

**REGULAMIN WYKONYWANIA PRZEZ DOM MAKLERSKI BANKU
HANDLOWEGO S.A. ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH ORAZ PROWADZENIA RACHUNKÓW PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH**

ROZDZIAŁ I: POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Z zastrzeżeniem ust. 3–6, niniejszy Regulamin określa warunki otwierania i prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, a także zasady przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez Dom Maklerski Banku Handlowego Spółka Akcyjna („DMBH”) dla osób fizycznych, prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów, jak i nierezydentów.
2. Regulamin określa ponadto warunki otwierania i prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, a także zasady przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rzecz Inwestorów, którzy zawarli z Bankiem umowę o przyjmowanie i przekazywanie zleceń do domu maklerskiego („Umowa z Bankiem”), w tym tryb i warunki wykonywania przez DMBH zleceń przekazywanych przez Bank.
3. Regulamin nie określa trybu i warunków składania przez Inwestorów będących stroną Umowy z Bankiem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz innych dyspozycji w Banku, które są przedmiotem Umowy z Bankiem.
4. W zakresie nieuregulowanym w odrębnych regulaminach lub umowach zawieranych z Inwestorami, niniejszy Regulamin określa ponadto warunki przyjmowania i przekazywania: zleceń nabycia lub zbycia innych niż papiery wartościowe instrumentów finansowych w szczególności będących instrumentami rynku niepublicznego, tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, wykonywania tych zleceń, na rachunek dającego zlecenie, a także zasady prowadzenia rachunku lub ewidencji takich instrumentów.
5. W zakresie nieuregulowanym w odrębnym regulaminie lub umowach zawieranych z Inwestorami, niniejszy Regulamin określa ponadto warunki wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów lub innych instrumentów pochodnych.
6. W zakresie nieuregulowanym w odrębnym regulaminie lub umowach zawieranych z Inwestorami, niniejszy Regulamin określa ponadto warunki świadczenia przez DMBH usług wymiany walutowej.
7. Użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć następująco:
 - 1) alternatywny system obrotu („ATS”) - rozumie się przez to prowadzony poza rynkiem regulowanym, wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do

zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego;

- 2) Bank – Bank Handlowy w Warszawie S.A. lub inny bank, świadczący na podstawie odrębnego zezwolenia usługi maklerskie w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń, z którym DMBH zawarł umowę określającą zasady współpracy w zakresie obsługi Inwestorów, w tym w szczególności zasady przekazywania przez Bank zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz innych dyspozycji Inwestorów („Umowa o współpracy”);
- 3) 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;
- 4) Dane Inwestora – dane wskazane w Umowie identyfikujące Inwestora, sposób kontaktu z Inwestorem oraz inne informacje wskazane przez Inwestora niezbędne do zawarcia Umowy oraz świadczenia usługi na podstawie Umowy, w szczególności dane osobowe, adresy, numery telekomunikacyjne, informacje dotyczące „Oceny wiedzy i doświadczenia”;
- 5) Derywaty - rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego;
- 6) DMBH - rozumie się przez to Dom Maklerski Banku Handlowego Spółka Akcyjna oraz działające w jego strukturze organizacyjnej Punkty Obsługi Inwestorów („POK”);
- 6a) 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 sporządzane przez GPW, jako ich twórcę;
- 7) dyspozycja - rozumie się przez to niebędące zleceniem polecenie Inwestora dokonania przez DMBH określonej czynności, związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Inwestora;
- 8) dzień roboczy - rozumie się przez to każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w godzinach pracy DMBH;
- 9) dzień transakcyjny – rozumie się przez to dzień, w którym zgodnie z przepisami dotyczącymi danego rynku są zawierane na nim transakcje;
- 10) ewidencja - rozumie się przez to system zapisów elektronicznych odzwierciedlający stan posiadania przez Inwestora instrumentów rynku niepublicznego, udokumentowany przez Inwestora w sposób określony w przepisach Rozporządzenia;
- 11) GPW - rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA;
- 11a) 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;
- 12) instrumenty finansowe - rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy (w tym papiery wartościowe);
- 12a) Instrument PRIP – instrument finansowy, będący instrumentem zbiorowego inwestowania w rozumieniu Rozporządzenia PRIIP;

- 13) instrumenty rynku niepublicznego - rozumie się przez to niedopuszczone do obrotu zorganizowanego ani do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym oraz niezdematerializowane na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1 i ust. 3 pkt 1 ustawy instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1 (papiery wartościowe) i pkt 2 lit. a i b (tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania oraz instrumenty rynku pieniężnego);
- 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) KDPW - rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA;
- 16a) 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) rynek regulowany - rozumie się przez to działający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej 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 przepisach Ustawy, wskazany Komisji Europejskiej, jako rynek regulowany przez KNF;
- 18) krótka sprzedaż – rozumie się przez to krótką sprzedaż w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b Rozporządzenia ws. krótkiej sprzedaży;
- 19) KNF - rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 20) obrót zorganizowany - rozumie się przez to obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;
- 21) papiery wartościowe - rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 3 pkt 1 ustawy;
- 22) podmiot organizujący notowanie - rozumie się przez to spółkę organizującą notowanie w ramach krajowego rynku regulowanego oraz podmiot organizujący alternatywny system obrotu („ATS”);
- 23) 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;
- 24) rachunek derywatów - rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są derywaty;
- 25) rachunek inwestycyjny - rozumie się przez to rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny rozumiane łącznie;
- 26) rachunek instrumentów rynku niepublicznego - rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są instrumenty rynku niepublicznego, z wyłączeniem papierów wartościowych, o których mowa w art. 5a ust. 1 i 2 ustawy, pozwalający na identyfikację osób, którym przysługują prawa z danych instrumentów;
- 27) rachunek papierów wartościowych - rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są papiery wartościowe, jak również rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w tym w szczególności rachunek derywatów;
- 28) Regulamin – niniejszy Regulamin;
- 29) 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

otwarcie 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;

30) 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;

31) Rozporządzenie - rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku (Dz. U. 2012.1078 z późn. zm.) 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 lub zmiany;

31a) Rozporządzenie ws. krótkiej sprzedaży – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego;

31b) Rozporządzenia PRIIP - 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);

32) Rozrachunek transakcji - rozumie się przez to obciążenie lub uznanie konta depozytowego, rachunku zbiorczego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez właściwą izbę rachunkową na rzecz podmiotu będącego stroną transakcji, odpowiednio w związku z transakcją zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego wskazanego przez podmiot będący stroną transakcji lub stroną rozliczenia transakcji;

33) Rozrachunek transakcji w częściach - rozumie się przez to Rozrachunek transakcji, w przypadku częściowego braku instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości lub jednoczesnego częściowego braku instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania rozrachunku w całości, tj. rozrachunek w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozrachunkowej instrumentów finansowych i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozrachunek pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych dotyczący transakcji określonych zgodnie z regulacjami Właściwej izby rachunkowej, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach;

34) *skreślony*;

35) *skreślony*;

36) sesja - rozumie się przez to sesję giełdową, dzień obrotu w alternatywnym systemie obrotu;

- 37) środki komunikacji elektronicznej – rozwiązania techniczne, w tym urządzenia teleinformatyczne i współpracujące z nimi narzędzia programowe, umożliwiające indywidualne porozumiewanie się na odległość przy wykorzystaniu transmisji danych między systemami teleinformatycznymi, a w szczególności poczta elektroniczna i przekaz danych w formie wiadomości tekstowych odbieranych za pomocą telefonu (SMS);
 - 38) świadczenie usługi drogą elektroniczną – wykonanie usługi świadczonej bez jednoczesnej obecności stron (na odległość) poprzez przekaz danych na indywidualne żądanie Inwestora, przesyłanej i otrzymywanej za pomocą urządzeń do elektronicznego przetwarzania, włącznie z kompresją cyfrową i przechowywania danych, która jest w całości nadawana, odbierana lub transmitowana za pomocą sieci telekomunikacyjnej w rozumieniu ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne (Dz. U. Nr 171 poz. 1800 z późn. zm.);
 - 39) trwałe nośnik informacji – rozumie się przez to środek zapisu informacji, który pozwala ich użytkownikowi na przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni dla celów informacji oraz na niezmienione odtworzenie przechowywanych informacji;
 - 40) Umowa - rozumie się przez to umowę o wykonywanie przez DMBH zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego;
 - 41) Ustawa - rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2017.1768 z późn. zm.) lub inny akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę;
 - 42) Ustawa o ofercie publicznej – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U.2016.1639 z późn. zm.) lub inny akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę;
 - 43) ustawa o niektórych zabezpieczeniach finansowych - rozumie się przez to Ustawę z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
 - 44) ustawa o zastawie rejestrowym - rozumie się przez to Ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów;
 - 45) właściwa izba rozrachunkowa - rozumie się przez to odpowiednio KDPW, izbę rozrachunkową lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozrachunku transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, których przedmiotem są instrumenty finansowe;
 - 46) 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;
 - 47) zlecenie - rozumie się przez to zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe;
 - 48) zlecenie brokerskie - rozumie się przez to zlecenie lub ofertę, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez DMBH jako wykonującego złożone przez Inwestora zlecenie na podstawie tego zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania w celu wykonania tego zlecenia;
 - 49) 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.
8. Ilekroć w niniejszym Regulaminie mowa jest o danej ustawie lub innym akcie prawnym, oznacza to tę ustawę lub inny akt prawny wraz z późniejszymi zmianami lub inną ustawę lub akt prawny, który je zastąpi.

§ 2

1. W ramach usługi wykonywania zleceń DMBH zobowiązuje się do nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek Inwestora lub dokonywania innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są instrumenty finansowe.
2. W ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń DMBH zobowiązuje się do:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument w celu ich wykonania, lub
- 2) kojarzenia dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami na podstawie zleceń składanych przez Inwestora.
3. DMBH zobowiązuje się do prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego na warunkach określonych w Umowie i niniejszym Regulaminie.
4. W związku ze świadczeniem usługi wykonywania zleceń oraz usługi przyjmowania i przekazywania 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

§ 3

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest zawarcie Umowy, z zastrzeżeniem, że warunkiem składania przez Inwestora zleceń w Banku oraz ich przekazywania przez Bank do DMBH jest dodatkowo zawarcie przez Inwestora z Bankiem umowy w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń.
2. Na podstawie Umowy DMBH nie świadczy na rzecz Inwestorowi usług doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
3. Regulamin nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego.

Czynności przed zawarciem Umowy

§3a

1. Przed zawarciem Umowy lub rozpoczęciem świadczenia Usługi DMBH przekazuje potencjalnemu Inwestorowi przed zawarciem Umowy za pośrednictwem trwałego nośnika informacji:
 - 1) informacje na temat warunków danej Umowy (wzór umowy),
 - 2) niniejszy Regulamin,
 - 3) ogólne informacje na temat DMBH oraz świadczonej usługi wraz z informacjami na temat przechowywania instrumentów finansowych lub funduszy Inwestora przez osoby trzecie,
 - 4) ogólny opis instrumentów finansowych oraz ryzyka związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 5) ogólne informacje o polityce przeciwdziałania konfliktom interesów w DMBH,
 - 6) politykę wykonywania zleceń,
 - 7) informację o klasyfikacji klienta,
 - 8) formularz oceny wiedzy i doświadczenia klienta,
 - 9) wymagane przepisami prawa informacje o kosztach i opłatach w tym TOiP,oraz inne informacje wymagane przez przepisy prawa.
2. Przed zawarciem Umowy, DMBH może zażądać od potencjalnego Inwestora przedstawienia następujących dokumentów lub podania informacji w formie uzgodnionej z DMBH:
 - 1) informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy Instrumenty Finansowe lub usługa

maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy są odpowiednie dla Inwestora, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację ("Ocena wiedzy i doświadczenia"),

- 2) informacji o źródle pochodzenia majątku lub funduszy potencjalnego Inwestora, wskazania beneficjenta rzeczywistego Umowy - w związku z przepisami prawa dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu,
 - 3) dokumentów, o których mowa w § 4 Regulaminu,
 - 4) informacji niezbędnych do przypisania Inwestora do określonej przez DMBH Grupy Docelowej.
3. DMBH może zażądać od Inwestora lub potencjalnego Inwestora przedstawienia innych niż wskazane w niniejszym Rozdziale dokumentów lub informacji, o ile z przepisów prawa wynika, że są one niezbędne do zawarcia lub wykonywania Umowy, lub wykonywania obowiązków DMBH wynikających z przepisów prawa.
 4. W przypadku Inwestorów będących stroną Umowy z Bankiem, Umowa może być zawarta przez Bank działający jako pełnomocnik Inwestora, umocowany do zawarcia Umowy.
 5. W przypadku otrzymania przez DMBH od Inwestora informacji skutkującej koniecznością zmiany Oceny wiedzy i doświadczenia, DMBH sporządza i przedstawia Inwestorowi nową Ocenę wiedzy i doświadczenia. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym ustępie, postanowienia §10 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
 6. DMBH informuje potencjalnego Inwestora przy użyciu trwałego nośnika, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług na rzecz tego Inwestora, w sytuacji gdy rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez DMBH w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Inwestora nie występowało. Informacja zawiera dane pozwalające Inwestorowi na podjęcie świadomej decyzji, co do zawarcia Umowy, w tym szczegółowy opis konfliktu interesów powstających przy wykonywaniu Umowy. W takim przypadku, Umowa może zostać zawarta pod warunkiem, że Inwestor potwierdzi w formie pisemnej fakt otrzymania od DMBH informacji o istniejącym konflikcie interesów oraz wolę zawarcia Umowy.
 7. DMBH odmawia zawarcia Umowy, jeżeli:
 - 1) DMBH stwierdzi na podstawie podanych DMBH informacji, o których mowa w ust. 2 pkt 1) powyżej, że usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy jest nieodpowiednia dla potencjalnego Inwestora biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,
 - 2) potencjalny Inwestor odmawia przedstawienia lub nie przedstawia DMBH dokumentów lub informacji, o których mowa w ust. 2 pkt 1) - ust. 3) powyżej, lub
 - 3) potencjalny Inwestor nie posiada zdolności do czynności prawnych lub posiada jedynie ograniczoną zdolność do czynności prawnych.

Zawarcie Umowy przez Inwestora

§ 4

1. Potencjalny Inwestor będący osobą fizyczną lub osoba fizyczna reprezentująca potencjalnego Inwestora występując o zawarcie Umowy, przedkłada pracownikowi DMBH urzędowy dokument tożsamości (dowód osobisty w przypadku rezydenta, paszport, karta stałego pobytu), składa w jego obecności wzór podpisu oraz podpisuje dwa egzemplarze Umowy. DMBH zastrzega prawo zażądania okazania dodatkowego dokumentu identyfikacyjnego Inwestora lub osoby fizycznej reprezentującej Inwestora.
2. Potencjalny Inwestor będący osobą prawną, jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej lub osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą i w ramach tej działalności występujący o zawarcie Umowy, informuje DMBH o posiadanym kodzie LEI. Potencjalny Inwestor będący osobą prawną, lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej składa pracownikowi DMBH aktualny wypis z właściwego dla siedziby potencjalnego Inwestora rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Inwestorze, wystawiony nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą złożenia ich w DMBH, z których wynika:

- 1) status prawny potencjalnego Inwestora świadczący o podstawie prawnej działalności oraz określający nazwę i siedzibę potencjalnego Inwestora,
- 2) sposób reprezentowania potencjalnego Inwestora,
- 3) imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania potencjalnego Inwestora.

W przypadku Inwestora, o którym mowa powyżej przedstawienie LEI jest warunkiem świadczenia usługi.

3. Ponadto, Inwestor będący nierezydentem może złożyć w DMBH certyfikat rezydencji. W przypadku niezłożenia certyfikatu rezydencji Inwestor będący nierezydentem dla celów podatkowych ma status rezydenta.
4. Inwestor będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej - rezydentem składa ponadto zawiadomienie o nadaniu numeru statystycznego REGON oraz NIP.
5. Dokumenty przedkładane przez Inwestora - nierezydenta powinny być uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca siedziby nierezydenta lub przez notariusza kraju siedziby nierezydenta oraz przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca siedziby Inwestora lub w inny sposób uzgodniony z DMBH.
6. W uzasadnionych przypadkach DMBH może odstąpić od wymogu przedstawiania przez Inwestora dokumentów określonych w ust. 2 pkt 1 oraz ust. 4.
7. DMBH może wykorzystać informacje dotyczące Inwestora lub potencjalnego Inwestora będące w posiadaniu DMBH, o ile są aktualne, lub uznać za prawidłową ocenę Inwestora dokonaną przez inną firmę inwestycyjną lub zagraniczną firmę inwestycyjną, z której pośrednictwa DMBH korzysta w zakresie niezbędnym do wykonywania Umowy.
8. Osoby fizyczne uprawnione do reprezentowania Inwestora będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej podpisują dwa egzemplarze Umowy oraz składają wzory podpisów na karcie wzorów podpisów, o której mowa w § 5. Przepisy ust. 6 oraz 7 stosuje się odpowiednio.
9. Inwestor będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej może złożyć własną kartę wzorów podpisów osób uprawnionych do jego reprezentowania, z tym, że:
 - 1) wzory podpisów winny być złożone w obecności polskiego notariusza i przez niego uwierzytelnione lub w inny sposób ustalony z DMBH,
 - 2) wzory podpisów składane w obecności notariusza zagranicznego powinny być dodatkowo legalizowane przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub poświadczony w inny sposób ustalony z DMBH.
10. Zagraniczne dokumenty urzędowe przedkładane przez Inwestora powinny być uwierzytelnione przez polską placówkę konsularną lub w inny sposób ustalony z DMBH.
11. Dokumenty przedkładane przez nierezydenta powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego chyba, że DMBH odstąpi od tego wymogu.
12. Niezależnie od powyższych postanowień dotyczących uwierzytelniania i legalizacji dokumentów, DMBH może dopuścić inny sposób poświadczania autentyczności podpisów oraz charakteru, w jakim działała osoba, która podpisała dokument, a także jego zgodności z prawem miejsca wystawienia, w szczególności poprzez uznanie klauzuli apostille, określonej w Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r.
13. Inwestor zobowiązany jest do wskazania w Umowie adresu korespondencyjnego lub adresu poczty elektronicznej (adres e-mail), na który doręczana ma być korespondencja wysyłana przez DMBH. Postanowienie to stosuje się odpowiednio do osób upoważnionych do reprezentowania Inwestora.

§ 5

1. Karta wzorów podpisów Inwestora, o której mowa w § 4 ust. 8 i 9 Regulaminu, stanowi integralną część Umowy.
2. Wskazanie wzoru podpisu, danych i zakresu umocowania pełnomocnika w pełnomocnictwie sporządzonym:
 - 1) w formie aktu notarialnego, lub
 - 2) z podpisami notarialnie poświadczonymi, lub
 - 3) zgodnie ze wzorem udostępnionym przez DMBH,

i podpisanym przez uprawnione do reprezentacji Inwestora osoby, których podpisy i inne wymagane dane umieszczone są na Karcie wzorów podpisów, zwalnia z obowiązku zamieszczania tych danych dodatkowo w Karcie wzorów podpisów.

§ 6

1. Umowa z Inwestorem będącym osobą fizyczną może być zawarta również w formie korespondencyjnej w trybie określonym poniżej.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, w celu zawarcia Umowy w trybie korespondencyjnym, potencjalny Inwestor otrzymuje:
 - 1) dwa egzemplarze formularza Umowy,
 - 2) Regulamin, TOiP,
 - 3) Formularz informacji niezbędnych do dokonania „Oceny wiedzy i doświadczenia”,
 - 4) inne dokumenty, oświadczenia i formularze, odpowiednie do zakresu świadczonych usług (m.in. TOiP).
3. DMBH może uzależnić przekazanie dokumentów, o których mowa powyżej od uprzedniego zarejestrowania się przez Inwestora na stronie internetowej DMBH lub w inny sposób uzgodniony z DMBH oraz podania danych i informacji niezbędnych do zawarcia Umowy, określonych w Regulaminie.
4. Potencjalny Inwestor po otrzymaniu dokumentów określonych w ust. 2 wypełnia otrzymane formularze lub w przypadku, o którym mowa w ust. 3 sprawdza poprawność danych w nich zawartych oraz podpisuje Umowę w trybie określonym w ust. 5 poniżej, a następnie komplet wymaganej dokumentacji przesyła do DMBH.
5. Umowa zawarta w trybie korespondencyjnym może być podpisana przez potencjalnego Inwestora w obecności notariusza, lub w inny sposób uzgodniony z DMBH. W przypadku, gdy Umowa nie jest podpisana w obecności notariusza, pracownika DMBH, w inny sposób uzgodniony z DMBH lub potencjalny Inwestor nie zawarł z DMBH innej umowy o świadczenie usług maklerskich - w celu zawarcia Umowy w trybie korespondencyjnym DMBH może zażądać od potencjalnego Inwestora załączenia innych dokumentów lub ich kopii w celu potwierdzenia danych potencjalnego Inwestora zawartych w Umowie, w szczególności wyciągu z rachunku prowadzonego na rzecz potencjalnego Inwestora w innej firmie finansowej lub inwestycyjnej, potwierdzić opłaty za telefon, paliwo gazowe lub dostawę prądu, z zastrzeżeniem, że termin ich wystawienia nie może przekraczać 3 miesięcy licząc, od daty zawarcia Umowy.
6. DMBH po otrzymaniu od potencjalnego Inwestora podpisanej przez niego Umowy oraz kompletu wymaganej dokumentacji:
 - 1) podpisuje dwa egzemplarze Umowy
 - 2) ustala hasło identyfikacyjne, w szczególności telefonicznie,
 - 3) odsyła jeden egzemplarz Umowy na adres korespondencyjny Inwestora.
7. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym § 6 Regulaminu do zawarcia Umowy w trybie korespondencyjnym stosuje się postanowienia §4 Regulaminu.

§ 7

Skreślony

Zawarcie Umowy wspólnej małżonków

§ 8

1. Umowa może być zawarta, jako Umowa wspólna małżonków. W tym przypadku rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny prowadzony będzie na imię osób pozostających w związku małżeńskim i we wspólności majątkowej. Zawarcie takiej Umowy nie wyłącza prawa każdego z małżonków do zawarcia odrębnej Umowy na zasadach ogólnych.
2. Zawarcie Umowy wspólnej małżonków jest możliwe pod warunkiem podpisania przez małżonków oświadczenia, że:
 - 1) pozostają w ustroju małżeńskiej wspólności ustawowej,
 - 2) upoważniają się wzajemnie do samodzielnego składania wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy, w tym jej wypowiedzenia, jak również samodzielnego dysponowania instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi.

§ 9

1. Z zastrzeżeniem §§ 134a – 134b Regulaminu Umowa wspólna małżonków ulega rozwiązaniu w przypadku:
 - 1) powzięcia przez DMBH udokumentowanej informacji o ustaniu małżeństwa,
 - 2) powzięcia przez DMBH udokumentowanej informacji o ustaniu wspólności majątkowej w trakcie trwania małżeństwa,
 - 3) pisemnego odwołania oświadczenia, o którym mowa w § 8 ust. 2 Regulaminu, przez oboje lub jednego z małżonków.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, stosuje się odpowiednio przepisy § 135 Regulaminu, z zastrzeżeniem, że zlecenia lub dyspozycje będą składane przez oboje małżonków, przez jednego z małżonków za zgodą drugiego, albo wykonywane zgodnie z orzeczeniem sądu.
3. Małżonkowie obowiązani są niezwłocznie zawiadomić DMBH oraz przedstawić stosowne dokumenty stwierdzające zaistnienie zdarzenia, o którym mowa w ust. 1.
4. W przypadku Inwestorów posiadających zawartą Umowę z Bankiem za powzięcie przez DMBH udokumentowanej informacji uważa się również przekazanie takiej informacji przez Bank w sposób i formie określonej pomiędzy DMBH a Bankiem w odrębnej umowie.

Zmiana danych Umowy

§ 10

1. Inwestor ma obowiązek niezwłocznego zawiadamiania DMBH, o każdej zmianie Danych Inwestora załączając odpowiednie dokumenty potwierdzające taką zmianę. Dotyczy to, w szczególności adresu korespondencyjnego Inwestora.
2. Inwestor ma również obowiązek niezwłocznego przekazywania DMBH wszelkich dotyczących Inwestora informacji istotnych dla realizacji zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności dotyczących sytuacji finansowej Inwestora.
3. Zmiana Danych Inwestora nie stanowi zmiany Umowy.
4. Wszelkie zawiadomienia i informacje o charakterze indywidualnym DMBH przesyła Inwestorowi pod ostatni wskazany DMBH adres korespondencyjny lub adres poczty elektronicznej (e-mail) lub w inny sposób uzgodniony z Inwestorem.
5. DMBH zastrzega sobie prawo niewykonania Dyspozycji lub Zlecenia zawierających Dane Inwestora odmienne od Danych Inwestora posiadanych przez DMBH.
6. W przypadku Inwestorów posiadających zawartą Umowę z Bankiem – zmiana danych w Banku nie powoduje automatycznej zmiany danych Inwestora w DMBH. W przypadku zmiany danych Inwestor zobowiązany jest do złożenia odrębnej dyspozycji za pośrednictwem Banku celem przekazania jej do DMBH lub bezpośrednio w DMBH. Zapisy § 9 ust. 4 stosuje się odpowiednio. W przypadku przekazywania przez Inwestora danych i innych informacji za pośrednictwem Banku, za datę otrzymania danych lub informacji od Inwestora uważa się datę otrzymania tych danych lub informacji przez DMBH.

7. Inwestor będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej lub, osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą i w ramach tej działalności zawierający Umowę, jest zobowiązany do aktualizacji kodu LEI przez cały okres obowiązywania Umowy.

ROZDZIAŁ III: PEŁNOMOCNICTWA

§ 11

Uprawnienia do zawarcia Umowy oraz rozporządzania rachunkiem pieniężnym i rachunkiem papierów wartościowych w imieniu i na rzecz osoby nieposiadającej zdolności do czynności prawnych lub posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych przysługują przedstawicielom ustawowym tej osoby do chwili uzyskania przez nią pełnej zdolności do czynności prawnych.

§ 12

Z zastrzeżeniem postanowień § 3 ust. 4, zawarcie Umowy może nastąpić przez pełnomocnika lub pełnomocników po złożeniu pełnomocnictw(a) w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika DMBH, w którego obecności podpis zostanie złożony. W przypadku nierezydentów podpis mocodawcy musi zostać poświadczony dodatkowo przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub w inny sposób ustalony z DMBH. Postanowienia § 4 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

§ 13

1. Inwestor może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników uprawnionych do dysponowania rachunkiem pieniężnym i/lub rachunkiem papierów wartościowych.
2. Pełnomocnictwo jest udzielane przez złożenie pisemnego oświadczenia woli Inwestora w obecności pracownika DMBH oraz złożenie wzoru podpisu przez pełnomocnika.
3. W przypadku pełnomocnictw, które nie są udzielane w obecności pracownika DMBH podpis mocodawcy powinien być poświadczony notarialnie lub w inny sposób ustalony z DMBH. Podpis mocodawcy złożony przed notariuszem zagranicznym musi zostać poświadczony dodatkowo przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub w inny sposób ustalony z DMBH.

§ 14

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Inwestor może udzielić pełnomocnictwa:
 - 1) rodzajowego, upoważniającego pełnomocnika do dokonywania czynności rodzajowo wskazanych w treści pełnomocnictwa,
 - 2) szczególnego, upoważniającego pełnomocnika do dokonania jednej lub więcej czynności wskazanych szczegółowo w treści pełnomocnictwa.
2. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 powyżej, może być udzielone na czas nieoznaczony (do odwołania) albo na czas oznaczony. W przypadku nie wskazania terminu obowiązywania pełnomocnictwa uważa się, że pełnomocnictwa udzielono na czas nieoznaczony.
3. Pełnomocnictwo nie może być udzielone z zastrzeżeniem warunku.
4. Udzielenie pełnomocnictwa do dysponowania instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunku w ramach wspólnego rachunku małżeńskiego wymaga zgody obojga małżonków.
5. W przypadku sporządzenia pełnomocnictwa pod prawem obcym DMBH może dopuścić pełnomocnictwo o treści innej niż wskazana w ust. 1, pod warunkiem, że nie jest to sprzeczne z przepisami prawa i nie narusza bezpieczeństwa obrotu.

§ 15

Inwestor może ustanowić pełnomocnikiem DMBH, upoważniając DMBH w szczególności do wykonywania w jego imieniu czynności związanych z nabyciem (objęciem) instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

§ 16

1. Pełnomocnictwo może być zmienione tylko w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika DMBH, w którego obecności podpis zostanie złożony. Podpis mocodawcy złożony przed notariuszem zagranicznym musi zostać poświadczony dodatkowo przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub w inny sposób ustalony z DMBH.
2. Pełnomocnictwo może być odwołane przez Inwestora telefonicznie (w formie właściwej dla składania Dyspozycji) lub pisemnie w POK.
3. Pełnomocnictwo wygasa w razie: (i) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy, (ii) upływu terminu, na jaki zostało udzielone, (iii) śmierci pełnomocnika, (iv) śmierci Inwestora, o ile z treści pełnomocnictwa nie wynika co innego, (v) ogłoszenia upadłości Inwestora lub (vi) otwarcia likwidacji Inwestora.
4. W przypadkach wskazanych w ust. 3 punkty: (iii) – (vi) powyżej wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne wobec DMBH po otrzymaniu przez DMBH wiarygodnej informacji o: (i) śmierci pełnomocnika, (ii) śmierci Inwestora, (iii) ogłoszenia upadłości Inwestora, lub (iv) otwarciu likwidacji Inwestora.
5. Odwołanie pełnomocnictwa w ramach wspólnego rachunku małżeńskiego może być dokonane przez jednego z małżonków.

§ 17

Oświadczenie woli o udzieleniu, zmianie, jak też o odwołaniu pełnomocnictwa jest skuteczne wobec DMBH po przedstawieniu DMBH niezbędnych dokumentów lub dyspozycji w formie i sposób określony w Regulaminie.

§ 18

Skreślony

ROZDZIAŁ IV: RACHUNEK PIENIĘŻNY

§ 19

Rachunek pieniężny służy w szczególności do gromadzenia środków pieniężnych Inwestora związanych z obrotem instrumentami finansowymi, w tym obrotem instrumentami rynku niepublicznego, 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.

§ 20

1. Środki zgromadzone na rachunku pieniężnym nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem postanowień Umowy lub innych umów lub uzgodnień Inwestora z DMBH.
2. Na zasadach określonych w przepisach prawa, DMBH może deponować środki pieniężne Inwestora w podmiotach w tych przepisach określonych. DMBH może określić dodatkowe warunki podawane do wiadomości Inwestorów, w sposób określony, w § 133, jakie winny zostać spełnione w celu deponowania środków Inwestora.
3. W przypadku uzyskiwania pożytków z tytułu deponowania środków pieniężnych Inwestora, na zasadach określonych w ust. 2, na rachunku bankowym, pożytki te przypadają DMBH.

§ 21

1. Inwestor dokonuje wpłat środków na rachunek pieniężny w formie gotówkowej w oddziałach Banku, z którym DMBH podpisał umowę o świadczenie tego typu usług, w godzinach pracy danego oddziału Banku, z zastrzeżeniem ust. 2. Informację o umowach zawartych z Bankami, o których mowa w zdaniu poprzednim, DMBH podaje do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133.
2. Inwestorzy będący nierezydentami mogą dokonywać wpłat na rachunek pieniężny oraz wypłat wyłącznie w formie bezgotówkowej.
3. DMBH uznaje rachunek pieniężny Inwestora po udokumentowanym wpływie środków na rachunek bankowy DMBH oraz po dokonaniu kontroli dewizowej, o ile jest wymagana.

§ 22

1. W przypadku wypłaty świadczeń wynikających z posiadanych przez Inwestora instrumentów finansowych zapisanych na rachunku Inwestora w DMBH w walucie innej niż złoty polski, DMBH uznaje rachunek pieniężny Inwestora w złotych polskich, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej. Wymiana waluty jest wykonywana przez DMBH w sposób, o którym mowa w § 72 a.
2. Środki pieniężne należne Inwestorowi z tytułu wypłat, o których mowa w ust. 1, są zapisywane na rachunku pieniężnym Inwestora nie później niż do końca następnego dnia roboczego po dniu wypłynięcia środków na wypłatę na rachunek DMBH.
3. W przypadku papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, denominowanych w walucie innej niż złoty polski, wypłata świadczeń z tych instrumentów finansowych może nastąpić w tej walucie, jeżeli Inwestor posiada rachunek pieniężny prowadzony w tej walucie i wskaże go, jako rachunek, na który należy dokonać wypłaty.
4. Koszty związane z obsługą płatności na rzecz Inwestora w walucie innej niż złoty polski oraz koszty wymiany waluty ponosi Inwestor. Koszty te określone są w Tabeli opłat i prowizji DMBH.

§ 23

1. Dyspozycje Inwestora dotyczące jego środków pieniężnych mogą być składane wyłącznie w celu:
 - 1) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
 - 2) pokrywania opłat, prowizji i innych zobowiązań Inwestora z tytułu umów zawartych między DMBH i Inwestorem,
 - 3) dokonywania przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających w przypadku, gdy obrót instrumentami finansowymi związany jest z obowiązkiem posiadania przez Inwestora depozytu zabezpieczającego,

- 4) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych,
 - 5) wypłaty środków pieniężnych przez Inwestora,
 - 6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Inwestora lub inny rachunek pieniężny Inwestora,
 - 7) w innym celu związanym ze świadczeniem usług maklerskich na rzecz Inwestora,
 - 8) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Inwestora wskazany w Umowie („Rachunek bankowy”).
2. Dyspozycje Inwestora dotyczące jego środków pieniężnych, składane za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji (np. SOD), DMBH wykonuje jedynie na inne rachunki pieniężne i bankowe wskazane przez Inwestora w Umowie lub w sposób właściwy dla składania zleceń i dyspozycji z wyłączeniem elektronicznych nośników informacji.
3. W przypadku Inwestorów posiadających zawartą Umowę z Bankiem oraz z zastrzeżeniem postanowień Umowy i Regulaminu dotyczących możliwości wskazania przez Inwestora, w oznaczonych przypadkach, innego rachunku niż Rachunek bankowy - wypłaty z rachunku pieniężnego mogą być dokonywane wyłącznie przelewem na Rachunek bankowy:
- 1) automatycznie, bez odrębnej dyspozycji Inwestora, po rozliczeniu sesji giełdowej oraz dokonaniu ostatecznych rozliczeń i rozrachunków na rachunku inwestycyjnym, na zasadach określonych w Umowie i Regulaminie,
 - 2) na podstawie odrębnej dyspozycji Inwestora, złożonej w godzinach pracy DMBH w sposób właściwy dla składania zleceń i dyspozycji.

§ 24

Inwestor może upoważnić DMBH do składania dyspozycji dotyczących środków pieniężnych Inwestora zgromadzonych na rachunku pieniężnym Inwestora w innej firmie inwestycyjnej w celu realizacji zobowiązań Inwestora wobec DMBH z tytułu usług świadczonych przez DMBH na rzecz Inwestora.

§ 25

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, wypłaty z rachunku pieniężnego mogą być dokonywane w gotówce lub przelewem. DMBH realizuje wypłaty za pośrednictwem banków, z którymi DMBH podpisał umowę umożliwiającą taką formę.
2. Złożenie dyspozycji wypłaty na kwotę przekraczającą stan rachunku powoduje wykonanie dyspozycji do wysokości salda.
3. Dyspozycje wypłaty realizowane są najpóźniej w następnym dniu po dniu złożenia dyspozycji.
4. DMBH odmawia dokonania wypłaty z rachunku pieniężnego w przypadku, gdy:
 - 1) środki pieniężne zostały zajęte, w szczególności na podstawie tytułu wykonawczego - sądowego lub administracyjnego lub zakaz dokonywania wypłat został wydany przez prokuratora, sąd, organ egzekucyjny lub inny uprawniony podmiot,
 - 2) dyspozycja wypłaty jest niewłaściwie wypełniona lub podpisana niezgodnie z wzorem podpisu złożonym DMBH,
 - 3) brak jest wolnych środków pieniężnych na rachunku Inwestora, wystarczających do wykonania dyspozycji,
 - 4) dokonano blokady wszystkich lub części środków na rachunku:
 - a) celem zabezpieczenia kredytu, pożyczki lub zakupu instrumentów finansowych,
 - b) z tytułu złożonych zleceń, w szczególności kupna instrumentów finansowych,
 - c) środki pieniężne są zablokowane wskutek ustanowienia zabezpieczeń, na rzecz wierzyciela,
- 5) *skreślony*,
- 6) zakaz dokonania wypłaty wynika z obowiązujących przepisów prawa,
- 7) dokonano stosownego ograniczenia w udzielonym pełnomocnictwie lub innym dokumencie przedstawionym DMBH,

- 8) współwłaściciel rachunku wspólnego sprzeciwił się dokonaniu wypłaty przez inną uprawnioną osobę. W tym przypadku sprzeciw składany jest w formie właściwej dla składania zleceń lub dyspozycji.
5. DMBH podaje do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133, kwotę, której wypłata w danym POK wymaga wcześniejszego zgłoszenia, z wyprzedzeniem co najmniej jednego dnia roboczego.

§ 26

1. W przypadku dyspozycji przelewu środków pieniężnych składanych przez Inwestora na rachunek inny niż Rachunek bankowy, w formie telefonicznej lub telefaksowej na kwotę przekraczającą kwotę określoną przez DMBH, podaną do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133, DMBH niezwłocznie po otrzymaniu takiej dyspozycji, przed przystąpieniem do jej realizacji kontaktuje się z Inwestorem (lub jego pełnomocnikiem) składającym dyspozycję przelewu w celu jej potwierdzenia.
2. Dyspozycje uznaje się za niezłożoną, jeżeli:
 - 1) z zastrzeżeniem ust. 4, niemożliwe jest potwierdzenie przelewu na skutek nieuzyskania połączenia telefonicznego z Inwestorem (lub jego pełnomocnikiem) składającym dyspozycję,
 - 2) niemożliwe jest potwierdzenie przelewu ze względu na negatywny wynik przeprowadzenia procedury identyfikacyjnej, tj. brak zgodności hasła identyfikacyjnego, o którym mowa w § 73 ust. 3 Regulaminu, numeru rachunku Inwestora w DMBH, kwoty dyspozycji, numeru rachunku, na który przelew jest kierowany. W przypadku wątpliwości, co do tożsamości Inwestora, pomimo podania powyższych danych w sposób prawidłowy, pracownik DMBH może zażądać od Inwestora dodatkowych informacji w zakresie historii prowadzenia rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego i od ich prawidłowego podania uzależnić potwierdzenie przelewu.
3. W przypadku Inwestorów niebędących osobami fizycznymi, reprezentowanymi przy składaniu danej dyspozycji przez więcej niż jednego przedstawiciela, procedura określona w ust. 1 i 2 powyżej realizowana jest w stosunku do jednego z przedstawicieli składającego dyspozycję.
4. DMBH może odstąpić od wymogu potwierdzenia przelewu w przypadku, gdy Inwestor wskaże DMBH, w formie oddzielnej stałej dyspozycji, lub określi w Umowie rachunek lub rachunki bankowe prowadzone na imię Inwestora, na które mają lub mogą być kierowane przelewy środków pieniężnych z DMBH.

§ 27

DMBH może zażądać od Inwestora uprzedniego wskazania rachunków bankowych, na które dokonywane będą przelewy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym Inwestora w DMBH. Decyzja o wprowadzeniu lub odwołaniu powyższego wymogu podawana jest do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 133, jednakże Inwestor ma prawo do złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych na inny rachunek na zasadach określonych w Regulaminie.

§ 28

1. DMBH dokonuje zapisów 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. DMBH uznaje niezwłocznie rachunek pieniężny Inwestora kwotami z tytułu:
 - 1) dywidend oraz innych świadczeń pieniężnych związanych z prawami z papierów wartościowych zaewidencjonowanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora, jednak nie wcześniej niż w dniu otrzymania z Właściwej izby rozliczeniowej środków przeznaczonych na ten cel,
 - 2) kwotami stanowiącymi wartość posiadanych przez Inwestora dłużnych papierów wartościowych w dniu ich wykupu przez emitenta, jednak nie wcześniej niż w dniu otrzymania od emitenta środków pieniężnych z tytułu wykupu,
 - 3) zawartych transakcji, codziennych rozrachunków rynkowych z tytułu otwartych pozycji oraz ostatecznego rozliczenia derywatów, praw majątkowych w chwili ich wygaśnięcia, jednak nie wcześniej niż w dniu otrzymania z właściwej izby rozliczeniowej środków przeznaczonych na ten cel.
2. Jeśli obowiązujące przepisy nakładają taki obowiązek, DMBH nalicza oraz pobiera od wymienionych w ust. 1 kwot wartość należnych podatków.

3. Jeżeli dniem wykupu jest dzień wolny od pracy w DMBH, rachunek pieniężny Inwestora uznawany jest kwotami, o których mowa w ust. 1, w następnym dniu roboczym.
4. Z zastrzeżeniem ust. 1 i 3, DMBH umożliwia wypłatę niezablokowanych środków pieniężnych po ich zaksięgowaniu na rachunku pieniężnym Inwestora.
5. Zawieszenie rozliczania transakcji przez Właściwą izbę rozliczeniową skutkuje nierozliczeniem transakcji na rachunku Inwestora, z zastrzeżeniem § 31 a.

§ 29

DMBH obciąża rachunek pieniężny Inwestora z tytułu zawieranych transakcji instrumentami finansowymi oraz świadczenia innych usług maklerskich w trybie i na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie, Umowie oraz z tytułu opłat i prowizji określonych w Tabeli opłat i prowizji DMBH.

§ 30

1. W przypadku braku na rachunku pieniężnym środków wystarczających na zrealizowanie zlecenia lub dyspozycji Inwestora oraz pokrycie opłat i prowizji na rzecz DMBH oraz wystąpienia w wyniku tej realizacji salda ujemnego na rachunku Inwestora, rozumianego jako należność pieniężna Inwestora względem DMBH, DMBH może obciążyć rachunek pieniężny Inwestora kwotą odsetek ustawowych, naliczonych za okres występowania braku środków na rachunku.
2. DMBH zastrzega sobie możliwość nieprzyjęcia i niewykonywania zleceń lub dyspozycji Inwestora, do czasu wpłacenia kwoty pokrywającej niedobór środków, o którym mowa w ust. 1 powyżej. W tym przypadku Inwestorowi nie służy roszczenie o przyjęcie i realizację zlecenia lub dyspozycji.

ROZDZIAŁ V: RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, EWIDENCJA

§ 31

1. Rachunek papierów wartościowych służy do ilościowego i rodzajowego ewidencjonowania posiadanych przez Inwestora instrumentów finansowych.
2. DMBH dokonuje zapisania instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych Inwestora po dokonaniu rozrachunku transakcji przez Właściwą izbę rozrachunkową, w terminach i na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych w obowiązujących przepisach prawa lub procedurach Właściwej izby rozrachunkowej.

Rozrachunek transakcji w częściach

§ 31a

1. Transakcja Inwestora podlega rozrachunkowi w częściach, w przypadkach i na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami Właściwej izby rozrachunkowej.
2. DMBH dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Inwestora po rozrachunku transakcji we Właściwej izbie rozrachunkowej z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 3-4.
3. W przypadku rozrachunku transakcji w częściach, DMBH dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Inwestora w części odpowiadającej dokonaniem rozrachunkowi.
4. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.

Świadcstwo depozytowe

§ 32

1. Na żądanie Inwestora, dla którego DMBH prowadzi rachunek papierów wartościowych, DMBH wystawia imienne świadectwa depozytowe dla papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
2. Świadectwo depozytowe w swej treści zawiera informacje wymagane przepisami prawa.
3. Dla danego papieru wartościowego wystawia się odrębne świadectwo depozytowe. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawionego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku.
4. Papiery wartościowe, na które wystawiono świadectwo depozytowe nie mogą być przedmiotem obrotu w terminie ważności świadectwa depozytowego. DMBH dokonuje blokady papierów wartościowych w liczbie wskazanej w jego treści w terminie ważności świadectwa depozytowego lub do dnia jego zwrotu do DMBH w tym terminie. W tym przypadku papiery wartościowe w liczbie wymienionej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili jego zwrotu do DMBH lub utraty jego ważności.
5. W terminie określonym w ust. 4 powyżej, te same papiery wartościowe mogą być wskazane w treści kilku świadectw depozytowych, pod warunkiem, że cel wystawienia każdego ze świadectw jest odmienny. W takim przypadku DMBH zamieszcza informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.
6. Utratę ważności świadectwa powoduje:
 - 1) upływ terminu jego ważności,
 - 2) przeniesienie papierów wartościowych obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika - w przypadku świadectwa dotyczącego tych papierów wartościowych, wystawionego zastawcy,
 - 3) przeniesienie papierów wartościowych w trybie postępowania egzekucyjnego na podstawie odrębnych przepisów - w przypadku świadectwa dotyczącego papierów wartościowych objętych egzekucją, wystawionego dłużnikowi,
 - 4) dokonanie przymusowego wykupu akcji zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej – w przypadku świadectwa dotyczącego akcji objętych przymusowym wykupem,
 - 5) zniszczenie lub utrata świadectwa.
7. Utrata ważności świadectwa depozytowego lub zwrot świadectwa do DMBH jako wystawiającemu, dokonany przed upływem terminu jego ważności, wyłącza możliwość realizacji przy jego użyciu uprawnienia wynikającego z celu wystawienia tego świadectwa.
8. W przypadku utraty ważności świadectwa z przyczyny określonej w ust. 6 pkt 5) powyżej, DMBH na żądanie posiadacza rachunku zgłoszone przed upływem terminu ważności tego świadectwa, wystawia nowy dokument świadectwa, po złożeniu przez posiadacza rachunku pisemnego oświadczenia o fakcie posiadania świadectwa oraz okoliczności jego zniszczenia lub utraty.

§ 33

1. Na żądanie Inwestora, dla którego DMBH prowadzi rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są zdematerializowane akcje na okaziciela spółki publicznej, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, DMBH:
 - 1) przekazuje do KDPW niezbędne informacje mające na celu ustalenie listy uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
 - 2) wystawia do celów dowodowych imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
2. Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu zawiera wszelkie informacje wymagane przepisami prawa.

3. Wystawienie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu nie wyłącza możliwości wystawienia świadectwa depozytowego wskazującego te same papiery wartościowe, w innym uzasadnionym przez Inwestora celu.

Przeniesienie instrumentów finansowych

§ 34

1. DMBH na podstawie dyspozycji Inwestora, na zasadach i z zastrzeżeniem pozostałych zapisów niniejszego paragrafu, przenosi jego niezablokowane instrumenty finansowe na rachunek Inwestora w innym podmiocie.
2. Zapisanie instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych w związku z ich przeniesieniem, w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym w przypadku, gdy rachunki papierów wartościowych zbywcy i nabywcy prowadzone są przez DMBH, następuje niezwłocznie po powzięciu przez DMBH informacji o dokonaniu transakcji lub wystąpieniu zdarzenia, chyba że Umowa przewiduje inny termin.
3. Przeniesienie instrumentów finansowych Inwestora do innej firmy inwestycyjnej lub banku powierniczego oraz przeniesienie instrumentów finansowych w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym w przypadku, gdy rachunki papierów wartościowych zbywcy i nabywcy prowadzone są przez różne podmioty, następuje niezwłocznie po złożeniu dyspozycji.
4. DMBH podejmuje czynności związane z zapisaniem instrumentów finansowych zbytych w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza rynkiem zorganizowanym, po uprzednim przedstawieniu przez Inwestora (zbywcę) dokumentów wskazujących na podstawę prawną przeniesienia instrumentów finansowych, przy czym termin określony w ust. 2 i 3 powyżej biegnie od dnia ich przedstawienia.
5. W przypadku złożenia przez Inwestora dyspozycji dotyczącej instrumentów finansowych na podstawie umowy cywilnoprawnej, decyzji administracyjnej lub prawomocnego orzeczenia sądowego, spadku lub w innych przypadkach przejścia własności instrumentów finansowych w drodze sukcesji generalnej, Inwestor musi przedłożyć DMBH odpowiednio:
 - 1) umowę sprzedaży lub zamiany instrumentów finansowych w formie aktu notarialnego albo z podpisami stron notarialnie poświadczonymi lub złożonymi w obecności pracownika DMBH i poświadczonymi przez tego pracownika bądź inną osobę wskazaną przez DMBH, wraz z dowodem uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych, z zastrzeżeniem zapisów ust. 6,
 - 2) umowę darowizny instrumentów finansowych bądź stosowne oświadczenie darczyńcy w formie aktu notarialnego, wraz z dowodem uiszczenia podatku od spadków i darowizn, z zastrzeżeniem zapisów ust. 6,
 - 3) orzeczenie sądowe lub decyzję administracyjną oraz potwierdzenie przez sąd prawomocności orzeczenia lub zaświadczenie właściwego organu o ostateczności decyzji administracyjnej,
 - 4) prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub sporządzony przez notariusza i zarejestrowany zgodnie z przepisami prawa akt poświadczenia dziedziczenia oraz w przypadku, gdy jest więcej niż jeden spadkobierca, postanowienie sądu o dziale spadku albo umowę działu spadku lub umowę działu części spadku, sporządzone zgodnie z przepisami prawa, wraz z dowodem uiszczenia podatku od spadków i darowizn, z zastrzeżeniem zapisów ust. 6,
 - 5) w przypadku, gdy w skład spadku wchodzi nieruchomości, umowa działu spadku musi być sporządzona w formie aktu notarialnego, a w przypadku, gdy wymóg formy aktu notarialnego nie obowiązuje, umowa musi być zawarta w formie pisemnej z podpisami poświadczonymi notarialnie, podpisana w obecności pracownika DMBH lub zawarta bądź potwierdzona inny sposób ustalony z DMBH,
 - 6) inne niezbędne dokumenty, właściwe ze względu na podstawę prawną przenoszenia instrumentów finansowych, w formie spełniającej wymogi prawa oraz zapewniającej bezpieczeństwo obrotu, mogące stanowić podstawę realizacji zlecenia lub dyspozycji Inwestora, o ile realizacja takiego zlecenia lub dyspozycji nie powinna nastąpić w oparciu o dokumenty wskazane z pkt. 1) -5) powyżej.
6. Przedłożenie DMBH dowodu uiszczenia odpowiedniego podatku, zgodnie z ust. 5 powyżej, nie jest wymagane w przypadku, gdy Inwestor nie jest obciążony tym podatkiem lub gdy termin płatności podatku jeszcze nie upłynął. W przypadku wątpliwości DMBH ma prawo żądać od Inwestora złożenia stosownego oświadczenia w tym zakresie.

7. DMBH może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w przypadku powzięcia na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 4 lub 5, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie instrumentów finansowych ma na celu obejście przepisów prawa.
8. DMBH odmawia podjęcia czynności, o których mowa w ust. 4, gdy z dokumentów, o których mowa w ust. 4 lub 5, wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie instrumentów finansowych jest sprzeczne z przepisami prawa.
9. Odmowa, o której mowa w ust. 7-8, powinna nastąpić na piśmie albo za pomocą elektronicznych nośników informacji oraz zawierać uzasadnienie, po uprzednim umożliwieniu Inwestorowi złożenia wyjaśnień w formie pisemnej, ustnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
10. DMBH może w odniesieniu do dokumentów, o których mowa w niniejszym paragrafie, dopuścić inną formę, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa i nie narusza bezpieczeństwa obrotu.
11. W przypadku, gdy czynności związane z przeniesieniem instrumentów finansowych podejmowane są na podstawie dyspozycji złożonej przez klienta profesjonalnego, DMBH może odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 4 i 5, w przypadku, gdy nie istnieją uzasadnione wątpliwości, co do wykonania zlecenia lub dyspozycji składanej przez takiego Inwestora.
12. W szczególnych przypadkach DMBH może odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów, o których mowa w ust. 4 lub 5, również w przypadku dyspozycji złożonej przez Inwestora niebędącego klientem profesjonalnym, w sytuacji, gdy obowiązujące przepisy prawa nie nakładają na strony danej czynności prawnej obowiązku sporządzenia takich dokumentów w celu skutecznego przeniesienia własności instrumentów finansowych.

§ 35

Nabycie lub zbycie instrumentów finansowych jest potwierdzane w sposób określony w § 130. Każda zmiana stanu ilościowego na rachunku Inwestora jest potwierdzana w sposób określony w § 131.

§ 36

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio do postępowania DMBH w przypadku, gdy instrumenty finansowe rejestrowane są na innych rachunkach niż rachunek papierów wartościowych, w tym na rachunku instrumentów niepublicznych lub w ewidencji.

ROZDZIAŁ VI: ZAWIERANIE TRANSAKCJI ORAZ DOKONYWANIE ROZLICZEŃ

Podrozdział I: Zasady i warunki przyjmowania zleceń i dyspozycji

Ogólne warunki składania zleceń oraz innych dyspozycji

§ 37

DMBH pośredniczy w nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych na podstawie: Umowy, Regulaminu, Regulaminów i zasad określonych przez podmioty organizujące rynek oraz biorące udział w rozliczaniu i rozrachunku transakcji na tym rynku zawieranych.

Instrumenty PRIP

§ 37a

1. DMBH udostępnia Inwestorom, na ich żądanie, dokumenty regulujące zasady emisji oraz obrotu Instrumentami PRIP.
2. Niezwłocznie po zawarciu Umowy, lecz nie później niż na 1 dzień przed rozpoczęciem świadczenia usługi, DMBH przekazuje Inwestorowi Dokument KID dotyczący danego Instrumentu PRIP za pośrednictwem trwałego nośnika informacji wskazanego w Umowie, celem zapoznania się przez Inwestora z ww. dokumentem. Dla Instrumentów PRIP 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 Instrumentu PRIP 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 Instrumentu PRIP za pośrednictwem trwałego nośnika informacji w sposób, o którym mowa w § 132 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 Instrumentu PRIP. Przed złożeniem kolejnego zlecenia dotyczącego tego Instrumentu PRIP 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 Instrumentu PRIP, 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 Instrumentu PRIP. DMBH nie odmawia Inwestorowi przyjęcia i realizacji zlecenia dotyczącego Instrumentu PRIP, 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.

§ 38

1. Nabycie lub zbycie instrumentów finansowych odbywa się na podstawie zlecenia złożonego przez Inwestora.
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.
3. Tryb, warunki oraz formę składania przez Inwestora zleceń oraz dyspozycji w Banku reguluje Umowa z Bankiem. Postanowienia Regulaminu dotyczące składania zleceń i dyspozycji w Banku dotyczą wyłącznie Inwestorów będących stroną Umowy z Bankiem.
4. DMBH podaje do wiadomości Inwestora listę Punktów Obsługi Klientów, w których przyjmuje zlecenia lub dyspozycje w formie pisemnej, w sposób określony w § 133.
5. Inwestor składając zlecenie lub dyspozycje w formie wymagającej złożenia podpisu posługuje się podpisem, którego wzór stanowi podpis pod Umową.

§ 39

1. DMBH przyjmuje do realizacji zlecenia Inwestorów, które powinny zawierać:
 - 1) imię i nazwisko składającego zlecenie oraz numer rachunku oraz imię i nazwisko (firmę) właściciela rachunku – Inwestora lub inne dane ustalone z Inwestorem umożliwiające jednoznaczną identyfikację,
 - 2) datę i czas wystawienia,

- 3) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
 - 4) przedmiot zlecenia,
 - 5) określenie ceny,
 - 6) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 7) w przypadku składania zlecenia w celu zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży -informację, że zlecenie jest składane w celu zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży,
 - 8) 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 jest przyjmowane do realizacji przez DMBH, z zastrzeżeniem zapisów odnoszących się do przyjęcia zlecenia DDM. W przypadku nieprzyjęcia zlecenia do realizacji, DMBH informuje Inwestora w sposób właściwy do składania zleceń i dyspozycji.
 3. Zlecenie może być przekazane do realizacji pod warunkiem posiadania przez DMBH aktualnego kodu LEI Inwestora będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej lub osobą fizyczną zawierającą Umowę w ramach prowadzonej działalności gospodarczej.
 4. W przypadku zlecenia DDM, zamiast liczby instrumentów finansowych dopuszczalne jest podanie maksymalnej, łącznej wartości transakcji, będącej wynikiem realizacji zlecenia DDM.
 5. 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.
 6. DMBH oznacza zlecenia w sposób pozwalający na odróżnienie od innych zleceń w przypadku:
 - 1) krótkiej sprzedaży,
 - 2) kupna instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone od DMBH,
 - 3) zleceń DDM,
 - 4) w przypadku, o którym mowa w ust. 7.
 7. W przypadku, gdy Inwestor składa zlecenie na podstawie rekomendacji udzielonej przez DMBH w wyniku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, Inwestor zobowiązany jest poinformować DMBH, że zlecenie składane jest na podstawie ww. rekomendacji w celu odróżnienia takiego zlecenia od innych zleceń Inwestora.
 8. DMBH przyjmuje zlecenia z maksymalnym terminem ważności nie dłuższym niż 3 miesiące.
 9. W przypadku, gdy termin ważności wskazany w zleceniu Inwestora jest dłuższy niż określony w ust. 7 powyżej, przyjmuje się, że zlecenie zostało złożone z terminem ważności na 3 miesiące.
 10. Zapisów ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy uniemożliwiają to przepisy lub zasady regulujące obrót instrumentami finansowymi, których dotyczy zlecenie lub dyspozycja i charakter usługi, w ramach, której przyjmowane są zlecenia lub dyspozycje.

Terminy przyjmowania zleceń

§ 40

1. Terminy składania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, a także odwoływania i modyfikacji zleceń ustala DMBH, powiadamiając o tym Inwestorów, w sposób określony w § 133.
2. Zlecenia złożone po upływie terminów, o których mowa w ust. 1, nie będą wykonane.
3. DMBH może określić terminy przyjmowania zleceń, w których zlecenia Inwestora mogą nie być przekazane do realizacji na określony rynek, w związku z uwarunkowaniami technicznymi podmiotu organizującego notowanie,

uniemożliwiający przekazanie lub wykonanie. Informacje o terminach, o których mowa powyżej, DMBH przekazuje Inwestorom, w sposób określony w § 133.

4. W celu uniknięcia wątpliwości, w przypadku złożenia przez Inwestora zlecenia w Banku celem wykonania przez DMBH, za datę oraz godzinę przyjęcia takiego zlecenia przez DMBH uznaje się datę i godzinę jego otrzymania przez DMBH z Banku.
5. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do składania przez Inwestora dyspozycji.

Tryb i warunki składania zleceń w formie pisemnej

§ 41

1. DMBH dopuszcza przyjęcie więcej niż jednego zlecenia Inwestora złożonego na jednym formularzu, pod warunkiem, że wyraźnie będzie określona kolejność zleceń. W tym przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Inwestora lub jego pełnomocnika.
2. Upoważniony pracownik DMBH potwierdza złożenie zlecenia przez Inwestora poprzez złożenie podpisu na zleceniu Inwestora.
3. W przypadku podania przez Inwestora na formularzu zlecenia różniących się zapisów słownego i cyfrowego, DMBH wykonuje zlecenie zgodnie z zapisem słownym. W przypadku podania przez Inwestora na formularzu zlecenia różniących się: nazwy papieru wartościowego i kodu papieru wartościowego, DMBH wykonuje zlecenie zgodnie z podaną nazwą.

§ 42

DMBH ma prawo do niewykonania złożonego przez Inwestora zlecenia, jeżeli jest ono wypełnione w sposób nieczytelny.

Tryb i warunki składania zleceń w formie innej niż pisemna

§ 43

Tryb i warunki składania zleceń w innej formie niż pisemna zawarte są w Rozdziale VIII Regulaminu „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”.

Zasady odwoływania i modyfikacji zleceń

§ 44

1. Inwestor może odwołać lub zmodyfikować złożone zlecenie w terminie, o którym mowa w § 40 Regulaminu, oraz pod warunkiem, że nie zostało ono jeszcze zrealizowane. W przypadku odwołania lub modyfikacji zlecenia, w sytuacji, gdy złożonych zostało kilka zleceń, Inwestor powinien dokładnie określić, które zlecenia lub dyspozycje odwołuje lub modyfikuje.
2. Odwołanie lub modyfikacja zlecenia musi być dokonane przez Inwestora w formie przewidzianej dla składania przez niego zleceń. Zlecenie złożone w Banku może być odwołane i modyfikowane w Banku lub w DMBH, zlecenie złożone w DMBH może być odwołane i modyfikowane wyłącznie w DMBH.
3. Dokumenty stwierdzające odwołanie lub modyfikację zlecenia stanowią podstawę do niezwłocznego odwołania lub modyfikacji uprzednio złożonego zlecenia.
4. W przypadku, w którym na podstawie zlecenia Inwestora, DMBH wystawia zlecenie brokerskie- zlecenie Inwestora uznaje się za odwołane lub zmodyfikowane, jeżeli odwołano lub zmodyfikowano zlecenie brokerskie wystawione na jego podstawie. W przypadku ich częściowego wykonania odwołaniu/modyfikacji podlega niezrealizowana część zlecenia.

Utrata ważności zleceń Inwestora w sytuacjach szczególnych

§ 45

- Zlecenie Inwestora złożone w DMBH traci ważność w przypadkach określonych w Regulaminie, a w szczególności termin ważności zlecenia na akcje:
 - 1) z prawem poboru, a niezrealizowanego do ostatniego dnia notowania akcji z prawem poboru,
 - 2) z dywidendą, a niezrealizowanego do ostatniej sesji, na której notowane są akcje z dywidendą,

3) w przypadku podziału ich wartości nominalnej (split), a niezrealizowanego do ostatniego dnia notowania akcji przed splitem,

upływa tego dnia.

- Utrata ważności zlecenia Inwestora nie dotyczy sytuacji, w których podmiot organizujący notowanie anuluje zlecenia brokerskie w wyniku:
 - 1) zmiany wewnętrznej organizacji sposobu notowania instrumentów finansowych w ramach tego samego systemu notowania (np. zmiana grupy notowania),
 - 2) zmian wynikających z uwarunkowań infrastruktury technicznej mającej bezpośredni wpływ na prowadzenie notowań (np. wymiana oraz aktualizacja oprogramowania, konserwacja lub wymiana sprzętu komputerowego, okresowe zamknięcie baz danych w celu realizacji procesu archiwizacji).
- Zlecenie Inwestora traci automatycznie swoją ważność, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń przez podmiot organizujący notowanie, nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego, jako niezgodne z tymi warunkami.

Tryb i warunki składania oraz realizacji zleceń DDM

§ 46

Inwestorzy mogą składać zlecenia DDM nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

§ 47

DMBH może określić minimalną wartość zlecenia DDM, którą podaje do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133.

§ 48

1. Zlecenie DDM poza elementami określonymi w § 39 Regulaminu powinno zawierać:
 - 1) adnotację - zlecenie DDM,
 - 2) ewentualne dodatkowe warunki lub wytyczne, co do sposobu realizacji zlecenia, o ile nie naruszają one postanowień niniejszego Regulaminu, regulaminów przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane to zlecenie, lub przepisów prawa.
2. DMBH ma prawo odmowy przyjęcia zlecenia DDM w następujących przypadkach:
 - 1) brak jest możliwości realizacji zlecenia na skutek zawartych w zleceniu warunków wykonania lub będą one uniemożliwiały jego należyte wykonanie w interesie Inwestora,
 - 2) zlecenie zostało złożone w celu manipulacji kursem instrumentu finansowego, którego zlecenie dotyczy, lub w oparciu, o który ustalana jest cena innego instrumentu finansowego,
 - 3) przyjęcie zlecenia doprowadzi do powstania konfliktu interesów.
3. W przypadku nieprzyjęcia zlecenia do realizacji DMBH informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń, a w szczególności telefonicznie. Odmowa przyjęcia zlecenia DDM przez DMBH nie oznacza odmowy prawa Inwestora do złożenia zlecenia lub dyspozycji na warunkach ogólnych oraz jego przyjęcia przez DMBH na tych warunkach, z zastrzeżeniem zapisów Regulaminu odnoszących się do składania zleceń na warunkach ogólnych.

§ 49

1. Realizacja zlecenia DDM może nastąpić poprzez złożenie dowolnej liczby zleceń cząstkowych wystawionych przez maklera realizującego zlecenie DDM.
2. Z uwagi na charakter zlecenia, DMBH nie jest zobowiązany do realizacji zlecenia DDM niezwłocznie po jego złożeniu, o ile ze zlecenia DDM nie wynika inaczej.

§ 50

Inwestor może odwołać zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji. Odwołanie nie dotyczy zleceń cząstkowych zrealizowanych do momentu odwołania danego zlecenia.

§ 51

Skreślony

Przyjmowanie zleceń w celu zawarcia krótkiej sprzedaży

§ 52

1. DMBH przyjmuje do wykonania na rynku regulowanym zlecenia Inwestora złożone w celu zawarcia krótkiej sprzedaży pod warunkiem:
 - 1) zawarcia przez Inwestora w treści zlecenia informacji, że zlecenie jest składane w celu zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży,
 - 2) spełnienia przez składającego zlecenie Inwestora wymogów określonych odpowiednio w art. 12 Rozporządzenia ws. krótkiej sprzedaży, a w przypadku gdy w zakresie krótkiej sprzedaży zostały wprowadzone, na podstawie art. 20, art. 23 lub art. 28 ust. 1 lit. b Rozporządzenia ws. krótkiej sprzedaży, zakaz lub ograniczenia, zlecenie to nie narusza takiego zakazu lub takich ograniczeń.
2. W przypadku składania zlecenia w celu dokonania krótkiej sprzedaży Inwestor zobowiązany jest na dzień rozrachunku transakcji posiadać odpowiednie pokrycie zlecenia sprzedaży.

Odmowa przyjęcia zlecenia w przypadku prawdopodobieństwa manipulacji

§ 53

1. DMBH może odmówić przyjęcia zlecenia do realizacji, jeżeli z okoliczności wynika, że istnieje znaczne prawdopodobieństwo, że zlecenie zostało złożone w celu manipulacji instrumentami finansowymi w rozumieniu powszechnie obowiązujących przepisów prawa. W przypadku nieprzyjęcia zlecenia do realizacji, DMBH informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń, a w szczególności telefonicznie.
2. *Skreślony.*
3. DMBH zastrzega sobie prawo do niezwłocznego przekazania KNF, na wezwanie lub bez oddzielnego wezwania, informacji o każdym uzasadnionym podejrzeniu manipulacji zawierającej w szczególności dane identyfikujące: transakcję, osoby, które złożyły zlecenie, oraz rachunek, na którym została zawarta transakcja lub złożone zlecenie, ze wskazaniem powodów uzasadniających powstanie podejrzenia manipulacji oraz innych danych, wymaganych w związku ze złożeniem zawiadomienia.

Podrozdział II: Zasady wykonywania zleceń przez DMBH

§ 54

1. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych podmiotów organizujących notowania i charakteru zlecenia, na podstawie zlecenia Inwestora, DMBH sporządza zlecenie brokerskie przekazywane do realizacji na najbliższej sesji w miejscu wykonania zlecenia.
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 przyjęciu zlecenia, najważniejszych informacjach dotyczące jego wykonania oraz wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie zlecenia Inwestora natychmiast po stwierdzeniu takich trudności.

Zobowiązanie do działania na zasadach najbardziej korzystnych dla Inwestora

§ 55

1. DMBH realizuje zlecenie w sposób mający na celu osiągnięcie możliwie najlepszego rezultatu dla Inwestora, 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 § 133 Regulaminu.

2. Zapisów ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy Inwestor określił szczegółowe warunki, na jakich zlecenie ma zostać wykonane lub przekazane w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.

Łączenie zleceń

§ 56

1. DMBH, wykonując zlecenia Inwestor, może je wykonywać łącznie ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych Inwestorów pod warunkiem, że:
 - 1) jest mało prawdopodobne, by połączenie zleceń i transakcji działało w sumie na niekorzyść któregoś z tych Inwestorów,
 - 2) Inwestor został przez DMBH poinformowany o takim sposobie wykonania zlecenia oraz o tym, że łączenie zleceń może negatywnie wpłynąć na wynik danego zlecenia,
 - 3) DMBH, wykonując zlecenie Inwestora łącznie ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych Inwestorów, działa zgodnie z zasadami alokacji zleceń, o których mowa w ust. 3.
2. DMBH przekazuje Inwestorowi informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 2) powyżej w sposób właściwy dla złożenia zlecenia, a w szczególności telefonicznie.
3. 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 częściowej realizacji zlecenia połączonego określa Polityka łączenia i alokacji zleceń składanych przez klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego SA.

§ 57

Skreślony

Podrozdział III: Tryb i warunki realizacji zleceń w obrocie zorganizowanym

§ 58

1. Inwestor zobowiązany jest posiadać niezablokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będące przedmiotem zlecenia sprzedaży zapisane w rejestrze operacyjnym lub rejestrze sesji w chwili wystawiania przez DMBH zlecenia brokerskiego na podstawie zlecenia Inwestora.
2. DMBH podejmuje działania mające na celu zapewnienie, że Inwestor z chwilą wystawienia zlecenia brokerskiego nie będzie wykorzystywał instrumentów finansowych stanowiących pokrycie zlecenia sprzedaży w wysokości niezbędnej dla dokonania rozrachunku transakcji zawieranych przez DMBH w związku z wykonaniem tego zlecenia, w szczególności przez dokonanie blokady tych instrumentów finansowych na rachunku Inwestora.
3. Zapisów ust. 1-2 nie stosuje się w przypadkach wskazanych w przepisach prawa.

§ 59

1. Inwestor, składając zlecenie nabycia instrumentów finansowych, powinien, z zastrzeżeniem § 60 Regulaminu, posiadać pokrycie w środkach pieniężnych w wysokości 100% wartości zlecenia oraz przewidywanej prowizji.
2. Wartość zlecenia ustala się dla zleceń z limitem ceny, jako iloczyn liczby instrumentów finansowych i limitu ceny, a dla zleceń bez limitu ceny wartość tę ustala się jako iloczyn liczby instrumentów finansowych i ceny ich ostatniego kursu odniesienia powiększonej o dopuszczalny maksymalny wzrost cen instrumentów finansowych. W przypadku, gdy na danym rynku nie obowiązuje dopuszczalny wzrost ceny instrumentu finansowego, przyjęcie przez DMBH zlecenia może zostać uwarunkowane posiadaniem przez Inwestora pokryciem w środkach pieniężnych w uzasadnionej okolicznościach wysokości.
3. DMBH podejmuje działania mające na celu zapewnienie, że Inwestor z chwilą wystawienia zlecenia brokerskiego nie będzie wykorzystywał środków pieniężnych stanowiących pokrycie zlecenia kupna w wysokości niezbędnej dla

dokonania rozrachunku transakcji zawieranych przez DMBH w związku z wykonaniem tego zlecenia, w szczególności przez dokonanie blokady środków finansowych oraz należnej prowizji na rachunku Inwestora.

4. Zapisów ust. 3 nie stosuje się w przypadkach wskazanych w przepisach prawa.

§ 60

1. DMBH może przyjmować do realizacji zlecenia kupna papierów wartościowych („zlecenie z odroczeniem zapłaty”):
 - 1) z częściowym pokryciem wartości zlecenia oraz przewidywanej prowizji w wysokości określonej w Umowie oraz z zabezpieczeniami określonymi w pkt 3) na pozostałą część wartości zlecenia i przewidywanej prowizji,
 - 2) z częściowym pokryciem wartości zlecenia oraz przewidywanej prowizji w wysokości określonej w umowie bez zabezpieczeń określonych w pkt 3) na pozostałą część wartości zlecenia i przewidywanej prowizji,
 - 3) bez posiadania przez Inwestora pokrycia na rachunku pieniężnym określonego w § 59 ust. 1 Regulaminu pod warunkiem, że Inwestor ustanowił akceptowalne przez DMBH zabezpieczenie gwarantujące pewną i płynną realizację zobowiązań Inwestora w związku z zakupem papierów wartościowych finansowych z wykorzystaniem odroczenia zapłaty, a w szczególności:
 - a) blokadę instrumentów finansowych będących własnością Inwestora na jego rachunku,
 - b) blokadę środków pieniężnych na rzecz DMBH na rachunku bankowym Inwestora,
 - c) gwarancję bankową,
 - 4) bez posiadania przez Inwestora, w chwili składania zlecenia kupna papierów wartościowych, pokrycia na rachunku pieniężnym określonego w § 59 ust. 1 Regulaminu oraz zabezpieczeń, o których mowa w pkt 3, pod warunkiem, o którym mowa w ust 3, oraz gdy w ocenie DMBH Inwestor gwarantuje dokonanie pełnej zapłaty w terminie określonym w § 65 ust. 1 Regulaminu.
2. O akceptowalnych formach zabezpieczeń, o których mowa w pkt 3, DMBH informuje Inwestorów, w sposób określony w § 133.
3. DMBH uzależnia podpisanie Umowy umożliwiającej składanie zleceń z odroczeniem zapłaty od złożenia przez Inwestora w formie pisemnej lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji oświadczenia o jego sytuacji finansowej. Oświadczenie to może stanowić część Umowy.

§ 61

Składając zlecenie kupna z wykorzystaniem odroczenia zapłaty, Inwestor zobowiązany jest wyraźnie zaznaczyć, z której formy zabezpieczenia na rzecz DMBH chciałby skorzystać. Inwestor wyraża zgodę na ustanowienie zabezpieczenia w trybie właściwym dla składania Zleceń.

§ 62

1. DMBH określa w Umowie z Inwestorem maksymalne limity należności DMBH od Inwestora z tytułu transakcji zawartych w trybie § 60 Regulaminu.
2. DMBH zastrzega sobie prawo określenia kryteriów przyznawania limitów należności oraz ich zmiany, jak również różnicowania wysokości pokrycia w zależności od:
 - 1) rodzaju instrumentu finansowego, jego zmienności cenowej oraz płynności, lub
 - 2) rynku, na którym zlecenie ma być realizowane oraz sposobu zawarcia transakcji, lub
 - 3) czy transakcja jest objęta systemem gwarantowania rozliczeń.
3. Na potrzeby przyznawania lub zmiany limitów określonych w ust. 1 oraz zabezpieczania nimi transakcji kupna z wykorzystaniem odroczenia zapłaty, DMBH zastrzega sobie prawo do różnicowania zabezpieczeń określonych w § 60 Regulaminu oraz różnicowania wartości instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora w zależności od ich zmienności cenowej oraz płynności.
4. DMBH zastrzega możliwość zmiany wielkości limitu określonego w ust. 1 decyzją DMBH, o czym informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń lub dyspozycji, w następujących przypadkach:

- 1) wypowiedzenia Umowy,
 - 2) gdy suma limitów wszystkich Inwestorów DMBH przekroczyła maksymalny, dopuszczalny odrębnymi przepisami limit zaangażowania DMBH z tytułu zleceń kupna z wykorzystaniem odroczenia płatności,
 - 3) gdy płynność posiadanych przez Inwestora instrumentów finansowych lub ich zmienność cenowa nie gwarantuje pełnego zabezpieczenia zleceń kupna z wykorzystaniem odroczenia zapłaty w ramach przyznanego uprzednio limitu,
 - 4) niedokonania płatności zgodnie z trybem określonym § 65 ust. 1 Regulaminu,
 - 5) w przypadku określonym w § 63 Regulaminu,
 - 6) okresowej weryfikacji limitów w zakresie spełniania kryteriów określonych w ust. 2.
5. DMBH może odmówić przyjęcia zlecenia Inwestora złożonego zgodnie z trybem określonym w § 60 Regulaminu lub zażądać wyższego pokrycia, jeżeli płynność instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia kupna jest zbyt niska w stosunku do wartości złożonego zlecenia.

§ 63

1. W przypadku, gdy Inwestor przez okres jednego miesiąca od daty ostatniej transakcji zawartej zgodnie z trybem § 60 Regulaminu nie złoży zlecenia zakupu instrumentów finansowych z wykorzystaniem odroczenia zapłaty, wówczas maksymalny limit należności DMBH od Inwestora staje się równy 0 (zero) zł.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1 strony Umowy mogą ustanowić nowy limit. Ustalenie limitu następuje w formie właściwej do składania zleceń lub dyspozycji w ramach kryterium przyznawania limitów na dzień ustanawiania nowego limitu.

§ 64

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń kupna złożonych przez Inwestora jest suma niezablokowanych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym powiększona o sumę środków pieniężnych Inwestora z tytułu zawartych transakcji sprzedaży, jeżeli rozliczenie tych transakcji powinno nastąpić najpóźniej w tym samym dniu co rozliczenie transakcji kupna, pod warunkiem że rozliczenie transakcji sprzedaży objęte jest systemem gwarantowania rozliczeń. Przepisy niniejszego ustępu stosuje się odpowiednio w przypadku zleceń składanych w trybie § 60 ust. 1 Regulaminu.
2. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń sprzedaży złożonych przez Inwestora jest stan niezablokowanych instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych zapisanych w rejestrze operacyjnym lub w rejestrze sesji Inwestora.
3. DMBH sprawdza pokrycie zleceń przed wystawieniem zleceń brokerskich i przekazaniem ich do realizacji.

§ 65

1. Inwestor zobowiązany jest do dokonania pełnej zapłaty za zakupione na podstawie jego zlecenia instrumenty finansowe w trybie określonym w § 60 Regulaminu najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej do godziny podawanej do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133.
2. W przypadku niedokonania płatności w terminie określonym w ust. 1, DMBH, na podstawie upoważnienia Inwestora zawartego w Umowie lub odrębnym oświadczeniu, upoważniony jest do sprzedaży instrumentów finansowych oraz praw do otrzymania instrumentów finansowych przechowywanych lub rejestrowanych przez DMBH na rzecz Inwestora, począwszy od najbliższej sesji po dniu określonym w ust. 1 powyżej, w wysokości gwarantującej zaspokojenie należności DMBH wynikającej z zobowiązania Inwestora. W przypadku złożenia przez Inwestora zabezpieczeń określonych w § 60 ust. 1 pkt 3) Regulaminu, DMBH przystępuje do zaspokojenia swoich należności w pierwszej kolejności ze złożonych zabezpieczeń.
3. W przypadku określonym w ust. 2 DMBH kieruje się następującymi przesłankami:
 - 1) w przypadku złożenia przez Inwestora zabezpieczeń określonych w § 60 ust. 1 pkt 3) Regulaminu, DMBH w pierwszej kolejności przystępuje do zaspokojenia swoich należności ze złożonych zabezpieczeń, następnie ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym Inwestora w DMBH, w dalszej kolejności z

innych aktywów zdeponowanych na rachunkach Inwestora w DMBH, kierując się kryterium płynności tych aktywów,

- 2) w przypadku określonym w § 60 ust. 1 pkt 1)-2) i 4) Regulaminu, DMBH w pierwszej kolejności przystępuje do zaspokojenia swoich należności ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym Inwestora w DMBH, następnie z nieopłaconych instrumentów finansowych nabytych w trybie wskazanym w § 60 Regulaminu, z zastrzeżeniem, że jeżeli w ocenie DMBH sprzedaż tych instrumentów nie gwarantuje pewnej i płynnej realizacji zobowiązań Inwestora w trakcie sesji, DMBH może zbyć inne instrumenty finansowe zaewidencjonowane na rachunkach Inwestora, kierując się kryterium płynności, tj. zbywając w pierwszej kolejności instrumenty finansowe najbardziej płynne,
- 3) w przypadku niedokonania płatności w terminie określonym w ust. 1, DMBH zastrzega prawo odstąpienia od czynności sprzedaży wybranych przez siebie instrumentów finansowych na najbliższej sesji po dniu, w którym płatność stała się wymagalna, o ile powyższe wiarygodną informację o dokonaniu płatności w kwocie zobowiązania z datą księgowania na ten dzień. Przepisy ust. 4 i 5 poniżej stosuje się odpowiednio.
4. W przypadku niedokonania zapłaty przez Inwestora w terminie określonym w ust. 1, DMBH zastrzega prawo do realizowania zleceń kupna instrumentów finansowych pod warunkiem posiadania przez niego pełnego pokrycia przez okres ustalony przez DMBH, podawany do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133. Postanowień niniejszego ustępu nie stosuje się w przypadku, gdy niedokonanie zapłaty nastąpiło bez winy Inwestora.
5. W przypadku niedokonania płatności w terminie określonym w ust. 1, DMBH może obciążyć rachunek Inwestora kwotą odsetek ustawowych naliczonych za okres od dnia rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej do dnia całkowitej spłaty zobowiązań przez Inwestora.

§ 66

1. W przypadku stwierdzenia niedoboru instrumentów finansowych lub środków pieniężnych, ustalonych zgodnie z postanowieniami §§ 58-59 Regulaminu, DMBH realizuje zlecenia do wysokości posiadanego salda na rachunkach lub w rejestrach Inwestora, chyba że Umowa stanowi inaczej.
2. W przypadku zlecenia z określonym limitem ceny oraz dłuższym niż jeden dzień terminem ważności, DMBH sprawdza stan pokrycia przed każdą sesją, przed przekazaniem zlecenia brokerskiego do realizacji aż do anulowania lub utraty terminu ważności, postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio.

§ 67

1. W przypadku, gdy Inwestor składa kilka zleceń, obowiązany jest określić kolejność ich realizacji. W przeciwnym przypadku DMBH realizuje zlecenia według kolejności ich złożenia.
2. Zlecenia kupna instrumentów finansowych bez podania limitu ceny ważne są tylko na jedną sesję giełdową.

§ 68

1. DMBH dokonuje zapisów w rejestrze operacyjnym przed rozrachunkiem transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej na podstawie otrzymanych i wystawionych zgodnie z właściwymi przepisami prawa dowodów ewidencyjnych.
2. DMBH dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Inwestora umożliwiających dokonanie transferu portfela lub wypłatę środków pieniężnych po otrzymaniu dowodów ewidencyjnych z Właściwej izby rozrachunkowej.
3. Środki na pokrycie zleceń kupna i sprzedaży są zablokowane na odpowiednich rachunkach oraz w rejestrze operacyjnym i rejestrze sesji Inwestora i mogą zostać odblokowane przed otrzymaniem z rynku dokumentów ewidencyjnych, na podstawie informacji, które zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku pozwalają na stwierdzenie, że transakcja na pewno nie została zrealizowana.

§ 69

1. DMBH dokonuje zapisów w rejestrze sesji na podstawie dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, o których mowa w art. 7 ust. 5 pkt 1 i 2 Ustawy, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek

regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi w odrębnych przepisach.

2. Rejestr sesji otwierany jest przed rozpoczęciem sesji lub w trakcie jej trwania i zamykany z chwilą zakończenia sesji.
3. DMBH może odstąpić od prowadzenia rejestru sesji w przypadku udostępniania na bieżąco dowodów ewidencyjnych potwierdzających zawarcie transakcji.

Podrozdział IV: Tryb wykonywania warrantów oraz rezygnacji z ich wykonania

§ 70

1. Wykonanie warrantu polega na ustaleniu kwoty świadczenia przysługującej Inwestorowi na zasadach określonych w dokumentach określających warunki emisji i obrotu i następuje na podstawie dyspozycji Inwestora.
2. Dyspozycja wykonania warrantów nie może być odwołana ani zmodyfikowana. Inwestor może zrezygnować z wykonania warrantów, składając dyspozycję rezygnacji w terminie określonym w dokumentach określających warunki emisji i obrotu.
3. W przypadku, gdy w dniu wygaśnięcia warrantów Inwestor nie złożył dyspozycji wykonania, DMBH bez odrębnego zlecenia Inwestora przekazuje właściwe warianty do wykonania.
4. Dniem wykonania warrantu jest dzień przyjęcia dyspozycji wykonania od Inwestora lub dzień wygaśnięcia warrantów.
5. W przypadku braku pokrycia dyspozycji wykonania warrantów, DMBH realizuje ją do wysokości salda.

§ 71

Skreślony

Podrozdział VI: Sposób, tryb, oraz zasady przyjmowania i przekazywania zleceń

Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

§ 71a

1. W zakresie formy oraz sposobu, trybu i zasad przyjmowania zleceń, zapisy „Podrozdziału I: Zasady i warunki przyjmowania zleceń i dyspozycji” stosuje się odpowiednio.
2. DMBH może, za zgodą Inwestora, na zasadach określonych w Umowie, doprowadzić do zawarcia transakcji między Inwestorami poza obrotem zorganizowanym.
3. Zgoda, o której mowa w zdaniu poprzednim, może być udzielona w formie ogólnej lub w odniesieniu do poszczególnych transakcji.
4. Zlecenie Inwestora może nie zawierać wskazania ceny lub liczby instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia.

Kojarzenie zleceń

§ 71b

1. Na podstawie zlecenia Inwestora, DMBH podejmuje czynności w celu skojarzenia Inwestora z jednym lub więcej podmiotami celem doprowadzenia do zawarcia transakcji.
2. W celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji DMBH może w szczególności:
 - 1) zwrócić się do podmiotów, które już wcześniej wyraziły zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Inwestora lub do nich zbliżonych, lub
 - 2) uzyskać deklarację zainteresowania taką transakcją od innych podmiotów na podstawie udostępnionych im informacji o transakcji.
3. Udostępnienie informacji przez DMBH następuje w granicach określonych przepisami prawa.

4. DMBH zastrzega prawo do określenia kryteriów przyjęcia zlecenia dotyczących minimalnej wartości zlecenia oraz rodzaju instrumentu finansowego, który może być przedmiotem zlecenia. Informacja o tym fakcie podawana jest do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133.

Przekazywanie zleceń do innego podmiotu

§ 71b2

1. DMBH przyjmuje i przekazuje złożone przez Inwestora zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do innego podmiotu, w tym do emitenta instrumentu finansowego lub sprzedającego taki instrument w celu ich wykonania, pod warunkiem zawarcia Umowy z Inwestorem oraz umowy z emitentem, sprzedającym lub innym uprawnionym podmiotem, w szczególności oferującym lub dystrybutorem, obejmującej oferowanie lub dystrybucję tych instrumentów finansowych z uwzględnieniem postanowień określonych w tych umowach.
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń w ramach oferty instrumentów finansowych odbywa się z uwzględnieniem warunków określonych w prospekcie emisyjnym, memorandum informacyjnym lub inny dokumencie określającym warunki tej oferty.
3. Do przyjmowania i przekazywania przez DMBH zleceń stosuje się pozostałe postanowienia Regulaminu, z zastrzeżeniem że w zakresie uzasadnionym specyfiką tej działalności postanowienia Regulaminu stosuje się odpowiednio.

Obowiązek działania w najlepiej pojętym interesie Inwestora

§ 71b3

Przyjmując i przekazując zlecenie DMBH postępuje zgodnie z Polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta, wykonywania oraz alokacji zleceń składanych przez klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., która podawana jest do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 133 Regulaminu.

Podrozdział VII: Tryb, warunki oraz zasady przekazywania porady inwestycyjnych o charakterze ogólnym, rekomendacji oraz materiałów informacyjnych

Rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców, przekazywane do publicznej wiadomości

§ 71c

1. DMBH może przekazywać do ogółu Inwestorów nieodpłatnie raporty, analizy lub innego rodzaju informacje, zalecające lub sugerujące, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne, co do jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitenta instrumentów finansowych, w tym opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny instrumentów finansowych, w szczególności zalecenie sprzedaży, kupna lub powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej danego instrumentu finansowego, o których mowa w przepisach prawa, zwane dalej „Rekomendacjami publicznymi”.
2. Rekomendacje publiczne nie są sporządzane w oparciu o indywidualne potrzeby i sytuację finansową Inwestora, nie uwzględniają jego polityki inwestycyjnej, sytuacji finansowej oraz indywidualnych potrzeb.
3. Rekomendacje publiczne przekazywane są do wiadomości Inwestorów niezwłocznie po ich sporządzeniu, w sposób określony w § 133. Ponadto DMBH może przekazywać treść tych rekomendacji Inwestorowi, po ich upublicznieniu, telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej lub inny sposób uzgodniony z Inwestorem.
4. DMBH ujawni w treści Rekomendacji publicznej wszelkie ewentualne powiązania i okoliczności, które mogłyby wpłynąć na obiektywność sporządzanych Rekomendacji publicznych.

§ 71d

Skreślony

§ 71e

Skreślony

Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

§ 71f

1. DMBH może udzielać porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
2. Poradę sporządzają upoważnieni pracownicy DMBH. Porada może obejmować w szczególności przekazanie przez DMBH informacji dotyczącej:
 - 1) ogólnej struktury portfela inwestycyjnego,
 - 2) modelowej struktury poszczególnych klas aktywów w portfelu,
 - 3) wskazanie generalnych zalet rynku kapitałowego jednego obszaru geograficznego nad innym.
3. Porada inwestycyjna uwzględnia potrzeby i sytuację finansową Inwestora i dotyczy inwestowania w dany typ lub rodzaj instrumentu finansowego.
4. Porady inwestycyjne są udzielane zgodnie z najlepszą profesjonalną starannością oraz wiedzą, w oparciu o informacje podane do publicznej wiadomości oraz analizy przygotowane przez DMBH. Porada nie stanowi świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu obowiązujących przepisów.
5. Porady są przekazywane w sposób określony w § 132 Regulaminu lub w sposób właściwy dla składania zleceń.

Informacje rynkowe

§ 71g

1. DMBH może przekazywać Inwestorom informacje rynkowe o charakterze ogólnym („*Informacja rynkowa*”), zawierające w szczególności opis sytuacji rynkowej lub zdarzeń rynkowych, informacje na temat instrumentów finansowych i ich emitentów, w tym ich notowania, wartość lub kursy oraz inne informacje o podobnym charakterze przeznaczone do publicznej wiadomości, które nie zalecają ani nie sugerują określonego zachowania inwestycyjnego dotyczącego instrumentów finansowych lub ich emitentów oraz nie uwzględniają indywidualnej sytuacji Inwestora.
2. DMBH przekazuje Informacje Rynkowe poprzez przekazanie informacji udostępnionej uprzednio do publicznej wiadomości za pośrednictwem ogólnodostępnych serwisów informacyjnych lub podmiotów organizujących notowania instrumentów finansowych.
3. Informacje, o których mowa w ust. 1, DMBH przekazuje Inwestorom:
 - 1) za pośrednictwem poczty elektronicznej, lub
 - 2) za pośrednictwem SMS - w skróconej formie, lub
 - 3) telefonicznie.
4. DMBH zastrzega prawo określenia kryteriów, po spełnieniu których nastąpi przekazywanie Informacji rynkowej przez DMBH, odnoszących się do:
 - 1) generowania w DMBH minimalnej wysokości obrotów w zakresie instrumentów finansowych, lub
 - 2) utrzymywania na rachunku papierów wartościowych w DMBH lub w rejestrze instrumentów finansowych minimalnej wysokości salda w instrumentach finansowych, lub
 - 3) utrzymywania na rachunku pieniężnym w DMBH określonego salda środków pieniężnych.
5. Kryteria, o których mowa w ust. 4, są podawane do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133.
6. Przesyłanie Informacji Rynkowej nie ma charakteru indywidualnego i nie jest kierowane do wyznaczonego Inwestora. Wybór Informacji Rynkowych jest dokonywany przez DMBH. DMBH zastrzega prawo do przesyłania informacji do ogółu Inwestorów lub określonych grup Inwestorów, posiadających aktywa, tej samej klasy, o ile treść przekazanej informacji odnosi się w sposób bezpośredni lub pośredni do instrumentów finansowych tej samej klasy posiadanych przez Inwestorów.

7. Z uwagi na fakt, że treść Informacji rynkowej uzależniona jest od zaistnienia przyszłych zdarzeń rynkowych o charakterze ekonomicznym, przesyłanie Informacji Rynkowej może mieć charakter nieregularny, a DMBH nie jest zobowiązany do przesyłania wiadomości w określonych okresach czasowych.
8. Inwestor może odwołać przekazywanie Informacji rynkowej w każdej chwili. Podstawą odwołania jest Dyspozycja. DMBH zaprzestaje świadczenia usługi z upływem następnego dnia roboczego po otrzymaniu Dyspozycji.
9. DMBH ma prawo do zaprzestania przesyłania Informacji rynkowej w przypadku, gdy Inwestor przestał spełniać warunki, o których mowa w ust. 4. Wznowienie świadczenia usługi następuje z chwilą ponownego spełnienia powyższych warunków przez Inwestora.

Podrozdział VIII: Szczegółowy tryb, warunki oraz zasady przekazywania informacji, powiadomień drogą elektroniczną

§ 71 h

1. Regulamin określa zasady przesyłania powiadomień, informacji oraz Informacji rynkowej przekazywanej przez DMBH do Inwestorów drogą elektroniczną:
 - 1) za pośrednictwem poczty elektronicznej - na adres poczty elektronicznej wskazany w Umowie,
 - 2) w formie wiadomości tekstowych odbieranych za pomocą telefonu (SMS) - na numer telefonu Inwestora wskazany w Umowie,
 - 3) elektronicznych nośników informacji – w sposób umożliwiający po zalogowaniu się odczytanie informacji lub pobranie pliku z informacją.
2. Przy przesyłaniu informacji, o których mowa w ust. 1, DMBH może korzystać z usług podmiotów trzecich.
3. Warunkiem korzystania z usługi jest posiadanie przez Inwestora, w zależności od sposobu przekazywania przez DMBH informacji:
 - 1) regularnego dostępu do Internetu, w tym do poczty elektronicznej, lub
 - 2) telefonu, lub
 - 3) innego urządzenia teleinformatycznego umożliwiającego odbiór i odczyt wiadomości transmitowanych za pomocą sieci telekomunikacyjnej.
4. DMBH przesyła informacje, o których mowa w ust. 1, w dni robocze.
5. DMBH nie przesyła Inwestorom informacji o charakterze bezprawnym.
6. Do przekazywania informacji i postanowień innych niż Informacje rynkowe, postanowienia § 71 g ust. 6 i 7 stosuje się odpowiednio.
7. Informacje na temat zagrożeń związanych z przekazywaniem informacji drogą elektroniczną DMBH podaje do wiadomości, w sposób określony w § 133.

ROZDZIAŁ VII:

WARUNKI PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA TYTUŁÓW UCZESTNICTWA W INSTYTUCJACH ZBIOROWEGO INWESTOWANIA

§ 72

1. DMBH przyjmuje i przekazuje złożone przez Inwestora zlecenia nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania pod warunkiem zawarcia Umowy z Inwestorem oraz umowy z emitentem tytułów uczestnictwa, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub innym uprawnionym podmiotem, obejmującej dystrybucję tytułów uczestnictwa.
2. Przedmiotem umowy, o której mowa w ust. 1 powyżej, może być w szczególności:
 - 1) pośrednictwo DMBH w zakresie zbywania i odkupywania tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania,
 - 2) udostępnianie przez DMBH Inwestorom rozważającym nabycie tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania dokumentów i sprawozdań w zakresie wymaganym przepisami prawa,
 - 3) prowadzenie przez DMBH działań promocyjnych i informacyjnych.
3. Zlecenia Inwestorów w zakresie nabywania i zbywania tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania są przekazywane przez DMBH do emitenta tytułów uczestnictwa lub innego uprawnionego podmiotu, zgodnie z umową, o której mowa w ust. 1 powyżej.
4. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do przyjmowania i przekazywania przez DMBH zleceń nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania stosuje się pozostałe postanowienia Regulaminu. W zakresie uzasadnionym specyfiką tej działalności postanowienia Regulaminu stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ VIIa:

WARUNKI ŚWIADCZENIA USŁUG WYMIANY WALUTOWEJ

§ 72a

1. DMBH może dokonywać sprzedaży walut obcych na rachunek Inwestora, jak również kupna walut obcych na rachunek Inwestora, w związku z:
 - 1) obsługą realizacji zobowiązań Inwestorów wobec DMBH lub DMBH wobec Inwestorów z tytułu usług świadczonych przez DMBH na podstawie Umowy, lub
 - 2) obsługą zobowiązań emitenta papierów wartościowych wobec Inwestora lub innych świadczeń wynikających z posiadanych przez Inwestora w DMBH instrumentów finansowych, w przypadku, gdy DMBH działa w imieniu i na rachunek Inwestora, w zakresie wykonywania lub przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych („Wymiana walutowa”),
 - 3) złożeniem zlecenia nabycia instrumentów finansowych notowanych w walucie innej niż PLN.
2. W zakresie określonym w ust.1 DMBH dokonuje wymiany walutowej:
 - 1) po dokonaniu wpływu na rachunek DMBH środków w walucie innej niż waluta rachunku, w szczególności: w przypadku wypłaty przez emitenta świadczeń w walucie obcej, chyba że Inwestor złoży odrębną dyspozycję w sposób właściwy do składania zleceń,
 - 2) z zastrzeżeniem pkt 1) powyżej, po złożeniu przez Inwestora oddzielnej dyspozycji wykonania przez DMBH przewalutowania, o której mowa w ust. 2 pkt 2 powyżej.

3. Wymiana walutowa jest wykonywana przez DMBH:
- 1) bez oddzielnej dyspozycji Inwestora - po kursie średnim NBP z chwili wykonywania wymiany,
 - 2) na podstawie Dyspozycji Inwestora, w związku ze złożeniem zlecenia nabycia instrumentów finansowych notowanych w walucie innej niż PLN, po kursie ustalonym z Inwestorem (stawka negocjowana), pod warunkiem, że:
 - przedmiotem wymiany walutowej jest wyłącznie waluta, w której notowany jest instrument finansowy będący przedmiotem zlecenia nabycia,
 - kwota środków wymiany przekracza wartość minimalnej kwoty wymiany walutowej określonej przez DMBH podawanej do wiadomości Inwestorów w sposób określony w § 133 Regulaminu,
 - Inwestor złożył oddzielną Dyspozycję wymiany walutowej, przed złożeniem zlecenia.
4. DMBH dokonuje wymiany walutowej w banku, z którym DMBH podpisał stosowną umowę. Informację o tym fakcie DMBH podaje do wiadomości Inwestorów, w sposób określony w § 133. DMBH na żądanie Inwestora złożone w sposób właściwy dla składania zleceń udostępnia Inwestorowi zasady wymiany waluty przez bank, o którym mowa w ust. 2. Z tytułu wymiany, DMBH pobiera marżę w wysokości określonej w TOiP.
5. DMBH ewidencjonuje fakt wymiany walutowej na rachunku pieniężnym Inwestora, wskazując: datę, walutę, kurs oraz kwotę wymiany walutowej. Wyciąg z rachunku przekazywany jest do wiadomości Inwestora, w sposób określony w § 133. Niezależnie od powyższego, DMBH informuje Inwestora o szczegółach Wymiany Walutowej w sposób właściwy do składania zleceń, nie później jednak niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonana została Wymiana Walutowa. Na odrębny wniosek Inwestora, złożony w formie właściwej do składania zleceń, DMBH przekazuje Inwestorowi w sposób określony w § 132 Regulaminu, potwierdzenie zawarcia Wymiany walutowej, zawierające następujące informacje: imię nazwisko Inwestora, typ operacji, datę, walutę, kurs oraz kwotę wymiany walutowej.
6. Wymiana walutowa jest dokonywana w okresie obowiązywania Umowy. Rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy oznacza zaprzestanie wykonywania przez DMBH usług Wymiany Walutowej.
7. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie, postanowienia Regulaminu do usługi Wymiany Walutowej stosuje się odpowiednio, w szczególności w zakresie pełnomocnictw, zasad wnoszenia i pobierania opłat i prowizji i określania ich wysokości oraz sposobów zaspokajania roszczeń DMBH (w przypadku wprowadzenia przez DMBH opłat za dokonywanie Wymiany Walutowej), odpowiedzialności DMBH, sposobów i terminów załatwiania skarg składanych przez Inwestorów, trybu, terminów i warunków zmiany Regulaminu.

ROZDZIAŁ VIII:

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

Podrozdział I: Tryb i warunki przyjmowania zleceń i dyspozycji za pośrednictwem telefonu, telefaksu oraz innych urządzeń technicznych

§ 73

1. Inwestor może składać zlecenia oraz dyspozycje za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub innych urządzeń technicznych pod warunkiem, że przewiduje to Umowa.
2. Warunkiem przyjęcia przez DMBH zlecenia lub dyspozycji w sposób określony w ust. 1 jest uprzednie dokonanie identyfikacji Inwestora lub osób działających w imieniu Inwestora.
3. Umowa określa hasło do rachunku lub inne dane ustalone z Inwestorem umożliwiające jednoznaczną identyfikację, zwane dalej znakami identyfikacyjnymi. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, iż Inwestor ustala jedno hasło, wspólne dla wszystkich osób upoważnionych do składania zleceń lub dyspozycji za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub innych urządzeń technicznych.
4. Ustalenie hasła następuje w momencie zawierania Umowy (Aneksu do umowy) lub po zawarciu Umowy – w szczególności za pośrednictwem telefonu.
5. DMBH przyjmuje zlecenia lub dyspozycje Inwestora najwcześniej po ustaleniu hasła lub znaków identyfikacyjnych.

§ 74

1. Identyfikacja Inwestora składającego zlecenie lub dyspozycję przez telefon polega na podaniu DMBH następujących danych oraz stwierdzeniu zgodności przez pracownika DMBH ich zgodności z danymi posiadanymi przez DMBH:
 - 1) imienia i nazwiska lub nazwy posiadacza rachunku, oraz
 - 2) imienia i nazwiska składającego zlecenie lub dyspozycję, w przypadku gdy zlecenie lub dyspozycja składana jest przez pełnomocnika, oraz
 - 3) podanego przez Inwestora hasła lub innego identyfikatora,lub
 - 4) innych danych pozwalających na jednoznaczną identyfikację Inwestora, w szczególności: dodatkowych danych wskazanych przez Inwestora w Umowie lub danych dotyczących stanu aktywów, lub ostatnich operacji na rachunku Inwestora oraz uzależnienia stwierdzenia poprawności identyfikacji od poprawności ich podania przez Inwestora.
2. W razie wątpliwości co do tożsamości osoby składającej zlecenie lub dyspozycję pomimo wykonanej identyfikacji, w przypadku niemożności skontaktowania się z Inwestorem pod numerem telefonu wskazanym w Umowie - w celu potwierdzenia autentyczności złożonego zlecenia lub dyspozycji, DMBH odmawia jej wykonania.
3. Podstawą do rozstrzygania wszelkich sporów dotyczących treści zlecenia lub dyspozycji telefonicznej jest powtórzona przez pracownika DMBH i potwierdzona przez składającego treść zlecenia lub dyspozycji utrwalona na właściwych nośnikach informacji.

§ 75

1. Inwestor składa zlecenie lub dyspozycję drogą telefaksową pod numer telefaksu podany do wiadomości Inwestora w sposób określony w § 133 lub inny sposób uzgodniony z Inwestorem.

2. Za chwilę przyjęcia zlecenia lub dyspozycji przesłanej drogą telefaksową: w godzinach pracy DMBH uznawana jest godzina zakończenia prawidłowej transmisji telefaksowej, poza godzinami pracy DMBH, za chwilę przyjęcia takiego zlecenia lub dyspozycji uznaje się godzinę rozpoczęcia pracy DMBH po zakończeniu prawidłowej transmisji telefaksowej.
3. *Skreślony*
4. Przyjęcie zlecenia lub dyspozycji przekazanej drogą telefaksową nie oznacza jej natychmiastowej realizacji. DMBH przystępuje do realizacji zleceń lub dyspozycji telefaksowych niezwłocznie po dokonaniu identyfikacji składającego zlecenie lub dyspozycję.
5. Z zastrzeżeniem ust. 7, DMBH dokonuje identyfikacji poprzez porównanie podpisu znajdującego się w zleceniu lub dyspozycji składanej drogą telefaksową ze wzorem podpisu Inwestora będącego w posiadaniu DMBH.
6. W przypadku niezgodności podpisu DMBH nie wykonuje zlecenia lub dyspozycji przekazanej drogą telefaksową. W takim przypadku DMBH może podjąć działania zmierzające do potwierdzenia takiej dyspozycji telefonicznie lub w inny sposób.
7. W przypadku zleceń lub dyspozycji składanych drogą telefaksową, DMBH może uzależnić realizację zlecenia lub dyspozycji od jej telefonicznego potwierdzenia z Inwestorem lub jego upoważnionym reprezentantem składającym zlecenie lub dyspozycję. W przypadku Inwestora, w imieniu którego zlecenie lub dyspozycję złożyli upoważnieni reprezentanci, w sposób łączny - za spełnienie warunku potwierdzenia uważa się potwierdzenie dyspozycji z jednym z reprezentantów Inwestora.
8. Cena wykonania zlecenia wystawionego w oparciu o zlecenie przesłaną drogą telefaksową może różnić się od ceny, która obowiązywała na rynku w chwili przesyłania zlecenia przez Inwestora.

§ 76

1. W sposób określony w niniejszym Podrozdziale, DMBH może przyjmować również inne zlecenia lub dyspozycje, na podstawie których DMBH może występować w imieniu Inwestora, o ile nie jest to sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami wydanymi przez podmioty uczestniczące w realizacji tych zleceń lub dyspozycji, a w szczególności dotyczące:
 - 1) zapisów na instrumenty finansowe, oferowane w ofercie publicznej,
 - 2) składania zapisów w odpowiedzi na publiczne wezwanie.
2. DMBH na podstawie zleceń lub dyspozycji, o których mowa w ust. 1, niezwłocznie sporządza zlecenie, ofertę, zapis lub oświadczenie w imieniu Inwestora i podpisuje je jako jego pełnomocnik.

§ 77

1. DMBH na podstawie zlecenia lub dyspozycji, o których mowa w § 76 ust. 1 Regulaminu, informuje Inwestora o sposobie przekazania oraz terminie przekazania dyspozycji do realizacji lub odmawia jej przyjęcia wraz z podaniem uzasadnienia. Termin, sposób przekazania lub odmowa przyjęcia dyspozycji do realizacji może wynikać wyłącznie z przepisów prawa, z Umowy lub z innych regulacji wpływających na obligatoryjną treść dyspozycji, termin lub sposób jej składania.
2. Informacja dotycząca sposobu przekazania zlecenia lub dyspozycji do realizacji lub odmowa może zostać przekazana Inwestorowi w sposób właściwy do składania zleceń, w szczególności telefonicznie.

§ 78

1. W sposób określony w niniejszym Podrozdziale, DMBH realizuje także inne dyspozycje Inwestora związane z prowadzeniem jego rachunków, a w szczególności dotyczące:
 - 1) przelewu środków pieniężnych na inny rachunek bankowy lub rachunek pieniężny Inwestora,
 - 2) transferu instrumentów finansowych na inny rachunek Inwestora,
 - 3) zmiany hasła do rachunku Inwestora,

- 4) zmiany danych osobowych i adresowych Inwestora zawartych w Umowie oraz adresu i nazwy urzędu skarbowego według miejsca zamieszkania Inwestora, telefonów kontaktowych, zmiany i ustanawiania limitów, o których mowa w Regulaminie,
 - 5) blokady instrumentów finansowych i wystawienia świadectw depozytowych, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu,
 - 6) składania reklamacji na usługi świadczone przez DMBH,
 - 7) wskazania przez Inwestora formy trwałego nośnika informacji do przekazywania korespondencji kierowanej przez DMBH indywidualnie do Inwestora.
2. W sposób określony w niniejszym Podrozdziale dokonywane być mogą również inne zmiany warunków Umowy, a w szczególności dotyczące ustalenia:
- 1) zmiany maksymalnych limitów należności DMBH od Inwestora z tytułu zawarcia transakcji z wykorzystaniem odroczonego terminu zapłaty,
 - 2) wysokości prowizji od składanych zleceń lub dyspozycji,
 - 3) odwoływania pełnomocników,
 - 4) przekazywania przez Inwestora danych lub innych informacji niezbędnych do prawidłowego wykonywania Umowy, jeżeli obowiązek ich dostarczenia DMBH powstał po dacie zawarcia Umowy przez Inwestora.
3. DMBH nie realizuje dyspozycji pełnomocnika złożonych w sposób określony w niniejszym Podrozdziale dotyczących: odwołania innych pełnomocników do rachunku, zmiany hasła do rachunku Inwestora, jego zamknięcia lub zmiany adresu korespondencyjnego. W powyższych przypadkach czynności te mogą być dokonane w sposób, o którym mowa powyżej, wyłącznie przez Inwestora, chyba że pełnomocnik dysponuje pełnomocnictwem szczegółowym do wykonania ww. czynności w tej formie.

§ 79

Skreślony

§ 80

DMBH może zawrzeć z inną firmą inwestycyjną zajmującą się w szczególności zarządzaniem cudzym portfelem na zlecenie lub prowadzącą działalność polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń, odrębną Umową określającą w szczególności tryb składania zleceń i dyspozycji, składania oświadczeń woli, identyfikacji osoby składającej zlecenia oraz wymiany informacji w zakresie usług świadczonych na rzecz tej firmy lub jej Inwestorów.

Podrozdział II: Tryb i warunki realizacji zleceń i dyspozycji złożonych za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji

§ 81

1. Inwestor może składać zlecenia oraz dyspozycje za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji pod warunkiem, że przewiduje to Umowa.
2. Przez elektroniczne nośniki informacji rozumie się w szczególności internetowy Serwis Online DMBH („SOD”).
3. Za pośrednictwem SOD, na warunkach określonych w Regulaminie oraz Umowie, DMBH zobowiązuje się do:
 - 1) przyjmowania zleceń oraz dyspozycji Inwestora, oraz
 - 2) dystrybucji informacji Inwestorowi („Serwis informacyjny”).
4. Inwestor jest zobowiązany do korzystania z SOD wyłącznie w celu składania zleceń i dyspozycji w zakresie określonym Umową na zasadach określonych w Regulaminie oraz uzyskiwania informacji z Serwisu informacyjnego.

§ 82

1. Złożenie zlecenia lub dyspozycji przez Inwestora wymaga uprzedniego dokonania identyfikacji składającego zlecenie lub dyspozycję.
2. DMBH potwierdza przyjęcie zlecenia lub dyspozycji złożonych za pośrednictwem SOD w sposób właściwy dla działania systemu. Za moment przyjęcia zlecenia lub dyspozycji uważa się moment ich potwierdzenia przez SOD.
3. DMBH przyjmuje zlecenia i dyspozycje jedynie w zakresie ograniczonym dostępną funkcjonalnością SOD. Nie ogranicza to prawa Inwestora do złożenia zlecenia lub dyspozycji wykraczającej poza ww. funkcjonalność w innej akceptowalnej przez DMBH formie, w szczególności drogą telefoniczną. Z zastrzeżeniem zdania poprzedniego postanowienia §§ 76-78 stosuje się odpowiednio.

Warunki dostępu

§ 83

1. DMBH uzależnia dostęp do SOD od:
 - 1) zawarcia Umowy,
 - 2) spełnienia przez Inwestora minimalnych wymagań sprzętowych, które DMBH podaje do wiadomości Inwestora, w sposób określony w § 133,
 - 3) aktywowania dostępu do SOD.

Aktywowanie dostępu

§ 84

1. W celu umożliwienia dostępu do SOD, DMBH przekazuje Inwestorowi identyfikator (login) oraz startowe hasło dostępu. Przekazanie loginu lub hasła startowego następuje w chwili zawierania Umowy lub po jej zawarciu na podstawie dyspozycji aktywacji SOD.
2. Przed zalogowaniem się po raz pierwszy do SOD, Inwestor obowiązany jest do odblokowania dostępu do SOD drogą telefoniczną z wykorzystaniem hasła lub znaków identyfikacyjnych, o których mowa w § 73 ust. 3, lub w inny sposób uzgodniony z DMBH.
3. Za moment aktywacji dostępu do SOD uważa się pierwsze poprawne zalogowanie Inwestora do SOD.
4. Inwestor jest zobowiązany do zmiany startowego hasła dostępu i ustanowienia własnego hasła dostępu do SOD niezwłocznie po pierwszym zalogowaniu się do SOD.

Identyfikacja

§ 85

1. Identyfikacja Inwestora za pośrednictwem SOD następuje po stwierdzeniu przez DMBH zgodności loginu oraz hasła dostępu Inwestora z loginem oraz hasłem dostępu przechowywanym przez DMBH.
2. Inwestor zobowiązany jest do przechowywania loginu oraz haseł dostępu w tajemnicy i niedostępności ich osobom trzecim.
3. W przypadku podejrzenia, co do wejścia w posiadanie haseł lub innych znaków identyfikacyjnych umożliwiających uzyskanie dostępu do SOD przez osoby nieuprawnione lub w przypadku ich zagubienia, Inwestor zobowiązany jest do natychmiastowego powiadomienia DMBH i dokonania zmiany haseł oraz znaków identyfikacyjnych lub złożenia dyspozycji blokady rachunku inwestycyjnego, a także dokonania zmiany haseł i/lub znaków identyfikacyjnych.

Działanie przez Pełnomocnika

§ 86

1. DMBH umożliwia korzystanie z SOD przez Inwestora za pośrednictwem pełnomocnika. W tym przypadku zasady korzystania z SOD stosuje się odpowiednio jak do mocodawcy.
2. Warunkiem uzyskania dostępu do SOD przez pełnomocnika jest złożenie przez mocodawcę w DMBH:
 - 1) pełnomocnictwa do Umowy,
 - 2) dyspozycji aktywacji SOD na rzecz pełnomocnika.

3. Inwestor oraz jego pełnomocnicy uprawnieni do działania za pośrednictwem SOD zobowiązani są do posługiwania się własnym identyfikatorem oraz hasłem dostępu.

Zasady i warunki korzystania z Serwisu informacyjnego

§ 87

1. W skład Serwisu informacyjnego mogą wchodzić informacje wytworzone przez DMBH lub redystrybuowane przez DMBH (w szczególności: bieżące notowania giełdowe, informacje ekonomiczne, komunikaty emitentów etc.) na podstawie Umowy o dystrybucję tych danych zawartej z ich dystrybutorem („Dystrybutor”).
2. Zakres informacji Serwisu informacyjnego niewytworzonych przez DMBH uzależniony jest od zawarcia i obowiązywania umowy z Dystrybutorem oraz od zakresu informacji przekazywanych do DMBH przez Dystrybutora. Informacje o zawartych umowach z Dystrybutorem oraz zakresie przekazywanych danych DMBH podaje do wiadomości Inwestora, w sposób określony w § 133.
3. DMBH może udostępniać Serwis informacyjny w zróżnicowanej formie, po spełnieniu przez Inwestora kryteriów określanych przez DMBH lub wniesieniu stosownej opłaty. Kryteria, jak również zakres udostępnianych informacji, DMBH podaje do wiadomości Inwestora, w sposób określony w § 133, a w przypadku opłat - w Tabeli opłat i prowizji DMBH.
4. Inwestor ma prawo korzystania z Serwisu informacyjnego wyłącznie na własne prywatne potrzeby, w celu zarządzania własnymi inwestycjami. Inwestor nie ma prawa wykorzystywania informacji z Serwisu informacyjnego w celu prowadzenia działalności gospodarczej, zawodowej ani w celu udzielania porad osobom trzecim. Inwestor nie ma prawa dalszej dystrybucji informacji z Serwisu informacyjnego, w szczególności nie ma prawa ich przesyłania, przekazywania, udostępniania w jakikolwiek sposób (w całości lub części) osobom trzecim.
5. W przypadku, gdy warunkiem Dystrybutora do korzystania przez Inwestora z informacji redystrybuowanych za pośrednictwem Serwisu informacyjnego wytworzonych przez Dystrybutora jest warunek weryfikacji sposobu wykorzystywania informacji w celach, o których mowa w ust. 4, oraz prawidłowego naliczania opłat, Inwestor w Umowie wyraża zgodę na przekazywanie Dystrybutorowi przez DMBH jego danych osobowych (stanowiących tajemnicę zawodową) oraz upoważnia go do ich otrzymania w wyżej wskazanym celu. W przypadku niewyrażenia zgody, o której mowa powyżej, przez Inwestora, DMBH zaprzestaje przekazywania Inwestorowi informacji wytworzonych przez Dystrybutora w ramach Serwisu informacyjnego.
6. DMBH ma prawo do zawieszania, zaprzestania lub ograniczenia udostępniania Serwisu informacyjnego Inwestorowi w zakresie danych udostępnianych przez Dystrybutora w następujących przypadkach:
 - 1) rozwiązania lub zmiany umowy zawartej pomiędzy DMBH a Dystrybutorem,
 - 2) działań lub zaniechań Dystrybutora uniemożliwiających DMBH redystrybucję informacji do Inwestorów,
 - 3) otrzymania od Dystrybutora żądania zawieszenia lub zaprzestania udostępniania informacji Inwestorowi na skutek wykorzystywania ich przez Inwestora w sposób inny niż sposób, o którym mowa w ust. 4.

§ 88

1. DMBH umożliwia Inwestorowi nieprzerwany dostęp do SOD, z wyjątkiem przerw technicznych, przerw administracyjnych związanych z utrzymaniem serwisu, a także innych przerw, spowodowanych siłą wyższą. DMBH informuje Inwestorów o planowanych przerwach technicznych lub administracyjnych z wyprzedzeniem, w formie komunikatu podawanego do wiadomości Inwestora w trybie określonym w Regulaminie.
2. Przerwa w dostępie do SOD nie ogranicza prawa Inwestora do złożenia zlecenia lub dyspozycji w innej formie przewidzianej w Umowie.

§ 89

1. Trzykrotne błędne logowanie do SOD powoduje blokadę dostępu do SOD.
2. DMBH ma prawo zablokować dostęp do SOD, zaprzestać lub zawiesić na czas określony udostępnianie Serwisu informacyjnego lub przyjmowanie dyspozycji za pomocą SOD, jeżeli:
 - 1) Inwestor narusza postanowienia Umowy lub Regulaminu,

- 2) w ocenie DMBH wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub ochrona interesów Inwestora,
 - 3) z żądaniem takim wystąpił podmiot uprawniony do tego na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
3. DMBH ma prawo zablokować dostęp Inwestora do SOD w przypadku awarii lub w przypadku stwierdzenia nieautoryzowanego dostępu do SOD.

§ 90

1. Inwestor zobowiązuje się do:
 - 1) nieprzenoszenia praw i obowiązków wynikających z Umowy w zakresie z dostępu do SOD na osoby trzecie,
 - 2) niekorzystania z SOD w celu innym niż określony w Umowie oraz Regulaminie, a w szczególności do korzystania z dostępu do SOD wyłącznie w celu składania zleceń i dyspozycji w zakresie określonym Umową oraz uzyskiwania informacji z Serwisu informacyjnego,
 - 3) nieprzesyłania, nieprzekazywania, nieudostępniania informacji lub danych uzyskanych z SOD w jakikolwiek sposób (w całości lub części) osobom trzecim,
 - 4) niedostarczania do DMBH za pośrednictwem SOD treści o charakterze bezprawnym oraz działania mającego na celu zakłócenie funkcjonowania SOD, w szczególności za pomocą wirusów komputerowych, trojanów, automatycznych zapytań lub złośliwego oprogramowania, niepodejmowania innych działań, których celem jest wykorzystywanie błędów SOD lub opóźnianie funkcjonowania SOD,
 - 5) nie udostępniania osobom trzecim przekazanych mu przez DMBH lub Dystrybutora Danych, haseł i kodów dostępu do SOD,przy czym naruszenie ww. zobowiązań traktowane jest przez DMBH jako rażące naruszenie warunków Umowy.
2. Poza przypadkami określonymi w Umowie lub Regulaminie, DMBH ma prawo wypowiedzenia Umowy w zakresie dostępu do SOD i zablokowania dostępu do SOD w następujących przypadkach:
 - 1) Inwestor zalega z zapłaceniem należnych opłat dłużej niż 1 miesiąc,
 - 2) Inwestor narusza zobowiązania, o których mowa w § 81 ust. 4, § 87 ust. 4 lub § 90 ust. 1,
 - 3) w przypadku rozwiązania umowy pomiędzy DMBH a dostawcą oprogramowania umożliwiającej przyjmowanie oraz realizację zleceń lub dyspozycji za pośrednictwem SOD.
3. DMBH ma prawo zablokowania dostępu do Serwisu informacyjnego w przypadkach, o których mowa w ust. 2 pkt 1) -3), o czym informuje Inwestora w formie właściwej do składania zleceń i dyspozycji.

§ 91

W uzgodnieniu z Inwestorem DMBH może dopuścić złożenie dyspozycji Inwestora w formie zeskanowanej przesłanej do DMBH za pośrednictwem poczty elektronicznej. W tym przypadku zasady przyjmowania oraz identyfikacji zleceń i dyspozycji składanych za pośrednictwem telefaksu, określonych w Podrozdziale I niniejszego Rozdziału, stosuje się odpowiednio z zastrzeżeniem, że Inwestor składa zlecenie lub dyspozycję na adres poczty elektronicznej wskazany przez DMBH, podany do wiadomości Inwestora, w sposób określony w § 133 lub inny adres poczty elektronicznej wskazany przez DMBH i uzgodniony z Inwestorem.

ROZDZIAŁ IX:

USTANAWIANIE I REALIZACJA ZABEZPIECZEŃ SPŁATY KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ BANKI NA NABYCIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 92

1. DMBH wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów na nabycie instrumentów finansowych na podstawie umowy pomiędzy Bankiem a Inwestorem, do której DMBH będzie mógł przystąpić, lub umowy zawartej przez DMBH z bankiem, zgodnie z którą DMBH jest obowiązany do dokonywania czynności zmierzających do ustanowienia i realizacji zabezpieczenia udzielonego przez bank kredytu.
2. Umowy, o których mowa w ust. 1, powinny zawierać w szczególności określenie:
 - 1) instrumentów finansowych, które mogą być kupowane za środki pieniężne pochodzące z kredytu,
 - 2) terminu spłaty kredytu,
 - 3) rodzaju i wysokości wymaganego od Inwestora lub uprawnionego z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku zbiorczym zabezpieczenia spłaty kredytu,
 - 4) sposobu dokonywania przez DMBH wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie,
 - 5) warunków i terminów dokonywania i znoszenia przez DMBH blokady instrumentów finansowych i środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytu (pożyczki), o ile blokada jest przewidziana,
 - 6) trybu i terminów przekazywania bankowi przez DMBH informacji o aktualnej wysokości zabezpieczenia,
 - 7) sposobu postępowania DMBH w przypadku spadku wysokości zabezpieczenia poniżej wymaganego poziomu,
 - 8) sposobu postępowania DMBH z instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi Inwestora lub uprawnionego z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku zbiorczym, w przypadku niezrealizowania przez Inwestora zobowiązań z umowy kredytu (pożyczki),
 - 9) obowiązku informowania banku przez DMBH o każdym przypadku zajęcia przez organy egzekucyjne lub inne uprawnione podmioty instrumentów finansowych lub środków pieniężnych kredytobiorcy (pożyczkobiorcy) stanowiących zabezpieczenie kredytu (pożyczki).
3. DMBH przekazuje bankowi informacje, w zakresie określonym w ust. 2 pkt 6 powyżej, na podstawie udzielonego bankowi przez Inwestora upoważnienia do uzyskiwania informacji o stanach jego rachunków, ewidencji lub rejestrów.

ROZDZIAŁ X:

TRYB I WARUNKI POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH, W TYM INSTRUMENTACH RYNKU NIEPUBLICZNEGO

Podrozdział I: Zasady ogólne

§ 93

1. DMBH podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych wyłącznie po uprzednim przyjęciu od Inwestora pisemnego oświadczenia, że:
 - 1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, w tym wierzytelność przyszła lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
 - 2) forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,
 - 3) przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są instrumenty finansowe, zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora w DMBH, innym rachunku Inwestora lub w Ewidencji, służących do zapisywania instrumentów finansowych, albo przechowywane przez DMBH na rzecz Inwestora.
2. Stwierdzenie okoliczności, o których mowa w ust. 1, następuje także na podstawie stanu rachunku Inwestora oraz przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność.
3. DMBH może uzależnić podjęcie czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych od uprzedniego wniesienia przez Inwestora opłaty określonej w Tabeli opłat i prowizji DMBH związanej z ustanowieniem zabezpieczenia lub uzyskania akceptowalnej przez DMBH gwarancji jej zapłaty. DMBH może odstąpić od warunku uprzedniego wniesienia opłaty, o której mowa powyżej, jeżeli w ocenie DMBH Inwestor gwarantuje jej wniesienie w terminie nie późniejszym niż data zniesienia zabezpieczenia. Opłata może być wniesiona przez wierzyciela lub podmiot trzeci, jeżeli wynika to z umowy pomiędzy dłużnikiem a wierzycielem.

§ 94

1. DMBH odmawia podjęcia czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa.
2. Odmowa, o której mowa w ust. 1, powinna nastąpić na piśmie albo za pomocą elektronicznych nośników informacji i zawierać uzasadnienie. Przed dostarczeniem odmowy DMBH umożliwia Inwestorowi złożenie wyjaśnień.

§ 95

Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności zostało ustanowione na papierach wartościowych, zapisanych zgodnie z art. 4 ust. 2 Ustawy.

Podrozdział II: Blokada instrumentów finansowych (z pełnomocnictwem do sprzedaży).

§ 96

1. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu na rachunku papierów wartościowych Inwestora (dłużnika) blokady określonej liczby instrumentów finansowych, połączonej z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, DMBH, po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Inwestora w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji dyspozycji blokady, dokonuje blokady na rachunku Inwestora.
2. Po przyjęciu przez pracownika DMBH dokumentów, o których mowa w ust. 1, DMBH dokonuje weryfikacji w zakresie zgodności ustanowienia zabezpieczenia z przepisami prawa i postanowieniami Regulaminu oraz

prawidłowości i kompletności otrzymanej dokumentacji. DMBH może wezwać Inwestora do uzupełnienia dokumentacji lub wskazać jej nieprawidłowości, wstrzymując się z ustanowieniem blokady do czasu uzupełnienia lub poprawienia dokumentacji przez Inwestora.

§ 97

DMBH jest obowiązany do utrzymywania blokady instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady lub z obowiązujących przepisów prawa.

§ 98

1. W okresie utrzymywania blokady DMBH nie wykonuje poleceń Inwestora dotyczących:
 - 1) zniesienia blokady,
 - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
 - 3) przeniesienia zablokowanych instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych.
2. Przepisów ust. 1 pkt 3 nie stosuje się w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
3. Wykonanie przez DMBH innych niż wymienione w ust. 1 dyspozycji Inwestora dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.

§ 99

DMBH, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji Inwestora, w sposób przez niego wskazany, pożytki z instrumentów finansowych, będących przedmiotem blokady, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Inwestora z instrumentów finansowych.

§ 100

1. W dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższej możliwej dacie, w której realizacja zlecenia jest możliwa, DMBH przyjmuje do wykonania pisemne zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych Inwestora złożone przez wierzyciela, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Inwestora w zawartej umowie o ustanowieniu blokady. W przypadku zablokowania instrumentów finansowych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego, DMBH realizuje zlecenie z uwzględnieniem wymogów przeniesienia własności danych instrumentów finansowych, określonych w przepisach prawa - ustanowienie blokady na takich instrumentach może nastąpić, jeżeli konstrukcja tych instrumentów umożliwia ustanowienie na nich blokady.
2. DMBH niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z realizacji tego zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy.
3. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymywania blokady DMBH nie przyjmuje zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

§ 101

1. DMBH znosi blokadę w przypadku:
 - 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub przez Inwestora - za pisemną zgodą wierzyciela, pisemnej dyspozycji zniesienia blokady,
 - 2) blokady terminowej, nieodwoławnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie,
 - 3) określonym w § 100 ust. 1 Regulaminu - niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych.
2. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych instrumentów finansowych.

Podrozdział III: Blokada rachunku inwestycyjnego

§ 102

1. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu blokady rachunku inwestycyjnego, DMBH dokonuje blokady rachunku Inwestora po otrzymaniu umowy blokady określającej wartość aktywów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym, w stosunku do których nie jest możliwy transfer instrumentów finansowych lub przelew środków pieniężnych na inny rachunek, lub ich wypłata oraz po złożeniu przez Inwestora pisemnej dyspozycji blokady rachunku.
2. W przypadku ustanawiania blokady rachunku inwestycyjnego, jakiejkolwiek aktywa zdeponowane na rachunku inwestycyjnym, które mają podlegać blokadzie, nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.
3. W trakcie trwania zabezpieczenia Inwestor może zbywać i nabywać instrumenty finansowe. Umowa może przewidywać szczególne warunki dotyczące przenoszenia instrumentów finansowych na inne rachunki inwestycyjne.
4. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1, może być ustanowione wyłącznie na zabezpieczenie roszczeń banku, z którym DMBH zawarł umowę, w szczególności określającą warunki i tryb dokonywania blokady, jej zniesienia oraz informowania banku o stanie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Inwestora. Przez umowę, o której mowa w zdaniu poprzednim, rozumie się także umowę o ustanowieniu blokady rachunku inwestycyjnego, o której mowa w ust. 1, pod warunkiem, że jej stroną jest również DMBH.
5. W szczególnych przypadkach DMBH może odstąpić od warunku, o którym mowa w ust. 4.

Podrozdział IIIa: Inne rodzaje blokady

§ 102 a

1. DMBH dopuszcza ustanowienie blokady określonej liczby instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych Inwestora na podstawie zawartej przez Inwestora z podmiotem trzecim umowy zobowiązującej Inwestora do niezbywania instrumentów finansowych lub w inny sposób ograniczającej prawo Inwestora do rozporządzania instrumentami finansowymi.
2. DMBH, po otrzymaniu umowy, o której mowa w ust.1 oraz złożeniu przez Inwestora w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji dyspozycji blokady, dokonuje blokady instrumentów finansowych na rachunku Inwestora.
3. Termin blokady instrumentów finansowych w dyspozycji blokady Inwestora musi być zgodny z terminem wskazanym w Umowie.
4. Po przyjęciu przez pracownika DMBH dokumentów, o których mowa w ust. 2, DMBH dokonuje weryfikacji w zakresie zgodności ustanowienia blokady z przepisami prawa i postanowieniami Regulaminu oraz prawidłowości i kompletności otrzymanej dokumentacji. DMBH może wezwać Inwestora do uzupełnienia dokumentacji lub wskazać jej nieprawidłowości, wstrzymując się z ustanowieniem blokady do czasu uzupełnienia lub poprawienia dokumentacji przez Inwestora.
5. Umowa, o której mowa w ust. 1, winna określać:
 - 1) liczbę i rodzaj instrumentów finansowych podlegających blokadzie,
 - 2) termin obowiązywania blokady instrumentów finansowych,
 - 3) bezwarunkowe zobowiązanie do niezbywania instrumentów lub nierozporządzania nimi w inny sposób.

§ 102 b

DMBH jest obowiązany do utrzymywania blokady instrumentach finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady.

§ 102 c

1. W okresie utrzymywania blokady DMBH nie wykonuje poleceń Inwestora dotyczących:

- 1) zniesienia blokady,
 - 2) zbycia zablokowanych instrumentów finansowych,
 - 3) przeniesienia zablokowanych instrumentów finansowych na inny rachunek papierów wartościowych.
2. Przepisów ust. 1 pkt 3 nie stosuje się w przypadku przeniesienia instrumentów finansowych będących przedmiotem blokady na inny rachunek papierów wartościowych z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę lub w przypadku, o którym mowa w art. 89 ust. 4 Ustawy.
 3. Wykonanie przez DMBH innych niż wymienione w ust. 1 dyspozycji Inwestora dotyczących zablokowanych instrumentów finansowych może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.

§ 102 d

Pożytki z instrumentów finansowych, będących przedmiotem blokady, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na rzecz Inwestora z instrumentów finansowych przypadają Inwestorowi.

§ 102 e

1. DMBH znosi blokadę w terminie określonym w umowie lub ustalonym przez strony umowy w udokumentowanej formie.
2. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych instrumentów finansowych.

Podrozdział IV: Zastaw na instrumentach finansowych

§ 103

1. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie instrumentów finansowych, zapisanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora (zastawcy), DMBH, po otrzymaniu umowy zastawu w wymaganej prawem formie i złożeniu przez Inwestora pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji dyspozycji blokady zastawionych instrumentów, dokonuje na rachunku zastawcy blokady tych instrumentów. Postanowienia § 96 ust. 2 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie ustawy o zastawie rejestrowym, DMBH dokonuje blokady instrumentów finansowych po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w ust. 1, oraz odpisu z rejestru zastawów, stanowiących dowód wpisu. Postanowienia § 96 ust. 2 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
3. W przypadku zastawu na prawach, w rozumieniu Kodeksu cywilnego, DMBH dokonuje blokady instrumentów finansowych po otrzymaniu potwierdzenia pisemnego zawiadomienia dłużnika wierzytelności przez Inwestora.
4. Po ustanowieniu blokady zastawionych instrumentów finansowych DMBH na żądanie zastawcy wystawia mu imienne świadectwo depozytowe opiewające na te papiery. W treści świadectwa zamieszcza się wzmiankę o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych w związku z obciążeniem ich zastawem, czasie trwania blokady oraz wysokości wierzytelności zabezpieczonej zastawem.

§ 104

1. DMBH utrzymuje blokadę zastawionych papierów przez okres wynikający z umowy zastawu.
2. DMBH znosi blokadę niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.

§ 105

1. DMBH, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, korzyści z tych instrumentów, w szczególności dywidendy i odsetki. W zakresie obowiązku zastawnika określonego w art. 319 Kodeksu cywilnego, DMBH może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych korzyści.
2. W przypadku, gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje DMBH świadczenie główne, do którego jest zobowiązany z tych instrumentów, DMBH dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu

wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi. Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia przez dłużnika z zastawionych instrumentów finansowych mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie, albo na żądanie jednego z nich powinny zostać złożone do depozytu sądowego.

3. Strony umowy zastawu lub umowy zastawu rejestrowego mogą w treści umowy wskazać, że w przypadku, o którym mowa w ust. 2 powyżej, środki pieniężne mogą być wypłacone zastawnikowi do wysokości kwoty wierzytelności zabezpieczonej zastawem lub zastawem rejestrowym, (który działał będzie we własnym imieniu oraz w imieniu zastawcy, jako jego pełnomocnik), o ile zastawnik oświadczy, że jest ona wymagalna, a w pozostałej części zastawcy, o ile zastawnik wyrazi na to zgodę. Wypłata przez DMBH środków pieniężnych na zasadach opisanych powyżej będzie uważana za wypłatę do rąk zastawcy i zastawnika łącznie, zgodnie z postanowieniami ust. 2 powyżej.

§ 106

W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika polega na przejęciu instrumentów finansowych na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy o zastawie rejestrowym, DMBH, na żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzytelności, w formie pisemnej, niezwłocznie przenosi instrumenty finansowe na rzecz zastawnika, w liczbie uwzględniającej wartość przejętych instrumentów finansowych, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 tej ustawy.

§ 107

1. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje według przepisów o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego o postępowaniu egzekucyjnym w zakresie praw majątkowych, DMBH po dokonaniu zajęcia instrumentów finansowych realizuje pisemne zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych złożone przez osoby uprawnione do tego, zgodnie z powyższymi przepisami. Do zlecenia sprzedaży zastawionych instrumentów finansowych oraz trybu postępowania DMBH wykonującego zlecenie sprzedaży stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu, Rozporządzenia oraz Kodeksu postępowania cywilnego.
2. DMBH niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu, środki pieniężne pochodzące z realizacji zlecenia, o którym mowa w ust. 1.
3. W przypadku, gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży instrumentów finansowych niezapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na innym rachunku, DMBH realizuje pisemne żądania komornika, w tym zlecenia lub dyspozycje dotyczące tych instrumentów od momentu skutecznego ich zajęcia.

§ 108

Po wygaśnięciu zastawu DMBH nie może podejmować czynności, o których mowa w §§ 106 i 107 Regulaminu.

§ 109

Postanowienia § 107 Regulaminu stosuje się odpowiednio do postępowania DMBH w przypadku zaspokojenia wierzyciela z instrumentów finansowych dłużnika, w ramach prowadzonej egzekucji, która nie wynika z ustanowionego zastawu.

§ 110

1. W zakresie nieuregulowanym w przepisach niniejszego podrozdziału - do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady instrumentów finansowych w związku z ustanowieniem zastawu stosuje się odpowiednio przepisy podrozdziału II „*Blokada instrumentów finansowych*”.
2. W przypadku, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na papierach wartościowych niezapisanych na rachunku papierów wartościowych lub innym rachunku, firma inwestycyjna wydaje papiery wartościowe zastawnikowi lub osobie trzeciej na podstawie umowy zastawu spełniającej wymogi, o których mowa w art. 329 § 1 ustawy - Kodeks cywilny.

§ 111

Przepisy podrozdziału stosuje się odpowiednio do trybu postępowania DMBH w przypadku ustanawiania zastawu lub zastawu rejestrowego na instrumentach finansowych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego, w tym instrumentach rynku niepublicznego, jeżeli konstrukcja tych instrumentów umożliwia ustanowienie na nich tych zabezpieczeń.

Podrozdział V: Zabezpieczenia finansowe

§ 112

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej, DMBH dokonuje na rachunku lub w Ewidencji prowadzonej na rzecz Inwestora blokady instrumentów finansowych wskazanych w umowie.
2. W przypadku, gdy Inwestor wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, DMBH w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu blokady finansowej, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycję blokady instrumentów finansowych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę instrumentów finansowych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 113

1. DMBH jest obowiązany do utrzymywania blokady instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady z zastrzeżeniem § 112 ust. 2 Regulaminu.
2. Do blokady, o której mowa w ust. 1, stosuje się przepis § 98 Regulaminu.

§ 114

DMBH, prowadząc dla Inwestora rachunek inwestycyjny, na którym są zapisane zablokowane instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady finansowej przekazuje do dyspozycji dłużnika (Inwestora), w sposób przez niego wskazany, korzyści z tych instrumentów, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na jego rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych.

§ 115

DMBH znosi blokadę, o której mowa w § 112 ust. 1 Regulaminu, w przypadku:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu blokady finansowej przewiduje termin ustanowienia tego zabezpieczenia - z chwilą upływu tego terminu,
- 2) zajścia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej - niezwłocznie po ich stwierdzeniu.

§ 116

1. Jeżeli zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonych blokadą finansową następuje przez sprzedaż instrumentów finansowych, w dniu wystąpienia podstawy realizacji tego zabezpieczenia lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie zlecenia jest możliwe, DMBH przyjmuje do wykonania zlecenie sprzedaży instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Inwestora w umowie o ustanowieniu blokady finansowej. Do wykonania zlecenia sprzedaży stosuje się odpowiednio przepisy Rozporządzenia.
2. DMBH niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy blokady finansowej. Pozostałe środki finansowe pochodzące z wykonania tego zlecenia DMBH przekazuje do dyspozycji dłużnika.
3. Po upływie ustalonego w umowie terminu ustanowienia blokady finansowej DMBH nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.
4. W przypadku, gdy przedmiotem blokady finansowej są instrumenty finansowe niedopuszczone do obrotu zorganizowanego, a umowa sprzedaży została zawarta bez pośrednictwa firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek, na którym zapisane są zablokowane instrumenty finansowe lub przechowującej instrumenty finansowe, DMBH przenosi te instrumenty na rzecz ich nabywcy, na podstawie przekazanej mu przez wierzyciela kopii umowy sprzedaży tych instrumentów, po złożeniu przez wierzyciela, w formie pisemnej, dyspozycji dłużnika przeniesienia tych instrumentów. Środki uzyskane ze sprzedaży, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy blokady finansowej, DMBH niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób wskazany w złożonej przez niego dyspozycji.

§ 117

1. Jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń zabezpieczonych blokadą finansową następuje przez kompensatę, DMBH znosi blokadę instrumentów finansowych oraz dokonuje innych czynności związanych z kompensatą, po otrzymaniu dokumentów potwierdzających:
 - 1) wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia,
 - 2) dokonanie czynności niezbędnych do dokonania kompensaty zgodnie z treścią klauzuli kompensacyjnej w rozumieniu art. 3 pkt 3 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych.
2. Kompensata jest dokonywana przez DMBH na warunkach określonych w klauzuli kompensacyjnej.

§ 118

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela instrumentów finansowych będących przedmiotem zabezpieczenia, DMBH prowadzący dla dłużnika rachunek lub przechowujący na jego rzecz instrumenty finansowe, dokonuje przeniesienia instrumentów finansowych na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez dłużnika dyspozycji przeniesienia w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
2. Jeżeli umowa, o której mowa w ust. 1, przewiduje blokadę przeniesionych instrumentów finansowych na rachunku lub w ewidencji wierzyciela, DMBH dokonuje blokady instrumentów finansowych będących przedmiotem zabezpieczenia na rachunku lub w ewidencji dłużnika i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. DMBH, który prowadzi dla dłużnika rachunek lub przechowuje na jego rzecz instrumenty finansowe, przekazuje firmie inwestycyjnej, która prowadzi dla wierzyciela rachunek lub przechowuje na jego rzecz instrumenty finansowe, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1.
3. Zniesienie blokady, o której mowa w ust. 2, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:
 - 1) po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomienie dłużnika o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia, albo

- 2) w przypadku, gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, przewiduje termin ustanowienia zabezpieczenia - z upływem tego terminu.

§ 119

1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zastawu finansowego na określonej liczbie instrumentów finansowych zapisanych na rachunku lub przechowywanych na rzecz Inwestora (dłużnika), DMBH, na podstawie dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez dłużnika w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje blokady tych instrumentów na jego rachunku lub w ewidencji.
2. DMBH znosi blokadę ustanowioną zgodnie z ust. 1, w przypadku, gdy wierzyciel, na podstawie udzielonego mu przez dłużnika upoważnienia, wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, prawo użycia instrumentów finansowych stanowiących przedmiot zastawu finansowego. W takim przypadku DMBH wykonuje dyspozycję lub zlecenie złożone przez wierzyciela w ramach wykonania przysługującego mu prawa użycia.
3. W przypadku, gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, DMBH, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji dyspozycję blokady instrumentów finansowych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę instrumentów finansowych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 120

1. DMBH jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych instrumentów finansowych przez okres wynikający z umowy zastawu finansowego z zastrzeżeniem § 119 ust. 2 i 3 Regulaminu.
2. Do blokady, o której mowa w ust. 1, stosuje się przepis § 98 Regulaminu.

§ 121

1. DMBH, jako prowadzący rachunek, na którym są zapisane instrumenty finansowe obciążone zastawem finansowym lub przechowujący takie instrumenty finansowe, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu finansowego przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych instrumentów, w szczególności dywidendy lub odsetki.
2. W braku odmiennych postanowień umowy zastawu finansowego w przypadku, gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje DMBH świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych instrumentów, DMBH dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi na podstawie umowy zastawu finansowego.

§ 122

DMBH znosi blokadę, o której mowa w § 119 Regulaminu, w przypadku:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu zastawu finansowego przewiduje termin ustanowienia tego zabezpieczenia - z chwilą upływu tego terminu,
- 2) zajścia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego - niezwłocznie po ich stwierdzeniu,
- 3) wygaśnięcia zastawu finansowego - niezwłocznie po ustaleniu tego faktu.

§ 123

Jeżeli zgodnie z umową o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego zaspokojenie polega na przejściu przez wierzyciela na własność instrumentów finansowych objętych zastawem finansowym, DMBH wykonuje złożoną przez wierzyciela, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Inwestora w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, dyspozycję przeniesienia na rzecz wierzyciela instrumentów finansowych objętych zastawem.

§ 124

1. W przypadku, gdy zaspokojenie roszczeń z zastawu finansowego polega na sprzedaży zastawionych instrumentów finansowych, w dniu wystąpienia podstawy realizacji zastawu finansowego, DMBH wykonuje zlecenie sprzedaży

zastawionych instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez Inwestora w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego.

2. DMBH niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z wykonania jego zlecenia w wysokości pozwalającej na zaspokojenie zabezpieczonych roszczeń.
3. Po zajściu okoliczności, o których mowa w § 122 Regulaminu, DMBH nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

§ 125

Do sposobu postępowania DMBH, w przypadku zaspokajania roszczeń wynikających z zastawu finansowego przez kompensatę, stosuje się odpowiednio zapisy § 117 Regulaminu.

ROZDZIAŁ XI:

ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI DMBH, SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA SKARG LUB REKLAMACJI SKŁADANYCH PRZEZ INWESTORÓW

§ 126

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 i nie obejmuje utraconych korzyści. Powyższe postanowienie nie dotyczy odpowiedzialności wobec Inwestorów będących konsumentami w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

§ 127

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 fakcie DMBH. DMBH ma prawo dokonać sprostowania błędnego zapisu na rachunku we własnym zakresie, o czym obowiązany jest poinformować Inwestora.

Reklamacje

§ 128

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. 4. 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 klienta 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 § 133 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 KID przeciw twórcy Instrumentu PRIP. W takim przypadku DMBH przekazuje skargę do twórcy, powiadamiając o tym Inwestora.

ROZDZIAŁ XII:

ZASADY WNOSZENIA I POBIERANIA OPŁAT I PROWIZJI ORAZ SPOSOBY ZASPOKAJANIA ROSZCZEŃ DMBH

§ 129

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 usługi 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 i rozrachunkowych, 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 nieoferowanej przez DMBH i nieprzewidzianej 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 §133 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 § 136 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 nazw opłat i prowizji lub zmianie ich nazw ogłaszana jest w sposób, o którym mowa w §133 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 niemających 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 §133 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.
12. Wezwanie zawiera informację o obowiązku uzupełnienia kwoty salda ujemnego z podaniem terminu jego uzupełnienia.
13. 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 XIII:

ZASADY PRZEKAZYWANIA RAPORTÓW Z WYKONYWANIA UMOWY ORAZ INNYCH INFORMACJI

Raporty z wykonywania Umowy

§ 130

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 § 132 Regulaminu.
2. Zawiadomienie o zawarciu transakcji może zawierać również inne informacje dotyczące stanu rachunku Inwestora lub historii rachunków Inwestora.
3. 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

§ 131

1. Do ostatniego dnia każdego miesiąca następującego po upływie każdego kwartału kalendarzowego, DMBH sporządza wyciąg ze stanu rachunku inwestycyjnego oraz z rachunku instrumentów rynku niepublicznego, o ile jest prowadzony na ostatni dzień poprzedniego kwartału zawierający zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych przez DMBH aktywów, w tym środków pieniężnych, obejmujący w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów i przesyła Inwestorowi nieodpłatnie w sposób wskazany w §132 Regulaminu.
2. Do 31 stycznia każdego roku DMBH sporządza wyciąg ze stanu rachunku inwestycyjnego oraz z rachunku instrumentów rynku niepublicznego – o ile jest prowadzony - na dzień 31 grudnia poprzedniego roku i przesyła Inwestorom nieodpłatnie w sposób określony w § 132 Regulaminu.
3. Zapisy ust. 1-2 nie ograniczają prawa Inwestora do otrzymania informacji o aktualnym stanie rachunków w sposób właściwy dla składania zleceń.
4. Na żądanie Inwestora, za dodatkową opłatą określoną w TOiP, DMBH sporządza:
 - 1) wyciąg ze wskazanego rachunku Inwestora za dany okres nieprzekraczający 5 lat,
 - 2) wyciąg ze wskazanego rachunku Inwestora na określony dzień z okresu ostatnich 5 lat,
 - 3) z zastrzeżeniem ust. 1, potwierdzenie zawarcia transakcji na określony dzień z okresu ostatnich 5 lat,
 - 4) informację o nieprzyjęciu lub niezrealizowaniu zlecenia z okresu ostatnich 5 lat.
5. Do 31 stycznia każdego roku DMBH sporządza i przesyła Inwestorowi w sposób wskazany w § 132 Regulaminu informację ex post o łącznych kosztach i opłatach obejmującą 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 o kosztach i opłatach związanych z wystawieniem i zarządzaniem instrumentami finansowymi 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. Na żądanie Inwestora informacja może zostać przedstawiona w rozbiciu na poszczególne pozycje określone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. 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

§ 132

1. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu określających szczególnie tryb przekazywania korespondencji lub informacji, wszelką inną korespondencję oraz informacje kierowane indywidualnie do Inwestora (w tym zawiadomienia o zawarciu transakcji), DMBH przesyła za pośrednictwem trwałego nośnika informacji, chyba że z przepisów prawa wynika obowiązek przekazania informacji w formie szczególnej. W przypadku, gdy przepisy prawa wymagają przekazania Inwestorowi informacji na trwałym nośniku, określenie w Regulaminie innego sposobu przekazywania informacji nie narusza tego obowiązku i oznacza dodatkowe przekazanie informacji obok przekazania ich na trwałym nośniku.
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 Inwestora, w sposób wskazany w § 133.

Informacja kierowana do ogółu Inwestorów

§ 133

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 Punktach Obsługi Klientów,
 - 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 § 132, chyba że przepisy te dopuszczają również przekazywanie tych informacji za pośrednictwem strony internetowej niebędącej 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 XIII A: REJESTRACJA KONTAKTÓW Z INWESTOREM

§ 133a

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. Oplata za udostępnienie kopii nagrania lub korespondencji określona jest w TOiP.
2. W przypadkach braku możliwości zarejestrowania rozmowy z Inwestorem prowadzącej do zawarcia transakcji DMBH zastrzega prawo do sporządzenia notatek z treści ww. rozmowy oraz ich 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 XIV: POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Wypowiedzenie lub rozwiązanie Umowy przez Inwestora

§ 134

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, Inwestor może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem 14-dniowego 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 papierów wartościowych Inwestora nie są zapisane żadne Instrumenty Finansowe lub prawa do ich otrzymania,
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 lub należnej dywidendy, jak również brak jest zapisanych należności DMBH z tytułu należnych opłat lub prowizji.

Wypowiedzenie lub rozwiązanie Umowy przez DMBH

§ 134a

1. DMBH może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia w przypadku:
 - 1) jeśli przez okres sześciu kolejnych miesięcy: (i) na rachunku pieniężnym Inwestora nie zapisano środków pieniężnych, oraz (ii) na rachunku papierów wartościowych Inwestora nie były zapisane żadne instrumenty finansowe;
 - 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 § 129 ust. 11.
2. DMBH może rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, jeśli Inwestor:
 - 1) narusza postanowienia § 90 ust. 1 Regulaminu, lub
 - 2) w relacjach z DMBH narusza przepisy obowiązującego prawa.
3. DMBH przekazuje Inwestorowi wypowiedzenie Umowy lub informację o rozwiązaniu umowy bez wypowiedzenia w formie pisemnej listem poleconym na ostatni adres korespondencyjny wskazany DMBH przez Inwestora, lub w inny sposób uzgodniony z Inwestorem.

Rozwiązanie Umowy

§134 b

1. Z zastrzeżeniem postanowień §§ 134 ust. 3 oraz 134 a 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 papierów wartościowych, 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

§ 135

1. Jeżeli w momencie złożenia wypowiedzenia Umowy (przez DMBH albo Inwestora): (i) na rachunku papierów wartościowych zapisane są jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub prawa do ich otrzymania lub złożone są zlecenia nabycia instrumentów finansowych lub (ii) na rachunku pieniężnym znajdują się środki pieniężne lub prawa do ich otrzymania, Inwestor zobowiązuje się odpowiednio do: i) złożenia zleceń sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych lub ich transferu na inny rachunek papierów wartościowych, (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 papierów wartościowych zapisane są jakiegokolwiek instrumenty finansowe, lub prawa do ich otrzymania - DMBH dokonuje sprzedaży takich instrumentów finansowych 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, listem poleconym 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 świadczenia usługi

§ 136

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 Inwestora i nie będą naruszały interesów Inwestora,

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 § 132, 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.

Wersje językowe

§ 137

Na żądanie Inwestora DMBH może dostarczyć Inwestorowi tłumaczenie Regulaminu na język inny niż polski, o ile DMBH dysponuje takim tłumaczeniem, jednak w przypadku jakichkolwiek rozbieżności między tłumaczeniem a polską wersją językową, rozstrzygająca jest polska wersja językowa Regulaminu.

Obowiązywanie Regulaminu

§ 138

W przypadku wystąpienia sprzeczności między treścią Regulaminu a treścią Umowy, wiążąca jest treść właściwego zapisu Umowy.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 03.01.2018 roku.