

**REGULAMIN WYKONYWANIA PRZEZ DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO
ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA DERYWATÓW ORAZ PROWADZENIA
RACHUNKÓW DERYWATÓW I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH**

ROZDZIAŁ I: POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, niniejszy regulamin określa warunki otwierania i prowadzenia rachunków derywatów, rachunku pieniężnego, a także zasady wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów przez Dom Maklerski Banku Handlowego Spółka Akcyjna ("DMBH") dla osób fizycznych, prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów, jak i nierezydentów.
2. Postanowienia niniejszego regulaminu stosuje się do obrotu derywatami dopuszczonymi do obrotu na krajowym rynku regulowanym.
3. Postanowienia niniejszego regulaminu stosuje się w zakresie określonym przez przepisy szczególne podmiotów organizujących notowanie derywatami.
4. W zakresie nieuregulowanym w odrębnych regulaminach i umowach zawieranych z klientami, niniejszy regulamin określa ponadto warunki przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych lub instrumentów rynku niepublicznego, którymi obrót związany jest z obowiązkiem posiadania depozytu zabezpieczającego, a także zasady prowadzenia rachunku wyżej wymienionych instrumentów finansowych lub ewidencji takich instrumentów.
5. *skreślony*
6. Zasady świadczenia usług maklerskich w sposób określony w regulaminie odnoszą się do świadczenia usług na rzecz Inwestorów zaklasyfikowanych przez DMBH jako Klient Detaliczny w rozumieniu przepisów Ustawy, w tym w przypadku zaklasyfikowania Klienta Profesjonalnego jako Klienta Detalicznego.
7. Użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć następująco:
 - 1) certyfikat rezydencji - rozumie się przez to dokument wystawiony dla celów podatkowych, stwierdzający miejsce zamieszkania lub siedzibę Inwestora za granicą wydany przez administrację podatkową właściwą dla miejsca zamieszkania lub siedziby Inwestora;
 - 2) derywaty – rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;
 - 3) depozyt zabezpieczający („DZ”) - środki pieniężne utrzymywane na rachunkach Inwestora w DMBH celem zabezpieczenia rozliczenia zobowiązań wynikających z zajmowanych przez Inwestora pozycji w obrocie derywatami;
 - 4) DMBH - rozumie się przez to Dom Maklerski Banku Handlowego Spółka Akcyjna oraz działające w jego strukturze organizacyjnej Punkty Obsługi Klientów („POK”);
 - 5) Dokument KID („KID”) – w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 roku w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP), dokument zawierający kluczowe informacje, który jest sporządzany przez podmiot, który tworzy albo

- wprowadza zmiany do detalicznego produktu zbiorowego inwestowania (PRIP) oznaczającego inwestycję, w ramach której – bez względu na jej formę prawną – wysokość kwoty przypadającej do zwrotu inwestorowi indywidualnemu podlega wahaniom z powodu zależności od wartości referencyjnych lub zmian wartości jednego lub większej liczby aktywów, których inwestor indywidualny bezpośrednio nie zakupił. Za detaliczny produkt zbiorowego inwestowania uważa się między innymi derywaty sporządzone przez GPW jako ich twórcę;
- 6) dyspozycja - rozumie się przez to niebędące zleceniem polecenie Inwestora dokonania przez DMBH określonej czynności, związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Inwestora;
 - 7) dzień roboczy - rozumie się przez to każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w godzinach pracy DMBH;
 - 8) GPW - rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA;
 - 9) Grupa Docelowa – grupa potencjalnych nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami, ten instrument finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu. Grupa Docelowa ustalana jest w oparciu o następujące kryteria: wiedza i doświadczenie Inwestora, sytuacja finansowa Inwestora, w szczególności jego zdolność do ponoszenia strat, tolerancja ryzyka inwestycyjnego, potrzeby oraz cele Inwestora;
 - 10) KDPW - rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA;
 - 11) KNF - rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
 - 12) krajowy rynek regulowany - rozumie się przez to działający w sposób stały wielostronny system zawierania transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu w tym systemie, zapewniający inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie przy kojarzeniu ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych oraz jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów, zorganizowany i podlegający nadzorowi właściwego organu na zasadach określonych w Ustawie, wskazany Komisji Europejskiej jako rynek regulowany przez KNF;
 - 13) instrumenty finansowe - instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy (w tym papiery wartościowe);
 - 14) Inwestor - rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej; rezydenta albo nierezydenta - która zawarła z DMBH umowę o świadczenie usług maklerskich;
 - 15) jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej - rozumie się przez to podmiot niebędący osobą fizyczną ani osobą prawną, posiadający zdolność nabywania praw i zaciągania zobowiązań we własnym imieniu oraz zdolność sądową;
 - 16) LEI - Kod LEI (Legal Entity Identifier) - 20 znakowy, alfa-numeryczny identyfikator podmiotu zgodny z normą ISO17442, nadawany przez agencje kodujące akredytowane przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF), unikalnie identyfikujący podmioty w skali globalnej;
 - 17) NKK - numer klasyfikacyjny klienta - nadawany każdorazowo przez KDPW, zwany również numerem klasyfikacyjnym klienta;
 - 18) numer identyfikacyjny Klienta (National ID) – unikalny numer identyfikacyjny Klienta będącego osobą fizyczną, nadawany przez kraj zamieszkania Klienta - numer pesel w przypadku Inwestora będącego krajową osobą fizyczną lub inny numer właściwy dla zagranicznej osoby fizycznej lub oba te numery naraz o ile ma to zastosowanie;
 - 19) otwarcie pozycji - powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów (zajęcie długiej lub krótkiej pozycji);
 - 20) podmiot organizujący notowanie – spółka organizująca notowanie w ramach systemu obrotu instrumentami finansowymi;
 - 21) portfel - pozycje otwarte w różnych rodzajach derywatów, zarejestrowane na kontach podstawowych danego Inwestora, oznaczone tym samym identyfikatorem portfela, odzwierciedlone na rachunku prowadzonym przez DMBH;
 - 22) pracownik DMBH - rozumie się przez to osobę zatrudnioną w DMBH lub wykonującą na rzecz DMBH czynności określone w Regulaminie na podstawie innej umowy niż umowa o pracę;
 - 23) rejestr sesji – rozumie się przez to:

- a) rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych obejmujący liczbę praw i instrumentów zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym:
 - pomniejszaną o liczbę instrumentów finansowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
 - powiększaną o liczbę praw do otrzymania instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna, oraz
 - b) wykaz środków pieniężnych obejmujący sumę niezablokowanych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym powiększaną o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 7 ust. 5 Ustawy i pomniejszane o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna instrumentów finansowych zawartych na tej sesji;
- 24) rejestr operacyjny - rozumie się przez to rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez DMBH przed otwarciem rejestru sesji przy czym liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczby:
- a) instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych lecz jeszcze nierozliczonych transakcji sprzedaży oraz pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych,
 - b) praw do otrzymania instrumentów finansowych;
- 25) rachunek derywatów – rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są derywaty;
- 26) Regulamin – rozumie się przez to niniejszy regulamin;
- 27) Regulamin brokerski – rozumie się przez to Regulamin wykonywania przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych;
- 28) Rozporządzenie - rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku (Dz. U. z 2015 r. nr 878) 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 lub akt prawny zastępujący wyżej wymienione rozporządzenie, w przypadku jego uchylecia;
- 29) Rozporządzenie PRIIP - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 roku w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
- 30) sesja - rozumie się przez to sesję giełdową;
- 31) Umowa - Umowa o wykonywanie przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zleceń nabycia lub zbycia derywatów oraz prowadzenie rachunku derywatów i rachunku pieniężnego;
- 32) Umowa brokerska - rozumie się przez to umowę o wykonywanie przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego;
- 33) Ustawa - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) lub inny akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę;
- 34) właściwa izba rozliczeniowa – rozumie się przez to odpowiednio KDPW CCP, izbę rozliczeniową lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozliczeń transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, których przedmiotem są instrumenty finansowe;
- 35) wstępny depozyt zabezpieczający („WDZ”) - środki pieniężne wnoszone przez Inwestora w chwili składania zlecenia nabycia lub zbycia derywatów, którego celem jest zawarcie transakcji terminowej;
- 36) zlecenie - rozumie się przez to zlecenie nabycia lub zbycia derywatów lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe;
- 37) zlecenie brokerskie - rozumie się przez to zlecenie lub ofertę, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez DMBH jako wykonującego lub przekazującego zlecenie Inwestora na podstawie tego zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania, w celu jego realizacji;

38) zlecenie Do Dyspozycji Maklera (DDM) - rozumie się przez to zlecenie Inwestora, na podstawie którego DMBH może wystawić więcej niż jedno zlecenie brokerskie lub inne zlecenie lub ofertę, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez Inwestora.

§ 2

1. DMBH świadczy usługi polegające na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów, w imieniu własnym, na rachunek Inwestora na krajowym rynku regulowanym, oraz na prowadzeniu rachunku derywatów i rachunku pieniężnego służącego do ich obsługi.
2. DMBH zobowiązuje się do prowadzenia rachunku derywatów i rachunku pieniężnego służącego do obsługi tego rachunku na warunkach określonych w Umowie i niniejszym Regulaminie.
3. W związku ze świadczeniem Usługi wykonywania zleceń, DMBH na podstawie wewnętrznych procedur oraz obowiązujących przepisów prawa ocenia zgodność instrumentów finansowych objętych tymi usługami z potrzebami Inwestorów, którym świadczy te usługi przy uwzględnieniu określonej Grupy Docelowej. DMBH opracowuje, wdraża, stosuje i poddaje przeglądowi funkcjonujące w DMBH rozwiązania dotyczące świadczenia powyższych usług celem zapewnienia aby instrumenty finansowe objęte usługami oraz dotycząca je strategia dystrybucji DMBH były odpowiednie dla Grupy Docelowej.

ROZDZIAŁ II: UMOWA O ŚWIADCZENIE USŁUG

§ 3

1. Podstawą do świadczenia usług, o których mowa w § 2 ust. 1 Regulaminu jest Umowa. Zawarcie Umowy możliwe jest pod warunkiem uprzedniego zawarcia Umowy brokerskiej.
2. Przed zawarciem Umowy, DMBH może zażądać od potencjalnego Inwestora przedstawienia informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy derywaty lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy są odpowiednie dla Inwestora biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
3. DMBH odmawia zawarcia Umowy, jeżeli stwierdzi na podstawie podanych DMBH informacji, o których mowa w ust. 2 powyżej, że derywaty lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy jest nieodpowiednia dla potencjalnego Inwestora biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
4. Regulamin nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego.

§ 4

1. Warunkiem rozpoczęcia składania zleceń nabycia lub zbycia derywatów przez Inwestora jest:
 - 1) posiadanie przez Inwestora NKK oraz jego rejestracja przez DMBH we właściwej izbie rozliczeniowej, a w przypadku Inwestorów będących osobą prawną, jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej lub osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą i w ramach tej działalności występującą o zawarcie Umowy – również numeru LEI.
 - 2) przekazanie Inwestorowi Dokumentu KID przez DMBH. Sposób i tryb przekazywania Dokumentu KID określa § 17.
2. Inwestor może posiadać tylko jeden NKK oraz LEI.
3. Inwestor:
 - 1) nieposiadający NKK – przed zawarciem Umowy składa oświadczenie o jego braku, a następnie uzyskuje go za pośrednictwem DMBH,
 - 2) nieposiadający LEI – uzyskuje LEI za pośrednictwem podmiotu o którym mowa w § 1 ust. 6 pkt 15),
 - 3) posiadający NKK lub LEI – wskazuje DMBH posiadany NKK lub LEI. W tym przypadku DMBH dokonuje weryfikacji oraz rejestracji NKK Inwestora we właściwej izbie rozliczeniowej.
4. Inwestor będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej albo osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, która zawarła Umowę w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, jest zobowiązany do aktualizacji LEI przez cały okres obowiązywania Umowy.

ROZDZIAŁ III: TRYB ZAWIERANIA UMOWY

§ 5

Z zastrzeżeniem zapisów Regulaminu, postanowienia Regulaminu brokerskiego dotyczące trybu i warunków zawarcia Umowy zawarte w Rozdziale II. „Umowa” stosuje się odpowiednio.

§ 6

1. W przypadku, gdy Inwestor będący osobą fizyczną posiada zawartą z DMBH Umowę brokerską, a zawarcie Umowy następuje w trybie korespondencyjnym, DMBH może odstąpić od wymogu podpisania Umowy w obecności notariusza. W tym przypadku Umowa zostaje zawarta z chwilą złożenia przez osoby upoważnione przez DMBH podpisów na egzemplarzu Umowy, podpisanym przez Inwestora, po stwierdzeniu przez DMBH zgodności podpisu Inwestora złożonego w Umowie z wzorem podpisu posiadanym przez DMBH zawartym w Umowie brokerskiej.
2. W przypadku stwierdzenia niezgodności podpisu Inwestora w sposób określony w ust. 1 powyżej, DMBH odstępuje od podpisania Umowy oraz zwraca Inwestorowi dwa egzemplarze Umowy przesyłając je na adres korespondencyjny podany przez Inwestora. W tym przypadku podpisanie Umowy w trybie korespondencyjnym może mieć miejsce pod warunkiem podpisania Umowy przez Inwestora w obecności notariusza lub w inny sposób wskazany przez DMBH.

§ 7

W przypadku Inwestora będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, DMBH może odstąpić od wymogu przedstawienia wszystkich dokumentów wymaganych do zawarcia Umowy określonych w Regulaminie brokerskim, jeżeli DMBH posiada już te dokumenty w związku z prowadzeniem Umowy brokerskiej. W tym przypadku Inwestor może również wskazać, że karta wzorów podpisów złożona w związku z prowadzeniem Umowy brokerskiej ma zastosowanie w odniesieniu do Umowy.

ROZDZIAŁ IV: PEŁNOMOCNICTWA

§ 8

Z zastrzeżeniem zapisów niniejszego Regulaminu, postanowienia Regulaminu brokerskiego dotyczące zawarcia Umowy przez pełnomocnika, sposobu i trybu ustanawiania, odwoływania jak również działania przez pełnomocnika zawarte w Rozdziale III. „Pełnomocnictwa” stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ V: RACHUNEK PIENIĘŻNY

§ 9

1. Rachunek pieniężny służy w szczególności do gromadzenia środków pieniężnych Inwestora związanych z obrotem instrumentami finansowymi (w tym z obrotem derywatami), rozliczania transakcji zawieranych w tym obrocie oraz zabezpieczania wykonania zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, na zasadach określonych w odrębnych umowach, regulaminach i przepisach prawa.
2. Z zastrzeżeniem zapisów niniejszego Regulaminu, postanowienia Regulaminu brokerskiego zawarte w Rozdziale IV „Rachunek pieniężny” stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ VI: RACHUNEK DERYWATÓW

§ 10

Rachunek derywatów służy do liczbowego i rodzajowego ewidencjonowania posiadanych przez Inwestora derywatów.

§ 11

1. Na wniosek Inwestora, DMBH może w ramach prowadzonego rachunku derywatów prowadzić więcej niż jeden portfel. Inwestor składa odpowiedni wniosek w formie właściwej dla składania zleceń i dyspozycji.
2. DMBH zastrzega sobie możliwość prowadzenia dodatkowych portfeli w odniesieniu do różnych klas derywatów bez odrębnego zlecenia Inwestora.

§ 12

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej, DMBH w Umowie określa limit otwartych pozycji w derywatach, jakie Inwestor może posiadać na swoim rachunku derywatów w DMBH („Limit zaangażowania”).
2. Na wniosek Inwestora złożony w formie właściwej do składania zleceń, po spełnieniu kryteriów określonych w ust. 5 poniżej, DMBH dokonuje zmiany Limitu zaangażowania.
3. DMBH zastrzega prawo do zmniejszenia Limitu zaangażowania, w następujących przypadkach, bez odrębnego zlecenia Inwestora, informując o tym Inwestora w trybie określonym w Umowie:
 - 1) gdy Inwestor nie wywiązuje się z przyjętych zobowiązań związanych z obrotem derywatami,
 - 2) w sytuacjach określonych w bezwzględnych przepisach prawa lub regulacjach izby rozliczeniowej,
 - 3) z upływem terminu na jaki Limit zaangażowania został przyznany przez DMBH.
4. W przypadku prowadzenia więcej niż jednego portfela w ramach prowadzonego rachunku derywatów, ustalony w Umowie Limit zaangażowania odnosi się do każdego otwartego portfela.
5. Wysokość przyznanego Limitu zaangażowania uzależniona jest od spełnienia przez Inwestora kryteriów wymaganych przez DMBH, które DMBH podaje do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu.

§ 13

DMBH na podstawie dyspozycji Inwestora przenosi jego derywaty na rachunek Inwestora w innym podmiocie prowadzącym rachunek derywatów.

§ 14

Warunkiem dokonania zapisu na rachunku derywatów w DMBH, w wyniku przeniesienia derywatów z rachunku w innym podmiocie prowadzącym rachunek derywatów, jest złożenie przez Inwestora depozytu zabezpieczającego w sposób i na zasadach określonych w Regulaminie, chyba że z konstrukcji derywatu wynika, iż obowiązek wniesienia depozytu zabezpieczającego nie jest wymagany.

§ 15

W przypadku złożenia przez Inwestora zlecenia lub dyspozycji dotyczącej derywatów na podstawie decyzji administracyjnej lub prawomocnego orzeczenia sądowego, spadku lub w innych przypadkach przejścia własności derywatów w drodze sukcesji generalnej, z zastrzeżeniem zapisów niniejszego Regulaminu, zapisy Regulaminu brokerskiego stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ VII: POŚREDNICTWO W OBROcie DERYWATAMI

Podrozdział I: Ogólne warunki składania zleceń oraz innych dyspozycji

§ 16

DMBH pośredniczy w sprzedaży i zakupie derywatów na podstawie Umowy, niniejszego Regulaminu, regulaminów, warunków i zasad określonych przez właściwą izbę rozliczeniową, podmioty organizujące notowanie, jak również dokumentów regulujących zasady emisji oraz obrotu derywatami.

§ 17

1. DMBH udostępni Inwestorom, na ich żądanie, dokumenty regulujące zasady emisji oraz obrotu derywatami.
2. Niezwłocznie po zawarciu Umowy, lecz nie później niż na 1 dzień przed rozpoczęciem świadczenia usługi, DMBH przekazuje Inwestorowi Dokument KID dotyczący danego derywatu za pośrednictwem trwałego nośnika informacji wskazanego w Umowie, celem zapoznania się przez Inwestora z ww. dokumentem. Dla derywatów dopuszczonych do obrotu w trakcie trwania Umowy, DMBH przekazuje Inwestorowi Dokument KID zgodnie z ust. 6.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5, za przekazanie Dokumentu KID dotyczącego danego derywatu uważa się również jego przedstawienie za pośrednictwem strony internetowej wskazanej przez DMBH Inwestorowi za pośrednictwem trwałego nośnika informacji poprzez podanie adresu strony internetowej oraz wskazanie miejsca na tej stronie, w którym możliwe jest pobranie Dokumentu KID przez Inwestora i zapisanie na trwałym nośniku informacji celem zapoznania się z jego treścią.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5, po zawarciu z Inwestorem Umowy, DMBH przekazuje Inwestorowi nowy lub zmieniony Dokument KID dotyczący danego derywatu za pośrednictwem trwałego nośnika informacji w sposób o którym mowa w § 41 Regulaminu albo za pośrednictwem strony internetowej w sposób, o którym mowa w ust. 3.
5. Dokument KID może zostać przedstawiony za pośrednictwem strony internetowej pod warunkiem, że Inwestor wybrał taki sposób przekazywania informacji, w szczególności w Umowie.
6. DMBH przekazuje Inwestorowi odpowiedni Dokument KID przed złożeniem przez Inwestora pierwszego zlecenia dotyczącego danego derywatu. Przed złożeniem kolejnego zlecenia dotyczącego tego derywatu DMBH nie przekazuje ponownie Dokumentu KID Inwestorowi, chyba że dokument ten został zmieniony. W takim przypadku DMBH przekazuje Inwestorowi zmieniony Dokument KID zgodnie z ust. 4.
7. Inwestor powinien uważnie zapoznać się z Dokumentem KID, przygotowanym dla derywatu, którego dotyczy składane przez niego zlecenie. DMBH zapewnia Inwestorowi odpowiedni czas, ustalany indywidualnie w stosunku do danego Inwestora, na zapoznanie się z Dokumentem KID, pozostawiając Inwestorowi swobodę wyboru momentu złożenia zlecenia dotyczącego derywatu. DMBH nie odmawia Inwestorowi przyjęcia i realizacji zlecenia dotyczącego derywatu, niezależnie od czasu, który upłynął od momentu przekazania Dokumentu KID do momentu złożenia zlecenia przez Inwestora, nawet jeżeli w ocenie DMBH nie był on wystarczający na zapoznanie się przez Inwestora z Dokumentem KID. W takim przypadku DMBH może jednak wymagać od Inwestora dodatkowego potwierdzenia chęci pilnego złożenia zlecenia.
8. W przypadku przekazania Dokumentu KID w sposób o którym mowa w ust. 3, DMBH przekazuje na żądanie Inwestora nieodpłatnie papierową kopię tego dokumentu.

§ 18

1. Nabycie lub zbycie derywatów odbywa się na podstawie zlecenia złożonego przez Inwestora w DMBH.
2. Inwestor może składać zlecenia oraz dyspozycje w formie:
 - 1) pisemnej,
 - 2) za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub innych urządzeń technicznych,
 - 3) za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji w szczególności z wykorzystaniem Internetu,pod warunkiem, że Umowa przewiduje taką formę składania zleceń lub dyspozycji.

§ 19

1. DMBH przyjmuje do realizacji zlecenia Inwestorów, które powinny zawierać:

- 1) imię i nazwisko (nazwę firmy), składającego zlecenie oraz numer rachunku derywatów Inwestora,
 - 2) datę i czas wystawienia,
 - 3) rodzaj, liczbę derywatów będących przedmiotem zlecenia,
 - 4) numer portfela w przypadku, gdy Inwestor posiada zarejestrowany na rachunku derywatów więcej niż jeden portfel,
 - 5) przedmiot zlecenia (nabycie/zbycie derywatów),
 - 6) określenie ceny,
 - 7) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 8) NKK,
 - 9) numer LEI, w przypadku Inwestorów nie będących osobami fizycznymi,
 - 10) podpis Inwestora lub pełnomocnika - w przypadku zlecenia składanego w formie pisemnej.
2. Zlecenie powinno zawierać wszystkie konieczne elementy wymienione w ust. 1 powyżej, w przeciwnym razie nie zostanie przyjęte do realizacji przez DMBH, z zastrzeżeniem zapisów odnoszących się do przyjęcia zlecenia DDM. W przypadku nie przyjęcia zlecenia do realizacji, DMBH informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń.
 3. W przypadku zlecenia DDM, zamiast liczby derywatów dopuszczalne jest podanie maksymalnej, łącznej wartości transakcji, będącej wynikiem realizacji zlecenia DDM.
 4. Zlecenie Inwestora, w szczególności zlecenie DDM, może zawierać dodatkowe warunki jego realizacji, pod warunkiem, że nie są one sprzeczne z przepisami prawa i regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który są przekazywane lub wykonywane oraz jeżeli na jego podstawie jest możliwe przekazanie zlecenia brokerskiego, innego zlecenia lub oferty do wykonania na danym rynku.
 5. Na żądanie Inwestora DMBH oznacza zlecenia w sposób pozwalający na odróżnienie od innych zleceń w przypadku, gdy zostało złożone na podstawie rekomendacji DMBH, a ponadto w każdym przypadku przyjęcia zlecenia DDM.
 6. DMBH przyjmuje zlecenia z maksymalnym terminem ważności nie dłuższym niż 3 miesiące. W przypadku, gdy dany rodzaj derywatu wygasa przed upływem terminu ważności zlecenia, dotyczy to również zlecenia Inwestora, a termin ważności takiego zlecenia upływa z tym dniem.
 7. W przypadku, gdy termin ważności wskazany w zleceniu Inwestora jest dłuższy niż określony w ust. 6 powyżej, przyjmuje się, że zlecenie zostało złożone z terminem ważności na 3 miesiące. W tym przypadku Inwestorowi nie służy roszczenie o przyjęcie i realizację zlecenia po terminie określonym w ust. 6.

§ 20

Z zastrzeżeniem pozostałych zapisów Regulaminu, terminy przyjmowania zleceń, tryb i warunki składania zleceń w formie pisemnej, tryb i warunki składania zleceń w formie innej niż pisemna, zasady odwoływania i modyfikacji zleceń, tryb i warunki składania oraz realizacji zleceń DDM, zasady odmowy przyjęcia zlecenia w przypadku prawdopodobieństwa manipulacji, tryb i warunki przyjmowania zleceń i dyspozycji złożonych za pośrednictwem telefonu, telefaksu i innych urządzeń technicznych oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji jak również zasady korzystania z serwisu internetowego DMBH określa Regulamin brokerski i stosuje się je odpowiednio do zleceń nabycia lub zbycia derywatów.

§ 21

1. DMBH zastrzega sobie prawo nieprzyjęcia lub niezrealizowania zlecenia dotyczącego derywatów, jeżeli w wyniku ich wykonania zostałyby przekroczone:
 - 1) Limit zaangażowania,
 - 2) limit koncentracji otwartych pozycji przyznany przez właściwą izbę rozliczeniową dla DMBH jako uczestnika rozliczającego,
 - 3) limit zaangażowania finansowego DMBH określonego przez właściwą izbę rozliczeniową,
 - 4) w innych przypadkach, jeżeli wynikają z bezwzględnych przepisów prawa lub z przepisów właściwej izby rozliczeniowej, których celem jest zapewnienie bezpiecznego obrotu jego uczestnikom.

W tym przypadku, Inwestorowi nie przysługuje roszczenie o przyjęcie i realizację zlecenia.

2. O nieprzyjęciu lub niezrealizowaniu zlecenia w przypadkach określonych w ust. 1 powyżej, DMBH informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń, a w szczególności telefonicznie.

Podrozdział II: Zasady wykonywania zleceń przez DMBH

§ 22

1. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych podmiotów organizujących notowania, na podstawie zlecenia Inwestora, DMBH sporządza zlecenie brokerskie.
2. DMBH wykonuje zlecenie Inwestora niezwłocznie po jego przyjęciu oraz w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Inwestora, charakteru zlecenia, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Inwestora.
3. DMBH informuje Inwestora w sposób właściwy dla składania zleceń, a w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie zlecenia Inwestora natychmiast po stwierdzeniu takich trudności.

Zobowiązanie do działania na zasadach najbardziej korzystnych dla Inwestora.

§ 23

1. DMBH realizuje zlecenie w sposób mający na celu osiągnięcie możliwie najlepszych dla Inwestora wyników, uwzględniając w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas i prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter. Szczegółowe zasady postępowania DMBH w tym zakresie określa Polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta oraz wykonywania zleceń składanych przez klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., która podawana jest do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu.
2. Zapisów ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy Inwestor określił szczegółowe warunki, na jakich zlecenie ma zostać wykonane w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.

Łączenie zleceń

§ 24

1. DMBH wykonując zlecenia Inwestora może je wykonywać łącznie ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych Inwestorów pod warunkiem, że jest mało prawdopodobne by połączenie zleceń i transakcji działało w sumie na niekorzyść któregoś z tych Inwestorów. Łączenie zleceń może negatywnie wpłynąć na wynik danego zlecenia.
2. Politykę alokacji zleceń łączonych, określającą sprawiedliwą alokację połączonych zleceń i transakcji, w tym między innymi to, jak wielkość i cena zleceń będą wpływać na ich alokację oraz tryb postępowania w przypadku u częściowej realizacji zlecenia połączonego określa Polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta, wykonywania oraz alokacji zleceń składanych przez klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A..
3. DMBH informuje Inwestora o połączeniu zlecenia w sposób właściwy dla złożenia zlecenia, a w szczególności telefonicznie.

Podrozdział III: Tryb i warunki realizacji zleceń na rynku regulowanym

Tryb i warunki realizacji zleceń

§ 25

1. DMBH wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia Inwestora, którego przedmiotem jest zawarcie transakcji terminowej pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Inwestor posiada depozyt zabezpieczający w wysokości określonej przez DMBH. W przeciwnym wypadku zlecenie inwestora nie jest realizowane, a Inwestorowi nie służy roszczenie o jego przyjęcie i realizację.
2. DMBH wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia, którego przedmiotem jest:
 - 1) nabycie opcji – pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Inwestor posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji,

- 2) wystawienie opcji – pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Inwestor posiada depozyt zabezpieczający (w tym przypadku zapisy niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio),
 - 3) sprzedaż opcji – pod warunkiem, że Inwestor posiada tę opcję w chwili wystawiania zlecenia brokerskiego.
2. Z zastrzeżeniem pozostałych zapisów Regulaminu, w przypadku, gdy z konstrukcji derywatu wynika, że z zawarciem transakcji w obrocie tymi derywatami nie jest związany obowiązek wniesienia depozytu zabezpieczającego, DMBH wystawia zlecenia brokerskie na podstawie zlecenia Inwestora pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Inwestor posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji.
 3. Z uwzględnieniem postanowień Regulaminu, tryb, warunki oraz terminy sprawdzania pokrycia zleceń zawarte w Regulaminie brokerskim stosuje się odpowiednio.

Zasady wnoszenia depozytów zabezpieczających

§ 26

1. Inwestor składający zlecenie, którego przedmiotem jest zawarcie transakcji terminowej, powinien, z zastrzeżeniem ust. 2, posiadać środki pieniężne na wstępny depozyt zabezpieczający („WDZ”) w wysokości określonej przez DMBH w stosunku do ostatniej ceny rozliczeniowej oraz środki pieniężne w wysokości przewidywanej prowizji. W przypadku pierwszego notowania danej serii derywatów – WDZ wnoszony jest w stosunku do ceny odniesienia określonej przez GPW lub inny podmiot organizujący notowanie.
2. WDZ wnoszony jest w formie środków pieniężnych.
3. DMBH wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia Inwestora, którego przedmiotem jest zawarcie transakcji terminowej pod warunkiem, że w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego Inwestor posiada WDZ. W tym celu, przed przekazaniem zlecenia do realizacji, DMBH bez odrębnego zlecenia Inwestora, dokona zablokowania środków stanowiących WDZ na rachunku pieniężnym Inwestora do czasu odwołania zlecenia, upływu terminu ważności zlecenia, zamknięcia pozycji lub wygaśnięcia derywatu. Postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio.
4. W przypadku składania przez Inwestora zlecenia powodującego zamknięcie wcześniej otwartej pozycji, a także w przypadku składania zlecenia prowadzącego do otwarcia w tym samym portfelu pozycji przeciwnych do pozycji zajmowanych w innej serii derywatów tej samej klasy, DMBH może przyjąć i zrealizować zlecenie bez konieczności złożenia przez Inwestora WDZ lub zażądać WDZ w niższej wysokości, jeżeli wynika to z aktualnego stanu otwartych pozycji w derywatach na rachunku Inwestora.

§ 27

1. Wysokość WDZ określa DMBH. Podstawą określenia WDZ jest wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalonego przez właściwą izbę rozliczeniową, jaką DMBH jest zobowiązany pobrać od Inwestora. Wysokość WDZ określanego przez DMBH nie może być mniejsza niż wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
2. DMBH zastrzega możliwość podwyższenia lub obniżenia WDZ bez odrębnej dyspozycji Inwestora. DMBH podejmuje decyzję o zmianie wysokości WDZ na skutek:
 - 1) zmian wymogów właściwej izby rozliczeniowej w zakresie określenia minimalnej wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego, jaką DMBH jest zobowiązany pobrać od Inwestora, lub
 - 2) zmianie ulega ryzyko zabezpieczenia pozycji w związku ze zmiennością notowań derywatów lub ich instrumentów bazowych.
3. Zmiana wysokości WDZ może mieć miejsce do wartości nie niższej niż wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
4. Wysokość WDZ podawana jest do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu lub na żądanie Inwestora w chwili składania zlecenia.

§ 28

WDZ staje się depozytem zabezpieczającym („DZ”) z chwilą realizacji zlecenia. W przypadku częściowej realizacji zlecenia depozytem zabezpieczającym staje się część WDZ odpowiednia do realizacji zlecenia.

Kontrola stanu depozytów zabezpieczających i ich uzupełnianie

§ 29

1. DMBH określa minimalną wysokość DZ dla poszczególnych rodzajów derywatów.

2. Obniżenie wysokości DZ poniżej minimalnej wysokości DZ określonej przez DMBH wywołuje obowiązek uzupełnienia DZ przez Inwestora.
3. Podstawą określenia minimalnej wysokości DZ przez DMBH jest wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalona przez właściwą izbę rozliczeniową, przy przekroczeniu której izba rozliczeniowa zobowiązuje DMBH do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego Inwestora lub zamknięcia jego pozycji. Minimalna wysokość DZ określanego przez DMBH nie może być:
 - 1) mniejsza niż wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalonego przez właściwą izbę rozliczeniową, oraz
 - 2) wyższa niż WdZ.
4. DMBH zastrzega możliwość podwyższenia lub obniżenia minimalnej wysokości DZ. DMBH podejmuje decyzję o zmianie tej wysokości na skutek:
 - 1) zmiany wymogów właściwej izby rozliczeniowej w zakresie określenia wymaganej wysokości depozytu zabezpieczającego, lub
 - 2) zmianie ulega ryzyko zabezpieczenia pozycji w związku ze zmiennością notowań derywatów lub ich instrumentów bazowych.
5. Zmiana minimalnej wysokości DZ może mieć miejsce do wysokości nie niższej niż wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego ustalonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
6. Minimalna wysokość DZ podawana jest do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu oraz w chwili składania zlecenia.

§ 30

1. Inwestor zobowiązany jest do kontrolowania liczby posiadanych pozycji, jak i stanu depozytów zabezpieczających.
2. W przypadku, gdy po dokonaniu przez DMBH ostatecznych rozliczeń po sesji lub dniu obrotu wartość DZ Inwestora z tytułu zawartych transakcji terminowych lub posiadanych pozycji w derywatach obniży się poniżej minimalnej wartości DZ, Inwestor zobowiązany jest do jego uzupełnienia do wysokości WdZ najpóźniej na 15 minut przed rozpoczęciem kolejnej sesji notowań tych derywatów z zastrzeżeniem ust. 4 - 7.
3. DMBH przekazuje Inwestorowi żądanie:
 - 1) uzupełnienia depozytu zabezpieczającego wraz z wymagana kwotą uzupełnienia,
 - 2) spełnienia zobowiązania wynikającego z pozycji zajętej w derywatach,niezwłocznie po dokonaniu codziennych i ostatecznych rozliczeń z Inwestorem, w formie określonej w Umowie.
4. Na podstawie pełnomocnictwa udzielonego DMBH przez Inwestora w Umowie lub oddzielnym dokumencie, DMBH bez odrębnej dyspozycji dokona w imieniu Inwestora uzupełnienia DZ, o którym mowa w ust. 2, środkami pieniężnymi znajdującymi się na rachunku pieniężnym, chyba że Inwestor postanowi inaczej i wystawi przed otwarciem notowań derywatów zlecenie lub zlecenia zamykające wybrane przez siebie pozycje w ilości niezbędnej do osiągnięcia wartości DZ równego WdZ. W tym przypadku Inwestor zobowiązany jest do wystawienia zlecenia z limitem ceny zapewniającym jego realizację tj. po każdej cenie, po najlepszej cenie lub po cenie rynkowej.
5. W przypadku obniżenia się DZ w sposób, o którym mowa w ust. 2 oraz
 - 1) braku możliwości powiadomienia Inwestora w sposób określony w ust. 3 i braku pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 4, lub
 - 2) braku środków pieniężnych na rachunku pieniężnym, lub
 - 3) braku realizacji zleceń o których mowa w ust. 4,DMBH dokona zamknięcia wybranych przez siebie pozycji Inwestora, w trakcie najbliższej sesji, w ilości niezbędnej do osiągnięcia wartości depozytu zabezpieczającego równego WdZ wystawiając zlecenia brokerskie począwszy od otwarcia notowań derywatów z limitem po każdej cenie, po najlepszej cenie lub po cenie rynkowej. DMBH dokonując wyboru pozycji do zamknięcia uwzględnia specyfikę obrotu derywatami.
6. W sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa uczestników obrotu lub znacznej zmienności cenowej derywatów lub ich instrumentów bazowych, DMBH zastrzega prawo do badania wysokości DZ w trakcie sesji lub dnia obrotu w sposób, o którym mowa w ust. 2, w odniesieniu do kursu rozliczeniowego z chwili badania DZ przez DMBH oraz do przekazania żądania uzupełnienia DZ przez Inwestora w terminie wskazanym w żądaniu. Zasady postępowania określone w niniejszym paragrafie stosuje się odpowiednio.

§ 31

1. W sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa uczestników obrotu derywatami, w tym również przekroczenia limitów, o których mowa w § 21 ust. 1 pkt 2)–4), właściwa izba rozliczeniowa na mocy przysługujących jej uprawnień może:
 - 1) dokonać zamknięcia wybranych przez siebie pozycji w derywatach Inwestora lub Inwestorów, lub
 - 2) nie dopuścić do otwarcia nowych pozycji Inwestora lub Inwestorów w derywatach – w tym przypadku Inwestorowi nie przysługuje roszczenie o przyjęcie i realizację zlecenia.
2. W przypadku określonym ust. 1 powyżej, czynności wymienione w tym ustępie może wykonać również DMBH na wezwanie właściwej izby rozliczeniowej na zasadach i w sposób określony w przepisach szczegółowych tej izby lub na podstawie innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
3. W przypadku przekroczenia Limitu zaangażowania Inwestora, DMBH zastrzega prawo do zamknięcia wybranych przez siebie pozycji w derywatach Inwestora w ilości niezbędnej do osiągnięcia przez Inwestora przyznanego limitu.
4. DMBH informuje Inwestora o zaistnieniu zdarzenia określonego w ust. 1 – 3 powyżej, w formie właściwej do składania zleceń, a w szczególności telefonicznie.

Postępowanie DMBH w przypadku niewywiązania się przez Inwestora z przyjętych zobowiązań

§ 32

1. W przypadku niewywiązania się przez Inwestora z zobowiązań związanych z obrotem derywatami, DMBH, na podstawie upoważnienia od Inwestora zawartego w Umowie lub odrębnym oświadczeniu, ma prawo do:
 - 1) zamknięcia wybranych przez DMBH otwartych pozycji Inwestora w derywatach,
 - 2) sprzedaży wybranych przez DMBH instrumentów finansowych, znajdujących się na rachunkach Inwestora, i zaspokojenia kwoty roszczeń DMBH z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, lub
 - 3) zaspokojenia kwoty roszczeń DMBH ze środków znajdujących się na rachunku pieniężnym Inwestora.
2. DMBH uzależnia kolejność wykonywania czynności określonych w ust. 1 powyżej, od przyczyny i okoliczności powstania roszczenia DMBH z zastrzeżeniem uwzględnienia specyfiki obrotu derywatami. W przypadku, jeżeli tryb zaspokajania roszczeń DMBH nie jest określony w Regulaminie lub przepisach zewnętrznych, DMBH wykonuje czynności określone w ust. 1 powyżej, począwszy od aktywów najbardziej płynnych z zastrzeżeniem uwzględnienia specyfiki obrotu derywatami.

Rozliczenia z tytułu zrealizowanych transakcji, Ewidencja

§ 33

1. W związku z pośrednictwem w obrocie derywatami, DMBH dokonuje zapisów:
 - 1) na rachunkach derywatów - wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa właściwa izba rozliczeniowa,
 - 2) w rejestrach operacyjnych - na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa właściwa izba rozliczeniowa,
 - 3) na rachunku pieniężnym Inwestora - na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określa właściwa izba rozliczeniowa, a także na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami właściwej izby rozliczeniowej.
2. Środki pieniężne blokowane na poczet wstępnego depozytu zabezpieczającego lub depozytu zabezpieczającego rejestrowane są oddzielnie od innych środków pieniężnych Inwestora.

§ 34

1. Po otrzymaniu z właściwej izby rozliczeniowej dokumentów rozliczeniowych, niezwłocznie po rozliczeniu sesji, DMBH dokonuje codziennych i ostatecznych rozliczeń z Inwestorem odpowiednio uznając lub obciążając rachunek pieniężny Inwestora.
2. W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Inwestora do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego.
3. W przypadku, gdy z codziennych lub ostatecznych rozliczeń rynkowych wynika należność dla Inwestora, powyższa kwota powiększa stan depozytu zabezpieczającego Inwestora, jednak do wartości nie wyższej niż WDZ. Pozostałą

nadwyżkę kwoty rozliczeniowej DMBH, bez odrębnej dyspozycji Inwestora, odblokowuje i przekazuje na rachunek pieniężny Inwestora.

4. Jeżeli wszystkie otwarte pozycje Inwestora zostaną zamknięte, wówczas - bez jego odrębnej dyspozycji - wszelkie środki pieniężne zablokowane na poczet depozytu zabezpieczającego zostaną odblokowane oraz przekazane na rachunek pieniężny Inwestora.
5. Na podstawie dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji otrzymanych od podmiotu organizującego notowanie, DMBH monitoruje w trakcie trwania sesji, a przed dokonaniem czynności, o których mowa w ust. 1, wartość salda zobowiązań i należności Inwestora wynikających z zamkniętych w trakcie sesji pozycji w derywatach i zastrzega sobie prawo do zablokowania środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Inwestora w wysokości odpowiadającej zrealizowanej stracie w wyniku zamknięcia pozycji przez Inwestora.

ROZDZIAŁ VIII: ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI DMBH, SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA REKLAMACJI SKŁADANYCH PRZEZ INWESTORÓW

§ 35

1. W związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez DMBH zobowiązań DMBH wynikających z Umowy, DMBH ponosi wobec Inwestora odpowiedzialność za szkodę poniesioną przez Inwestora, na zasadach ogólnych określonych w przepisach prawa, z zastrzeżeniem ust.2 poniżej
2. W przypadku, gdy DMBH ponosi, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialność wobec Inwestora za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez DMBH Umowy, odpowiedzialność ta ograniczona jest do strat poniesionych przez Inwestora. Powyższe postanowienie nie dotyczy odpowiedzialności wobec Inwestorów będących konsumentami w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

§ 36

1. Inwestor obowiązany jest sprawdzić prawidłowość otrzymanych zawiadomień o zawarciu transakcji, wyciągów z rachunków oraz innych raportów z wykonywania przez DMBH Umowy, a w przypadku stwierdzenia błędu, niezwłocznie zawiadomić o tym DMBH.
2. DMBH ma prawo dokonać sprostowania błędnego zapisu na rachunku we własnym zakresie, o czym obowiązany jest poinformować Inwestora.

§ 37

1. DMBH przyjmuje reklamacje od Inwestorów w formie
 - 1) pisemnej – przesłanej na adres siedziby DMBH,
 - 2) złożonej osobiście – w POK, w godzinach pracy POK,
 - 3) telefonicznej – pod numerami telefonów DMBH,
 - 4) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej DMBH.
2. Inwestor może złożyć reklamację przez pełnomocnika dysponującego pełnomocnictwem udzielonym w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, aktu notarialnego bądź udzielonym przez Inwestora w POK DMBH, w formie pisemnej w obecności pracownika DMBH.
3. W celu umożliwienia szybkiego i efektywnego rozpatrzenia reklamacji, zaleca się aby reklamacja zawierała opis zdarzenia, którego dotyczy, wskazanie uchybienia, które jest jej przedmiotem, podanie nazwiska pracownika obsługującego Inwestora (lub okoliczności pozwalających na jego identyfikację), a w przypadku poniesienia szkody, określenie w sposób wyraźny roszczenia Inwestora z tytułu zaistniałych nieprawidłowości.
4. DMBH może zażądać od Inwestora przedstawienia informacji i dokumentów uzupełniających, o ile ich przedstawienie jest niezbędne do rozpatrzenia reklamacji.
5. O wyniku rozpatrzenia reklamacji, Inwestor informowany jest w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji przez DMBH w formie: pisemnej, listem poleconym na adres korespondencyjny Inwestora wskazany w Umowie lub na wniosek Inwestora pocztą elektroniczną na adres e-mail Inwestora wskazany w Umowie.

6. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń Inwestora będącego konsumentem, spór między takim Inwestorem, a DMBH może być zakończony w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów, prowadzonego przez Rzecznika Finansowego. Rzecznik Finansowy przeprowadza postępowanie na wniosek Inwestora DMBH. Udział DMBH w takim postępowaniu jest obowiązkowy. Szczegółowe dane dotyczące Rzecznika Finansowego są dostępne na stronie <https://rf.gov.pl/> oraz na stronie internetowej DMBH. Informacja taka jest również podawana Inwestorom w sposób określony w § 42 Regulaminu.
7. W szczególnie skomplikowanych sprawach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji w ciągu 30 dni, DMBH w informacji przekazanej Inwestorowi wyjaśnia przyczynę opóźnienia, wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy i określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
8. Postanowienia ust. 1 i 2, stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy Inwestor składa skargę w odniesieniu do Dokumentu PRIIP przeciw GPW jako twórcy danego derywatu. W takim przypadku DMBH przekazuje skargę GPW, powiadamiając o tym Inwestora.

ROZDZIAŁ IX: ZASADY WNOSZENIA I POBIERANIA OPŁAT I PROWIZJI ORAZ SPOSOBY ZASPOKAJANIA ROSZCZEŃ DMBH

§ 38

1. Za świadczone usługi oraz czynności związane z obsługą rachunków, DMBH pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli opłat i prowizji DMBH („TOiP”). Wysokość opłat i prowizji określana jest na podstawie aktualnej lub przewidywanej oceny sytuacji rynkowej z uwzględnieniem kosztów ponoszonych przez DMBH. Tabela opłat i prowizji DMBH określana jest w trybie zarządzenia Prezesa lub Wiceprezesa DMBH lub upoważnionego przez jednego z nich członka zarządu lub prokurenta DMBH. DMBH jest uprawniony do zmiany TOiP w zakresie podwyższenia bądź wprowadzenia nowych opłat lub prowizji oraz ich różnicowania w zależności od sposobu świadczenia usług w ciągu 6 miesięcy od wystąpienia którejkolwiek z niżej wymienionych okoliczności:
 - 1) w przypadku wprowadzenia nowych lub zmiany zakresu dotychczas świadczonych usług, w tym zmiany kanałów dystrybucji lub sposobu przyjmowania zleceń i dyspozycji, z zastrzeżeniem, że w takim wypadku zmiany TOiP będą polegały wyłącznie na (i) zmianach tych opłat i prowizji, które pobierane są z tytułu świadczenia usług, których zakres ulega zmianie, lub (ii) wprowadzeniu nowych opłat i prowizji z tytułu nowo wprowadzonych usług, przy czym zmiany te nie wpłyną na zobowiązania Inwestora w przypadku nieskorzystania przez niego z nowych usług lub rozszerzonej funkcjonalności dotychczasowych usług,
 - 2) w przypadku zmiany bądź wprowadzenia nowych przepisów prawa lub wytycznych, zaleceń lub decyzji KNF lub innego organu nadzoru, zmiany wykładni przepisów prawa dokonanej przez sądy, organy nadzoru lub inne właściwe urzędy lub organy, wpływających na zasady świadczenia przez DMBH usług, uregulowanych w Regulaminie, powodujących wzrost ponoszonych przez DMBH kosztów świadczenia tych usług,
 - 3) w przypadku wystąpienia inflacji (wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych) w danym miesiącu kalendarzowym roku na poziomie co najmniej 0,5 %, w stosunku do poprzednio ogłaszanych wskaźników za analogiczny okres (roczny, kwartalny lub miesięczny),
 - 4) wzrostu stawek opodatkowania lub wprowadzenia nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym mających bezpośredni wpływ na wzrost kosztów usług świadczonych na podstawie Regulaminu, chyba że przepis prawa zabrania podwyższenia bądź wprowadzenia nowych opłat lub prowizji w danym przypadku,
 - 5) wzrostu stawek opodatkowania lub wprowadzenia nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym nakładanych na DMBH jako podmiot gospodarczy mających bezpośredni wpływ na wzrost kosztów działalności DMBH, związanych ze świadczonymi na podstawie Regulaminu usługami,
 - 6) podwyższenia w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny w analogicznym okresie (rocznym, kwartalnym lub miesięcznym) cen energii, cen połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, kosztów ponoszonych przez DMBH na rzecz organów nadzoru, izb rozliczeniowych, GPW i innych instytucji rynku kapitałowego lub cen innych usług świadczonych na rzecz DMBH przez podmioty trzecie, a które to usługi są świadczone w celu wykonania przez DMBH umów zawartych z Inwestorem, przewidzianych w Regulaminie, powodujących wzrost ponoszonych przez DMBH kosztów świadczenia usług uregulowanych w Regulaminie.

2. DMBH jest uprawniony do wprowadzenia nowych opłat lub prowizji lub ich podwyższenia w przypadku nowej usługi lub nowej funkcjonalności w ramach dotychczasowej usługi, do tej pory nie oferowanej przez DMBH i nie przewidzianej w obowiązującej TOiP.
3. Zmiana TOiP będzie każdorazowo poprzedzona analizą zaistnienia przesłanek wskazanych w ust. 1 i 2, zaś przyczyna uzasadniająca zmianę TOiP będzie podawana do wiadomości Inwestorów w przypadku każdej zmiany TOiP w sposób, o którym mowa w § 42 Regulaminu.
4. Z zastrzeżeniem ust. 2, zmiana prowizji lub opłat przewidzianych w TOiP może nastąpić każdorazowo po zaistnieniu przesłanek wskazanych w ust. 1, jednakże nie częściej niż 4 razy w roku. Wysokość zmiany będzie współmierna do wysokości zmian kosztów stanowiących podstawę zmiany TOiP.
5. Do przekazania Inwestorowi informacji o zmianie TOiP, postanowienia § 47 ust. 2 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
6. DMBH jest uprawniony do wycofania dotychczas obowiązujących opłat i prowizji lub zmiany ich nazw w każdym czasie. Informacja o wycofaniu dotychczasowych opłat i prowizji lub zmianie ich nazw ogłaszana jest w sposób, o którym mowa w § 42 Regulaminu.
7. DMBH może jednostronnie obniżać wysokość stawek określonych w TOiP albo zawieszać ich pobieranie. Obniżenie lub zawieszenie opłat i prowizji w trybie wskazanym powyżej lub zmiana innych informacji zawartych w TOiP niezwiązanych z wysokością opłat i prowizji i nie mających wpływu na wysokość zobowiązań Inwestorów wobec DMBH, nie stanowi zmiany warunków Umowy. Informację o tym fakcie DMBH podaje do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu.
8. Z zastrzeżeniem ust. 9 oraz innych przypadków określonych w Regulaminie, w przypadku, gdy zobowiązania Inwestora wobec DMBH, w tym z tytułu opłat i prowizji, przewyższają stan środków na rachunku pieniężnym lub saldo rachunku pieniężnego jest ujemne, Inwestor zobowiązany jest do ich niezwłocznego wniesienia. W tym przypadku wszelkie wpływy na rachunek pieniężny Inwestora DMBH zalicza na poczet tych należności w zakresie dozwolonym przez prawo.
9. DMBH jest upoważniony do pobierania opłat i prowizji oraz innych należności DMBH względem Inwestora z rachunku pieniężnego bez oddzielnej dyspozycji Inwestora, a w przypadku, gdy posiada stosowne upoważnienie Inwestora (zawarte w szczególności w oddzielnym pełnomocnictwie lub Umowie), z rachunku bankowego lub innych rachunków wskazanych w tym upoważnieniu. DMBH pobiera opłaty w terminach określonych w TOiP lub w Umowie. Z zastrzeżeniem pozostałych zapisów Regulaminu, TOiP lub Umowy, DMBH pobiera prowizję w dniu rozliczenia transakcji.
10. Dla zabezpieczenia roszczeń DMBH o prowizję, opłaty oraz wszelkie inne należności stosuje się odpowiednio przepisy art. 773 Kodeksu cywilnego.
11. W przypadku niewniesienia przez Inwestora środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań względem DMBH w sposób określony w ust. 8 i 9 i występowania ujemnego salda na rachunku pieniężnym, DMBH wzywa Inwestora do zapłaty zaległych należności w określonym terminie. DMBH przekazuje wezwanie:
 - 1) za pośrednictwem trwałego nośnika informacji, w szczególności pisemnie w postaci informacji zawartej na wyciągu z rachunku Inwestora lub raporcie z wykonywania Umowy przesyłanych zgodnie z Regulaminem,
 - 2) elektronicznymi nośnikami informacji, telefonicznie lub w inny sposób właściwy dla składania zleceń.Wezwanie zawiera informację o obowiązku uzupełnienia kwoty salda ujemnego z podaniem terminu jego uzupełnienia.
12. W przypadku niedokonania zapłaty w wysokości i terminie określonym w wezwaniu, z zastrzeżeniem szczególnych zapisów Regulaminu odnoszących się do sposobu postępowania DMBH, w przypadku nie wywiązania się z Umowy względem DMBH, DMBH na podstawie upoważnienia Inwestora zawartego w Umowie lub odrębnym oświadczeniu, upoważniony jest do zaspokojenia roszczeń DMBH wobec Inwestora z aktywów Inwestora zarejestrowanych, przechowywanych lub zdeponowanych w DMBH w następującej kolejności:
 - 1) z innych rachunków pieniężnych Inwestora w DMBH,
a w przypadku, gdy na rachunkach pieniężnych Inwestora brak jest środków pieniężnych w wysokości umożliwiającej pełne zaspokojenie roszczeń DMBH, DMBH upoważniony jest do zaspokojenia roszczeń DMBH wobec Inwestora
 - 2) z instrumentów finansowych Inwestora zarejestrowanych, przechowywanych lub zdeponowanych na rachunkach lub w rejestrach Inwestora w DMBH, poprzez ich sprzedaż i zaspokojenia roszczeń DMBH z uzyskanych ze sprzedaży środków pieniężnych. DMBH w pierwszej kolejności przystępuje do sprzedaży instrumentów

finansowych, których wartość rynkowa odpowiada kwocie roszczeń DMBH wobec Inwestora lub jest do niego zbliżona, z zastrzeżeniem uwzględnienia stopnia płynności instrumentów oraz bieżącej sytuacji rynkowej.

ROZDZIAŁ X: ZASADY PRZEKAZYWANIA RAPORTÓW Z WYKONYWANIA UMOWY ORAZ INNYCH INFORMACJI

Raporty z wykonywania Umowy

§ 39

1. DMBH możliwie najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia przesyła Inwestorowi powiadomienie potwierdzające jego wykonanie („Zawiadomienie o zawarciu transakcji”). Zawiadomienie o zawarciu transakcji DMBH przekazuje w sposób określony w § 41 Regulaminu.
2. Przekazanie zawiadomienia o zawarciu transakcji w trybie ust. 1 nie wyłącza prawa Inwestora do żądania otrzymania informacji dotyczącej wykonania zlecenia. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim składane jest w DMBH w formie właściwej dla składania zleceń. DMBH zastrzega sobie prawo do pobrania opłaty za przekazanie informacji, o których mowa powyżej w zależności od formy ich przekazania w wysokości określonej w TOiP.

Wyciągi z rachunków, informacje o kosztach

§ 40

1. Do ostatniego dnia każdego miesiąca, następującego po upływie każdego kwartału kalendarzowego, DMBH sporządza wyciąg ze stanu rachunku derywatów oraz rachunku pieniężnego zawierający zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych aktywów przez DMBH, w tym środków pieniężnych, obejmujący w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby derywatów na ostatni dzień poprzedniego kwartału i przesyła Inwestorom nieodpłatnie w sposób określony w § 41 Regulaminu. Termin przekazania wyciągu na koniec ostatniego kwartału określa ust. 2.
2. Do 31 stycznia każdego roku, DMBH sporządza wyciąg ze stanu rachunku pieniężnego oraz derywatów na dzień 31 grudnia poprzedniego roku i przesyła Inwestorom nieodpłatnie w sposób określony w § 41 Regulaminu.
3. Na żądanie Inwestora, DMBH za dodatkową opłatą określoną w TOiP, może sporządzić inne raporty lub potwierdzenie z operacji wykonanych na rachunku derywatów lub rachunku pieniężnym, w szczególności wyciąg z rachunku, z częstotliwością wyższą niż określona w ust. 1.
4. Postanowienia ust. 1 nie ograniczają prawa Inwestora do otrzymania informacji o aktualnym stanie rachunku pieniężnego oraz derywatów w sposób właściwy dla składania zleceń.
5. Do 31 stycznia każdego roku, DMBH sporządza i przesyła Inwestorowi w sposób wskazany w § 41 Regulaminu informacje ex post o łącznych kosztach i opłatach, obejmujące wszystkie koszty i powiązane opłaty naliczone i pobrane przez DMBH w poprzednim roku kalendarzowym w związku z usługą świadczoną na podstawie Umowy i Regulaminu oraz osobno informacje o otrzymanych przez DMBH płatnościach od osób trzecich w związku z usługą, a także kosztach i opłatach związanych z wystawieniem i zarządzaniem derywatami będącymi przedmiotem usługi. Informacja ex post o łącznych kosztach i opłatach obejmuje także koszty i opłaty związane z innymi usługami, o ile były one świadczone przez DMBH na rzecz Inwestora na podstawie odrębnych umów, a także związane z nimi płatności od osób trzecich oraz koszty instrumentów finansowych, gdy wymagają tego przepisy prawa. Informacja przedstawiana jest w postaci zsumowanej. Informacja ex-post o łącznych kosztach i opłatach zawiera ilustrację przedstawiającą skumulowany wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji.
6. DMBH przechowuje informacje oraz dokumenty związane z wykonywaniem Umowy przez okres wskazany w przepisach prawa, w związku z czym DMBH wykonuje dyspozycje Inwestora dotyczące przekazania informacji, raportów lub innych dokumentów, o ile nie upłynął okres ich przechowywania przez DMBH.

Informacja kierowana indywidualnie do Inwestora

§ 41

1. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu określających szczególny tryb przekazywania korespondencji lub informacji, wszelką inną korespondencję oraz informacje kierowane indywidualnie do Inwestora (w tym zawiadomienia o

zawarcia transakcji), DMBH przesyła za pośrednictwem trwałego nośnika informacji, chyba że z przepisów prawa wynika obowiązek przekazania informacji w formie szczególnej.

2. Jeżeli Inwestor nie wskazał w Umowie lub oddzielnej dyspozycji wyraźnie na formę trwałego nośnika informacji, uznaje się, że jest to forma papierowa.
3. Informacje, o których mowa w ust. 1, DMBH przekazuje Inwestorowi w zależności od formy trwałego nośnika wskazanej przez Inwestora, w sposób określony poniżej. W przypadku formy:
 - 1) papierowej – pod wskazany przez Inwestora adres korespondencyjny,
 - 2) poczty elektronicznej – pod wskazany przez Inwestora adres poczty elektronicznej,
 - 3) w innej formie niż określona w punktach powyżej będącej trwałym nośnikiem – w sposób indywidualnie ustalony z Inwestorem.
4. W przypadku przekazywania informacji, o których mowa w ust. 1 w formie innej niż papierowa, DMBH zastrzega prawo do określenia dodatkowych warunków, jakie muszą być spełnione w celu zapewnienia bezpieczeństwa przesyłanych informacji. Warunki, o których mowa, DMBH podaje do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 42 Regulaminu.

Informacja kierowana do ogółu Inwestorów

§ 42

1. Wszelkie komunikaty DMBH, jak również inne informacje kierowane do ogółu Inwestorów wskazane w Regulaminie lub inne informacje związane ze świadczoną usługą, które nie są skierowane osobiście do Inwestora, podawane są do wiadomości Inwestora w formie:
 - 1) pisemnej - poprzez wywieszenie w POK,
 - 2) elektronicznej - poprzez umieszczenie na stronie internetowej DMBH,oraz
 - 3) telefonicznie lub za pośrednictwem innych urządzeń transmisji danych - na żądanie Inwestora.
2. W przypadku gdy przepisy prawa wymagają przekazania informacji, o których mowa w ust. 1, na trwałym nośniku, przekazuje się ją dodatkowo zgodnie z § 41, chyba że przepisy te dopuszczają również przekazywanie tych informacji za pośrednictwem strony internetowej nie będącej trwałym nośnikiem, a Inwestor wyraził jednoznaczną zgodę na taki tryb przekazywania informacji. W takim przypadku DMBH przekazuje Inwestorowi elektroniczne powiadomienie na adres poczty elektronicznej Inwestora z adresem strony internetowej oraz wskazaniem miejsca, gdzie informacja ta się znajduje.

ROZDZIAŁ Xa: REJESTRACJA KONTAKTÓW Z INWESTOREM

§42a

1. DMBH niniejszym informuje, że rozmowy telefoniczne z Inwestorem są nagrywane, a korespondencja elektroniczna z Inwestorem jest zapisywana. Kopia nagrania rozmów z Inwestorem i korespondencji z Inwestorem będzie udostępniana na żądanie Inwestora przez okres pięciu lat, a w przypadku, gdy żąda tego KNF, przez okres do siedmiu lat. Opłata za udostępnienie kopii nagrania lub korespondencji określona jest w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. W przypadkach braku możliwości zarejestrowania rozmowy z Inwestorem prowadzącej do zawarcia transakcji, DMBH zastrzega prawo do sporządzenia notatek z treści ww. rozmowy oraz jej rejestrowania i przechowywania w sposób określony przez DMBH.
3. DMBH rejestruje i przechowuje rozmowy lub korespondencje o których mowa w ust. 2 na elektronicznych, magnetycznych, optycznych lub innych nośnikach informacji i przechowuje przez okres określony przepisami prawa.
4. DMBH udostępnia kopię nagrania rozmowy lub korespondencji elektronicznej z Inwestorem w okresie jej przechowywania na żądanie :

- 1) Inwestora - złożone w formie właściwej do składania zleceń lub dyspozycji, z zastrzeżeniem wniesienia opłaty z tytułu przygotowania ww. informacji, w wysokości określonej w TOIP,
- 2) właściwego organu państwowego upoważnionego do otrzymania informacji w następstwie obowiązywania przepisów prawa.

ROZDZIAŁ XI: POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Wypowiedzenie lub rozwiązanie Umowy przez Inwestora

§ 43

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, Inwestor może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia, w formie pisemnej.
2. Złożenie przez Inwestora dyspozycji zamknięcia rachunku pieniężnego równoznaczne jest z wypowiedzeniem Umowy.
3. Inwestor może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym, w formie właściwej do składania dyspozycji, pod warunkiem, że w chwili rozwiązania Umowy:
 - 1) na rachunku derywatów Inwestora nie są zapisane żadne derywaty, oraz
 - 2) na rachunku pieniężnym Inwestora saldo środków pieniężnych wynosi 0 zł oraz brak jest zapisanych praw do otrzymania przez Inwestora środków pieniężnych w szczególności z tytułu nierozliczonych transakcji, jak również brak jest zapisanych należności DMBH z tytułu należnych opłat lub prowizji.

Wypowiedzenie lub rozwiązanie Umowy przez DMBH

§ 44

1. DMBH może wypowiedzieć Umowę, z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia, w przypadku:
 - 1) jeśli przez okres trzech kolejnych miesięcy: (i) na rachunku pieniężnym Inwestora nie zapisano środków pieniężnych, oraz (ii) na rachunku derywatów Inwestora nie były zapisane żadne derywaty,
 - 2) zaprzestania świadczenia przez DMBH usługi objętej Umową,
 - 3) Inwestor nie dokonuje zapłaty w wysokości i w terminie określonym w wezwaniu, o którym mowa w § 38 ust. 11.
2. DMBH może rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, jeśli Inwestor w relacjach z DMBH narusza przepisy obowiązującego prawa.
3. DMBH przekazuje Inwestorowi wypowiedzenie Umowy lub informację o rozwiązaniu Umowy bez wypowiedzenia:
 - 1) w formie pisemnej listem poleconym na ostatni adres korespondencyjny wskazany DMBH przez Inwestora, lub
 - 2) na ostatni adres poczty elektronicznej wskazany DMBH przez Inwestora, zgodnie z § 41 ust. 3 Regulaminu, lub
 - 3) w inny sposób uzgodniony z Inwestorem.

Rozwiązanie Umowy

§ 45

1. Z zastrzeżeniem postanowień §§ 43 ust. 3 oraz 44 ust. 2 Regulaminu, Umowa ulega rozwiązaniu z dniem upływu okresu wypowiedzenia.
2. Ponadto, Umowa wygasa wskutek:
 - 1) śmierci Inwestora,
 - 2) ogłoszenia upadłości Inwestora,
 - 3) otwarcia likwidacji Inwestora,
 - 4) utraty osobowości prawnej przez Inwestora będącego osobą prawną,

- 5) utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Inwestora będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.
3. Z dniem rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy następuje zamknięcie rachunku pieniężnego oraz rachunku derywatów, z tym zastrzeżeniem, że jeśli na rachunku zapisane są aktywa Inwestora, zamknięcie rachunku następuje po zadysponowaniu nimi przez uprawnione osoby, w szczególności następców prawnych Inwestora.

Dyspozycja aktywami przez Inwestora po wypowiedzeniu Umowy

§ 46

1. Jeżeli w momencie złożenia wypowiedzenia Umowy (przez DMBH albo Inwestora): (i) na rachunku derywatów zapisane są jakiegokolwiek derywaty lub złożone są zlecenia nabycia derywatów lub (ii) na rachunku pieniężnym znajdują się środki pieniężne lub prawa do ich otrzymania, Inwestor zobowiązuje się odpowiednio do: (i) złożenia zleceń sprzedaży wszystkich derywatów lub ich transferu na inny rachunek derywatów, (ii) odwołania wszystkich zleceń, na podstawie których nie zawarto jeszcze transakcji, oraz (iii) dokonania przelewu wszystkich środków pieniężnych z rachunku pieniężnego na swój rachunek bankowy przed upływem okresu wypowiedzenia.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia Umowy:
 - 1) na rachunku derywatów zapisane są jakiegokolwiek derywaty, DMBH dokonuje ich sprzedaży na rachunek Inwestora po cenie rynkowej w chwili wystawienia zlecenia ich sprzedaży,
 - 2) złożone są jakiegokolwiek zlecenia, na podstawie których nie zawarto jeszcze transakcji, DMBH, działając w imieniu Inwestora, odwołuje takie zlecenia, lub
 - 3) na rachunku pieniężnym znajdują się środki pieniężne (w tym środki pieniężne, które zasilą rachunek pieniężny po sprzedaży instrumentów finansowych oraz zostaną odblokowane po odwołaniu zleceń, na podstawie których nie zostały zawarte transakcje), DMBH dokonuje przelewu takich środków pieniężnych na wydzielony nieoprocentowany rachunek pieniężny prowadzony przez DMBH. DMBH zawiadamia Inwestora o dokonaniu przelewu, przesyłając mu informację o numerze rachunku pieniężnego, na który dokonano przelewu na ostatni wskazany przez Inwestora adres korespondencyjny.
3. Przed przelewem środków pieniężnych z rachunku pieniężnego, o którym mowa powyżej w ust. 1 i ust. 2, DMBH może zaspokoić ze środków pieniężnych na rachunku pieniężnym swoje roszczenia wobec Inwestora.

Zmiana Regulaminu

§ 47

1. DMBH zastrzega sobie prawo do wprowadzenia zmian do Regulaminu lub wprowadzenia nowego Regulaminu z ważnego powodu, tj. w następujących przypadkach:
 - 1) zmiany regulacji prawnych,
 - 2) zmiany zaleceń, wytycznych lub decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub innego organu administracji publicznej,
 - 3) zmiany w zakresie standardów świadczenia usług i praktyk rynkowych,
 - 4) zmiany zakresu działalności DMBH,
 - 5) zmian sposobu świadczenia usług przez DMBH, o ile zmiany takie nie będą prowadziły do zwiększenia obciążeń klienta i nie będą naruszały interesów klienta,w zakresie, w jakim powyższe zdarzenia mają wpływ na warunki świadczenia przez DMBH usług określonych w Regulaminie lub postanowienia Regulaminu.
2. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu lub nowy Regulamin, DMBH przesyła Inwestorowi za pośrednictwem wskazanego DMBH przez Inwestora trwałego nośnika informacji, o którym mowa § 41, z zastrzeżeniem, że w przypadku wyboru trwałego nośnika w formie papierowej DMBH przesyła Regulamin listownie nie później niż na 30 dni przed wejściem w życie zmienionego lub nowego Regulaminu.
3. Zmieniony lub nowy Regulamin wiąże Inwestora z datą jego wejścia w życie, chyba, że Inwestor wypowie Umowę w ciągu 14 dni od dnia doręczenia mu zmienionego lub nowego Regulaminu. W takim przypadku Umowa ulega rozwiązaniu z upływem 14 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia. W okresie wypowiedzenia stosuje się Regulamin dotychczas obowiązujący.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 03.01.2018 roku.