

**REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG
WYKONYWANIA ZLECEŃ W OBROCI
INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ
PROWADZENIA RACHUNKÓW I REJESTRÓW
ZWIĄZANYCH Z TYM OBROTEM**

przez Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna

W OPARCIU O INFRASTRUKTURĘ ZEWNĘTRZNĄ

Spis treści

Rozdział 1. Postanowienia ogólne	4
Rozdział 2. Tryb i warunki zawierania Umowy	7
Rozdział 3. Tryb i warunki rozwiązania Umowy	12
Rozdział 4. Zasady zaspokajania roszczeń Domu Maklerskiego	14
Rozdział 5. Pełnomocnictwa	14
Rozdział 6. Zasada Poufności i Ryzyko Inwestycyjne	16
Rozdział 7. Rachunek Pieniężny i Rejestry	17
Rozdział 8. Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania i wykonywania zleceń, zawierania transakcji oraz dokonywania rozliczeń z tytułu zawieranych transakcji	21
Rozdział 9. Depozyt Zabezpieczający	34
Rozdział 10. Sposób, tryb oraz terminy przekazywania klientowi informacji dotyczących usługi maklerskiej oraz zakres tych informacji	36
Rozdział 11. Opłaty i Prowizje	38
Rozdział 12. Postanowienia zabezpieczające interesy Domu Maklerskiego	39
Rozdział 13. Zabezpieczenie interesów Klienta	41
Rozdział 14. Postanowienia końcowe	43

Rozdział 1 **Postanowienia ogólne**

§ 1

Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń przez Dom Maklerski w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem, zwany dalej „Regulaminem”, określa zasady i warunki świadczenia przez Dom Maklerski, usług w zakresie wykonywania zleceń w obrocie Instrumentami Finansowymi określonymi w § 3 ust. 2 Regulaminu, prowadzenia rejestrów i rachunków wykorzystywanych do obsługi powyższych usług, jak również prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia Umowy o świadczenie usług wykonywania zleceń w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenie rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Dom Maklerski.

Definicje

§ 2

Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

Bank – wskazany przez Dom Maklerski bank prowadzący rachunek bankowy Domu Maklerskiego, na który Klient dokonuje wpłat, i z którego realizowane są wypłaty i przelewy;

Depesza Rynkowa (Market News) – krótka notatka autorstwa agencji prasowych na temat najnowszych wydarzeń ekonomicznych, finansowych lub geopolitycznych;

Depozyt Zabezpieczający – środki pieniężne Klienta, stanowiące zabezpieczenie globalnej pozycji wystawionej na ryzyko, która odpowiada zestawieniu otwartych pozycji netto wycenionej zgodnie z zasadami rynkowymi stosowanymi przez Partnera Zagranicznego;

Dom Maklerski – Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie;

Dział Rynków Zagranicznych lub DRZ – jednostka organizacyjna w strukturach Domu Maklerskiego, zajmująca się obsługą Klientów w zakresie czynności związanych z transakcjami na zagranicznych rynkach akcji, zagranicznych kontraktach terminowych, rynku CFD na akcje zagraniczne oraz indeksy zagraniczne oraz na rynku walutowym forex;

Dzień Rozliczenia – dzień, w którym Rachunek Pieniężny Klienta zostaje obciążony lub uznany kwotą wyniku finansowego na transakcjach, zgodnie z zasadami rynku;

Handel to algorytmiczny - funkcja dostępna w Systemie Transakcyjnym umożliwiającą zautomatyzowane zawieranie transakcji w oparciu o stworzony przez Klienta algorytm;

Instrumenty Finansowe – instrumenty finansowe wskazane w art. 2 ust. 1 Ustawy i wymienione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych;

Informacje o Instrumentach Finansowych i Opis Ryzyka – dokument będący integralną częścią Umowy, w którym przedstawiona została charakterystyka Instrumentów Finansowych będących w ofercie Domu Maklerskiego oraz omówione zostały najważniejsze aspekty ryzyka występującego przy realizacji transakcji na Instrumentach Finansowych;

Inwestor – Klient, którego aktywa objęte są ochroną gwarantowaną przez System Rekompensat;

Karta Danych Klienta – dokument stanowiący integralną część Umowy, zawierający dane identyfikujące Klienta, zmiana danych Klienta nie wymaga sporządzenia odrębnego aneksu do Umowy;

Klient - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej;

- a) która zawarła z Domem Maklerskim Umowę lub
- b) z którą ma zostać zawarta Umowa - w przypadku podejmowania przez Dom Maklerski działań mających na celu zawarcie Umowy.

Klient Detaliczny – podmiot wskazany w art. 3 pkt 39 c) Ustawy;

Klient Profesjonalny – podmiot wskazany w art. 3 pkt 39 b) Ustawy;

Kontrakty Futures – notowane na zagranicznych rynkach regulowanych wskazanych w tabeli zagranicznych rynków futures standaryzowane kontrakty terminowe oraz prawa majątkowe, dla których instrumentem bazowym są instrumenty towarowe, metale szlachetne, rodzaje energii lub instrumenty finansowe, w szczególności indeksy giełdowe, waluty, stopy procentowe, papiery dłużne;

Kurs Konwersji – kurs wyceny dla każdej z walut będącej elementem instrumentu bazowego w stosunku do złotego polskiego ustalany na zakończenie każdego dnia roboczego i podawany na żądanie do wiadomości Klientów, służący w szczególności do rozliczenia wyniku finansowego na zawartych transakcjach;

Kwota Progowa – minimalna wartość środków pieniężnych, jakie Klient zobowiązany jest wpłacić na rachunek Domu Maklerskiego w celu otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta, której wartość uzależniona jest od zakresu świadczonych usług, zdefiniowana w Tabeli Opłat i Prowizji;

Kontrakty Różnic Kursowych – Contract for Difference (CFD), niebędące papierami wartościowymi Instrumenty Finansowe rynku pieniężnego, których wartość uzależniona jest od innych Instrumentów Finansowych, w szczególności pośrednio lub bezpośrednio od wartości papierów wartościowych, indeksów giełdowych, towarów i innych instrumentów bazowych;

Kurs Wyceny – szacunkowy kurs będący średnią pomiędzy bieżącym kursem kupna (bid) i kursem sprzedaży (ask) każdego Instrumentu finansowego w Systemie Transakcyjnym, obliczony w oparciu o kurs rynkowy w momencie dokonywania wyceny;

Partner Zagraniczny – instytucja finansowa uprawniona, zgodnie z przepisami prawa miejsca jej siedziby, do prowadzenia obrotu Instrumentami Finansowymi oraz rejestrowania stanu posiadania Instrumentów Finansowych oraz dokonywania rozliczeń związanych z obrotem;

Pełnomocnictwo – pełnomocnictwo do reprezentacji Klienta przed Domem Maklerskim, którego Klient może udzielić osobom trzecim, w zakresie pełnym lub ograniczonym, do czynności związanych z realizacją postanowień Umowy;

POK – Punkt lub Punkty Obsługi Klientów Domu Maklerskiego

Rachunek Pieniężny – rachunek służący do przechowywania środków pieniężnych Klienta oraz obsługi Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego, otwarty na podstawie Umowy i prowadzony w Walucie Bazowej;

Raport Okresowy – zestawienie wszystkich transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym, przekazywane Klientowi w trybie i terminach wskazanych w § 62 Regulaminu;

Rejestr Ewidencyjny – rejestr Instrumentów Finansowych, będących przedmiotem transakcji zawartych na zlecenie Klienta, zapisanych w części księgowo – rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego;

Rejestr Operacyjny – rejestr pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego, służący do zapisu szacunkowej wyceny bieżących zobowiązań i należności z tytułu zawartych transakcji, a w szczególności monitorowania bieżącej wysokości Depozytu Zabezpieczającego;

Rejestry – Rejestr Ewidencyjny i Rejestr Operacyjny;

Rozporządzenie – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierni-

czych (Dz. U. 2009 Nr 204, poz. 1577);

Rynek Walutowy – nieregulowany międzynarodowy rynek walutowy (FOREX), w szczególności rynek walutowy spot, walutowy rynek terminowy, rynek swapów walutowych i rynek opcji walutowych, będący zwyczajowym miejscem obrotu walutami bądź kontraktami, dla których instrumentem bazowym jest kurs walutowy;

Rynki Zagraniczne – rynki inne niż krajowy rynek regulowany, zorganizowane systemy obrotu instrumentami finansowymi;

Ryzyko Inwestycyjne – różne rodzaje ryzyka związane z transakcjami na Instrumentach Finansowych, które zostały wymienione w Regulaminie oraz w dokumencie Informacja o Instrumentach Finansowych i Opis Ryzyka;

Specyfikacja Instrumentów Finansowych – określone zarządzeniem prezesa zarządu zestawienie Instrumentów Finansowych dostępnych w Systemie Transakcyjnym z określonymi warunkami realizacji transakcji, szczególnie wysokością Depozytu Zabezpieczającego dla każdego z instrumentów, spreadów i prowizji, obowiązujących przy transakcjach na danym instrumencie;

Sytuacje Nadzwyczajne – opisane w § 65 sytuacje niezależne od działań Domu Maklerskiego, które w znaczący sposób wpływają na warunki realizacji postanowień Umowy;

System Rekompensat – tworzony i prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. obowiązkowy system, którego celem jest gromadzenie środków na wypłaty rekompensat dla Inwestorów, a którego funkcjonowanie uregulowane jest zapisami Działu V Ustawy;

System Transakcyjny – platforma internetowa (określenie dotyczy każdej z platform obsługiwanych przez Dom Maklerski) przeznaczona do dokonywania transakcji na Instrumentach Finansowych, prowadzona przez Dom Maklerski;

Tabela Opłat i Prowizji – szczegółowy wykaz opłat i prowizji należnych Domowi Maklerskiemu za czynności związane z realizacją postanowień Umowy oraz limitów kwotowych dotyczących Rachunku Pieniężnego Klienta;

Umowa – Umowa o świadczenie usług pośrednictwa w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia Rachunku Pieniężnego i rejestrów związanych z tym obrotem, zawierana przez Dom Maklerski z Klientem;

Ustawa – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 Nr 183, poz. 1538 ze zm.),

Waluta Bazowa Rachunku – waluta, w jakiej prowadzony jest Rachunek Pieniężny Klienta;

Zasady Rynku Walutowego – zwyczaje i zasady obowiązujące na Rynku Walutowym, stosowane przez uczestników tego rynku, sformułowane w oparciu o zalecenia międzynarodowych organizacji zrzeszających uczestników Rynku Walutowego;

Zlecenie Transakcyjne – zlecenie wystawione przez Dom Maklerski w imieniu Klienta, na podstawie jego dyspozycji lub zlecenia lub wystawione przez Klienta do realizacji w Systemie Transakcyjnym;

Znane Niedogodności Systemu – lista zidentyfikowanych słabości funkcjonalnych Systemu Transakcyjnego.

§ 3

1. Dom Maklerski świadczy usługi, o których mowa w § 1 powyżej, na podstawie Umowy, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i przepisami prawa, obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz państw właściwych dla miejsca realizacji transakcji.
2. Przedmiotem transakcji, w których pośredniczy Dom Maklerski są wymienione poniżej

Instrumenty Finansowe, opisane również w Specyfikacji Instrumentów Finansowych:

- 1) Instrumenty Finansowe Rynku Walutowego;
 - 2) Kontrakty Futures;
 - 3) Kontrakty Różnic Kursowych (CFD);
 - 4) Akcje notowane na Rynkach Zagranicznych, prawa do akcji.
3. Na podstawie Umowy Klient uzyskuje prawo do zawierania transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe wskazane w ust. 2.
4. Klient może w drodze pisemnego wniosku wskazać rodzaje Instrumentów Finansowych, które mogą być przedmiotem transakcji Klienta. Ograniczenie staje się skuteczne nie później niż w terminie 3 dni od dnia dostarczenia ww. wniosku do siedziby Działu Rynków Zagranicznych Domu Maklerskiego.
5. W Systemie Transakcyjnym stosowane są odniesienia do czasu uniwersalnego (GMT), chyba że z zapisów Systemu Transakcyjnego wynika, iż mowa jest o czasie środkowo-europejskim (CET).
6. Dom Maklerski na życzenie Klienta udziela informacji dotyczących:
- 1) Zasad Rynku Walutowego, w szczególności informacji o praktycznym jego funkcjonowaniu w określonych ramach czasowych, rodzajach Instrumentów Finansowych Rynku Walutowego i zasadach ich wyceny;
 - 2) Zagranicznych rynków regulowanych, na których notowane są Kontrakty Futures oraz instrumenty bazowe dotyczące Kontraktów Różnic Kursowych (CFD), a w szczególności o zasadach i ramach czasowych funkcjonowania tych rynków;
 - 3) Zagranicznych rynków regulowanych, na których dokonywany jest obrót akcjami;
 - 4) Zasad funkcjonowania rynku Kontraktów Różnic Kursowych (CFD).
7. W gestii Domu Maklerskiego pozostaje samodzielny wybór:
- 1) Banku/ów obsługujących przepływy pieniężne związane z zawieraniem transakcji na Instrumentach Finansowych i prowadzących Rachunki Pieniężne;
 - 2) Partnera Zagranicznego, prowadzącego dla Domu Maklerskiego Rachunek Pieniężny, Rejestr Operacyjny i Rejestr Ewidencyjny oraz pośredniczącego w świadczeniu usług zawierania transakcji.

Rozdział 2

Tryb i warunki zawierania Umowy

§ 4

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest Umowa.
2. Zakres usług świadczonych przez Dom Maklerski, szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego, jak również charakterystyka Instrumentów Finansowych oraz opis ryzyka związanego z tymi instrumentami zostają podane do wiadomości Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji przed zawarciem Umowy.
3. Klienci są klasyfikowani do kategorii klientów detalicznych, chyba że strony Umowy postanowią inaczej. Klienci spełniający przesłanki pozwalające zaklasyfikować ich do kategorii klientów profesjonalnych są traktowani jak klienci detaliczni, którym przysługuje najszerszy zakres ochrony i praw, chyba że strony Umowy postanowią inaczej. Klienci Profesjonalni są uznawani za podmioty, które posiadają wysoki poziom wiedzy o rynkach finansowych i oferowanych na nich produktach, oraz potrafią samodzielnie dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego, w związku z czym Dom Maklerski oferuje im węższy zakres ochrony.
4. Klient detaliczny może złożyć pisemny wniosek o zmianę przydzielonej kategorii.

W przypadku Klientów detalicznych wnoszących o zmianę kategorii poprzez uznanie go przez Dom Maklerski za Klienta profesjonalnego. Dom Maklerski rozpatruje ww. wniosek pozytywnie pod warunkiem, że w ocenie Domu Maklerskiego Klient posiada właściwą wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Klient profesjonalny może złożyć pisemny wniosek o uznanie go przez Dom Maklerski za Klienta detalicznego.

§ 5

1. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski informuje Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
2. W przypadku występowania konfliktów interesów, o których mowa w ust. 1 powyżej, Umowa może zostać zawarta jedynie w przypadku, gdy Klient w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji potwierdzi otrzymanie informacji, o których mowa w ust. 1 powyżej oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
3. Dom Maklerski informuje Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu trwałego nośnika informacji o powstałych po zawarciu Umowy konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta niezwłocznie po ich stwierdzeniu, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
4. Od dnia poinformowania Klienta o zaistnieniu konfliktu interesów, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Dom Maklerski powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej, z którą związany jest konflikt interesów do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

§ 6

1. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe. Powyższa ocena ma na celu stwierdzenie, czy Klient będzie w stanie samodzielnie dokonać oceny ryzyka związanego z transakcją lub produktem, które są oferowane na podstawie zawieranej Umowy.
2. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 1 powyżej, usługa, która ma być świadczona na podstawie Umowy, jest nieodpowiednia dla Klienta biorąc pod uwagę zadeklarowaną przez Klienta wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, lub w przypadku, gdy Klient nie udzieli informacji umożliwiających dokonanie oceny, o której mowa w ust. 1 albo przedstawi informacje niewystarczające, Dom Maklerski ostrzega Klienta, że okoliczności te uniemożliwiają mu dokonanie oceny, czy przewidziana usługa lub Instrument Finansowy są dla niego odpowiednie. W takim przypadku zawarcie Umowy jest możliwe po złożeniu przez Klienta oświadczenia, iż został ostrzeżony o powyższym.
3. W celu wykonania obowiązku, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski jest uprawniony do wykorzystania informacji dotyczących Klienta, które pozostają w jego posiadaniu, o ile informacje te są aktualne. W takim przypadku Dom Maklerski nie jest zobowiązany do zwracania się do Klienta o przedstawienie informacji, o których mowa w ust. 1.

4. Dom Maklerski, zawierając z Klientem Umowę nie ma obowiązku przeprowadzania oceny, o której mowa w ust. 1 w przypadku, gdy łącznie spełnione są następujące warunki:
 - 1) przedmiotem zleceń będą wyłącznie nieskomplikowane Instrumenty Finansowe;
 - 2) Umowa jest zawierana z inicjatywy Klienta;
 - 3) Klient został ostrzeżony przez Dom Maklerski, że zawarcie Umowy nie jest związane z obowiązkiem przeprowadzenia oceny, o której mowa w ust. 1 i że nie będzie korzystał z ochrony, jaką zapewnią Klientowi wypełnienie przez Dom Maklerski obowiązku, o którym mowa w ust. 1;
 - 4) Dom Maklerski wypełnia wymogi związane z przeciwdziałaniem powstawaniu konfliktów interesów.
5. W przypadku Klientów profesjonalnych Dom Maklerski może założyć, że posiadają oni niezbędną wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe. W odniesieniu do takich Klientów Dom Maklerski może nie przeprowadzać oceny, o której mowa w ust. 1.

§ 7

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, Umowa jest zawierana w formie pisemnej. Jeśli stroną Umowy jest Klient detaliczny, Umowa jest zawierana w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Strony postanawiają, że aneksy do Umowy mogą być zawierane poprzez złożenie przez Klienta i Dom Maklerski oświadczeń woli w postaci elektronicznej zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy.
3. Umowa może być zawarta z Klientem w szczególności:
 - 1) w POK – przez pracownika Domu Maklerskiego, działającego w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego;
 - 2) poza POK przez pracownika Domu Maklerskiego, działającego w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego;
 - 3) przez agenta;
 - 4) korespondencyjnie za pośrednictwem operatora publicznego lub innego operatora;
 - 5) korespondencyjnie z udziałem kuriera.
4. W celu zawarcia Umowy w POK, poza POK lub przez agenta Klient zobowiązany jest:
 - 1) okazać dokument stwierdzający tożsamość;
 - 2) w przypadku Klienta innego, niż osoba fizyczna - przekazać dokument potwierdzający sposób jego reprezentacji oraz dane osób go reprezentujących (w szczególności odpis z właściwego rejestru) wydany nie wcześniej niż 3 miesiące przed dniem jego złożenia w Domu Maklerskim;
 - 3) przekazać inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów;
 - 4) złożyć podpisy na formularzu Umowy oraz innych oświadczeniach niezbędnych do zawarcia Umowy;
 - 5) złożyć wypełniony i podpisany formularz Umowy oraz inne oświadczenia niezbędne do zawarcia Umowy.
5. W celu zawarcia Umowy korespondencyjnie Klient przekazuje Domowi Maklerskiemu wszystkie dane niezbędne do zawarcia Umowy za pomocą telefonu lub formularza internetowego zamieszczonego na stronie internetowej; www.idmsa.pl.
6. Na podstawie danych, o których mowa w ust. 4 powyżej, Dom Maklerski sporządza dokumenty niezbędne do zawarcia Umowy w drodze korespondencyjnej i przesyła je do podpisu Klientowi wraz z listą czynności niezbędnych do uwierzytelnienia podpisów Klienta.

7. Po otrzymaniu wszystkich dokumentów podpisanych przez Klienta Dom Maklerski dokonuje ich weryfikacji.
8. Dom Maklerski może zażądać przedstawienia dodatkowych dokumentów potwierdzających autentyczność danych zawartych w dokumentach podpisanych przez Klienta.
9. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe z tytułu przedstawienia przez Klienta nieprawdziwych danych, jak również za szkody powstałe z tytułu wejścia w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione z przyczyn, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
10. Dom Maklerski może odmówić korespondencyjnego zawarcia Umowy w przypadku wystąpienia wątpliwości dotyczących w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów.
11. Dom Maklerski może podjąć decyzję o zaprzestaniu zawierania Umów w trybie korespondencyjnym. Informacja w tym zakresie podawana jest do wiadomości Klientów na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
12. Umowa może być również zawarta poprzez dostarczenie do Domu Maklerskiego wypełnionych przez Klienta wszystkich wymaganych dokumentów i oświadczeń wraz z podpisami Klienta potwierdzonymi przez notariusza, urzędnika państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji haskiej znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych z dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. 2005 Nr 112, poz. 983), o ile nie sprzeciwia się to przepisom prawa.
13. W przypadku Umów zawieranych w trybie korespondencyjnym, Dom Maklerski wysyła do Klienta podpisany egzemplarz Umowy. Zawarcie Umowy następuje z chwilą jej podpisania przez Klienta i Dom Maklerski.

§ 8

Dom Maklerski może prowadzić wspólny Rachunek Pieniężny oraz Rejestry dla małżonków, którzy przed zawarciem Umowy:

- 1) złożą pisemne oświadczenie, iż:
 - a) pozostają we wspólności majątkowej oraz aktywa deponowane na rachunku wchodzi w skład majątku wspólnego;
 - b) przyjmują do wiadomości, że Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki wykonania złożonych przez małżonków lub przez ich pełnomocników zleceń będących wynikiem pisemnych dyspozycji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń, z których wykonanie jednego wyklucza całkowicie lub częściowo wykonanie drugiego, Dom Maklerski może wstrzymać się z ich realizacją do czasu uzgodnienia stanowiska pomiędzy małżonkami;
 - c) zobowiązują się do natychmiastowego zawiadomienia Domu Maklerskiego na piśmie o ustaniu wspólności majątkowej lub małżeństwa.
- 2) udzielią sobie nawzajem pełnomocnictw, które nie wygasają na wypadek śmierci mocodawcy, do dysponowania przez każdego z nich bez ograniczeń środkami znajdującymi się na rachunku wspólnym, do dokonywania samodzielnie wszelkich czynności wynikających z Umowy oraz do zmiany lub wypowiedzenia Umowy w ich imieniu.

§ 9

Dokumenty przedkładane przez Klienta będącego zagraniczną osobą fizyczną, zagraniczną osobą prawną lub zagraniczną jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej powinny być:

- 1) uwierzytelnione przez notariusza lub urzędnika urzędu wydającego dowód tożsamości;
- 2) uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca zamieszkania lub siedziby osoby zagranicznej albo
- 3) uzupełnione o apostille w rozumieniu Konwencji haskiej znoszącej wymóg legalizacji dokumentów urzędowych z dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. 2005 Nr 112, poz. 938) oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

§ 10

Klient jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Dom Maklerski o wszelkich zmianach danych zawartych w Umowie. Zmiany te są skuteczne wobec Domu Maklerskiego od momentu otrzymania przez Dom Maklerski informacji o zmianach.

§ 11

Dom Maklerski zapewnia Klientom zachowanie w tajemnicy faktu prowadzenia rachunków dla Klientów oraz stanu rachunków i obrotów na rachunkach w granicach określonych odrębnymi przepisami prawa.

§ 12

1. Umowa wchodzi w życie w dniu otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2 - 3 poniżej.
2. Warunkiem otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta jest wpłata na rachunek prowadzony przez Bank na rzecz Domu Maklerskiego środków pieniężnych w wysokości nie mniejszej niż określona w Tabeli Opłat i Prowizji Kwota Progowa.
3. Otwarcie Rachunku Pieniężnego Klienta następuje najpóźniej w dniu następującym po dniu wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Domu Maklerskiego.
4. Klient może mieć kilka Rachunków Pieniężnych. Dla każdego z Rachunków Pieniężnych zawierana jest osobna Umowa.

§ 13

Dom Maklerski może określić w treści Umowy maksymalny limit zaangażowania Klienta, rozumiany jako wartość globalnej pozycji wystawionej na ryzyko i ustalony zgodnie z przepisami prawa. W przypadku przekroczenia ustalonego limitu zaangażowania Dom Maklerski ma prawo odmówić realizacji zleceń otwarcia nowych pozycji na rachunek Klienta oraz uniemożliwić otwieranie nowych pozycji w Systemie Transakcyjnym.

Rozdział 3

Tryb i warunki rozwiązania Umowy

§ 14

1. Umowa wygasa w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, a w szczególności wskutek:
 - 1) rozwiązania Umowy;
 - 2) powzięcia przez Dom Maklerski informacji o ustaniu małżeństwa lub ustania małżeńskiej wspólnoty majątkowej w przypadku rachunku wspólnego prowadzonego

- przez Dom Maklerski dla małżonków;
- 3) ustania bytu prawnego Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną niemającą osobowości prawnej;
 - 4) upływu czasu, na jaki została zawarta.
2. Zakończenie Umowy nie uchybia obowiązkom Klienta wykonania wszelkich zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, w szczególności zobowiązań pieniężnych w/z zapłaty opłat i prowizji, należnych Domowi Maklerskiemu na podstawie Umowy.
 3. W związku z zakończeniem Umowy Dom Maklerski dokonuje rozliczenia wynikających z niej zobowiązań i zamyka Rachunek Pieniężny.
 4. Rozliczenie zostaje zakończone, z chwilą wykonania przez Klienta i Dom Maklerski wszelkich świadczeń z tytułu wykonywania usług maklerskich.
 5. W związku z zakończeniem Umowy, Klient lub jego następcą prawnym zobowiązany jest do rozporządzenia aktywami zapisanymi na rachunku Klienta, tak, aby było możliwe dokonanie rozliczenia wzajemnych zobowiązań oraz zamknięcie rachunku.
 6. W przypadku zakończenia Umowy zamknięcie Rachunku Pieniężnego następuje, o ile brak jest na nim aktywów Klienta.

§ 15

1. Umowa może zostać rozwiązana przez Klienta lub Dom Maklerski, z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od momentu doręczenia wypowiedzenia, odpowiednio, Domowi Maklerskiemu lub Klientowi. W przypadku prowadzenia przez Dom Maklerski Rachunku Pieniężnego wspólnego dla małżonków, rozwiązanie Umowy następuje wskutek jej wypowiedzenia przez Dom Maklerski lub co najmniej jednego z małżonków.
2. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę, w szczególności, gdy:
 - 1) Klient zalega z uiszczeniem opłaty za prowadzenie rachunku dłużej niż 50 dni;
 - 2) Klient przez okres 3 miesięcy nie wykonywał żadnych operacji na Rachunku Pieniężnym;
 - 3) Klient nie przestrzega istotnych warunków Umowy lub Regulaminu;
 - 4) Klient podał nieprawdziwe dane lub informacje, o których mowa w § 6 ust. 1 Regulaminu;
 - 5) Dom Maklerski powziął informacje nt. obniżenia wiarygodności Klienta lub zmiany sytuacji finansowej Klienta, o ile w ocenie Domu Maklerskiego obniżenie wiarygodności Klienta lub zmiana jego sytuacji finansowej może mieć wpływ na usługi wykonywane na rzecz tego Klienta przez Dom Maklerski;
 - 6) Rachunek przez kolejnych 14 dni wykazuje ujemny stan środków pieniężnych;
 - 7) Saldo rejestru operacyjnego wykazuje stan ujemny przez okres 14 dni.
3. Wypowiedzenie Umowy powinno być stwierdzone pismem.
4. W razie śmierci Klienta będącego osobą fizyczną, środki pieniężne oraz instrumenty finansowe, zwane dalej w niniejszym ustępie „aktywami”, znajdujące się na rachunku Klienta, Dom Maklerski stawia do dyspozycji jego spadkobiercom, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej. W tym celu spadkobiercy Klienta powinni przedłożyć Domowi Maklerskiemu prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub sporządzony przez notariusza akt poświadczenia dziedziczenia, zarejestrowany w odpowiednim rejestrze oraz, jeżeli spadkobierców jest kilku:
 - 1) złożyć zgodną dyspozycję co do aktywów na rachunku Klienta lub przedłożyć upoważnienie z podpisami notarialnie poświadczonymi do dysponowania aktywami na rachunku Klienta;
 - 2) przedłożyć prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku lub

- 3) przedłożyć umowę (umowy) o dział spadku, sporządzoną w formie przewidzianej przez przepisy prawa.
5. W razie wątpliwości, jaka kwota aktywów należy się spadkobiercom, Dom Maklerski zastrzega sobie prawo złożenia przedmiotu świadczenia do depozytu sądowego.
6. W razie zamknięcia wspólnego Rachunku Pieniężnego z powodu śmierci jednego z małżonków Dom Maklerski realizuje dyspozycje drugiego z małżonków:
 - 1) sprzedaży Instrumentów Finansowych i wypłaty środków pieniężnych;
 - 2) wypłaty środków pieniężnych.
7. W przypadku ustania wspólności majątkowej z innych przyczyn, niż opisane w ustępach poprzedzających Rachunek Pieniężny ulega zamknięciu, a Dom Maklerski realizuje dyspozycje Klienta w oparciu o orzeczenie sądu lub umowę małżonków zawartą w przewidzianej prawem formie prawnej.
8. Dom Maklerski może rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku rażącego naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub Regulaminu, a także w sytuacji utrzymywania się przez okres sześciu miesięcy w Rejestrze Ewidencyjnym braku nowych zapisów dotyczących Instrumentów Finansowych lub utrzymywania się ujemnego salda środków pieniężnych lub ujemnego salda Rejestru Operacyjnego na Rachunku Pieniężnym Klienta przez kolejnych czternaście dni.

§ 16

1. W sytuacjach, o których mowa w § 14 Regulaminu Dom Maklerski wykonuje dyspozycje Klienta lub jego następców prawnych zmierzające do:
 - 1) uregulowania występujących zobowiązań wobec Domu Maklerskiego;
 - 2) wyzerowania stanów Rejestrów i Rachunku Pieniężnego Klienta.
2. Dalsze postępowanie z Instrumentami Finansowymi lub środkami pieniężnymi znajdującymi się na Rachunku Pieniężnym Klienta określone jest pisemnymi dyspozycjami Klienta.
3. W przypadku, gdy Klient lub, odpowiednio, jego następca prawny nie wyda dyspozycji, o których mowa w ust. 1 powyżej lub w § 15 ust. 6 powyżej w terminie 14 dni od dnia zakończenia Umowy, Dom Maklerski zamyka (sprzedaje) pozycje otwarte w Rejestrze Ewidencyjnym. Uzyskane w ten sposób środki pieniężne pomniejszone o należne opłaty i prowizje z tytułu sprzedaży Instrumentów Finansowych wraz z pozostałymi pieniędzmi na Rachunku Pieniężnym Dom Maklerski przekazuje Klientowi przekazem pocztowym za potrąceniem kosztów przekazu na stały adres zamieszkania lub siedziby Klienta, chyba że Klient wskazał inny adres w oddzielnej dyspozycji.
4. W razie niepodjęcia przekazu pocztowego przez Klienta, Dom Maklerski przekazuje niepodjęte środki pieniężne na wewnętrzne konto przejściowe.

Rozdział 4

Zasady zaspokajania roszczeń Domu Maklerskiego

§ 17

Dom Maklerski może zaspokajać swoje roszczenia wynikające z realizacji postanowień Umowy w wybrany przez siebie sposób z Aktywów Klienta znajdujących się w dyspozycji Domu Maklerskiego na wszystkich rachunkach Klienta prowadzonych w Domu Maklerskim. W szczególności Dom Maklerski może dokonać zamknięcia wybranych pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym i obciążenia Rachunku Pieniężnego Klienta.

§ 18

Dom Maklerski informuje Klienta o zamiarze zaspokojenia roszczeń, o których mowa w § 17, w trybie uzgodnionym z Klientem. Dom Maklerski informuje w szczególności Klienta o wysokości istniejących roszczeń, ich podstawie oraz uzgadnia z Klientem sposób ich zaspokojenia, w tym ewentualną kolejność zamykania pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym. Dom Maklerski odstępuje od zaspokojenia swoich roszczeń z aktywów Klienta w przypadku uzgodnienia z nim innego trybu uregulowania zaległości.

Rozdział 5 Pełnomocnictwa

§ 19

Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem lub wykonywaniem Umowy, w szczególności do dysponowania Rachunkiem Pieniężnym oraz Rejestrami.

§ 20

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie z podpisem notarialnie poświadczonym.
2. Pełnomocnictwo udzielane w obecności pracownika Domu Maklerskiego, agenta lub innej osoby wskazanej przez Dom Maklerski, wymaga formy pisemnej. Jest ono sporządzane na formularzu Domu Maklerskiego.
3. W przypadku, gdy pełnomocnictwo jest wystawiane w państwie, w którym nie funkcjonują osoby o uprawnieniach analogicznych do uprawnień notariusza określonych w prawie polskim, pełnomocnictwo może zostać poświadczone przez posiadającego uprawnienia do takiego poświadczenia urzędnika państwowego z zachowaniem formy pisemnej, opatrzonego apostille i przetłumaczonego na język polski przez tłumacza przysięgłego.

§ 21

- 1) Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw: pełnomocnictwa bez ograniczeń - w ramach, którego pełnomocnik ma prawo do działania w takim samym zakresie, jak Klient; w szczególności, pełnomocnikowi przysługuje uprawnienie do podejmowania czynności zmierzających do zmiany Umowy oraz uprawnienie do jej wypowiedzenia w imieniu Klienta, na zasadach określonych w Umowie, Regulaminie i w obowiązujących przepisach prawa;
- 2) pełnomocnictwa szczególnego w ramach którego pełnomocnik ma prawo do wykonywania czynności wskazanych w treści pełnomocnictwa.

§ 22

Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, chyba że w pełnomocnictwie zastrzeżono inaczej.

§ 23

1. Pełnomocnictwo może być w każdej chwili zmienione lub odwołane w formie przewidzianej dla jego udzielenia.
2. Udzielenie, odwołanie i zmiana zakresu pełnomocnictwa do dysponowania wspólnym Rachunkiem Pieniężnym oraz Rejestrami małżonków następuje na podstawie zgodnych oświadczeń woli obojga małżonków.

§ 24

Pełnomocnictwo wygasa:

- 1) na skutek ustania wspólności majątkowej małżonków udzielających pełnomocnictwa, z wyjątkiem okoliczności, gdy pełnomocnictwo udzielone jest współmałżonkowi do wspólnego Rachunku Pieniężnego oraz Rejestrów, a ustanie małżeństwa następuje z powodu śmierci współmałżonka;
- 2) na skutek upływu czasu, na który zostało udzielone;
- 3) na skutek śmierci pełnomocnika lub Klienta, chyba że w treści pełnomocnictwa zastrzeżono inaczej z przyczyn uzasadnionych treścią stosunku prawnego będącego podstawą pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem przypadku, o którym mowa w § 8;
- 4) na skutek utraty bytu prawnego przez Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej;
- 5) w innych przypadkach określonych w przepisach prawa.

Rozdział 6

Zasada Poufności i Ryzyko Inwestycyjne

§ 25

1. Każda ze stron Umowy zobowiązana jest do utrzymywania w poufności kwestii związanych z wykonaniem Umowy, chyba że ujawnienia informacji w tym zakresie wymagają przepisy prawa, w szczególności dotyczy to sytuacji, w której ujawnienia informacji żąda uprawniony organ państwowy.
2. Klient upoważnia Dom Maklerski do udzielania wszelkich niezbędnych informacji dotyczących Klienta i Rachunku Pieniężnego oraz Rejestrów Operacyjnego i Ewidencyjnego na wezwanie uprawnionych organów, celem zapewnienia zgodności działań z przepisami prawa, Zasadami Rynku Walutowego lub zasadami zagranicznych rynków regulowanych, bez konieczności wcześniejszego zawiadomienia Klienta i uzyskiwania każdorazowo jego zgody.

§ 26

1. Zawierając Umowę, Klient oświadcza, że akceptuje fakt występowania znacznego ryzyka poniesienia strat finansowych związanego z wysoką dźwignią finansową stosowaną w transakcjach na Instrumentach Finansowych, w tym w szczególności na Instrumentach Finansowych, będących przedmiotem obrotu na Rynku Walutowym, które to straty przewyższyc mogą kwotę Depozytu Zabezpieczającego transakcję.
2. Klient oświadcza, iż jest świadomy faktu, że:
 - 1) ze względu na niski poziom Depozytu Zabezpieczającego w stosunku do nominalu transakcji, zmiana cen instrumentu bazowego będącego podstawą Instrumentu

- Finansowego może oznaczać pojawienie się straty przekraczającej poziom wpłaconego kapitału;
- 2) w przypadku realizowania transakcji przez Dom Maklerski na rachunek Klienta bez jego zlecenia lub dyspozycji, w trybie egzekwowania swoich uprawnień określonych postanowieniami Umowy lub Regulaminu, uzyskany wynik finansowy, niezależnie od jego wartości, zostanie zaksięgowany na Rachunku Pieniężnym Klienta;
 - 3) w wyniku poszerzenia przedziału rozpiętości spreadów w okresie niskiej płynności na rynku, możliwe jest pogorszenie warunków transakcyjnych;
 - 4) uwarunkowania i zasady Rynków Walutowych nie pozwalają na udzielenie jakichkolwiek zapewnień lub gwarancji osiągnięcia zysków lub uniknięcia strat finansowych w wyniku przeprowadzanych transakcji i zapewnień takich Klient nigdy nie otrzymał, a fakt podpisania Umowy nie był uzależniony od otrzymania takich zapewnień ze strony Domu Maklerskiego.
3. Klient oświadcza, że jego sytuacja finansowa pozwala mu przyjąć ryzyko zawierania transakcji z wysoką dźwignią finansową.
 4. Stwierdza się ponad wszelką wątpliwość, iż zawarcie transakcji jest samodzielnym działaniem Klienta, podjętym według jego wyboru, a ewentualne zastrzeżenia o dokonaniu transakcji w oparciu o sugestie lub rekomendacje Domu Maklerskiego nie są skuteczne.
 5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za straty poniesione przez Klienta w wyniku przeprowadzanych lub zaniechanych przez Klienta operacji, dokonywanych w oparciu o rekomendacje lub zalecenia Domu Maklerskiego, o których mowa w § 57 Regulaminu.
 6. Zawierając Umowę Klient oświadcza, że zapoznał się z treścią dokumentu „Informacja o Instrumentach Finansowych i Opis Ryzyka” stanowiącego integralną część Umowy, w pełni rozumie i akceptuje jego treść
 7. Klient oświadcza, że zawierając Umowę zapoznał się z treścią dokumentu „Znane Niedogodności Systemu” stanowiącego integralną część Regulaminu, w pełni rozumie i akceptuje jego treść.

Rozdział 7

Rachunek Pieniężny i Rejestry

§ 27

1. Dom Maklerski we współpracy z Partnerem Zagranicznym prowadzi dla każdego Klienta Rachunek Pieniężny, Rejestr Operacyjny i Rejestr Ewidencyjny.
2. Podstawą otwarcia Rachunku Pieniężnego, Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego jest Umowa.
3. Partner Zagraniczny, w porozumieniu z Domem Maklerskim i w oparciu o Zasady Rynku Walutowego oraz zagranicznych rynków regulowanych, dokonuje rozliczeń zawartych transakcji oraz operacji towarzyszących zawartym transakcjom.
4. Dane dotyczące salda Rachunku Pieniężnego, stanu Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego udostępniane są Klientom Domu Maklerskiego w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w formie elektronicznej w czasie rzeczywistym.
5. Klientowi przysługuje prawo zasięgnięcia w każdym czasie informacji o saldach i stanach, o których mowa powyżej bezpośrednio w Domu Maklerskim lub za pomocą urządzeń zdalnych, jeżeli przewiduje to stosowna umowa między Domem Maklerskim a Klientem.

6. Na żądania Klienta Dom Maklerski przygotowuje zestawienia danych wskazanych w ust. 5 w formie:
 - 1) historii Rachunku Pieniężnego;
 - 2) historii zapisów w Rejestrze Operacyjnym i Rejestrze Ewidencyjnym za wskazany okres.
7. Zawiadomienia i wyciągi przekazywane są Klientowi przesyłką poleconą, na adres wskazany w Umowie lub udostępniane do odbioru osobistego w siedzibie Domu Maklerskiego lub POK, chyba że w Umowie zastrzeżono inny sposób przekazywania tych dokumentów.
8. Koszty sporządzenia dokumentów oraz przekazania korespondencji wskazane w Tabeli Opłat i Prowizji ponosi Klient.
9. Wystąpienie jakichkolwiek rozbieżności lub nieprawidłowości w zakresie danych przekazanych Klientowi drogą korespondencyjną lub udostępnionych Klientowi w formie elektronicznej w części rozliczeniowo-księgowej Systemu Transakcyjnego, Klient powinien niezwłocznie zgłosić w trybie określonym w § 66 Regulaminu.
10. Dom Maklerski ma prawo dokonać sprostowania błędnego zapisu będącego wynikiem oczywistej omyłki rachunkowej lub pisarskiej, we własnym zakresie.
11. Jeżeli sprostowanie nastąpiło po dniu, w którym dokonano błędnego zapisu lub po dokonaniu zawiadomienia o zawarciu transakcji, Dom Maklerski informuje Klienta o dokonaniu sprostowania, o którym mowa w ust. 10 powyżej.

Rachunek Pieniężny

§ 28

1. Rachunek Pieniężny prowadzony jest w Walucie Bazowej Rachunku w celu przechowywania środków pieniężnych oraz dokonywania płatności i rozliczeń.
2. Środki zgromadzone na Rachunku Pieniężnym mogą podlegać oprocentowaniu. Szczegółowe zasady ustalania wysokości oprocentowania ustalone są w regulacjach wewnętrznych Domu Maklerskiego.
3. Oprocentowanie środków może zostać uzależnione przez Dom Maklerski od poziomu wartości zgromadzonego na Rachunku Pieniężnym kapitału, wielkości obrotu lub innych jeszcze czynników, o czym Klienci są informowani w trybie opisanym powyżej.
4. Rachunek Pieniężny służy do rejestracji operacji:
 - 1) wpłaty i wypłaty środków pieniężnych Klienta;
 - 2) obciążenia lub uznania związane z wynikiem finansowym na zamkniętych pozycjach w Systemie Transakcyjnym po ich rozliczeniu;
 - 3) obciążenia lub uznania związanego z zawarciem transakcji opcyjnych;
 - 4) obciążenia kwotami prowizji i opłat należnych Domowi Maklerskiemu na podstawie Umowy z tytułu zawarcia transakcji w dniu ich rozliczenia;
 - 5) obciążenia kwotami innych prowizji i opłat należnych DM IDMSA zgodnie z Umową oraz Tabelą Opłat i Prowizji;
 - 6) czynności z zakresu prawa korporacyjnego (dywidenda);
 - 7) zapłata podatków (np. od dywidendy, od podatku dochodowego);
 - 8) inne operacje wynikające z Umowy lub niniejszego Regulaminu.

§ 29

1. Informacja o numerze rachunku bankowego podawana jest Klientom przy zawieraniu Umowy. O zmianie numeru Dom Maklerski powiadomi Klientów poprzez umieszczenie stosownej informacji na stronach internetowych z miesięcznym wyprzedzeniem.
2. Uznanie Rachunku Pieniężnego Klienta kwotą wpłaty następuje w ciągu 3 dni roboczych, nie później jednak niż do 5 dnia roboczego, po uzyskaniu informacji o wpływie środków na właściwy rachunek Domu Maklerskiego w Banku. Podstawą uznania rachunku jest oryginał uznaniowego dokumentu bankowego lub wyciąg bankowy.
3. Dom Maklerski dopuszcza uznanie rachunku na podstawie innego uwiarygodnionego dokumentu, o ile istnieje możliwość potwierdzenia faktycznego wpływu środków na właściwy rachunek Domu Maklerskiego w Banku.
4. Dokument wpłaty na rachunek Domu Maklerskiego w Banku powinien zawierać:
 - 1) tytuł wpłaty;
 - 2) numer rachunku wskazany Klientowi przy zawieraniu Umowy lub w sytuacji, o której mowa w ust. 1;
 - 3) numer Rachunku Pieniężnego Klienta, którego wpłata dotyczy;
 - 4) imię i nazwisko (nazwę) posiadacza Rachunku Pieniężnego;
 - 5) imię i nazwisko osoby wpłacającej;
 - 6) jeżeli Klientowi nie został nadany numer Rachunku Pieniężnego, wystarczy podanie imienia i nazwiska Klienta.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za terminowość uznania Rachunku Pieniężnego Klienta, jeżeli dokument wpłaty nie zawiera elementów, o których mowa w ust. 4.
6. Wpłaty środków finansowych na Rachunek Pieniężny Klienta będą zaliczane kolejno na poczet:
 - 1) na pokrycie należnych Domowi Maklerskiemu opłat i prowizji;
 - 2) na pokrycie ewentualnych odsetek należnych Domowi Maklerskiemu za wystąpienie ujemnego salda Rachunku Pieniężnego;
 - 3) na pokrycie odsetek należnych Domowi Maklerskiemu z tytułu udzielonych pożyczek;
 - 4) na pokrycie ujemnego salda Rachunku Pieniężnego Klienta;
 - 5) na spłatę pożyczek, udzielonych Klientowi przez Dom Maklerski;
 - 6) na spłatę innych zobowiązań Klienta wobec Domowi Maklerskiego powstałych na skutek realizowania postanowień Umowy;
 - 7) otwierania nowych pozycji i uzupełnienia Depozytów Zabezpieczających.

§ 30

1. Dom Maklerski przyjmuje do wykonania dyspozycje dotyczące środków pieniężnych Klienta jedynie w celu:
 - 1) rozliczenia wyników transakcji na Instrumentach Finansowych;
 - 2) pokrywania opłat i prowizji wynikających z treści Umowy, Regulaminu oraz Tabeli Opłat i Prowizji lub innych umów łączących Klienta i Dom Maklerski;
 - 3) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta;
 - 4) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta w Domu Maklerskim lub inny rachunek pieniężny Klienta;
 - 5) wykonania innych czynności dozwolonych przez obowiązujące przepisy prawa.
2. Podstawą realizacji wypłaty lub przelewu jest dyspozycja wypłaty/przelewu złożona przez Klienta w siedzibie Domu Maklerskiego lub POK, bądź wysłana pocztą lub przesyłką kurierską.

3. Dopuszczalne jest złożenie przez Klienta dyspozycji, o których mowa w ust. 2 powyżej za pomocą urządzeń zdalnych (w szczególności za pomocą chatu Systemu Transakcyjnego oraz poczty elektronicznej, na zasadach określonych w § 41 ust. 12-14 poniżej), jeżeli przewiduje to stosowna umowa między Domem Maklerskim a Klientem.
4. Dom Maklerski określa wzór dyspozycji dotyczących środków pieniężnych.
5. Dyspozycje wypłaty/przelewu realizowane są w ciągu 3 dni roboczych od dnia otrzymania dyspozycji przez Dom Maklerski. Dyspozycje realizowane w walutach obcych mogą być realizowane w ciągu 5 dni roboczych.
6. Dom Maklerski może odmówić realizacji dyspozycji wypłaty/przelewu w przypadku, jeżeli:
 - 1) środki pieniężne zostały zajęte w osobnym postępowaniu ;
 - 2) dyspozycja wypłaty została wypełniona w sposób nieprawidłowy, zawiera niepoprawne lub niekompletne dane;
 - 3) dyspozycje przekazywane za pomocą urządzeń zdalnych będą odbiegać swoją treścią lub formą od uzgodnień zawartych w umowach, regulujących ten sposób składania dyspozycji;
 - 4) brak jest wolnych środków w Rejestrze Operacyjnym Klienta w kwocie wskazanej przez Klienta w treści dyspozycji;
 - 5) dokonano blokady środków na Rachunku Pieniężnym Klienta zgonie z przepisami prawa, na podstawie dyspozycji organów państwowych.
7. Dom Maklerski ma prawo odmówić realizacji dyspozycji wypłaty/przelewu mimo wykazywanych w Rejestrze Operacyjnym wolnych środków pieniężnych, jeżeli w ocenie Domu Maklerskiego może nastąpić znaczący wzrost ryzyka związanego z utrzymaniem posiadanych przez Klienta otwartych pozycji, w porównaniu z momentem ich otwarcia. O odmownej decyzji Dom Maklerski informuje Klienta niezwłocznie.

§ 31

1. Jeżeli na Rachunku Pieniężnym wystąpi saldo zerowe, Klient jest zobowiązany do niezwłocznej (najpóźniej w ciągu 5 dni roboczych) wpłaty środków pieniężnych do wysokości nie niższej, niż wysokość miesięcznej opłaty za korzystanie z modułu informacyjnego Systemu Transakcyjnego, określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. W przypadku wystąpienia na Rachunku Pieniężnym salda ujemnego, Klient jest zobowiązany do niezwłocznego (najpóźniej w ciągu 5 dni roboczych) uzupełnienia środków pieniężnych do wysokości nie niższej niż suma bezwzględnej wartości salda ujemnego i wysokości miesięcznej opłaty za korzystanie z modułu informacyjnego Systemu Transakcyjnego, określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.
3. Jeżeli Klient nie uzupełni środków na Rachunku Pieniężnym w terminach określonych w ust. 1 i 2, Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę w trybie określonym w § 15 ust. 1.

Rejestr Operacyjny

§ 32

1. Rejestr Operacyjny prowadzony jest na rzecz Klienta w części rozliczeniowo-księgowej Systemu Transakcyjnego i ma on charakter pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego Klienta.
2. Prowadzenie Rejestru Operacyjnego odbywa się w Walucie Bazowej i wszystkie jego pozycje przeliczane są na Walutę Bazową w czasie rzeczywistym według bieżącego Kursu Wyceny.

3. Pozycje zapisane w Rejestrze Operacyjnym stanowią dla Klienta jedynie doraźną pomoc w zarządzaniu pozycjami, mają charakter wyłącznie informacyjny.
4. Bieżące saldo Rejestru Operacyjnego jest wynikiem korekty salda Rachunku Pieniężnego o pozycje:
 - 1) wyniku finansowego na otwartych pozycjach;
 - 2) wyniku finansowego na zamkniętych, ale jeszcze nierozliczonych pozycjach;
 - 3) niezaksięgowanych kwot prowizji i opłat należnych Domowi Maklerskiemu.
5. Przy określaniu salda Rejestru Operacyjnego uwzględnia się również sumę:
 - 1) bieżącej wartości wymaganego Depozytu zabezpieczającego i
 - 2) wysokości wolnych środków, które mogą być wykorzystane jako Depozyt Zabezpieczający w celu otwarcia nowych pozycji lub mogą być wpłacone z Rachunku Pieniężnego na podstawie dyspozycji Klienta.
6. Bieżąca wysokość Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest w oparciu o stopy Depozytu Zabezpieczającego określone w Specyfikacji Instrumentów Finansowych w odniesieniu do całkowitej pozycji wystawionej na ryzyko, wycenionej zgodnie z zasadami Rynku Walutowego, zasadami zagranicznych rynków regulowanych (transakcje futures), ustalone przez Dom Maklerski lub ustalone przez Partnera Zagranicznego (transakcje CFD).
7. W momencie zawarcia transakcji następuje automatyczna zmiana bieżącej wartości Depozytu Zabezpieczającego w Rejestrze Operacyjnym oraz odpowiadająca jej zmiana wartości wolnych środków, o których mowa w ust. 5 pkt 2). Zmiany, o których mowa w zdaniu poprzedzającym nie wymagają uzyskania dodatkowej dyspozycji ze strony Klienta.

Rejestr Ewidencyjny

§ 33

1. W Rejestrze Ewidencyjnym zapisywane są transakcje realizowane na rzecz Klienta w zakresie Instrumentów Finansowych. Zapis transakcji na Instrumentach Finansowych w Rejestrze Ewidencyjnym następuje po zawarciu transakcji na rachunek Klienta.
2. Rejestr Ewidencyjny stanowią:
 - 1) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i nierozliczonych walutowych pozycji spot i forward;
 - 2) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i nierozliczonych walutowych pozycji opcyjnych;
 - 3) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i nierozliczonych pozycji na Kontraktach Różnic Kursowych CFD;
 - 4) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i nierozliczonych pozycji na Kontraktach Futures;
 - 5) zestawienie posiadanych akcji.
3. Pozycje zaewidencjonowane w Rejestrze Ewidencyjnym wyceniane są na bieżąco w oparciu o Kurs Wyceny. Wyznaczony szacunkowo wynik finansowy na pozycjach przeznaczony jest w czasie rzeczywistym na Walutę Bazową Rachunku według Kursu Wyceny tej waluty w stosunku do waluty Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem wyceny.
4. Suma wyników poszczególnych pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym ustalona w Walucie Bazowej Rachunku wykazywana jest globalnie w Rejestrze Operacyjnym.
5. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym są z niego usuwane nie później niż w Dniu Rozliczenia poszczególnych transakcji.
6. Dom Maklerski nie realizuje dyspozycji Klienta przerejestrowania Instrumentów Finansowych, za wyjątkiem akcji

7. Dom Maklerski może realizować dyspozycje Klienta przyjęcia Instrumentów Finansowych pochodzących z innego rejestru prowadzonego przez Dom Maklerski lub inne podmioty.

Rozdział 8

Sposób, tryb oraz zasady przyjmowania i wykonywania zleceń, zawierania transakcji oraz dokonywania rozliczeń z tytułu zawieranych transakcji

Kwotowanie transakcji

§ 34

1. Kwotowania w Systemie Transakcyjnym przez Dom Maklerski dokonywane są na podstawie kwotowań uzyskiwanych od Partnera Zagranicznego lub od brokerów operujących na stosownych rynkach.
2. Kwotowanie polega na jednoczesnym podaniu cen kupna i/lub sprzedaży Instrumentu Finansowego, po których Klient może zawrzeć transakcje. Różnica między ceną kupna i sprzedaży stanowi spread transakcyjny.
3. Specyfikacja Instrumentów Finansowych zawiera zasady będące podstawą do ustalenia spreadu transakcyjnego dla transakcji typu spot, z wyjątkiem postanowień ust.4 poniżej.
4. Spready transakcyjne na Rynku Walutowym mogą ulegać rozszerzeniu lub zawężeniu:
 - 1) w okresie przekraczającym godziny pracy lokalnego rynku dla danego Instrumentu Finansowego;
 - 2) w okresie ponadprzeciętnych wahań kursów na Rynku Walutowym;
 - 3) w okresie ograniczonej płynności na Rynku Walutowym w zakresie Instrumentów Finansowych;
 - 4) w związku z zaistniałymi lub spodziewanymi skutkami wydarzeń gospodarczych i politycznych mających wpływ na Rynek Walutowy;
 - 5) w okresie świątecznym na rynku lokalnym dla danego Instrumentu Finansowego;
 - 6) w przypadkach wystąpienia zdarzeń definiowanych jako Sytuacje Nadzwyczajne;
 - 7) w przypadku wystąpienia nadzwyczajnej lub ograniczonej płynności rynku;
 - 8) w innych przypadkach zgodnie z zasadami Rynku Walutowego.
5. Zmiana spreadów, o których mowa w ust. 4 powyżej, następuje automatycznie w Systemie Transakcyjnym i nie wymaga wcześniejszego powiadomienia Klienta.
6. Spread transakcyjny dla transakcji typu forward oferowany przez Dom Maklerski nie jest standaryzowany, a jego rozpiętość uzależniona jest od warunków rynkowych.
7. W Systemie Transakcyjnym ceny kupna i sprzedaży Kontraktów Różnic Kursowych CFD ustalane są przez Partnera Zagranicznego w oparciu o bieżące ceny rynkowe instrumentów bazowych.
8. Ceny kupna i sprzedaży Kontraktów Futures i akcji podawane w Systemie Transakcyjnym odpowiadają bieżącej cenie rynkowej tych Instrumentów Finansowych na poszczególnych rynkach regulowanych.
9. Dom Maklerski może na wniosek Klienta zapewnić inne warunki zawierania transakcji, a w szczególności inne spready transakcyjne, niż te, o których mowa w Specyfikacji Instrumentów Finansowych i uzależnić swoją decyzję od spełnienia przez Klienta dodatkowych wymagań, szczególnie w zakresie wielkości obrotu dokonanego w określonym czasie.
10. Dostęp do kwotowań rynkowych przez Klienta może być uzależniony od zawarcia umowy z giełdą zagraniczną lub od zawarcia takiej umowy za pośrednictwem Domu Maklerskiego.

11. Dom Maklerski kwotuje Instrumenty Finansowe zarówno w trybie online (dostępne w Systemie Transakcyjnym), jak i w trybie offline (dostępne tylko po indywidualnym zapytaniu o cenę).
12. Transakcje offline można zawierać tylko w godzinach pracy biura oraz w godzinach kwotowania danych Instrumentów Finansowych.
13. Dopuszcza się możliwość przeniesienia poszczególnych Instrumentów Finansowych z grupy online do grupy offline bez wcześniejszego powiadomienia o tym fakcie Klienta.

Transakcje na Instrumentach Finansowych

§ 35

1. Na podstawie Umowy i Regulaminu zawierane są transakcje nierzeczywiste (za wyjątkiem akcji, które mają charakter transakcji rzeczywistych), tj. transakcje, które nie nakładają na strony transakcji obowiązku dostawy instrumentu bazowego będącego podstawą Instrumentów Finansowych, natomiast są realizowane poprzez rozliczenie między stronami różnicy cen.
2. Na podstawie Umowy i zasad określonych w Regulaminie Klient może zawierać transakcje w następujący sposób:
 - 1) za pośrednictwem Domu Maklerskiego:
 - a) poprzez złożenie w Dziale Rynków Zagranicznych pisemnego zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta;
 - b) poprzez złożenie zlecenia za pośrednictwem urządzeń zdalnych, w sposób określony w odrębnej umowie.
 - 2) bezpośrednio: poprzez złożenie przez Klienta zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta w Systemie Transakcyjnym.

§ 36

Ramy czasowe obrotu w Systemie Transakcyjnym:

- 1) dla Instrumentów Finansowych Rynku Walutowego – określane są przez zarządzenia wewnętrzne Domu Maklerskiego;
- 2) dla Kontraktów Futures i akcji – ustalane przez podmioty będące organizatorami rynków;
- 3) dla Kontraktów Różnic Kursowych (CFD) na akcje – ustalane przez podmioty będące organizatorami stosownych rynków regulowanych, na których notowane są instrumenty bazowe Kontraktów Różnic Kursowych;
- 4) dla Kontraktów Różnic Kursowych (CFD) na indeksy giełdowe – ramy czasowe mogą być ustalone w oparciu o ramy czasowe rynku kasowego oraz po zamknięciu rynku kasowego w oparciu o ramy czasowe rynku terminowego (transakcje futures);
- 5) dla Kontraktów Różnic Kursowych (CFD) na towary – ramy czasowe mogą być ustalone w oparciu o ramy czasowe rynku kasowego lub w oparciu o ramy czasowe rynku terminowego (transakcje futures).

§ 37

Dom Maklerski może odmówić złożenia zlecenia/dyspozycji lub ich wykonania:

- 1) jeżeli nie jest możliwe z powodu braku wystarczających informacji o rynku, rzetelne kwotowanie Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem transakcji;
- 2) jeżeli nominalna wartość transakcji przekracza maksymalną wartość pojedynczej transakcji określoną w Specyfikacji Instrumentów Finansowych;
- 3) jeżeli wystąpi Sytuacja Nadzwyczajna;
- 4) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Regulaminie;
- 5) w przypadku braku środków.

Tryb i warunki składania zleceń

§ 38

Zlecenia składane w formie pisemnej

1. Zlecenia, będące podstawą Zleceń Transakcyjnych kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, mogą być składane przez Klienta w formie pisemnej w Dziale Rynków Zagranicznych (DRZ) Domu Maklerskiego w godzinach pracy DRZ, na formularzach, których wzór wprowadzany jest zarządzeniem wewnętrznym DM IDMSA i jest dostępny w DRZ.
2. Powyższy zapis jest obowiązujący również dla dyspozycji odwołania i modyfikacji wcześniej złożonych, ale niezrealizowanych zleceń.
3. Pisemne zlecenie Klienta będące dla Domu Maklerskiego podstawą wystawienia Zlecenia Transakcyjnego powinno zawierać w szczególności następujące elementy:
 - 1) imię i nazwisko (nazwę) Klienta;
 - 2) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie, jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta;
 - 3) numer Rachunku Pieniężnego Klienta;
 - 4) datę i godzinę złożenia zlecenia;
 - 5) kierunek transakcji (kupno/sprzedaż);
 - 6) nazwę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia;
 - 7) nominalną transakcji będącej przedmiotem zlecenia;
 - 8) kurs realizacji zlecenia;
 - 9) termin ważności zlecenia;
 - 10) określenie rynku – miejsca realizacji zlecenia;
 - 11) oznaczenie odróżniające zlecenie od innych zleceń;
 - 12) podpis Klienta lub osoby działającej w jego imieniu;
 - 13) inne elementy, jeżeli są one wymagane przepisami prawa;
 - 14) dodatkowe elementy, jeżeli wymaga tego specyfika Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia.
4. W przypadku złożenia kilku zleceń z jednego Rachunku Pieniężnego, Klient jest zobowiązany określić kolejność ich przekazania do realizacji. Brak określenia kolejności realizacji powoduje, że Zlecenia Transakcyjne wystawiane na podstawie tych zleceń przekazywane są do realizacji w kolejności ich złożenia.
5. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia lub wykonania zlecenia lub innej dyspozycji Klienta, jeżeli:
 - 1) zlecenie lub dyspozycja zostały złożone z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad rynku, Umowy lub Regulaminu lub

- 2) przedmiotem zlecenia lub dyspozycji są Instrumenty Finansowe nieuwzględnione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. Dom Maklerski, w trakcie godzin pracy, na podstawie zleceń Klientów wystawia w Systemie Transakcyjnym Zlecenia Transakcyjne, o ile przepisy szczególne lub zlecenie Klienta nie stanowią inaczej.
7. Godziny pracy Domu Maklerskiego określane są zarządzeniem wewnętrznym i podawane do informacji Klientów w postaci wywieszanego w POK-ach lub zamieszczonego na stronach internetowych Domu Maklerskiego komunikatu.
8. Pisemne zlecenia anulowania lub modyfikacji poprzednich zleceń Klienta przyjmowane są przez Dom Maklerski tylko do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) anulowanie bądź modyfikacja Zlecenia Transakcyjnego.
9. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo niezrealizowania zlecenia, jeżeli decyzję taką podejmie Partner Zagraniczny.

§ 39

Zlecenia składane za pomocą urządzeń zdalnych

1. Klient może składać dyspozycje kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych, ich odwołania lub modyfikacji, za pośrednictwem urządzeń zdalnych (dyspozycje zdalne), o ile zostanie to określone w treści Umowy.
2. Dyspozycje, o których mowa w ust. 1 powyżej, przyjmowane są w godzinach pracy Domu Maklerskiego pod wyznaczonymi numerami telefonicznymi i faksowymi, o których Klient jest informowany przy zawieraniu Umowy lub aneksu do Umowy i które podawane są na stronach internetowych Domu Maklerskiego.
3. Podpisując Umowę Klient może wyrazić zgodę i udzielić Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do wystawiania i podpisywania w jego imieniu zleceń, których podstawą są dyspozycje zdalne Klienta.
4. Dom Maklerski, na podstawie dyspozycji zdalnych, z uwzględnieniem godzin pracy Domu Maklerskiego, wystawia Zlecenia Transakcyjne w Systemie Transakcyjnym na rachunek Klienta.

§ 40

1. W celu składania zleceń telefonicznych Klient ustala w treści Umowy lub stosownego aneksu do Umowy hasło telefoniczne identyfikujące zleceniodawcę.
2. Klient ponosi odpowiedzialność za:
 - 1) zlecenia wystawione w Systemie Transakcyjnym oraz za treść wszystkich dyspozycji przekazywanych za pomocą urządzeń zdalnych opatrzonych przyznanymi mu danymi identyfikującymi oraz jakimkolwiek innym elementem pozwalającym na zidentyfikowanie Klienta, oraz za
 - 2) transakcje zawarte przez osoby nieupoważnione posługujące się nazwą i danymi identyfikującymi Klienta umożliwiającymi składanie dyspozycji za pomocą urządzeń zdalnych oraz korzystanie z Systemu Transakcyjnego, jeżeli nie zostały zachowane zasady bezpieczeństwa, o których mowa w ust. 2.
3. W celu możliwości składania zleceń za pośrednictwem faksu Klient ustala w treści Umowy lub stosownego aneksu do Umowy hasło faksowe identyfikujące zleceniodawcę oraz określa wzór podpisu, którym będzie zatwierdzana dyspozycja faksowa.
4. Wzór dyspozycji faksowej określony jest zarządzeniem wewnętrznym Domu Maklerskiego i udostępniany Klientom w placówkach Domu Maklerskiego lub przekazywany za pośrednictwem urządzeń zdalnych.

5. Klient zobowiązany jest do zachowania hasła telefonicznego oraz hasła faksowego w poufności i niedopuszczenie do ujawnienia tego hasła osobom nieuprawnionym. Klient powinien niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski o utracie hasła lub podejrzeniu złamania zasady jego poufności oraz ustalić w powyższym przypadku nowe brzmienie hasła identyfikującego. Zmiana hasła następuje poprzez sporządzenie aneksu do Umowy.
6. Dom Maklerski wystawia Zlecenie Transakcyjne na podstawie dyspozycji zdalnych Klienta, pod warunkiem, że w dyspozycji zawarte zostaną dane pozwalające na jednoznaczne ustalenie kompletnych parametrów zlecenia, nazwy i numeru Rachunku Pieniężnego, zgodnego z Umową hasła identyfikującego, a w przypadku dyspozycji faksowych również wzoru podpisu, oraz spełnione zostaną warunki określone w § 46 ust. 5 i 7 Regulaminu.
7. Przyjęcie dyspozycji telefonicznej od Klienta do realizacji przez Dom Maklerski jest potwierdzane przez upoważnionego pracownika w trakcie rozmowy telefonicznej. Wiążącą Dom Maklerski jest treść dyspozycji powtórzona przez pracownika i potwierdzona przez Klienta.
8. Przyjęcie dyspozycji faksowej Klienta nie jest potwierdzane. Klient ma prawo zasięgnięcia informacji o przyjęciu lub odrzuceniu przedmiotowej dyspozycji.
9. Klient przyjmuje do wiadomości i w pełni akceptuje fakt, iż zlecenia telefoniczne, a także treści rozmów są rejestrowane przez Dom Maklerski w celach dowodowych i przechowywane przez okres ustalony odrębnymi przepisami prawa.
10. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie zlecenia zgodnie z dyspozycją zdalną Klienta, pełnomocnika Klienta lub osoby trzeciej, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia dyspozycji zgodnie z Regulaminem, a w szczególności, gdy w treści dyspozycji zleceniodawca podał poprawnie brzmiące dane identyfikujące Klienta i hasło zgodne z wzorcem określonym w Umowie lub stosownym aneksie do Umowy.
11. Dom Maklerski może odmówić realizacji zlecenia, jeśli poweźmie wątpliwość czy składa je osoba upoważniona.
12. Klient może składać dyspozycje kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych, ich odwołania lub modyfikacji za pośrednictwem czat Systemu transakcyjnego W celu składania zleceń za pomocą czat Systemu transakcyjnego Klient ustala w treści Umowy lub stosownego aneksu do Umowy hasło identyfikujące Klienta. Dyspozycja staje się skuteczna z chwilą potwierdzenia jej otrzymania przez Dom Maklerski.
13. Postanowienia dotyczące zleceń telefonicznych i faksowych opisane w niniejszym paragrafie mają zastosowanie również do dyspozycji złożonych za pośrednictwem czat Systemu Transakcyjnego. Dyspozycja staje się skuteczna z chwilą potwierdzenia jej otrzymania przez Dom Maklerski.
14. Dom Maklerski może umożliwić Klientom składanie dyspozycji kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych, ich odwołania lub modyfikacji za pośrednictwem poczty elektronicznej. W takim przypadku Dom Maklerski poinformuje Klienta o szczegółowych warunkach składania dyspozycji ww. drogą. Dyspozycja staje się skuteczna z chwilą potwierdzenia jej otrzymania przez Dom Maklerski.

§ 41

1. Dom Maklerski może przyjmować dyspozycje Klienta składane osobiście lub za pośrednictwem urządzeń zdalnych, które stanowią podstawę do wystawienia więcej niż jednego Zlecenia Transakcyjnego.
2. Dyspozycje, o których mowa powyżej mogą zawierać warunki dotyczące przedziału cenowego Instrumentów Finansowych będących przedmiotem transakcji lub przedziału czasowego, w którym dyspozycje mają być realizowane. Pozostałe wymogi dotyczące

warunków dyspozycji, określone w § 38 ust. 3, stosuje się odpowiednio.

3. Przy składaniu dyspozycji, o których mowa w ust. 1 powyżej, Klient składa oświadczenie o świadomości i akceptowaniu podwyższonego ryzyka związanego z realizacją tego rodzaju dyspozycji.

Zlecenia Transakcyjne Klienta realizowane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym

§ 42

1. Na podstawie Umowy i Regulaminu Dom Maklerski umożliwia Klientowi składanie Zleceń Transakcyjnych i zawieranie transakcji w imieniu Domu Maklerskiego na rachunek własny, bezpośrednio na odpowiednim rynku poprzez System Transakcyjny.
2. Dom Maklerski przyznaje Klientowi dane identyfikujące, tj. login i hasło, które umożliwiają Klientowi dostęp do Systemu Transakcyjnego i bezpośrednio zawieranie transakcji.
3. Dane identyfikacyjne zostają przekazane Klientowi po otwarciu Rachunku Pieniężnego Klienta za pokwitowaniem odbioru, listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub drogą telefoniczną, o ile tryb zdalny został uregulowany w treści Umowy lub stosownego aneksu do Umowy.
4. Klient zobowiązany jest do utrzymywania danych identyfikacyjnych w poufności i niedopuszczenia do ujawnienia ich osobom nieuprawnionym. W razie zaistnienia podejrzenia o wejście w posiadanie tych danych przez osoby nieuprawnione, Klient powinien niezwłocznie samodzielnie dokonać zmiany hasła lub skontaktować się z Domem Maklerskim. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją zleceń i dyspozycji złożonych przed powiadomieniem Domu Maklerskiego przez Klienta o możliwym wykorzystaniu danych identyfikacyjnych.

Zlecenia Transakcyjne

§ 43

1. Zlecenia Transakcyjne rejestrowane w Systemie Transakcyjnym, a będące podstawą do zawarcia transakcji typu spot na Rynku Walutowym, transakcji na Kontraktach Różnic Kursowych (CFD), transakcji na Kontraktach Futures oraz transakcji na akcjach mogą zawierać warunki typu:
 - 1) market – po cenie rynkowej;
 - 2) limit – z limitem ceny;
 - 3) zlecenia typu stop:
 - a) stop, stop if bid, stop if offered, trailing stop (stop kroczący), stop kroczący if bid, stop kroczący if offered – dla kontraktów spot Rynku Walutowego;
 - b) stop – w przypadku transakcji na Kontraktach Różnic Kursowych (CFD);
 - c) stop limit – w przypadku transakcji na Kontraktach Futures.
 - 4) zlecenia powiązane:
 - a) one cancels other (OCO) – zlecenie, którego realizacja anuluje inne wskazane zlecenie;
 - b) if done – zlecenie, którego realizacja aktywuje inne wskazane zlecenie;
 - c) if done one cancels other (if done OCO) – zlecenie, którego realizacja aktywuje dwa zlecenia powiązane;
 - 5) inne rodzaje zleceń, których składanie dopuszcza Dom Maklerski.
2. Zlecenia Transakcyjne, o których mowa w ust. 1 zawierają w swojej treści warunek terminu wykonania (ważność zlecenia):

- 1) day order (DO) - zlecenie ważne od momentu wprowadzenia do Systemu Transakcyjnego do końca dnia, w którym zostały wprowadzone;
- 2) good till cancel (GTC) – zlecenie ważne od momentu wprowadzenia do Systemu Transakcyjnego do odwołania;
- 3) zlecenia z innymi warunkami terminu, określone przez Dom Maklerski.
3. Zlecenia Transakcyjne będące podstawą transakcji forward i opcyjnych mogą być składane w Systemie Transakcyjnym wyłącznie jako zlecenia po cenie rynkowej.
4. Zlecenia dla poszczególnych Instrumentów Finansowych mogą być uzależnione od możliwości giełdy, na które zlecenie jest przekazywane.

§ 44

1. Zawarcie transakcji na Instrumentach Finansowych Rynku Walutowego oraz Kontraktach Różnic Kursowych (CFD) w Systemie Transakcyjnym możliwe jest również bez składania Zleceń Transakcyjnych. W takim przypadku Klient lub Dom Maklerski, w oparciu o zlecenie Klienta kieruje zapytanie zawierające podstawowe parametry transakcji o bieżące kwotowanie transakcyjne Instrumentu Finansowego. Do zawarcia transakcji konieczna jest akceptacja odpowiedzi na zapytanie i zawartych w niej warunków.
2. Zawarcie transakcji, o której mowa w ust. 1 powyżej, potwierdzane jest każdorazowo komunikatem generowanym w Systemie Transakcyjnym, który wraz z treścią zapytania jest archiwizowany w celach dowodowych.
3. Transakcja, o której mowa w ust. 1 nie może zostać zrealizowana, jeżeli kwota pojedynczych transakcji przekracza maksymalny nominal transakcji dopuszczalny przez System Transakcyjny.
4. W przypadku, gdy wartość pojedynczej transakcji przekracza maksymalny nominal transakcji dopuszczalny przez System Transakcyjny, realizacja transakcji możliwa jest jedynie na podstawie Zlecenia Transakcyjnego, podstawą którego są dyspozycje złożone w trybie określonym w § 38 - § 40.
5. Ilekroć w Regulaminie mowa jest o Zleceniach Transakcyjnych, należy przez to rozumieć również złożenie zapytania o kwotowanie w trybie określonym w ust. 1.

§ 45

Wynikiem realizacji Zlecenia Transakcyjnego jest otwarcie pozycji, zawarcie transakcji przeciwstawnej lub zamknięcie pozycji.

Otwarcie pozycji

§ 46

1. Otwarcie pozycji to powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Otwarcie pozycji możliwe jest po ustanowieniu Depozytu Zabezpieczającego na zasadach określonych w Regulaminie.
3. Otwarcie pozycji w części transakcyjnej Systemu Transakcyjnego następuje w oparciu o warunki Zlecenia Transakcyjnego, które wymagane są przez System Transakcyjny dla danego rodzaju Instrumentu Finansowego.
4. Przy składaniu Zlecenia Transakcyjnego musi zostać zdefiniowany instrument bazowy, nominal transakcji i jej kierunek, kurs wykonania oraz inne parametry indywidualne dla danego rodzaju zleceń.

5. Zlecenie Transakcyjne otwierające pozycje może zostać zrealizowane jedynie, jeżeli w Rejestrze Operacyjnym zaewidencjonowane są wolne środki w wysokości nie niższej niż wartość Depozytu Zabezpieczającego niezbędnego do zabezpieczenia tej pozycji określona w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. W przypadku, jeżeli warunek realizacji Zlecenia Transakcyjnego, opisany w ust. 5 powyżej nie jest spełniony, a wysokość wolnych środków niewystarczająca, zlecenie po cenie rynkowej nie zostanie przyjęte przez System Transakcyjny.
7. Sprawdzenie pokrycia dla Zlecenia Transakcyjnego zawierającego warunek „po cenie rynkowej” następuje w chwili przekazania go do realizacji po spełnieniu warunków szczególnych określonych w treści zlecenia. Jeżeli wysokość wymaganego do realizacji zlecenia Depozytu Zabezpieczającego przekracza wartość wolnych środków zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, zlecenie nie zostanie zrealizowane, a następnie ulegnie anulowaniu i zostanie usunięte przez System Transakcyjny.
8. Sprawdzenie pokrycia dla Zlecenia Transakcyjnego zawierającego warunek cenowy inny niż po cenie rynkowej następuje po zrealizowaniu zlecenia. Jeżeli wysokość wymaganego do realizacji zlecenia Depozytu Zabezpieczającego przekracza wartość wolnych środków zapisanych w Rejestrze Operacyjnym Dom Maklerski dokona niezwłocznie zamknięcia części otwartej pozycji w taki sposób, aby wysokość wymaganego do realizacji zlecenia Depozytu Zabezpieczającego nie przekraczała wartości wolnych środków zapisanych w Rejestrze Operacyjnym.
9. Anulowaniu i automatycznemu usunięciu z Systemu Transakcyjnego podlega również Zlecenie Transakcyjne, które posiada pełne pokrycie w wolnych środkach zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, lecz o nominalne transakcji przekraczającym maksymalny nominal transakcji dopuszczalny przez System Transakcyjny.

Swapowanie pozycji Rynku Walutowego

§ 47

1. Automatycznemu swapowaniu na kolejny dzień roboczy podlegają otwarte pozycje walutowe typu spot, o ile do końca dnia zawarcia transakcji otwierającej pozycję, pozycja ta nie została zamknięta.
2. Opisana w ust. 1 powyżej operacja swapowania polega na skorygowaniu kursu zawarcia transakcji o ilość punktów swapowych obliczonych zgodnie z Zasadami Rynku Walutowego przez Partnera Zagranicznego. Przeliczenie punktów swapowych opiera się w szczególności na różnicy w oprocentowaniu waluty bazowej i waluty niebazowej Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem transakcji. Punktem odniesienia dla oprocentowania waluty bazowej i niebazowej jest kwotowanie, jakie otrzymuje Partner Zagraniczny w momencie dokonywania operacji swapowania.
3. Swapowanie powtarzane jest każdego dnia do czasu zamknięcia pozycji podlegającej operacji swapowania lub do czasu zawarcia transakcji przeciwstawnej do tej pozycji, a w szczególności do Dnia Rozliczenia pozycji.
4. Szczegółowe zasady swapowania są określone zarządzeniem wewnętrznym Domu Maklerskiego.
5. Swapowaniu polegają także pozycje przeciwstawne, co do których zostały ustawione zlecenia oczekujące i które System Transakcyjny traktuje jako osobne pozycje nieprze widziane do skompensowania.

Finansowanie pozycji Kontraktów Różnic Kursowych (CFD)

§ 48

1. W przypadku Kontraktów Różnic Kursowych (CFD) otwarte pozycje podlegają finansowaniu, o ile do końca dnia realizacji transakcji otwierającej pozycję pozycja nie została zamknięta.
2. Operacja finansowania kontraktów CFD polega na skorygowaniu salda Rachunku Pieniężnego Klienta (uznaniu w przypadku sprzedaży, obciążeniu w przypadku zakupu kontraktu) o kwotę finansowania obliczoną zgodnie z zasadami rynku, na którym dokonywany jest obrót Kontraktami Różnic Kursowych (CFD). W szczególności kwota finansowania pozycji obliczana jest na podstawie stawki oprocentowania waluty instrumentu bazowego dla kontraktu CFD kwotowanego przez Partnera Zagranicznego.
3. Finansowania otwartej pozycji w przypadku Kontraktów Różnic Kursowych (CFD) odbywa się każdego dnia do czasu zamknięcia pozycji.
4. Korekta salda, o którym mowa w ust. 2 (Uznanie lub obciążenie) w globalnej kwocie netto (skompensowanie uznania z obciążeniami) odbywa się na koniec każdego miesiąca, nie później jednak niż w terminie 5 dni po jego zakończeniu.
5. Szczegółowe zasady finansowania pozycji w CFD są określone zarządzeniem wewnętrznym Domu Maklerskiego.

Transakcje przeciwstawne

§ 49

1. Przez zawarcie transakcji przeciwstawnej rozumie się:
 - 1) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji kupna Instrumentu Finansowego – zawarcie transakcji sprzedaży tego samego Instrumentu Finansowego;
 - 2) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji sprzedaży Instrumentu Finansowego – zawarcie transakcji kupna tego samego Instrumentu Finansowego.
2. Zawarcie transakcji przeciwstawnej powoduje zmianę globalnej pozycji wystawionej na ryzyko i odpowiadającą jej zmianę wartości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
3. Podstawą zawarcia transakcji przeciwstawnej jest Zlecenie Transakcyjne o wymaganych przez System Transakcyjny dla danego rodzaju Instrumentu Finansowego parametrach zgodnych z posiadaną przez Klienta otwartą pozycją zapisaną w Rejestrze Ewidencyjnym, z wyłączeniem nominału, kursu wykonania i kierunku transakcji (kupno/sprzedaż).
4. Skutkiem zawarcia transakcji przeciwstawnej nieprzydzielonej do żadnej otwartej pozycji jest zamknięcie pierwszej w kolejności otwartej pozycji wolnej od zleceń oczekujących o tym samym instrumencie bazowym i Instrumencie Finansowym, o odwrotnym kierunku od zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym z zachowaniem zasady First In First Out - FIFO – pierwsze przyszło pierwsze wyszło.
5. Rozliczenie wyniku transakcyjnego na transakcjach przeciwstawnych następuje na Rachunku Pieniężnym nie później niż w Dniu Rozliczenia.
6. Transakcja nie zostanie zamknięta, jeśli do transakcji pierwotnej lub transakcji przeciwstawnej złożone zostanie zlecenie oczekujące. W takim przypadku system transakcyjny potraktuje obydwie pozycje jako pozycje osobne i nie dokona kompensaty i rozliczenia.

Zamykanie pozycji

§ 50

1. Przez zamknięcie pozycji rozumie się ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Zamknięcie pozycji powoduje zmianę całkowitej pozycji Klienta i odpowiadającą jej zmianę wartości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
3. Zamknięcie pozycji polega na wskazaniu przez Klienta wybranej otwartej pozycji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym, a następnie złożeniu zlecenia zawarcia transakcji o kierunku odwrotnym (kupno/sprzedaż) w stosunku do wskazanej przez Klienta pozycji (transakcja przeciwstawna).
4. Rozliczenie wyniku z tytułu zamknięcia pozycji następuje na Rachunku Pieniężnym Klienta najpóźniej w Dniu Rozliczenia.
5. Jeżeli wynik finansowy powstały z tytułu zamknięcia pozycji lub zawarcia transakcji przeciwstawnej wyrażony jest w walucie innej niż Waluta Bazowa Rachunku, to zostaje on przeliczony na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji obowiązującym w dniu rozliczenia tego wyniku. Za operację przewalutowania naliczana jest opłata określona w Tabeli Opłat i Prowizji.
6. Dom Maklerski może zamknąć otwarte pozycje Klienta, które nie wymagają Depozytu Zabezpieczającego, o ile saldo Rejestru Operacyjnego ma wartość ujemną. Dom Maklerski ma prawo zamknąć takie pozycje w dowolnym czasie po uprzednim pisemnym wezwaniu Klienta do uzupełnienia stanu na rachunku pieniężnym Klienta.

Zastaw na Instrumentach Finansowych

§ 51

Ustanowienie zastawu lub blokady na Instrumentach Finansowych lub na Rachunku Pieniężnym Klienta jest możliwe wyłącznie za zgodą Domu Maklerskiego, na podstawie porozumienia i stosownej Umowy zawartej pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem.

Notowania w czasie rzeczywistym

§ 52

1. Notowania podawane w Systemie Transakcyjnym mogą być notowaniami rzeczywistymi bądź notowaniami opóźnionymi.
2. Za dostęp do notowań rzeczywistych Dom Maklerski lub też podmiot organizujący dany rynek może pobierać dodatkowe opłaty. Opłaty, o ile Klient będzie chciał mieć dostęp do danych w czasie rzeczywistym, będą pobierane automatycznie przez System Transakcyjny.
3. Wysokość opłat za notowania rzeczywiste zostanie podana na żądanie Klientowi przez Dom Maklerski, o ile dostęp do danych będzie udzielany przez Dom Maklerski.
4. W przypadku, gdy dane będą dostarczane przez giełdę lub innego zewnętrznego dostawcę, wysokość opłaty będzie ustalana przez organizatora danego rynku lub zewnętrznego dystrybutora danych.
5. W Systemie Transakcyjnym może pojawić się orientacyjna oferta cenowa dostępu do danych rzeczywistych, nie stanowi ona jednak oferty w myśl kodeksu cywilnego.
6. W celu subskrypcji danych w czasie rzeczywistym, Dom Maklerski udostępni Klientowi

w Systemie Transakcyjnym funkcję służącą do wypełnienia elektronicznego formularza dostępu do danych.

7. Klient zobowiązany jest podać prawdziwe i aktualne dane osobowe w formularzu dostępu do danych rzeczywistych jak również zaakceptować warunki użytkowania tych danych. Akceptując warunki użytkowania danych Klient wyraża zgodę na obciążanie go stosownymi opłatami za dane giełdowe.
8. Klient subskrybując dane rzeczywiste powinien mieć zgromadzone na Rachunku Pieniężnym środki wystarczające na pokrycie wszelkich niezbędnych opłat. Jeśli środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym okażą się niewystarczające, Dom Maklerski może wedle własnego uznania anulować subskrypcję danych rzeczywistych przez Klienta.
9. Jeśli z tytułu subskrypcji danych w czasie rzeczywistym na Rachunku Pieniężnym wystąpi debet, Klient obowiązany jest do niezwłocznego uzupełnienia stanu swojego Rachunku Pieniężnego.
10. Po uruchomieniu subskrypcji danych w czasie rzeczywistym z Rachunku Pieniężnego Klienta będą pobierane środki w terminach i w wysokości określonych przez Dom Maklerski bądź inne właściwe podmioty aż do momentu rezygnacji z subskrypcji, bez wymogu uzyskiwania każdorazowo zgody Klienta.
11. Udostępnienie Klientowi funkcji służącej do subskrypcji danych w czasie rzeczywistym nie stanowi zmiany Umowy.

Dostęp do depesz rynkowych

§ 53

1. Dostęp do depesz rynkowych w Systemie Transakcyjnym DM IDMSA przygotowywanych przez agencje informacyjne może wiązać się z opłatami. Opłaty te, o ile Klient będzie chciał mieć dostęp do depesz rynkowych, będą pobierane automatycznie przez System Transakcyjny.
2. W Systemie Transakcyjnym może pojawić się orientacyjna oferta cenowa dostępu do depesz rynkowych, przy czym nie stanowi ona oferty w myśl kodeksu cywilnego.
3. W celu subskrypcji dostępu do depesz rynkowych, Dom Maklerski udostępni Klientowi w Systemie Transakcyjnym funkcję służącą do wypełnienia elektronicznego formularza dostępu do serwisów agencji informacyjnych.
4. Klient zobowiązany jest podać prawdziwe i aktualne dane osobowe przy wypełnianiu formularza dostępu do depesz rynkowych jak również zaakceptować warunki korzystania z tychże depesz. Akceptując warunki użytkowania danych Klient wyraża zgodę na obciążanie go właściwymi opłatami za dane giełdowe.
5. Klient subskrybując dostęp do depesz rynkowych musi mieć zgromadzone na Rachunku Pieniężnym środki wystarczające na pokrycie wszelkich niezbędnych opłat. Jeśli środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym okażą się niewystarczające, Dom Maklerski może wedle własnego uznania anulować subskrypcję dostępu do depesz rynkowych przez Klienta.
6. Jeśli z tytułu subskrypcji depesz rynkowych na Rachunku Pieniężnym wystąpi debet, Klient obowiązany jest do niezwłocznego uzupełnienia stanu swojego Rachunku Pieniężnego.
7. Po uruchomieniu subskrypcji dostępu do depesz rynkowych, bez konieczności uzyskiwania dalszej zgody Klienta, z jego Rachunku Pieniężnego będą pobierane środki w terminach i w wysokości określonych przez Dom Maklerski bądź inne właściwe podmioty aż do momentu rezygnacji z subskrypcji.
8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość informacji przekazywa-

nych przez agencje informacyjne.

9. Udostępnienie Klientowi funkcji służącej do subskrypcji depesz rynkowych agencji informacyjnych nie stanowi zmiany Umowy.

Handel Algorytmiczny

§ 54

1. Dom Maklerski może wedle swego uznania przyznać niektórym Klientom dostęp do specjalnej funkcji służącej do handlu algorytmicznego w Systemie Transakcyjnym. Przy podejmowaniu decyzji o nadaniu dostępu, odmowie nadania dostępu lub o cofnięciu dostępu do platformy IDM Trader, Dom Maklerski będzie kierował się zasadą ostrożności.
2. Przyznanie dostępu do platformy IDM Trader odbywa się na pisemny wniosek Klienta.
3. Dom Maklerski może odmówić Klientowi nadania dostępu do funkcji służącej do handlu algorytmicznego lub cofnąć taki dostęp w przypadku powzięcia wątpliwości co do zrozumienia zasad działania systemu przez Klienta.
4. Dom Maklerski może uzależnić nadanie Klientowi dostępu do platformy IDM Trader od odbycia przez Klienta specjalnego szkolenia zorganizowanego przez Dom Maklerski. Ewentualne koszty szkolenia zostaną podane w Tabeli Opłat i Prowizji.
5. Dom Maklerski może ograniczyć ilość rynków oraz rodzaje instrumentów objętych handlem algorytmicznym.
6. System do handlu algorytmicznego opiera się na zaprogramowaniu Systemu Transakcyjnego do samoistnego zawierania transakcji na podstawie podanego przez Klienta wzoru/modelu.
7. Programując system do handlu algorytmicznego Klient powinien w szczególności:
 - 1) określić nominal transakcji;
 - 2) określić zdarzenie lub kilka zdarzeń, które go interesują;
 - 3) określić potwierdzającą lub wykluczającą zależność wystąpienia tych zdarzeń;
 - 4) określić rodzaj działania, którą zrealizuje system po zajściu zdarzenia lub kilku zdarzeń (otwarcie długiej pozycji, zamknięcie długiej pozycji, otwarcie krótkiej pozycji, zamknięcie krótkiej pozycji).
8. Przed rozpoczęciem korzystania z systemu do handlu algorytmicznego w wersji rzeczywistej Klient powinien przetestować jego działanie na danych historycznych.
9. Klient dokonujący transakcji w oparciu o funkcję handlu algorytmicznego jest świadomy podwyższonego ryzyka związanego z takim handlem, a w szczególności faktu, iż:
 - 1) Wyniki uzyskane w przeszłości mogą nie mieć przełożenia na wyniki uzyskane w przyszłości;
 - 2) Błędne zaprogramowanie systemu służącego do automatycznego zawierania transakcji może wiązać się z ryzykiem poniesienia dużych strat;
 - 3) Proces rozszerzenia spreadu będącego pochodną niskiej płynności na rynku, może generować dla systemu sygnały do zawarcia transakcji;
 - 4) System do handlu algorytmicznego może nie zadziałać poprawnie, a co za tym idzie oczekiwany wynik finansowy może różnić się od faktycznie uzyskanego przez Klienta;
 - 5) System do handlu algorytmicznego z uwagi na swą naturę może generować więcej transakcji, niż gdyby Klient realizował je na własną rękę, w związku z czym koszty transakcyjne mogą być znacznie wyższe niż w przypadku tradycyjnego modelu zawierania transakcji;

- 6) System do handlu algorytmicznego generuje samodzielnie zlecenia zakupu i/lub sprzedaży bez dodatkowego informowania o tym właściciela rachunku oraz nie wymaga jego zgody na realizację danej transakcji.
10. Klient ma świadomość, że powyższy katalog nie wyczerpuje wszystkich ryzyk związanych ze stosowaniem systemu handlu algorytmicznego.
11. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za wyniki uzyskane przez Klienta inwestującego w oparciu o narzędzie służące do handlu algorytmicznego.
12. Z tytułu dostępu do modułu handlu algorytmicznego Dom Maklerski może żądać od Klienta uiszczenia dodatkowej opłaty, o ile zostanie ona uwzględniona w Tabeli Opłat i Prowizji.
13. Przyznanie dostępu do funkcji handlu algorytmicznego nie stanowi zmiany Umowy i może być świadczony bez podpisywania aneksu do Umowy.
14. Klient przesyłając do Domu Maklerskiego pisemne oświadczenie, może w każdym czasie zrezygnować z kontynuowania usługi handlu algorytmicznego. W przypadku rezygnacji w trakcie miesiąca kalendarzowego, opłata zostanie naliczona proporcjonalnie do długości okresu korzystania z funkcji.

Rozdział 9 **Depozyt Zabezpieczający**

§ 55

1. Klient zobowiązany jest do bieżącego i ciągłego monitorowania stanu środków zapisanych na Rachunku Pieniężnym oraz bieżącego salda Rejestru Operacyjnego, jak również zleceń złożonych w Systemie Transakcyjnym.
2. Klient powinien uwzględniać w szacunkach daty i wydarzenia, które mogą mieć wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego, a w szczególności:
 - 1) obowiązujące w okresach wskazanych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych podwyższone poziomy stóp Depozytów Zabezpieczających;
 - 2) zmiany godzin otwarcia poszczególnych rynków;
 - 3) godziny obrotu Instrumentami Finansowymi określone przez Dom Maklerski lub określone przez podmioty organizujące rynki regulowane;
 - 4) zmiany wartości globalnej pozycji wystawionej na ryzyko, wyrażonej w Walucie Bazowej Rachunku spowodowane zmiennością kursów na odpowiednim rynku;
 - 5) godziny i daty publikacji ważnych danych makroekonomicznych.
3. Klient jest zobowiązany do stałego zachowania na Rachunku Pieniężnym środków w takiej wysokości, aby saldo Rejestru Operacyjnego, ustalone zgodnie z § 32 ust. 4 - 5 nie spadło poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego określonego zgodnie z zasadami wskazanymi w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
4. W przypadku obniżenia się salda rachunku poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego Domu Maklerskiego w celu doprowadzenia stanu salda do stanu określonego w ust. 3 powyżej, dokonując wyboru metod działania według kryteriów własnych, może podjąć następujące czynności:
 - 1) informuje Klienta o zaistniałej sytuacji i wzywa go do zasilenia Rachunku Pieniężnego środkami finansowymi w wartości co najmniej równej powstałemu niedoborowi lub
 - 2) informuje Klienta o zaistniałej sytuacji i wzywa go do zamknięcia wybranych lub wszystkich pozycji lub zawarcia transakcji powodujących odpowiednie zmniejszenie wartości globalnej pozycji wystawionej na ryzyko i odpowiadającej jej wartości Depozytu Zabezpieczającego lub

- 3) jeżeli spadek salda Rejestru Operacyjnego poniżej wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest rażący, zamyka większość lub wszystkie pozycje Klienta bez wcześniejszego informowania Klienta o zamiarze przeprowadzenia operacji zamknięcia pozycji.
5. W sytuacjach opisanych powyżej w ust. 4 Klient może skorzystać z pożyczki środków finansowych na warunkach określonych w odrębnym Regulaminie, o ile uprzednio zawarł z Domem Maklerskim stosowną po temu umowę.
6. Dom Maklerski może podjąć również działania opisane w ust. 4, pkt 1) - 3), jeżeli na podstawie wiarygodnych przesłanek stwierdzi, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo obniżenia wartości salda Rejestru Operacyjnego na Rachunku Pieniężnym Klienta poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
7. W przypadku wystąpienia Sytuacji Nadzwyczajnej, Dom Maklerski może podjąć każde z działań opisane w ust. 4.
8. Realizując prawa określone w ust. 4 Dom Maklerski dokonuje oceny i samodzielnego wyboru pozycji, które zostaną zamknięte oraz warunków i terminu realizacji zamknięcia.
9. W przypadku, jeżeli na skutek spadku salda Rejestru Operacyjnego poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego wystąpi ujemne saldo wolnych środków w Rejestrze Operacyjnym, Dom Maklerski ma prawo naliczyć odsetki przewidziane Tabelą Opłat i Prowizji za każdy dzień występowania niedoboru.
10. Klient wyraża zgodę na obciążenie Rachunku Pieniężnego naliczonymi odsetkami za utrzymujące się ujemne saldo Rejestru Operacyjnego, o którym mowa w ust. 9.
11. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego dokonania wpłaty na Rachunek Pieniężny w wysokości pokrywającej ujemne saldo Rachunku Pieniężnego i należne odsetki, naliczone zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji także w przypadku, kiedy niedobór środków jest skutkiem działań, o których mowa w ust. 4.
12. Księgowania wpłat uzupełniających niedobory sald odbywają się w godzinach pracy Domu Maklerskiego bez zbędnej zwłoki.

§ 56

W sytuacji, kiedy według oceny Domu Maklerskiego ryzyko towarzyszące utrzymaniu otwartych pozycji Klienta zwiększyło się w sposób znaczący od momentu ich otwarcia, Dom Maklerski ma prawo podwyższyć stopę Depozytu Zabezpieczającego, o czym niezwłocznie informuje Klienta. Działania opisane w zdaniu poprzedzającym podejmowane są szczególnie w przypadku wystąpienia Sytuacji Nadzwyczajnych.

Rekomendacje

§ 57

1. Dom Maklerski może nieodpłatnie udzielać rekomendacji zachowań inwestycyjnych w zakresie transakcji na Instrumentach Finansowych.
2. Rekomendacje, o których mowa powyżej, mogą być udzielane przez pracowników Domu Maklerskiego w formie ustnej, pisemnej albo też mogą być zamieszczane w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, jak również przekazywane za pośrednictwem urzędzeń zdalnych.
3. Podstawą rekomendacji są opracowania własne Domu Maklerskiego i informacje pozyskane w sposób zgodny z obowiązującym prawem z innych źródeł.
4. Rekomendacje nie opierają się na analizie zleceń innych Klientów, nie gwarantują i nie

sugerują ochrony aktywów przed stratą finansową, nie są również zapewnieniem osiągnięcia planowanych wyników inwestycyjnych.

5. Zawarcie transakcji przez Klienta jest jego suwerennym działaniem, podjętym w oparciu o dokonanie własnego wyboru, którego skutki nie obciążają Domu Maklerskiego z tytułu wydanych rekomendacji.
6. Jeżeli zlecenie lub dyspozycja Klienta składane jest bezpośrednio po udzieleniu rekomendacji, na żądanie Klienta fakt ten odnotowywany jest w treści Zlecenia Transakcyjnego w Systemie Transakcyjnym.

Część Informacyjna w Systemie Transakcyjnym

§ 58

1. Klient posiada dostęp i może korzystać w dowolnym czasie z komentarzy, analiz i rekomendacji zamieszczonych w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, które zostały:
 - 1) opracowane i zamieszczone przez Dom Maklerski;
 - 2) opracowane przez inne podmioty i zamieszczone przez Dom Maklerski;
 - 3) zamieszczone przez Partnera Zagranicznego.
2. Dom Maklerski zobowiązuje się dochowac należytej staranności przy opracowaniu analiz i komentarzy sporządzanych w zakresie własnym, a zamieszczanych w Systemie Transakcyjnym.
3. Dom Maklerski zobowiązuje się do zachowania należytej staranności przy doborze podmiotów, których komentarze zamieszczane będą przez Dom Maklerski w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego.
4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta podjęte w oparciu o analizy, komentarze i rekomendacje, o których mowa w ust. 1

Nieprawidłowości w kwotowaniach

§ 59

1. Bazą dla cen transakcyjnych kwotowanych przez Dom Maklerski są kwotowania uzyskiwane na bieżąco od brokerów operujących na stosownym rynku, a w szczególności od Partnera Zagranicznego. W pewnych okolicznościach kwotowania podawane przez Dom Maklerski w Systemie Transakcyjnym mogą zawierać nieprawidłowości będące skutkiem ograniczenia bądź utraty płynności na stosownym rynku, wystąpienia znacznych wahań kursów, wystąpienia okoliczności zdefiniowanych jako Sytuacja Nadzwyczajna lub wystąpienia technicznych błędów w transmisji danych uzyskiwanych od brokerów.
2. W przypadku wystąpienia sytuacji, o których mowa w ust. 1, kiedy kwotowania zostały uznane przez Dom Maklerski, Partnera Zagranicznego lub podmiot prowadzący daną giełdę za błędne, Domowi Maklerskiemu przysługuje prawo uznania transakcji zawartych na ich podstawie za niebyłe. Konsekwencją decyzji jest przywrócenie salda Rachunku Pieniężnego Klienta i wszelkich zapisów do stanu sprzed zawarcia transakcji uznanej za niebyłą.
3. Uznanie przez Dom Maklerski transakcji zawartej w oparciu o błędne kwotowania za niebyłą jest dla Klienta wiążące, a postanowienia § 64 ust. 6 - 7 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
4. Dom Maklerski na żądanie Klienta udzieli wszelkich wyjaśnień związanych z anulowanymi

mi transakcjami, o których mowa w ust. 2.

5. Nieprawidłowości w kwotowaniach mogą mieć odzwierciedlenie na historycznych wykresach. Wykresy zamieszczone w Systemie Transakcyjnym nie mają charakteru wiążącego, a jedynie charakter indykatorywny.

Rozdział 10 **Sposób, tryb oraz terminy przekazywania klientowi informacji** **dotyczącej usługi maklerskiej oraz zakres tych informacji**

Korespondencja z Klientem

§ 60

1. Dom Maklerski przekazuje skierowaną do Klienta wszelką korespondencję:
 - 1) listem zwykłym na adres wskazany w Umowie lub
 - 2) za pośrednictwem urządzeń zdalnych, w tym w szczególności odpowiedniego modułu Systemu Transakcyjnego lub poczty elektronicznej, jeżeli stanowią tak postanowienia Umowy lub
 - 3) osobiście, za potwierdzeniem odbioru w DRZ i POK Domu Maklerskiego.
2. Korespondencja może zostać przekazana listem poleconym lub przesyłką kurierską w przypadkach określonych w Regulaminie, a także, jeżeli w ocenie Domu Maklerskiego tryb taki jest dla danej przesyłki nieodzowny.
3. Klientowi przysługuje prawo wyboru i zastrzeżenia formy korespondencji. Warunek ten zawiera się w Umowie.

§ 61

1. Przyjęcie Zlecenia Transakcyjnego przez System Transakcyjny, zawarcie transakcji, odrzucenie lub anulowanie Zlecenia Transakcyjnego z powodów określonych w Regulaminie, a w szczególności z powodu niewystarczającego pokrycia w środkach pieniężnych, potwierdzone są generowanym przez System Transakcyjny komunikatem.
2. Komunikaty, o których mowa w ust. 1 wyświetlane są na ekranach stacji roboczej Klienta w czasie rzeczywistym i po potwierdzeniu odczytu informacji w nich zawartych przez Klienta, podlegają archiwizacji w celach dowodowych. Wgląd do zapisów archiwalnych jest możliwy w odpowiednim module Systemu Transakcyjnego.
3. Potwierdzenie zawarcia transakcji zawiera w szczególności następujące elementy:
 - 1) oznaczenie firmy inwestycyjnej;
 - 2) datę i czas zawarcia transakcji;
 - 3) rodzaj zlecenia;
 - 4) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż;
 - 5) oznaczenie Instrumentu Finansowego;
 - 6) liczba Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia;
 - 7) cena, po jakiej zostało wykonane zlecenie;
 - 8) łączna wartość transakcji;
 - 9) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również inne koszty wykonania zlecenia, oraz – na żądanie Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania zlecenia;
 - 10) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finan-

owego, oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta.

4. Dom Maklerski przekazuje Klientom na koniec każdego dnia, w którym zawarta została transakcja, potwierdzenie zawarcia transakcji obejmujące informacje, o których mowa w ust. 3 powyżej.
5. Potwierdzenie zawarcia transakcji może być przekazane:
 - 1) poprzez pocztę elektroniczną – w przypadku Klientów, którzy wskazali adres poczty elektronicznej;
 - 2) poprzez wydrukowanie potwierdzenia i jego udostępnianie w POK lub DRZ.
6. Na życzenie Klienta potwierdzenia zawarcia transakcji mogą być przesyłane Klientowi za pośrednictwem poczty, za co Dom Maklerski pobiera odrębne opłaty zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.

§ 62

1. Po upływie każdego roku kalendarzowego Dom Maklerski przekazuje Klientowi raporty obejmujące zestawienie przechowywanych i rejestrowanych aktywów obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego.
2. Raport roczny przekazywany jest w ciągu 2 miesięcy od zakończenia roku kalendarzowego formie pisemnej w sposób uzgodniony z Klientem w Umowie. Sporządzenie raportu wolne jest od opłat.
3. Dom Maklerski informuje Klienta detalicznego telefonicznie w przypadku, gdy poniesiona strata z tytułu niezabezpieczonych pozycji otwartych w transakcjach na derywatach przekroczy próg ustalony w Umowie. Informacja przekazywana jest Klientowi poprzez pocztę elektroniczną nie później niż do końca dnia, w którym nastąpiło przekroczenie, a jeżeli przekroczenie nastąpiło w dniu wolnym od pracy – do końca pierwszego dnia roboczego następującego po tym dniu.
4. Na żądanie Klienta Dom Maklerski przekazuje informacje na temat aktualnego stanu wykonania zlecenia (dotyczy zleceń oczekujących).
5. Na wniosek Klienta Dom Maklerski może sporządzić dodatkowe sprawozdania, raporty lub potwierdzenia dotyczące operacji wykonywanych na Rachunku Pieniężnym Klienta. Koszt ich sporządzenia określa Tabela Opłat i Prowizji.
6. Dokumenty sporządzone na życzenie Klienta, omówione w ust. 5 przekazywane są Klientowi w trybie z nim uzgodnionym, a koszty przesyłek naliczane są zgodnie z taryfami podmiotów świadczących usługi doręczycielskie i pokrywane przez Klienta.
7. Klient zobowiązany jest do zapoznania się z treścią korespondencji otrzymanej od Domu Maklerskiego.
8. Klientowi przysługuje prawo zgłoszenia uwag bądź stwierdzonych w przesłanej korespondencji nieprawidłowości w przeciągu 7 dni od jej doręczenia. Tryb zgłoszenia pisemnych uwag reguluje § 62 Regulaminu.
9. Brak zgłoszenia zastrzeżeń do treści przesłanej korespondencji w terminie określonym w ust. 8 Dom Maklerski poczytuje za potwierdzenie przez Klienta poprawności informacji i akceptację danych zawartych w korespondencji.

Rozdział 11 **Opłaty i Prowizje**

§ 63

1. Za świadczone na podstawie Umowy i Regulaminu usługi oraz czynności związane z obsługą Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego Dom Maklerski pobiera opłaty zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji oraz Specyfikacją Instrumentów Finansowych.
2. Opłaty i prowizje w określone w Tabeli Opłat i Prowizji ustalane są zarządzeniem wewnętrznym Domu Maklerskiego i podawane do wiadomości Klientów w POK Domu Maklerskiego oraz na stronach internetowych. Dom Maklerski może dokonać zmian w Tabeli Opłat i Prowizji oraz Specyfikacji Instrumentów Finansowych. O zmianie taryfy Klient jest informowany w trybie określonym w § 60 powyżej. Zmiana Tabeli Opłat i Prowizji oraz Specyfikacji Instrumentów Finansowych nie stanowi zmiany Umowy.
3. Zgodnie z wytycznymi Tabeli Opłat i Prowizji prowizje za zrealizowane transakcje naliczane są w chwili zawarcia transakcji i pobierane z Rachunku Pieniężnego Klienta najpóźniej w Dniu Rozliczenia danej transakcji.
4. Opłaty i Prowizje scharakteryzowane w Tabeli Opłat i Prowizji oraz w Specyfikacji Instrumentów Finansowych pobierane są z Rachunku Pieniężnego Klienta.
5. Jeżeli w ciągu miesiąca kalendarzowego Klient nie dokonał żadnej transakcji kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych, zobowiązany jest uiścić opłatę za korzystanie z modułu informacyjnego Systemu Transakcyjnego, zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji. Jeśli w Tabeli Opłat i Prowizji nie ma zapisów dotyczących opłaty za korzystanie z modułu informacyjnego, korzystanie z tego modułu jest bezpłatne.
6. Dom Maklerski może wedle własnego uznania negocjować z Klientami opłaty i prowizje, a także obniżać jednostronnie ich wysokość albo zawiesić ich pobieranie, przy czym zawieszenie lub jednostronne obniżenie opłat nie stanowi zmiany warunków Umowy.

Rozdział 12

Postanowienia zabezpieczające interesy Domu Maklerskiego

§ 64

1. Klient zobowiązuje się do naprawienia szkód, jakie może ponieść Dom Maklerski, będących skutkiem błędnych dyspozycji lub instrukcji wydanych przez Klienta lub osoby przez niego upoważnione, bądź też osoby trzecie, które obsługują się poprawnymi danymi identyfikującymi Klienta umożliwiającymi dostęp do Systemu Transakcyjnego, z uwzględnieniem § 40 ust. 2.
2. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Domu Maklerskiego o zmianie danych własnych zawartych w Umowie i innych dokumentach przekazanych Domowi Maklerskiemu, zmianie danych dotyczących jego pełnomocników, odwołaniu lub ograniczeniu zakresu pełnomocnictw oraz utracie danych identyfikacyjnych objętych poufnością.
3. Za wykonanie dyspozycji lub realizację transakcji dokonanych w oparciu o dane Klienta i pełnomocników Klienta, jeśli zaszła sytuacja opisana w ust. 2 powyżej, a zobowiązanie nie zostało dotrzymane, odpowiada Klient.
4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za straty poniesione przez Klienta wynikające z realizacji zleceń i innych dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią, o ile wynikają one

z okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści lub poniesione przez Klienta straty, o ile wynikają one z okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
6. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje fakt, iż pomimo zachowania ze strony Domu Maklerskiego należytej staranności, przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy, w cenach Instrumentów Finansowych kwotowanych w Systemie Transakcyjnym mogą wystąpić nieścisłości i nieprawidłowości. Dom Maklerski ma prawo anulować transakcję zawartą przy wystąpieniu takich błędów, o ile cena transakcji odbiega w sposób ewidentny od rzeczywistego kwotowania rynkowego, ustalonego w trybie przewidzianym w ust. 7 poniżej, bez względu na to, czy Klient w momencie dokonywania transakcji podjął informację o nieprawidłowościach.
7. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści lub poniesione przez Klienta straty wynikające z błędnego kwotowania cen Instrumentów Finansowych w Systemie Transakcyjnym w stosunku do rzeczywistych cen notowanych w danej chwili na stosownym rynku. Ponad wszelką wątpliwość ustala się, że punktem odniesienia do uznania kwotowania cen za błędne będą kwotowania podane przez przynajmniej dwie uznane agencje informacyjne lub podmiot prowadzący stosowny rynek regulowany. W takiej sytuacji Dom Maklerski może dokonać stosownej korekty w Rejestrze Ewidencyjnym, Operacyjnym i Rachunku Pieniężnym Klienta o zapisy związane z przeprowadzeniem transakcji, która została uznana przez Dom Maklerski lub Partnera Zagranicznego za błędną.
8. Klient nie może modyfikować Systemu Transakcyjnego ani przejmować strumienia z danymi rynkowymi dostępnymi na platformie. Jeżeli Dom Maklerski poweźmie podejrzenie, że Klient podejmuje działania zmierzające do popełnienia ww. czynu lub naruszenia praw własności intelektualnej lub innych praw majątkowych lub niemajątkowych przysługujących Domowi Maklerskiemu lub Partnerowi Zagranicznemu, przysługuje mu prawo rozwiązania Umowy z Klientem w trybie natychmiastowym.
9. Klient nie może uprawiać praktyki „snipingu”, tj. wykorzystywania opóźnień w kwotowaniu Systemu Transakcyjnego do osiągnięcia korzyści majątkowych. Jeżeli Dom Maklerski poweźmie podejrzenie co do stosowania przez Klienta ww. praktyki przez Klienta, przysługuje mu prawo rozwiązania Umowy z Klientem w trybie natychmiastowym.

§ 65

Sytuacje Nadzwyczajne

1. Za Sytuacje Nadzwyczajne uznaje się sytuacje, w których ze względu na wydarzenia będące poza kontrolą Domu Maklerskiego nie jest możliwe funkcjonowanie DM Domu Maklerskiego zgodnie z warunkami określonymi w Umowie oraz niniejszym Regulaminie, w szczególności:
 - 1) zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, kataklizm, w wyniku których Dom Maklerski nie jest w stanie realizować zleceń Klienta na stosownym rynku;
 - 2) zawieszenie lub zerwanie notowań na stosownym rynku lub jego zamknięcie z jakiegokolwiek innej przyczyny;
 - 3) na stosownym rynku narzucone zostały specyficzne wymagania bądź zasady, które przekreślają możliwość dokonywania na nim transakcji zgodnie z dotychczasowymi powszechnie przyjętymi zasadami wyrażonymi także w postanowieniach Umowy i Regulaminu;

- 4) na stosownym rynku wystąpi ponadprzeciętna zmienność cen instrumentu bazowego, ograniczenie bądź utrata płynności;
 - 5) brak połączenia internetowego w wyniku awarii Internetu lub przeciążenia łącza;
 - 6) przewidywane decyzje, które mają zapaść lub informacje, które mają zostać opublikowane w niedługim czasie, co do których zachodzi podejrzenie, że mogą mieć istotny wpływ na ceny Instrumentów Finansowych;
 - 7) inne sytuacje i zdarzenia mogące wpłynąć w nadzwyczajny sposób na rynki finansowe.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy bądź opóźnienia w realizacji obowiązków wynikających z Umowy lub Regulaminu powstałe z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności lub które pozostają poza kontrolą Domu Maklerskiego.
 3. W przypadku wystąpienia Sytuacji Nadzwyczajnej Domowi Maklerskiemu przysługuje prawo dokonania zmiany wymagań w zakresie wysokości stopy Depozytu Zabezpieczającego, zamknięcia całości lub części pozycji Klienta w celu niedopuszczenia do pogłębiania się strat, ochrony interesów Klienta lub Domu Maklerskiego.
 4. W przypadku wystąpienia Sytuacji Nadzwyczajnej, Dom Maklerski dołoży starań, aby umożliwić Klientom korzystanie z usług Domu Maklerskiego, przy czym Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że korzystanie z usług w tym trybie może okazać się niemożliwe w pełnym zakresie.

Rozdział 13 **Zabezpieczenie interesów Klienta**

Skargi, wnioski i reklamacje Klientów

§ 66

1. Skargi i wnioski dotyczące działania Domu Maklerskiego winny być składane na piśmie i kierowane do Zarządu Domu Maklerskiego.
2. Skarga Klienta powinna zawierać opis sytuacji z ewentualnym wskazaniem poniesionej szkody, jej wysokości oraz sposobu wyliczenia wraz z określeniem oczekiwań co do działań, które miałby podjąć Dom Maklerski.
3. Za datę wpływu pisma, o którym mowa w ust. 1 uważa się datę potwierdzenia przyjęcia pisma przez pracownika Domu Maklerskiego, a w przypadku nadesłania pocztą, datę otrzymania pisma przez Dom Maklerski.
4. Odpowiedź na pismo Klienta udzielona będzie w formie pisemnej w terminie 14 dni roboczych od daty jego wpłynięcia do Domu Maklerskiego. W sprawach wymagających dodatkowych czynności wyjaśniających termin może zostać przedłużony do jednego miesiąca, o czym Dom Maklerski informuje Klienta na piśmie.
5. W przypadku zaistnienia wątpliwości, co do przedmiotu skargi Dom Maklerski może w terminie 14 dni roboczych od jej otrzymania wystąpić do Klienta o złożenie uzupełnienia lub wyjaśnień.
6. Po zakończeniu postępowania reklamacyjnego Klientowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do sądu miejscowo właściwego dla pozwanego lub dla miejsca wykonania Umowy.

System Rekompensat

§ 67

1. Dom Maklerski jest uczestnikiem Systemu Rekompensat, który ma za cel ochronę aktywów Inwestorów, poprzez zapewnienie wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensovanie wartości utraconych Instrumentów Finansowych na zasadach określonych w Ustawie.
2. Ochronie gwarantowanej przez System Rekompensat podlegają aktywa Klientów, którzy zawarli z Domem Maklerskim Umowę, posiadających status Inwestora w rozumieniu art. 132 ust. 1 pkt 1 Ustawy. Statusu Inwestora nie posiadają w szczególności:
 - 1) instytucje finansowe (jak banki, firmy inwestycyjne, spółki prowadzące rynki regulowane, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., ubezpieczyciele, fundusze inwestycyjne, fundusze emerytalne i inne);
 - 2) państwa i jednostki samorządu terytorialnego posiadające osobowość prawną;
 - 3) podmioty i osoby powiązane z Domem Maklerskim (tj. w szczególności podmioty, dla których podmiotem dominującym jest ten sam podmiot, który jest dominującym stosunku do Domu Maklerskiego, osoby posiadające co najmniej 5% ogólnej liczby głosów lub kapitału zakładowego Domu Maklerskiego, osoby pełniące funkcje kierownicze, osoby odpowiedzialne za badanie sprawozdań finansowych Domu Maklerskiego oraz krewni i powinowaci do drugiego stopnia ww. osób);
 - 4) inwestorzy, którzy wskutek świadomych lub celowych działań własnych przyczynili się do upadłości Domu Maklerskiego.
3. System Rekompensat zapewnia ochronę aktywów Inwestora, w przypadkach, kiedy:
 - 1) ogłoszona zostanie upadłość Domu Maklerskiego;
 - 2) oddalony zostanie prawomocny wniosek o ogłoszenie upadłości Domu Maklerskiego ze względu na wartość majątku Domu Maklerskiego niewystarczającą na pokrycie kosztów postępowania;
 - 3) organ umocowany do nadzoru Domu Maklerskiego zgodnie z zapisami Ustawy stwierdzi, że Dom Maklerski w związku z swoją sytuacją nie jest w stanie poprawnie realizować ciężących na nim zobowiązań z tytułu roszczeń Inwestorów a realizacja ich nie będzie możliwa w najbliższym czasie.
4. System Rekompensat zabezpiecza Inwestorom wypłatę środków pomniejszoną o należności Domu Maklerskiego z tytułu usług świadczonych na podstawie Umowy i Regulaminu, istniejące według stanu na dzień zaistnienia sytuacji omówionych w poprzednim ustępie, do wysokości wskazanej w art. 139 Ustawy.
5. Klient przyjmuje do wiadomości, że do funkcjonowania Systemu Rekompensat, w tym również w zakresie górnych granic wartości środków podlegających Systemowi Rekompensat, stosuje się zasady opisane zostały w art. 132-166 Ustawy.

§ 68

Wszelkie spory powstałe pomiędzy stronami Umowy w pierwszej kolejności rozstrzygane będą polubownie w drodze negocjacji. W przypadku, gdy osiągnięcie porozumienia Stron na drodze polubownej okaże się niemożliwe, Stronom przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego miejscowo właściwego dla Domu Maklerskiego lub dla miejsca wykonania Umowy.

Konflikt interesów

§ 69

1. Przez konflikt interesów należy rozumieć znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego, osoby powiązanej z Domem Maklerskim i obowiązkiem działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów.
2. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że, w razie powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
3. W przypadku istnienia konfliktów interesów, o których mowa w ust. 1 powyżej, Umowa może zostać zawarta jedynie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w ust. 1 powyżej oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
4. Dom Maklerski informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji o powstałych po zawarciu Umowy konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta niezwłocznie po ich stwierdzeniu, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
5. Od dnia poinformowania Klienta o zaistnieniu konfliktu interesów, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Dom Maklerski powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej, z którą związany jest konflikt interesów do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

Rozdział 14

Postanowienia Końcowe

§ 70

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian do Regulaminu, w szczególności wynikających ze zmian przepisów dotyczących obrotu papierami wartościowymi bądź regulaminów giełd. Korekta oczywistych omyłek pisarskich nie stanowi zmiany Regulaminu.
2. O treści zmian Regulaminu Klienci będą powiadamiani co najmniej 21 dni przed planowanym wprowadzeniem zmian w życie pocztą elektroniczną, przesłaną na wskazany w Umowie adres email Klienta lub inny adres email wskazany pisemnie przez Klienta po zawarciu Umowy.
3. Na pisemne życzenie Klienta Dom Maklerski będzie doręczać mu zmiany Regulaminu za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub ostatni adres korespondencyjny wskazany pisemnie przez Klienta.
4. Brak przekazania przez Klienta pisemnej odpowiedzi na zmiany Regulaminu w ciągu 14 dni od dnia ich doręczenia Klientowi zgodnie z ust. 2 – 3 powyżej, uznaje się za wyrażenie przez Klienta zgody na proponowane zmiany Regulaminu.

§ 71

1. Postanowienia Regulaminu nie uchybiają uprawnieniom Klienta będącego konsumentem, w szczególności wynikającym z ustawy z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. 2000 Nr 22, poz. 271 ze zm.).
2. Świadczenie usług maklerskich na podstawie Umów zawartych przez dniem wejścia w życie Regulaminu odbywa się na warunkach określonych w Regulaminie, o ile umożliwia to treść tych Umów.
3. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się postanowienia Regulaminu Świadczenia Usług Maklerskich Domu Maklerskiego, obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności Ustawę, przepisy wykonawcze do tej Ustawy oraz Kodeks cywilny.
4. Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia 17 czerwca 2010 roku.

