
4. Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia zgodności dokonywanych transakcji z przepisami prawa, obowiązującymi na danym rynku zagranicznym.
5. Dom Maklerski ma obowiązek prowadzenia Rejestru w taki sposób, aby dokładnie odzwierciedlał stan nabytych na rzecz Klienta, a przechowywanych na rachunku Domu Maklerskiego w Banku Depozytariuszu Zagranicznych Papierów Wartościowych.
6. Dom Maklerski ma obowiązek zapewnienia poufności transakcji przeprowadzanych na rzecz Klienta w granicach obowiązującego prawa.
7. Dom Maklerski, na życzenie Klienta, udziela informacji o zasadach, na jakich przechowywane są

Zagraniczne Papiery Wartościowe przez Bank Depozytariusz oraz o zmianach tych zasad niezwłocznie po otrzymaniu tych informacji od Banku Depozytariusza. Powyższe informacje będą udzielane Klientowi, o ile na rachunku prowadzonym przez Bank Depozytariusz są lub będą znajdowały się Zagraniczne Papiery Wartościowe zakupione za pośrednictwem Domu Maklerskiego.

8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za straty Klienta wynikłe z realizacji dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią, jak również za straty spowodowane okolicznościami, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

## **VI. Porady inwestycyjne**

### **§34a.**

1. Na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie Dom Maklerski udziela nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym.
2. Porady inwestycyjne udzielane są Klientom przez pracowników Domu Maklerskiego, posiadających prawo wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego.
3. Pracownik Domu Maklerskiego udzielający porady inwestycyjnej:
  - 1) nie może gwarantować Klientowi ochrony przed stratą finansową ani deklarować pewności osiągnięcia zysku,
  - 2) nie może udzielać porady inwestycyjnej na podstawie zleceń innych Klientów, a także z wykorzystaniem informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych Klientów,
  - 3) obowiązany jest wskazać źródła informacji, na podstawie których udzielił porady inwestycyjnej.
4. Zlecenie składane na podstawie porady inwestycyjnej przyjmuje pracownik Domu Maklerskiego, który jej udzielił.
5. Uznaje się, iż zlecenie zostało złożone na podstawie porady inwestycyjnej, wyłącznie jeżeli Klient w trakcie składania zlecenia zazadął, aby zlecenie zostało oznaczone jako zlecenie złożone na podstawie porady inwestycyjnej.
6. Pracownik Domu Maklerskiego przyjmujący zlecenie, może odmówić oznaczenia zlecenia jako złożonego zgodnie z poradą inwestycyjną, jeżeli zlecenie jest niezgodne z jego poradą inwestycyjną lub nie zostało złożone niezwłocznie po udzieleniu porady inwestycyjnej. W tym przypadku pracownik Domu Maklerskiego powinien powiadomić Klienta, iż zlecenie nie będzie traktowane jako zlecenie złożone na podstawie porady inwestycyjnej.
7. Porady inwestycyjne udzielane są przez pracowników Domu Maklerskiego, o których mowa w ust. 2, przy zachowaniu należytej staranności i według ich najlepszej wiedzy w momencie udzielania porady.
8. Porady inwestycyjne służą wyłącznie do pomocy Klientowi przy podjęciu określonych decyzji inwestycyjnych i Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta podjęte z uwzględnieniem porad inwestycyjnych, poniesione przez Klienta straty lub nie osiągnięte korzyści, o ile udzielając porady inwestycyjnej i wykonując zlecenie Klienta złożone z uwzględnieniem takiej porady dołożył należytej staranności.

## **VII. Prawa z papierów wartościowych**

### **§ 35.**

1. Klientowi należą się wszelkie prawa z nabytych przez niego Zagranicznych Papierów Wartościowych.
2. Na życzenie Klienta Dom Maklerski udziela informacji na temat przysługujących mu praw z Zagranicznych Papierów Wartościowych zapisanych w Rejestrze tego Klienta oraz realizuje dyspozycje z nimi związane, z zastrzeżeniem ust.4.
3. Dom Maklerski realizuje prawa, o których mowa w ust. 1, na podstawie dyspozycji Klienta składanych na zasadach określonych w Regulaminie, obowiązujących przy składaniu zleceń kupna lub sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych.
4. Dom Maklerski nie wykonuje w imieniu Klienta prawa głosu wynikającego z Zagranicznych Papierów Wartościowych.

## **VIII. Potwierdzenia zawarcia transakcji**

### **§ 36.**

1. W przypadku realizacji zlecenia Klienta, Dom Maklerski na wniosek Klienta, najpóźniej w dniu następnym po dniu otrzymania / sporządzenia dokumentu potwierdzającego zawarcie transakcji, przekazuje Klientowi potwierdzenie zawarcia transakcji w sposób wskazany w Karcie Klienta.
2. Jeżeli Rejestr i Rachunek Pieniężny Klienta prowadzony jest przez Bank Depozytariusz, Dom Maklerski, najpóźniej w dniu następnym po dniu otrzymania lub sporządzenia dokumentu potwierdzającego zawarcie transakcji na rzecz Klienta, przekazuje temu Bankowi Depozytariuszowi wyciąg z tego dokumentu, o ile umowa zawarta pomiędzy Domem Maklerskim, a Klientem tak stanowi.
3. Potwierdzenia zawarcia transakcji będą uważane za przekazane Klientowi lub Bankowi Depozytariuszowi:
  - 1) w przypadku przekazania drogą telefaksową, modemową lub pocztą elektroniczną – gdy zostanie otrzymane potwierdzenie prawidłowej transmisji,
  - 2) w przypadku przekazania za pośrednictwem poczty – w dacie widniejącej na stemplu pocztowym,
  - 3) w przypadku odbioru potwierdzenia przez Klienta lub jego Pełnomocnika w siedzibie Domu Maklerskiego – w chwili wystawienia właściwych dokumentów.

## **IX. Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez klientów**

### **§ 37.**

1. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski na podstawie Umowy i niniejszego Regulaminu powinny być złożone w formie pisemnej w terminie 14 dni od powzięcia wiadomości o zajściu zdarzenia będącego przedmiotem reklamacji.
2. Reklamacje zostaną rozpatrzone w terminie nie dłuższym niż 14 dni od złożenia reklamacji. W sprawach szczególnie skomplikowanych niniejszy termin może zostać przedłużony do 30 dni.
3. W trakcie postępowania wyjaśniającego Dom Maklerski może zadać dodatkowych wyjaśnień od Klienta w przedmiocie reklamacji. W okresie oczekiwania na dodatkowe wyjaśnienia bieg terminu, o którym mowa w ust. 2 ulega zawieszeniu.
4. O wyniku rozpatrzenia reklamacji Klient zostanie poinformowany w trybie określonym przez Klienta w Karcie Klienta.

## **X. Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy**

### **§ 38.**

1. Umowa wygasa na skutek:
  - 1) upływu czasu, na który została zawarta,
  - 2) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
  - 3) utraty bytu prawnego (wykreślenie z właściwego rejestru lub ewidencji) Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej.

### **§ 39.**

1. Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż Dom Maklerski może tego dokonać wyłącznie z ważnych powodów.
2. Za ważne powody uznaje się w szczególności:
  - 1) zaleganie z zapłatą jakiegokolwiek opłaty lub prowizji wynikającej z Tabeli lub Umowy przez okres dłuższy niż 30 dni oraz nie dokonanie zapłaty pomimo udzielenia Klientowi przez Dom Maklerski dodatkowego terminu do zapłaty, nie krótszego niż 7 dni,
  - 2) brak obrotu przez 6 kolejnych miesięcy w Rejestrze Zagranicznych Papierów Wartościowych przy braku środków na Rachunku Pieniężnym,

- 3) podanie nieprawdziwych danych w Karcie Klienta lub nieprawdziwych informacji i dokumentów, o których mowa w § 8,
  - 4) podjęcie przez Dom Maklerski informacji nt. obniżenia wiarygodności Klienta lub zmiany sytuacji finansowej Klienta,
  - 5) posiadanie przez Klienta na Rachunkach i w Rejestrach prowadzonych przez Dom Maklerski aktywów o wartości niższej, niż minimalna wartość wymaganych aktywów określona przez Prezesa w formie Zarządzenia.
  - 6) nie przestrzeganie przez Klienta postanowień niniejszego Regulaminu lub Umowy.
3. Zamknięcie Rejestru Zagranicznych Papierów Wartościowych i Rachunku Pieniężnego następuje na skutek wygasnięcia lub rozwiązania Umowy.
  4. Umowę uważa się za rozwiązana z upływem 14 dni od daty otrzymania przez Klienta wypowiedzenia przekazanego listem poleconym lub w sposób określony przez Klienta w złożonej dyspozycji, ale nie później niż po upływie 21 dni od daty wysłania wypowiedzenia przez Dom Maklerski.
  5. W przypadku wypowiedzenia Umowy z powodu zalegania z opłatami przewidzianymi w Tabeli, Dom Maklerski ma prawo zablokować Klientowi możliwość przeniesienia papierów wartościowych lub Zagranicznych Papierów Wartościowych do innej firmy inwestycyjnej, do czasu uregulowania zaległości.
  6. Po upływie okresu wypowiedzenia Dom Maklerski zamyka Rejestr i Rachunek Pieniężny Klienta i zaprzestaje realizacji Umowy.

#### **§ 40.**

1. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta jest on zobowiązany do równoczesnego zadysponowania Zagranicznymi Papierami Wartościowymi znajdującymi się w Rejestrze oraz środkami pieniężnymi zgromadzonymi na Rachunku Pieniężnym. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski Klient ma obowiązek dokonania wzmiankowanych dyspozycji przed upływem terminu wypowiedzenia.
2. W przypadku, gdyby Klient nie dokonał dyspozycji, o których mowa w ust. 1 Dom Maklerski po upływie okresu wypowiedzenia działając w imieniu Klienta złoży zlecenie sprzedaży Zagranicznych Papierów Wartościowych znajdujących się w Rejestrze Klienta starając się uzyskać najlepsze warunki realizacji zlecenia w danej sytuacji rynkowej, a środki pieniężne znajdujące się na Rachunku Pieniężnym oraz uzyskane ze wzmiankowanej sprzedaży pozostawi do dyspozycji Klienta na nieoprocentowanym rachunku. Jeżeli Klient w Karcie Klienta podał numer swojego rachunku bankowego środki pieniężne, po potrąceniu wszelkich roszczeń Domu Maklerskiego zostaną przebrane na tenże rachunek. W przypadku, gdy Klient nie podał numeru swojego rachunku bankowego środki pieniężne mogą być przez niego wypłacone w formie określonej w § 18 ust. 1.

### **X. Opłaty i prowizje**

#### **§ 41.**

1. Za świadczenie usług maklerskich w zakresie Zagranicznych Papierów Wartościowych Dom Maklerski pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli, która stanowi załącznik do Umowy. Opłaty i prowizje określone w Tabeli, obejmują również opłaty i prowizje pobierane przez podmioty, z których pośrednictwa korzysta Dom Maklerski w związku ze świadczonymi usługami, w tym w szczególności opłaty i prowizje pobierane przez Banki Depozytariusze prowadzące dla Domu Maklerskiego rachunki, na których przechowywane są aktywa Klientów oraz opłaty i prowizje pobierane przez Brokerów i Organizatorów Obrotu.
2. Należności pieniężne (opłaty i prowizje) z tytułu świadczenia usług maklerskich rozliczane są przez Dom Maklerski z Rachunku Pieniężnego Klienta bez jego odrębnych dyspozycji i oświadczeń.
3. Klient, dla którego Dom Maklerski nie prowadzi Rejestru i Rachunku Pieniężnego zobowiązany jest dostarczyć Bankowi Depozytariuszowi, prowadzącemu dla Klienta te rejestry i rachunki, dyspozycje przekazywania opłat i prowizji Domowi Maklerskiemu.
4. Prowizje Domu Maklerskiego z tytułu zrealizowanych zleceń płatne są przez Bank Depozytariusz, o którym mowa w ust. 3, po każdej transakcji w terminie daty rozliczenia transakcji, chyba że w Umowie strony ustaliły inaczej.
5. Dom Maklerski może ustalić indywidualnie wysokość opłat i prowizji w Umowie z Klientem.
6. W przypadku nałożenia przez Brokera lub Bank Depozytariusz na Dom Maklerski z winy Klienta jakiegokolwiek kary w formie opłaty, Klient zobowiązany jest zwrócić Domowi Maklerskiemu niezwłocznie

równowartość tej opłaty oraz ewentualne inne koszty z tym związane.

## **XI. Konflikty interesów**

### **§ 42.**

1. W związku ze świadczeniem dla Klienta przez Dom Maklerski usług na podstawie Umowy, potencjalnie może powstać konflikt interesów w rozumieniu §6 ust. 2 Rozporządzenia.
2. W celu zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów Dom Maklerski posiada:
  - 1) odpowiednią strukturę organizacyjną, zapewniającą wydzielenie stref poufności,
  - 2) regulacje wewnętrzne, zapewniające ochronę przepływu informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową,
  - 3) regulacje wewnętrzne określające zasady inwestowania na rachunek własny Domu Maklerskiego,
  - 4) regulacje wewnętrzne określające zasady inwestowania na własny rachunek przez pracowników oraz osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego.
3. W przypadku faktycznego lub potencjalnego powstania konfliktu interesów Dom Maklerski stosuje następujące zasady:
  - 1) zasada pierwszeństwa interesów Klienta nad interesem własnym Domu Maklerskiego oraz interesem własnym pracowników Domu Maklerskiego,
  - 2) zasada pierwszeństwa przy realizacji zleceń Klientów (zlecenia Klientów realizowane są zgodnie z kolejnością ich złożenia),
  - 3) zasada ujawniania konfliktów interesów.
4. Przed podpisaniem Umowy oraz w trakcie jej trwania Dom Maklerski informuje Klienta o znanych Domowi Maklerskiemu konfliktach interesów, związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta.

## **XII. Postanowienia końcowe**

### **§ 43.**

Dom Maklerski zobowiązuje się, iż wszelkie informacje i dane dotyczące Klientów uzyskane w związku z usługami świadczonymi na podstawie Umowy oraz niniejszego Regulaminu, w szczególności dane osobowe i finansowe Klientów - zostaną zachowane w tajemnicy - za wyjątkiem sytuacji, gdy ich ujawnienie wynika z charakteru dokonywanej czynności, lub jest wymagane przez właściwe przepisy prawa.

### **§ 44.**

1. Dom Maklerski obowiązany jest do staranności ogólnie wymaganej w stosunkach nawiązanych i wynikających z usług świadczonych na podstawie Umowy oraz niniejszego Regulaminu (należyta staranność).
2. Odpowiedzialność za brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest ograniczona wyłącznie do przypadków, gdy jest to wynikiem nie zachowania należytej staranności przez Dom Maklerski. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, gdy brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług jest związane z działaniem siły wyższej.

### **§ 45.**

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo zmian i uzupełnień niniejszego Regulaminu oraz Tabeli.
2. O zmianach i uzupełnieniach niniejszego Regulaminu oraz Tabeli Klienci będą informowani listem poleconym przesyłanym na adres wskazany w Karcie Klienta.
3. Klient, nie wyrażający zgody na zmianę postanowień Regulaminu lub Tabeli, może w terminie 7 dni od poinformowania go przez Dom Maklerski o wprowadzonych zmianach, rozwiązać Umowę bez zachowania terminu wypowiedzenia.
4. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu Umowy uważa się po upływie terminu, o którym mowa w ust. 3, za wyrażenie zgody na zmianę jej warunków wynikających ze zmiany postanowień Regulaminu lub Tabeli.

**§ 46.**

Dom Maklerski przechowuje przez okres co najmniej 5 lat formularze złożonych przez Klientów zleceń i zapisów, zawartych z Klientami Umów, dokumentów udzielonych pełnomocnictw oraz potwierdzeń zawartych transakcji.

**§ 47.**

Spory wynikłe ze stosunków powstałych na mocy Umowy będą poddawane pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego, którego właściwość miejscową ustala się według przepisów ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku - kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296 z późniejszymi zmianami).

**§ 48.**

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się przepisy Ustawy oraz akty wykonawcze do Ustawy, w szczególności przepisy Rozporządzenia oraz inne przepisy prawa w szczególności przepisy kodeksu cywilnego, a także przepisy regulujące obrót papierami wartościowymi na poszczególnych rynkach zagranicznych.

Regulamin w niniejszym brzmieniu obowiązuje od dnia 26 kwietnia 2006 roku.