

**REGULAMIN
ŚWIADCZENIA PRZEZ NOBLE SECURITIES S.A.
USŁUG MAKLECKICH
ORAZ
PROWADZENIA
RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH**

Wersja z dnia 27 czerwca 2025 r.

SPIS TREŚCI

DZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	4
DZIAŁ II. UMOWY, RACHUNKI, REJESTRY I PEŁNOMOCNICTWA.....	8
ROZDZIAŁ 1. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMÓW	8
ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA WSTĘPNE.....	8
ODDZIAŁ 2. UMOWY ZAWIERANE Z KRAJOWĄ OSOBĄ FIZYCZNĄ.....	13
ODDZIAŁ 3. UMOWY ZAWIERANE Z PODMIOTEM KRAJOWYM	14
ODDZIAŁ 4. UMOWY ZAWIERANE Z OSOBĄ I PODMIOTEM ZAGRANICZNYM.....	14
ODDZIAŁ 5. AGENT I OUTSOURCING	15
ROZDZIAŁ 2. TRYB, WARUNKI I FORMA USTANAWIANIA PEŁNOMOCNICTW PRZEZ STRONY	15
ROZDZIAŁ 3. WARUNKI PROWADZENIA RACHUNKÓW.....	17
ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE	17
ODDZIAŁ 2. RACHUNEK	17
ODDZIAŁ 3. PROWADZENIE EWIDENCJI	21
ROZDZIAŁ 4. WARUNKI PROWADZENIA REJESTRU SESJI.....	22
ROZDZIAŁ 5. ROZWIĄZANIE UMOWY	22
ODDZIAŁ 1. ROZWIĄZANIE UMOWY Z ZACHOWANIEM OKRESU WYPOWIEDZENIA	22
ODDZIAŁ 2. ROZWIĄZANIE UMOWY W TRYBIE NATYCHMIASTOWYM BEZ ZACHOWANIA OKRESU WYPOWIEDZENIA	23
ODDZIAŁ 3. ODSĄPIENIE PRZEZ KLIENTA OD UMOWY	23
DZIAŁ III. PODSTAWOWE USŁUGI MAKLECKIE	24
ROZDZIAŁ 1. PORADY INWESTYCYJNE.....	24
ROZDZIAŁ 1A. ANALIZY ORAZ INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE	24
OGÓLNYM DOTYCZĄCE TRANSAKCI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	24
ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE	24
ODDZIAŁ 2. REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM I ANALIZY – POSTANOWIENIA PODSTAWOWE	24
ODDZIAŁ 3. REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM	25
ODDZIAŁ 3. ANALIZY	26
ODDZIAŁ 4. RAPORT ANALITYCZNY.....	26
ODDZIAŁ 5. RAPORTY ZWIĄZANE Z USŁUGĄ SPORZĄDZANIA I DYSTRYBUCJI ANALIZ INWESTYCYJNYCH,	27
ANALIZ FINANSOWYCH ORAZ INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM	27
DOTYCZĄCYCH TRANSAKCI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	27
ROZDZIAŁ 2. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ORAZ WYKONYWANIE	27
ZLECEŃ KUPNA/NABYCIA LUB SPRZEDAŻY/ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
ODDZIAŁ 1. TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ.....	27
ODDZIAŁ 2. TRYB MODYFIKOWANIA I ANULOWANIA ZLECEŃ	32
ODDZIAŁ 3. TRYB I WARUNKI WYKONYWANIA ZLECEŃ ORAZ ICH ROZLICZANIE	33
ROZDZIAŁ 3. ZLECENIA DDM.....	33
ROZDZIAŁ 4. ZLECENIA I DYSPOZYCJE SKŁADANE TELEFONICZNIE	34
ROZDZIAŁ 5. DYSPOZYCJE PRZEKAZYWANE ZA POMOCĄ APLIKACJI	35
DZIAŁ IV. DODATKOWE USŁUGI MAKLECKIE	37
ROZDZIAŁ 1. ZLECENIA OTP	37
ROZDZIAŁ 2. POSZUKIWANIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO ZAWarciEM Z KLIENTEM UMOWY SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	38
ROZDZIAŁ 3. ZAWIERANIE TRANSAKCI BEZPOŚREDNIO ZE SKŁADAJĄCYM ZLECENIE.....	38
ROZDZIAŁ 4. WYKONYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA DERYWATÓW	38
ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE I DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY	38
ODDZIAŁ 2. TRYB SKŁADANIA I WYKONYWANIA ZLECEŃ, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ DERYWATY	39
ODDZIAŁ 3. DOKONYWANIE ROZLICZEŃ Z TYTUŁU ZAWARTYCH TRANSAKCI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ DERYWATY	39
ODDZIAŁ 4. ZLECENIA SPECJALNE	41
DZIAŁ V. INNE USŁUGI.....	41
ROZDZIAŁ 1. PRZENOSZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	41
ROZDZIAŁ 2. KONWERSJA (ZAMIANA) INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO.....	42
ROZDZIAŁ 3. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI	43
ODDZIAŁ 1. BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	43
ODDZIAŁ 2. ZASTAW NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (UMOWA ZASTAWU).....	43
ODDZIAŁ 3. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU BLOKADY FINANSOWEJ	44
ODDZIAŁ 4. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU ZABEZPIECZENIA FINANSOWEGO	45
ODDZIAŁ 5. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU ZASTAWU FINANSOWEGO	45
ROZDZIAŁ 3A. RAPORTOWANIE TRANSAKCI PRZEZ DOM MAKLECKI	46
ROZDZIAŁ 4. ROZPORZĄDZENIE EMIR	46
DZIAŁ VI. INNE POSTANOWIENIA	47
ROZDZIAŁ 1. OPŁATY I PROWIZJE - KLIENTI	47
ROZDZIAŁ 2. OPŁATY I PROWIZJE - EMITENCI.....	48
ROZDZIAŁ 3. SKARGI.....	48
ROZDZIAŁ 4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ DOMU MAKLECKIEGO I STRONY	50

ROZDZIAŁ 5. TRYB, TERMINY I WARUNKI ZMIAN W REGULAMINIE	51
ROZDZIAŁ 6. INNE POSTANOWIENIA	51
ROZDZIAŁ 7. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE OBLIGACJI ZAPISANYCH W EWIDENCJI.....	52

DZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. „Regulamin świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych” Dom Maklerski przygotował na podstawie przepisów prawa obowiązujących w Polsce.
2. Pojęcia, których nie wyjaśniono w słowniczku Regulaminu należy rozumieć tak, jak są używane w przepisach prawa obowiązującego w Polsce, w tym zgodnie z definicjami przyjętymi w przepisach o obrocie instrumentami finansowymi oraz o działaniu Funduszy.
3. W sprawach, których nie reguluje Regulamin stosuje się przepisy:
 - 1) ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
 - 2) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 3) ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 4) kodeksu cywilnego,
 - 5) kodeksu spółek handlowych,
 - 6) kodeksu rodzinnego i opiekuńczego,
 - 7) rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych,
 - 8) rozporządzenia Delegowanego Komisji 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, a także aktów prawnych, które zastępują wymienione akty prawne.

§ 2

Poniższe wyrażenia użyte w Regulaminie oznaczają:

- 1) **adres do doręczeń elektronicznych** – adres do doręczeń elektronicznych opisany w „Ustawie o doręczeniach elektronicznych”,
- 2) **adres e-mail Domu Maklerskiego** – adres poczty elektronicznej Domu Maklerskiego, który umożliwia przysyłanie wiadomości e-mail przez:
 - a) Klienta/Emitenta do Domu Maklerskiego oraz
 - b) Dom Maklerski do Klienta/Emitenta,
- 3) **adres e-mail Klienta/Emitenta** – wskazany przez Klienta/Emitenta i zapisany w Umowie lub innym dokumencie Domu Maklerskiego, adres poczty elektronicznej Klienta/Emitenta, który umożliwia Domowi Maklerskiemu przysyłanie wiadomości przez internet do Klienta/Emitenta oraz przez Klienta/Emitenta do Domu Maklerskiego,
- 4) **Agent** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej wpisana do rejestru prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, która wykonuje w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski,
- 5) **Agent Transferowy** – podmiot, który prowadzi Rejestr uczestników Funduszu i wykonuje operacje w Rejestrze na podstawie zleceń i dyspozycji uczestników Funduszu,
- 6) **Analizy** – sporządzone przez Dom Maklerski analizy, informacje lub opracowania, które dotyczą IF lub emitenta, które nie są rekomendacją, oparte w szczególności na ocenie rynków, projektów inwestycyjnych, analizie technicznej lub na analizie sprawozdań finansowych,
- 7) **Aplikacja** – system informatyczny Domu Maklerskiego, który służy w szczególności do składania zleceń oraz do komunikacji między Klientem a Domem Maklerskim,
- 8) **Certyfikaty** – certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte niedopuszczone do obrotu zorganizowanego, których ewidencja nie jest prowadzona przez Dom Maklerski,
- 9) **dni robocze** – dni od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy,
- 10) **dyspozycja** – polecenie Klienta, które nie jest zleceniem,
- 11) **Dom Maklerski** – Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
- 12) **Emitent** – podmiot, który zawarł z Domem Maklerskim Umowę o prowadzenie ewidencji,
- 13) **ESMA** – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (the *European Securities and Markets Authority*),
- 14) **Ewidencja** – zapisy elektroniczne prowadzone przez Dom Maklerski, które odzwierciedlają stan posiadania Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na podstawie Umowy o prowadzenie ewidencji,
- 15) **Fundusz** – instytucja wspólnego inwestowania, w tym fundusz inwestycyjny, fundusz zagraniczny, alternatywna spółka inwestycyjna, utworzone lub działające na podstawie przepisów prawa polskiego lub obcego, które zbywają i odkupują Jednostki uczestnictwa,
- 16) **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 17) **identyfikator do raportowania transakcji** – w przypadku:

- 1) krajowej osoby fizycznej, która nie prowadzi działalności gospodarczej - numer PESEL,
 - 2) zagranicznej osoby fizycznej, która nie prowadzi działalności gospodarczej - identyfikator do raportowania transakcji, zgodny z przepisami prawa,
 - 3) osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą, która w ramach tej działalności zamierza korzystać z usług, osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej – kod LEI wraz z terminem jego ważności,
- 18) **IF** – zdematerializowane instrumenty finansowe, o których mowa w przepisach o obrocie instrumentami finansowymi, Obligacje lub certyfikaty inwestycyjne lub instrumenty finansowe, które mają zostać wyemitowane w następstwie przeprowadzenia oferty pierwotnej z udziałem Domu Maklerskiego, a także Jednostki uczestnictwa,
- 19) **izba rozrachunkowa/rozliczeniowa** – podmiot uprawniony do dokonywania rozrachunku (rozliczenia) transakcji, które są realizowane na podstawie zleceń w obrocie zorganizowanym,
- 20) **Jednostki uczestnictwa** – tytuły uczestnictwa w Funduszach będące instrumentami finansowymi, w tym papierami wartościowymi (z wyłączeniem Certyfikatów) lub niebędące papierami wartościowymi, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub prawa obcego, reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom Funduszy, rejestrowane w Rejestrze, w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- 21) **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub odpowiednio KDPW_CCP S.A.,
- 22) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, :
- 1) która, zawarła z Domem Maklerskim Umowę maklerską albo
 - 2) z którą Umowa maklerska ma zostać zawarta (w przypadku podejmowania przez Dom Maklerski działań, aby zawrzeć taką umowę),
 - 3) posiadacz Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji, który nie zawarł z Domem Maklerskim Umowy maklerskiej,
 - 4) która zawarła z Domem Maklerskim umowę, która obejmuje sporządzanie Materiałów Analitycznych lub z którą umowa taka ma zostać zawarta - w przypadku usługi sporządzania i dystrybucji Materiałów Analitycznych.
- 23) **kod LEI (Legal Entity Identifier)** – identyfikator podmiotów, wydawany przez uprawnione instytucje osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą, osobom prawnym oraz jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej,
- 24) **Kontrahent FC** – podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 8) Rozporządzenia EMIR, w szczególności firma inwestycyjna, bank lub zakład ubezpieczeń,
- 25) **Kontrahent NFC** – podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 9) Rozporządzenia EMIR, tj. przedsiębiorstwo mające siedzibę w Unii Europejskiej inne niż Kontrahent FC,
- 26) **Materiały Analityczne** - Analizy lub Rekomendacje o charakterze ogólnym sporządzane przez Dom Maklerski, z uwzględnieniem wymogów, które wynikają z przepisów prawa, Umowy maklerskiej oraz Regulaminu,
- 27) **NIP** – Numer Identyfikacji Podatkowej,
- 28) **NKK** – numer klasyfikacyjny Klienta nadawany przez izbę rozrachunkową (poprzednio NIK),
- 29) **Obligacje** – obligacje, które nie posiadają formy dokumentu, w formie zapisu elektronicznego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski na podstawie przepisów o obligacjach,
- 30) **Oddział** – Oddział lub Punkt Obsługi Klientów Domu Maklerskiego lub odpowiednio Agenta, chyba, że w Regulaminie wyraźnie wskazano, że chodzi o oddział Domu Maklerskiego lub oddział Agenta,
- 31) **osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą** – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, która chce korzystać z usług określonych w Umowie, w ramach tej działalności,
- 32) **podanie do wiadomości Stron** – zamieszczenie informacji na Stronie Internetowej w części dotyczącej rachunku maklerskiego, a w przypadku, gdy obowiązek taki wynika z Regulaminu lub z Umowy, przesłanie jej odpowiednio na adres e-mail Strony lub w formie papierowej,
- 33) **Pracownik** – pracownik Domu Maklerskiego lub osoba, która pozostaje wobec Domu Maklerskiego w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
- 34) **przepisy prawa** – przepisy prawa obowiązujące w Polsce,
- 35) **Rachunek** – rachunek:
- 1) papierów wartościowych i rachunek pieniężny, który służy do jego obsługi, prowadzony dla Klienta przez Dom Maklerski na podstawie Umowy maklerskiej lub
 - 2) derywatów prowadzony dla Klienta przez Dom Maklerski na podstawie Umowy o derywaty, lub
 - 3) w Ewidencji oraz rachunek pieniężny (który służy do jego obsługi),
- 36) **Rachunek Premium** – Rachunek prowadzony przez Dom Maklerski na rzecz Klienta, który złożył w Umowie maklerskiej oświadczenie, że posiada regularny dostęp do Internetu i wyraził zgodę na otrzymywanie od Domu Maklerskiego:
- 1) zindywidualizowanych informacji na trwałym nośniku innym niż papier, np. pocztą elektroniczną na adres e-mail Klienta,
 - 2) pozostałych informacji za pośrednictwem Strony Internetowej Domu Maklerskiego lub w innej formie niż papierowa, dopuszczalnej przepisami prawa, określonej w Regulaminie,
- 37) **Raport Analityczny** – rekomendacja sporządzona przez Dom Maklerski na zlecenie emitenta lub innego podmiotu,

- 38) **Regulamin** – Regulamin świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych,
- 39) **Rejestr** – ewidencja uczestników Funduszu prowadzona przez Agenta Transferowego lub inny podmiot, która zawiera informacje o uczestnikach Funduszu oraz posiadanych przez nich Jednostkach uczestnictwa,
- 40) **Rekomendacja o charakterze ogólnym** – informacja, która rekomenduje lub sugeruje strategię inwestycyjną, bezpośrednio lub pośrednio wyrażająca konkretne propozycje inwestycyjne w odniesieniu do IF lub emitenta, w szczególności rekomendacja inwestycyjna w rozumieniu Rozporządzenia MAR, sporządzona przez Dom Maklerski,
- 41) **Repozytorium Transakcji** – podmiot uprawniony zgodnie z Rozporządzeniem EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących transakcji na derywatach,
- 42) **Rozporządzenie EMIR** – Rozporządzenie Parlament Europejskiego i Rady (UE) NR 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz inne akty normatywne wydawane na jego podstawie w tym regulacyjne i wykonawcze standardy techniczne,
- 43) **Rozporządzenie MAR** - Rozporządzenie Parlament Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, a także inne akty prawne, które uzupełniają lub uszczegóławiają to rozporządzenie,
- 44) **Rozrachunek/rozliczenie** – obciążenie lub uznanie konta depozytowego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW na rzecz Domu Maklerskiego, odpowiednio w związku z transakcją kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF przez Klienta, a także odpowiednio do ustalonych w trakcie rozliczenia kwot świadczeń, uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego Domu Maklerskiego w związku z przedmiotową transakcją Klienta,
- 45) **Polska** – Rzeczpospolita Polska,
- 46) **Skarga** – wystąpienie skierowane do Domu Maklerskiego przez Klienta,
 - a) w którym zgłasza on zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski lub,
 - b) przez Klienta będącego konsumentem, w którym zgłasza on zastrzeżenia dotyczące niezapewnienia spełnienia przez NS wymagań dostępności świadczonych usług,
- 47) **Strona** – Klient lub Emitent,
- 48) **Strona Internetowa** – strona internetowa Domu Maklerskiego: www.noblesecurities.pl lub strona o innym adresie określonym przez Dom Maklerski; informacja o stronie o innym adresie udostępniana jest do wiadomości Stron na stronie www.noblesecurities.pl oraz w Oddziałach,
- 49) **Tabela opłat i prowizji** – Tabela opłat i prowizji Noble Securities S.A.,
- 50) **Uchwała Zarządu** – Uchwała Zarządu Domu Maklerskiego, która dotyczy spraw określonych w Regulaminie, podawana do wiadomości Stron w zakresie, w jakim ich dotyczy,
- 51) **Umowa** – Umowa maklerska, Umowa o derywaty lub Umowa o prowadzenie ewidencji,
- 52) **Umowa dotycząca sporządzania raportów analitycznych** – umowa zawarta z emitentem lub inną osobą/podmiotem, na podstawie której Dom Maklerski zobowiązuje się do sporządzenia Raportu Analitycznego, który zawiera ocenę Domu Maklerskiego co do przyszłej wartości lub ceny akcji emitenta,
- 53) **Umowa maklerska** – Umowa o świadczenie usług maklerskich i brokerskich lub Umowa o świadczenie usług maklerskich i brokerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń,
- 54) **Umowa o derywaty** – Umowa o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów,
- 55) **Umowa o prowadzenie ewidencji** – umowa zawierana przez Dom Maklerski z Emitentem, na podstawie której Dom Maklerski prowadzi ewidencję Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Emitenta,
- 56) **Umowa pośrednictwa** – umowa zawierana przez Dom Maklerski z Klientem (lub aneks do Umowy maklerskiej), na podstawie której Klient zleca Domowi Maklerskiemu, a Dom Maklerski zobowiązuje się pośredniczyć w kupnie/nabyciu lub sprzedaży/zbyciu IF przez Klienta w transakcji zawieranej na rynku wtórnym, poza obrotem zorganizowanym, w tym zapisanych w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski lub inny podmiot,
- 57) **Zarząd** – Zarząd Domu Maklerskiego,
- 58) **zlecenie** – zlecenia kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia/odkupu IF lub Certyfikatów lub Jednostek uczestnictwa, lub oświadczenie woli, które wywołuje równoważne skutki, którego przedmiotem są IF lub Certyfikaty lub Jednostki uczestnictwa, przyjmowane aby przekazać je do wykonania lub aby wykonać je, w tym złożyć zapis,
- 59) **Zlecenie OTP** – (zlecenie z odroczonym terminem płatności) zlecenie kupna, na które Klient nie posiada pełnego pokrycia wartości zlecenia oraz kosztów jego wykonania, a co do którego Dom Maklerski może żądać ustanowienia zabezpieczenia zapłaty należności przez Klienta,
- 60) **Zlecenie DDM** – (zlecenie do dyspozycji maklera) zlecenie, które umożliwia wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego albo innego zlecenia lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek lub do odpowiedniego systemu obrotu.

§ 3

1. Regulamin określa zasady, na jakich Dom Maklerski świadczy usługi i wykonuje czynności w zakresie:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF, lub Certyfikatów, w tym zleceń nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa,
- 2) wykonywania zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF lub Certyfikatów na rachunek Klienta,
- 3) wykonywania zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia wybranych IF lub Certyfikatów na rachunek własny Domu Maklerskiego,
- 4) prowadzenia Rachunków,
- 5) przyjmowania i realizowania dyspozycji,
- 6) sporządzania i dystrybucji Materiałów Analitycznych oraz Raportów Analitycznych w zakresie IF.
2. Dom Maklerski określa i podaje do wiadomości Stron:
 - 1) terminy i miejsca świadczenia usług maklerskich i wykonywania czynności określonych w Regulaminie,
 - 2) numery telefonów, pod którymi Klienci mogą złożyć zlecenia i dyspozycje.
3. Dom Maklerski podaje do wiadomości Klientów listę:
 - 1) rynków lub podmiotów, gdzie Dom Maklerski wykonuje zlecenia,
 - 2) Funduszy, których Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zleceń i dyspozycji Klientów.
4. Postanowienia Umowy, aneksów i oświadczeń związanych z Umową oraz Regulaminem stosuje się wprost lub odpowiednio do zawieranych przez Klienta z Domem Maklerskim lub za pośrednictwem Domu Maklerskiego, transakcji Obligacjami i certyfikatami inwestycyjnymi zapisanymi w Ewidencji, a także certyfikatami, poza obrotem zorganizowanym.
5. Strona przekazuje Domowi Maklerskiemu:
 - 1) zlecenia,
 - 2) dyspozycje,
 - 3) wnioski oraz
 - 4) swoje oświadczenia,tylko w takim trybie i formie jaką przewiduje Regulamin, Umowa lub Uchwała Zarządu.
6. Dom Maklerski może udzielać Stronie informacji objętych tajemnicą zawodową, po potwierdzeniu tożsamości Strony na podstawie danych przekazanych Domowi Maklerskiemu przez Stronę w związku z zawarciem Umowy.
7. Dom Maklerski może nagrywać rozmowy telefoniczne, w tym składane zlecenia i dyspozycje.
8. Dom Maklerski może określić w Uchwale Zarządu kwestie techniczne i organizacyjne korzystania z usług świadczonych przez Dom Maklerski, w szczególności te, które z uwagi na charakter, zmienność źródła pochodzenia nie mogą być uregulowane w Regulaminie.
9. *(usunięty)*
10. Uchwały Zarządu podawane są do wiadomości Stron co najmniej 14 dni przed dniem wejścia w życie Uchwały Zarządu, chyba że Regulamin określa inne terminy.
11. W przypadku, gdy:
 - 1) Uchwała Zarządu rozszerza możliwość korzystania z usług,
 - 2) Uchwała Zarządu ułatwia korzystanie z usług,
 - 3) *(usunięty)*,
 - 4) *(usunięty)*,Uchwała Zarządu podawana jest do wiadomości Stron najpóźniej w dniu rozpoczęcia świadczenia przez Dom Maklerski danej usługi, o której mowa w Uchwale Zarządu.
12. W przypadku, gdy w Regulaminie, Umowie lub przepisie prawa jest mowa o formie pisemnej, w tym zastrzeżonej pod rygorem nieważności, rozumie się przez to również formę elektroniczną, o której mowa w art. 78¹ kodeksu cywilnego, tj. z zastosowaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego, które to formy mogą być wzajemnie zastępowane.

§ 4

1. Klient udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do wykonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych określonych w Regulaminie oraz Umowie, na warunkach w nich określonych, w szczególności do:
 - 1) składania, anulowania, modyfikacji i wykonywania zleceń w oparciu i zgodnie z treścią zleceń składanych przez Klienta na podstawie Umowy maklerskiej, Umowy o derywaty i Regulaminu oraz do wszelkich czynności związanych z ich realizacją,
 - 2) przelewu środków pieniężnych z rachunku pieniężnego oraz wykonywania innych czynności na podstawie i w zakresie dyspozycji złożonych przez Klienta,
 - 3) zaspokojenia swoich wymagalnych roszczeń wobec Klienta, w wybrany przez Dom Maklerski sposób, z wszelkich aktywów Klienta zdeponowanych w Domu Maklerskim, w szczególności do pobierania środków z rachunków pieniężnych Klienta oraz do sprzedaży IF,
 - 4) dokonywania blokady IF oraz środków pieniężnych, zarejestrowanych na Rachunkach Klienta, aby zabezpieczyć roszczenia Domu Maklerskiego,
 - 5) składania oświadczeń woli i wiedzy w imieniu i na rzecz Klienta w związku z obrotem pierwotnym, pierwszą ofertą publiczną, lub w odpowiedzi na wezwanie, w oparciu i zgodnie z treścią złożonych przez Klienta dyspozycji, w tym w szczególności do:

- a) składania deklaracji zainteresowania nabyciem określonych IF,
 - b) składania i odwoływania zapisów na IF oraz dyspozycji deponowania IF,
 - c) składania zapisów w odpowiedzi na wezwanie lub zapisów na prawa poboru,
- 6) reprezentowania Klienta przed innymi podmiotami w związku ze złożeniem (lub odwołaniem) ww. zapisów, deklaracji lub dyspozycji lub w związku z inną dyspozycją, która dotyczy IF, z wyłączeniem reprezentowania Klienta na walnych zgromadzeniach spółki i wykonywania prawa głosu z akcji zapisanych na Rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski na rzecz Klienta,
- 7) składania oświadczeń woli i wiedzy w imieniu i na rzecz Klienta w zakresie transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym, których przedmiotem są IF lub Certyfikaty w zakresie określonym przez Klienta w zleceniu,
- 8) reprezentowania Klienta przed innymi podmiotami w związku z transakcjami, o których mowa w pkt 7.
- 1A. Zakres pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1 udzielonego przez Klienta Domowi Maklerskiemu wynika z zakresu usług, które mają być świadczone Klientowi na podstawie Umowy.
2. Emitent udziela Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do wykonywania wszelkich czynności prawnych i faktycznych określonych w Regulaminie i Umowie o prowadzenie ewidencji, w szczególności do:
- a) wykonywania dyspozycji składanych przez Emitenta,
 - b) zaspokojenia swoich wymagalnych roszczeń wobec Emitenta, w wybrany przez Dom Maklerski sposób, z wszelkich aktywów Emitenta zdeponowanych w Domu Maklerskim, w szczególności do pobierania środków pieniężnych z rachunku pieniężnego Emitenta oraz do dokonania sprzedaży IF Emitenta.
3. Udzielone pełnomocnictwa, o których mowa w ust. 1 – 2, uprawniają Dom Maklerski do udzielania dalszych pełnomocnictw, w szczególności dla pracowników Domu Maklerskiego. Pełnomocnictwa są nieodwołalne, nie wygasają na wypadek śmierci Klienta i obowiązują do momentu zaspokojenia wymagalnych roszczeń Domu Maklerskiego związanych z Umową i Regulaminem. Strona potwierdza, że Dom Maklerski może być drugą stroną lub pełnomocnikiem drugiej strony czynności dokonywanej w imieniu Strony, na co wyraża zgodę.
4. Jeżeli w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, Klient nie wskaże, które IF lub prawa do otrzymania IF mają zostać sprzedane/zbyte lub sprzedaż/zbycie wskazanych IF nie będzie możliwe, Dom Maklerski dokona wyboru sposobu zaspokojenia swoich roszczeń, kierując się kryterium najwyższej płynności IF. Dom Maklerski zastrzega sobie zmianę decyzji o sprzedaży/zbyciu IF w zależności od aktualnej sytuacji rynkowej oraz zmienności kursów IF.

DZIAŁ II. UMOWY, RACHUNKI, REJESTRY I PEŁNOMOCNICTWA

ROZDZIAŁ 1. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMÓW

ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA WSTĘPNE

§ 5

1. Dom Maklerski może zgodzić się, aby w Umowie zostały określone, o ile jest to możliwe na podstawie przepisów prawa, odmienne lub dodatkowe ustalenia, inne niż określone w Regulaminie.
2. Umowy oraz aneksy do Umów są zawierane, pod rygorem nieważności, w formie pisemnej.
3. Aktualizacja danych Strony może nastąpić w formie pisemnej lub innej określonej w Uchwale Zarządu.
4. Wszystkim Klientom Dom Maklerski nadaje status klienta detalicznego, chyba że są to Klienci uznani za klientów profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi lub o działaniu Funduszy. Klientowi przysługuje prawo złożenia wniosku o zmianę wyznaczonej kategorii. Zasady kategoryzacji Klientów oraz informacje o zmianie kategorii zamieszczone są na Stronie Internetowej (informacja o miejscu zamieszczenia tych dokumentów zawarta jest w Uchwale Zarządu) oraz w Oddziałach Domu Maklerskiego. Zmiana kategorii Klienta: z klienta detalicznego na klienta profesjonalnego lub z klienta profesjonalnego na uprawnionego kontrahenta, wiąże się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta.
5. Przed podpisaniem Umowy Klient jest zobowiązany do zapoznania się z dokumentami zamieszczonymi na Stronie Internetowej (informacja o miejscu zamieszczenia tych dokumentów zawarta jest w Uchwale Zarządu) w szczególności:
 - 1) Regulaminem,
 - 2) Tabelą opłat i prowizji,
 - 3) Szczegółowymi informacjami dotyczącymi Noble Securities S.A.,
 - 4) Ogólnym opisem istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 5) Polityką Noble Securities S.A. w zakresie wykonywania zleceń Klientów (nie dotyczy korzystania z usług na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń),
 - 6) Uchwałami Zarządu.
6. Klient jest zobowiązany do wykonywania obowiązków, które wynikają z dokumentów, o których mowa w ust. 5 pkt 1, 2 i 6.
7. Przed podpisaniem Umowy o prowadzenie ewidencji, Emitent zobowiązany jest do zapoznania się z zamieszczonymi na Stronie Internetowej lub w Oddziałach Domu Maklerskiego dokumentami, w szczególności:
 - 1) Regulaminem,

- 2) Szczegółowymi informacjami dotyczącymi Noble Securities S.A.,
 - 3) Ogólnym opisem istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 4) Uchwałami Zarządu.
8. Podpisując Umowę o prowadzenie ewidencji, Emitent potwierdza, że zapoznał się z dokumentami wskazanymi w ust. 7, akceptuje ich treść i zobowiązuje się do przestrzegania obowiązków, które wynikają z dokumentów, o których mowa w ust. 7 pkt 1 i 4.
- 8A. Przed złożeniem zlecenia lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, Klient jest zobowiązany do zapoznania się z regulacjami Funduszu, w tym z prospektem informacyjnym lub statutem, którego dotyczy zlecenie lub dyspozycja.
9. Jeżeli inny sposób przekazywania Stronie informacji nieadresowanych indywidualnie do Strony, w tym zmian dokumentów wskazanych w ust. 5 pkt 1 – 5 lub ust. 7 pkt 1 – 3 nie został określony w Umowie, są one przekazywane przez Dom Maklerski za pośrednictwem Strony Internetowej, o czym Strona jest powiadamiana w formie elektronicznej. Powiadomienie zawiera adres Strony Internetowej oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informację.
10. Strona jest zobowiązana do zapoznawania się ze zmianami dokumentów, o których mowa w ust. 5 i ust. 7.
11. W imieniu Strony Umowę może zawrzeć pełnomocnik Strony. Pełnomocnictwo zostanie uwzględnione przez Dom Maklerski wyłącznie wtedy, gdy zostało udzielone:
- 1) w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Agenta lub
 - 2) w formie pisemnej z podpisem Strony poświadczonym notarialnie, lub
 - 3) w formie kwalifikowanego podpisu elektronicznego,
 - 4) lub w formie aktu notarialnego.
- Pełnomocnictwo powinno zawierać umocowanie dla pełnomocnika do ustanowienia Domu Maklerskiego pełnomocnikiem Strony do czynności, które wynikają z zawieranej Umowy, a także uprawniać pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw. Dom Maklerski może zaakceptować inny sposób udzielenia pełnomocnictwa. Pełnomocnik jest wówczas zobowiązany przekazać Domowi Maklerskiemu informacje uzupełnione przez Klienta w zakresie § 6.
12. Strona dobrowolnie przekazuje Domowi Maklerskiemu dane osobowe. Informacje w sprawie przetwarzania danych osobowych, w tym o prawach przysługujących osobie, której dane osobowe są przetwarzane, zawarte są w Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A.
13. *(usunięty)*
14. Dom Maklerski może nagrywać rozmowy telefoniczne oraz zapisywać korespondencję elektroniczną z Klientami.
15. Na wniosek Klienta (przez okres pięciu lat licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zostały sporządzone lub otrzymane), Dom Maklerski udostępnia kopie nagrań rozmów telefonicznych oraz zapisów korespondencji elektronicznej, o których mowa w ust. 14. Nagrania udostępniane są pod warunkiem, że Dom Maklerski dokonał nagrania lub zapisu.
16. Wysokość opłat za udostępnianie Klientom kopii nagrań rozmów telefonicznych oraz zapisów korespondencji elektronicznej określa Tabela opłat i prowizji.
17. Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od Domu Maklerskiego przechowywania i archiwizowania nagranych rozmów telefonicznych oraz zapisanej korespondencji elektronicznej przez okres dłuższy, nie dłuższy jednak niż przez 7 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zostały sporządzone lub otrzymane.

§ 6

1. Poza wyjątkami, które wynikają z przepisów prawa, przed zawarciem Umowy maklerskiej Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji, które są potrzebne, aby ocenić:
- 1) poziom jego wiedzy dotyczącej inwestowania w instrumenty finansowe oraz
 - 2) doświadczenie inwestycyjne w zakresie instrumentów finansowych,
- po to, aby określić, czy instrument finansowy jest odpowiedni dla Klienta, przy uwzględnieniu jego indywidualnej sytuacji ustalonej w oparciu o przedstawione informacje.
- Pytania dotyczące:
- 1) sytuacji finansowej,
 - 2) akceptowanego ryzyka oraz
 - 3) celów i potrzeb Klienta,
- służą określeniu, czy Klient znajduje się w grupie docelowej nabywców danego instrumentu finansowego, nie mają jednak wpływu na dokonanie oceny, czy dany instrument finansowy jest odpowiedni dla Klienta.
2. Jeżeli Klient stwierdza, że usługa maklerska lub instrument finansowy nie odpowiada jego potrzebom, powinien zrezygnować z korzystania z takiej usługi maklerskiej lub z inwestowania w instrument finansowy.
3. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski - biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta - ocenia odpowiedniość instrumentów finansowych lub usługi maklerskiej dla Klienta.
4. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 3, usługa maklerska lub instrument finansowy, są nieodpowiednie dla Klienta, Dom Maklerski informuje o tym Klienta, ale nadal może zawrzeć z nim Umowę.

5. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 1, lub przedstawia informacje niewystarczające, wtedy Dom Maklerski ostrzega Klienta, że nie może ocenić, czy usługa maklerska lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie.
6. W przypadku gdy usługi maklerskie lub instrumenty finansowe, które na podstawie oceny, o której mowa w ust. 3 zostały określone jako:
 - 1) nieodpowiednie albo
 - 2) Klient zrezygnował z przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny, czy dany instrument finansowy lub usługa maklerska są dla Klienta odpowiednie,i mimo ostrzeżenia Domu Maklerskiego, Klient nalega na zawarcie Umowy lub transakcji, to taka czynność jest potwierdzeniem przez Klienta, że ta usługa maklerska lub ten instrument finansowy lub usługa maklerska są zgodne z jego potrzebami. Ostateczna decyzja o zawarciu Umowy lub transakcji należy do Klienta.
7. Klient jest zobowiązany do aktualizacji, a Dom Maklerski jest uprawniony do żądania od Klienta aktualizacji informacji, o których mowa w ust. 1.
8. Aby wykonać obowiązki, o których mowa w ust. 1 – 7, Dom Maklerski może wykorzystać posiadane informacje, o ile informacje te są aktualne.

§ 7

1. Dom Maklerski określa w Uchwale Zarządu, wymagania (w tym finansowe) oraz system kryteriów, na podstawie których będą określone limity maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania Zleceń OTP.
- 1A. Zlecenia OTP są regulowane przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
- 1B. Na podstawie wymagań wskazanych w ust. 1, Dom Maklerski będzie podejmował decyzję, która dotyczy możliwości korzystania przez Klienta z określonego trybu dokonywania zapłaty z tytułu wykonywania zleceń kupna/nabycia IF, aby Klient po zawarciu odpowiedniego aneksu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, mógł składać, za pośrednictwem Domu Maklerskiego, Zlecenia OTP.
- 1C. Wymagania wskazane w ust. 1 mogą dotyczyć takiej możliwości w zakresie wszystkich lub niektórych IF, jak również wszystkich lub niektórych rynków lub podmiotów, gdzie wykonywane będą zlecenia Klienta.
2. Przy uwzględnieniu przepisów prawa, w przypadku, gdy Klient zamierza korzystać z możliwości składania Zleceń OTP, jest zobowiązany złożyć Domowi Maklerskiemu oświadczenie o swej sytuacji finansowej.
- 2A. Odmowa Klienta złożenia takiego oświadczenia uniemożliwia zawarcie z Klientem aneksu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, które umożliwiają Klientowi składanie Zleceń OTP.
- 2B. Złożenie przez Klienta takiego oświadczenia umożliwia Domowi Maklerskiemu ustalenie warunków, na jakich Klient będzie mógł składać Zlecenia OTP za pośrednictwem Domu Maklerskiego. Warunkiem składania Zleceń OTP jest opinia Domu Maklerskiego, że:
 - a) ustanowione zabezpieczenie zapłaty należności przez Klienta lub
 - b) sytuacja finansowa Klienta,gwarantują pokrycie należności Domu Maklerskiego z tytułu składania przez Klienta Zleceń OTP.

§ 8

1. Dom Maklerski określa w Uchwale Zarządu wymagania, w tym finansowe, jakie powinien spełniać Klient, aby mógł korzystać ze świadczonych przez Dom Maklerski usług polegających na wykonywaniu zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia derywatów.
2. Przed zawarciem Umowy o derywaty, Klient jest zobowiązany przekazać Domowi Maklerskiemu informację o NKK nadanym przez izbę rozrachunkową, jeżeli Klient posiada już taki numer. Jeżeli Klient nie posiada numeru NKK może złożyć za pośrednictwem Domu Maklerskiego, wniosek o jego nadanie.
3. Rozpoczęcie świadczenia przez Dom Maklerski usług polegających na wykonywaniu zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia derywatów jest możliwe po nadaniu lub weryfikacji NKK przez izbę rozrachunkową.
4. Dom Maklerski może określić w Uchwale Zarządu wymagania, które powinien spełnić Klient, aby uzyskać możliwość posiadania odpowiedniej liczby otwartych pozycji w derywatach (w przypadku derywatów, które wymagają wniesienia depozytu zabezpieczającego).
- 4A. Limit otwartych pozycji w derywatach przyznany Klientowi oznacza limit otwartych pozycji dla wszystkich derywatów lub dla poszczególnych rodzajów bądź klas derywatów. Limity te mogą być zróżnicowane w zakresie rodzajów bądź klas derywatów.
5. Na wniosek Klienta, Dom Maklerski może zwiększyć limit otwartych pozycji w derywatach. Zmiana taka nie wymaga zmiany Umowy o derywaty.
6. Dom Maklerski zawiera Umowę o derywaty z Klientami, którzy w jego ocenie dają rękojmię wykonania zobowiązań wynikających z wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów za pośrednictwem Domu Maklerskiego. Dom Maklerski może zażądać dodatkowych informacji od Klienta, aby dokonać powyższej oceny.

§ 9

1. Przy zawieraniu Umowy, jak i aneksów do Umowy, Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Stronę dokumenty wystarczają do zawarcia Umowy lub aneksu do Umowy.
- 1A. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Stronę:
 - 1) osobiście,
 - 2) telefonicznie lub
 - 3) mailowo,do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie zawiera ze Stroną Umowy lub aneksu do Umowy.
2. Dom Maklerski może kopiować dokumenty okazywane przez Stronę lub jej pełnomocnika przy zawieraniu Umowy lub aneksu do Umowy.,
3. Umowa może być zawarta przez potencjalnego Klienta:
 - 1) w Oddziale,
 - 2) z udziałem pracownika, który posiada stosowne pełnomocnictwo lub Agentą,
 - 3) korespondencyjnie, z zastrzeżeniem, że Dom Maklerski rozpoczyna świadczenie usług po otrzymaniu podpisanej Umowy; w przypadku nieotrzymania przez Dom Maklerski podpisanej Umowy w ciągu 60 dni od dnia złożenia wniosku, uznaje się, że Umowa nie została zawarta,
 - 4) w sposób elektroniczny,
 - 5) w innym miejscu lub w inny sposób indywidualnie zaakceptowany przez Dom Maklerski lub określony w Uchwale Zarządu.
4. Umowa o prowadzenie ewidencji zawierana jest przez potencjalnego Emitenta w sposób i w miejscu ustalonym z Domem Maklerskim.
5. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, Strona jest zobowiązana dołączyć kopię dokumentu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu) oraz innego dokumentu, który zawiera tożsamość Klienta lub reprezentanta Strony. Strona zobowiązana jest także do przelewu środków pieniężnych na Rachunek zgodnie z ust. 5A. Szczegółowe informacje, które dotyczą trybu zawierania Umowy drogą korespondencyjną oraz wykaz dokumentów tożsamości akceptowanych przez Dom Maklerski są udostępnione na Stronie Internetowej.
- 5A. Zawarcie Umowy drogą korespondencyjną za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego może nastąpić w przypadku gdy:
 - 1) przy zawieraniu Umowy Klient zobowiąże się, że przeleje środki pieniężne na Rachunek z rachunku bankowego Klienta prowadzonego przez bank, który nie został otwarty z innego rachunku płatniczego jako metody potwierdzenia tożsamości Klienta oraz
 - 2) Klient złoży Domowi Maklerskiemu oświadczenie, że przelew aktywacyjny wykonany został z rachunku, który nie został aktywowany z wykorzystaniem przelewu z innego rachunku płatniczego jako metody potwierdzenia tożsamości Klienta,
 - 3) Klient dokona przelewu na Rachunek z rachunku, o którym mowa w punkcie 1) powyżej.
- 5B. Po pozytywnej weryfikacji przez Dom Maklerski wszystkich informacji i dokumentów przedstawionych przez Klienta oraz po przelaniu środków pieniężnych przez Klienta na rachunek pieniężny, w sposób wskazany w ust. 5A, Dom Maklerski podpisuje Umowę i odsyła Klientowi egzemplarz Umowy. Aktywacja Rachunku następuje po dokonaniu przez Klienta przelewu, zgodnie z ust. 5A pkt 3. W przypadku negatywnej weryfikacji i odmowy podpisania Umowy przez Dom Maklerski, Rachunek nie jest otwierany, a przelane środki pieniężne są niezwłocznie zwracane przez Dom Maklerski na rachunek bankowy, z którego zostały przelane na rachunek Domu Maklerskiego.
- 5C. W przypadku zawierania Umowy w sposób elektroniczny i jednoznacznym zidentyfikowaniu Strony, na zasadach określonych w Uchwale Zarządu, ust. 5A – 5B nie mają zastosowania.
- 5D. W przypadku zawierania Umowy z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych, ust. 5A – 5B nie mają zastosowania.
6. Umowy, jak i aneksy do Umów, są:
 - 1) podstawą świadczenia przez Dom Maklerski usług i czynności na rzecz Strony,
 - 2) zawierane na czas nieokreślony, chyba że, za zgodą Strony i Domu Maklerskiego, zostaną zawarte na czas określony.
7. Zawierając z Domem Maklerskim Umowę o prowadzenie ewidencji, Emitent, przy zachowaniu przepisów o ochronie danych osobowych, przekazuje Domowi Maklerskiemu dane osobowe osób, które są posiadaczami Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji.
8. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może odstąpić od żądania przedstawienia przez Stronę wybranych informacji lub dokumentów, w szczególności, jeżeli są w jego posiadaniu i są aktualne.

§ 9A

1. Oświadczenia woli związane z czynnościami wykonywanymi w ramach działalności Domu Maklerskiego (w tym zawartymi w innych regulacjach Domu Maklerskiego) mogą być składane w postaci elektronicznej, jeżeli Dom Maklerski udostępnia taką możliwość, a Strona wyraziła na to zgodę w Umowie lub w inny sposób określony w Uchwale Zarządu.
2. Oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, o którym mowa w ust. 1, spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.
3. Każde oświadczenie woli złożone w formie elektronicznej jest utrwalane zgodnie z przepisami prawa i stanowi dowód jego złożenia.
4. Strona ponosi odpowiedzialność za skutki wszelkich oświadczeń woli złożonych w jej imieniu na jej rzecz, pod warunkiem pozytywnej weryfikacji tożsamości osoby składającej.
5. Strona, która nie chce skorzystać z możliwości elektronicznego składania oświadczeń woli, o których mowa w ust. 1, (w szczególności w zakresie możliwości zawarcia umowy w sposób elektroniczny) jest uprawniona do składania oświadczeń woli w formie pisemnej na warunkach określonych w Regulaminie lub w Uchwałach Zarządu Domu Maklerskiego.
6. Sposoby składania oświadczeń woli w formie elektronicznej dla usług świadczonych przez Dom Maklerski, wykaz umów, które mogą być zawarte poprzez złożenie oświadczeń woli w formie elektronicznej oraz inne informacje w tym zakresie są określone w Uchwale Zarządu.

§ 10

1. Strona lub pełnomocnik Strony są zobowiązani do niezwłocznego przekazywania Domowi Maklerskiemu wszelkich informacji, które dotyczą zmiany swoich danych, w tym:
 - 1) zmiany adresu, na który ma być przekazywana korespondencja lub
 - 2) informacji o utracie lub zmianie dokumentu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu).Strona, pełnomocnik lub reprezentant Strony są uprawnieni wyłącznie do zmiany swoich danych.
- 1A. W uzasadnionych przypadkach powinni oni dostarczyć Domowi Maklerskiemu odpowiedni dokument urzędowy, który poświadcza takie zmiany, w tym zmiany w zakresie:
 - 1) nazwiska,
 - 2) serii i numeru dokumentu tożsamości oraz
 - 3) numeru PESEL.
2. W przypadku, gdy Strona lub pełnomocnik Strony nie przekażą Domowi Maklerskiemu informacji, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności:
 - 1) za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wobec Strony,
 - 2) jak również za szkody powstałe wskutek realizacji dyspozycji lub zleceń złożonych przed przekazaniem Domowi Maklerskiemu przez Stronę informacji lub dokumentów, o których mowa w ust. 1.

§ 11

1. Dom Maklerski może zażądać dodatkowych informacji lub dokumentów, niezbędnych do zawarcia Umowy lub podczas jej trwania, jeżeli wynika to z obowiązujących przepisów prawa (w szczególności przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu) gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie Domu Maklerskiego, niezbędne do:
 - 1) prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub
 - 2) wykonania innych obowiązków, które wynikają z przepisów prawa lub regulacji Funduszy.
- 1A. W przypadku nieprzedłożenia przez Stronę żądanych informacji lub dokumentów w wyznaczonym terminie lub wystąpienia uzasadnionych podejrzeń wobec Strony lub przedłożonych przez nią informacji lub dokumentów, które wynikają z przepisów prawa, Dom Maklerski może:
 - 1) wypowiedzieć Umowę,
 - 2) odmówić jej zawarcia lub
 - 3) nie zrealizować dyspozycji lub zlecenia Strony.
2. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy w przypadku, gdy Strona jest wpisana na listę sankcyjną lub ostrzegawczą prowadzoną przez organy państw lub instytucji międzynarodowych (w tym na listę ostrzeżeń publicznych prowadzoną przez polski organ nadzoru).
3. Dom Maklerski odmawia zawarcia Umowy maklerskiej lub Umowy o derywaty z osobą fizyczną, osobą prawną i jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która nie podała Domowi Maklerskiemu swojego identyfikatora do raportowania transakcji, a jest to niezbędne do korzystania przez Klienta z usług świadczonych przez Dom Maklerski.
4. Dom Maklerski odmawia Klientowi lub pełnomocnikowi Klienta świadczenia usług, które skutkują po stronie Domu Maklerskiego powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym:
 - 1) przyjmowania zleceń,
 - 2) realizowania transakcji oraz
 - 3) dokonywania czynności związanych z przeniesieniem własności IF lub Certyfikatów,

gdy Klient lub pełnomocnik Klienta nie podał Domowi Maklerskiemu swojego identyfikatora do raportowania transakcji oraz od dnia roboczego, który poprzedza dzień roboczy, w którym identyfikator Klienta do raportowania transakcji Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność.

5. Odpowiednio Klient lub pełnomocnik Klienta, o którym mowa w ust. 4, jest zobowiązany do posiadania ważnego identyfikatora do raportowania transakcji oraz niezwłocznego informowania Domu Maklerskiego o jego odnowieniu oraz o nowej dacie jego odnowienia (terminie ważności).
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, Dom Maklerski rozpocznie ponowne świadczenie usług, które skutkują po stronie Domu Maklerskiego powstaniem obowiązku raportowego, w tym
 - 1) w zakresie przyjmowania zleceń,
 - 2) realizowania transakcji oraz
 - 3) dokonywania czynności związanych z przeniesieniem własności IF lub Certyfikatów,nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu roboczym, w którym Dom Maklerski otrzymał odpowiednio od tego Klienta lub pełnomocnika Klienta informację o odnowieniu identyfikatora do raportowania transakcji oraz o nowej dacie jego odnowienia (terminie ważności).

ODDZIAŁ 2. UMOWY ZAWIERANE Z KRAJOWĄ OSOBĄ FIZYCZNĄ

§ 12

1. Osoba fizyczna, która posiada obywatelstwo polskie, z zastrzeżeniem ust. 2, przy zawieraniu Umowy maklerskiej jest zobowiązana okazać osobie upoważnionej przez Dom Maklerski:
 - 1) dokument tożsamości:
 - a) dowód osobisty wydany w:
 - Polsce,
 - w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej (UE),
 - w państwie Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) nienależącym do UE,
 - państwie niebędącym stroną umowy o EOG, którego obywatele mogą korzystać ze swobody przepływu osób na - podstawie odpowiedniej umowy, lub
 - b) paszport lub
 - 2) dokument, który potwierdza numer PESEL Klienta, gdy Klient przy zawieraniu Umowy nie okazuje dowodu osobistego,
 - 3) dokument mObywatel – tj. dokument mobilny stwierdzający tożsamość i obywatelstwo polskie użytkownika aplikacji mObywatel na terytorium Polski w relacjach wzajemnej fizycznej obecności stron, którego ważność wynosi co najmniej 30 dni,a ponadto jest zobowiązana podać m. in. następujące dane dotyczące Klienta:
 - 4) adres e-mail,
 - 5) adres zameldowania,
 - 6) adres zamieszkania,
 - 7) adres do korespondencji (ewentualnie dodatkowo adres do doręczeń elektronicznych),
 - 8) numer telefonu, w szczególności numer telefonu komórkowego,
 - 9) pełną nazwę i adres Urzędu Skarbowego właściwego dla Klienta w zakresie jego rozliczeń podatkowych,
 - 10) NIP – obowiązek ten dotyczy wyłącznie osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą lub będących zarejestrowanymi podatnikami podatku od towarów i usług, którzy zawierają Umowę maklerską jako osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą,
 - 11) imię ojca, imię matki i nazwisko panieńskie matki,
 - 12) datę, miejsce i kraj urodzenia,
 - 13) obywatelstwo,
 - 14) kraj rezydencji,
 - 15) nazwę, pod którą prowadzona jest działalność gospodarcza, numer z odpowiedniego rejestru, REGON – obowiązek ten dotyczy Klientów, którzy zawierają Umowę maklerską jako osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą,
 - 16) numer rachunku bankowego, na który mają być dokonywane przelewy środków pieniężnych Klienta,
 - 17) ważny kod LEI oraz datę jego odnowienia (termin ważności) - obowiązek ten dotyczy wyłącznie Klientów - osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą,
 - 18) inne dane wymagane przepisami prawa lub regulacjami Funduszy.W przypadku nieokazania przez Klienta wskazanych dokumentów lub braku podania wskazanych danych, Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy maklerskiej z Klientem.
2. Dom Maklerski może odstąpić od obowiązku okazania przez osoby fizyczne, o których mowa w ust. 1, oryginałów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) dokumentów i przestać na okazaniu kopii takich dokumentów.

ODDZIAŁ 3. UMOWY ZAWIERANE Z PODMIOTEM KRAJOWYM**§ 13**

1. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z zastrzeżeniem ust. 3, przy zawieraniu Umowy jest zobowiązana okazać osobie upoważnionej przez Dom Maklerski następujące oryginały dokumentów (lub ich uwierzytelnione notarialnie kopie):
 - 1) dokument (w szczególności statut lub umowę spółki), który stwierdza, że dany podmiot został utworzony zgodnie z przepisami prawa,
 - 2) aktualny wyciąg z właściwego rejestru, chyba, że jest on dostępny w formie elektronicznej i ma cechy dokumentu urzędowego,
 - 3) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON i posiadanym numerze NIP, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu lub te informacje są zawarte w innym dokumencie urzędowym (np. odpisie z Krajowego Rejestru Sądowego),
 - 4) Klient, będący osobową spółką handlową, zobowiązany jest dla celów podatkowych przekazać Domowi Maklerskiemu, przed zawarciem Umowy oraz aktualizować, informacje o udziale w zyskach spółki poszczególnych wspólników; w przypadku zaniechania tego obowiązku, Dom Maklerski uzna dla celów podatkowych, że każdy wspólnik ma prawo do równego udziału w zyskach i stratach,
 - 5) inne dokumenty, jeżeli obowiązek ich złożenia wynika z przepisów prawa lub jeżeli ich okazania zażąda Dom Maklerski,a ponadto jest zobowiązana podać następujące dane dotyczące Klienta:
 - 6) adres e-mail,
 - 7) adres siedziby,
 - 8) adres korespondencyjny (ewentualnie dodatkowo adres do doręczeń elektronicznych),
 - 9) numer telefonu,
 - 10) pełną nazwę i adres Urzędu Skarbowego właściwego dla danego podmiotu w zakresie jego rozliczeń podatkowych,
 - 11) kraj rezydencji,
 - 12) numer rachunku bankowego, na który mają być dokonywane przelewy środków pieniężnych Klienta,
 - 13) ważny kod LEI oraz datę jego odnowienia (termin ważności),
 - 14) inne dane wymagane przepisami prawa lub regulacjami Funduszy.W przypadku nieokazania przez Stronę wskazanych dokumentów lub braku podania wskazanych danych, Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy ze Stroną.
2. Aby, korzystać z Aplikacji lub składać zlecenia lub dyspozycje telefoniczne, Klient powinien ustanowić pełnomocnika uprawnionego do samodzielnego działania.
3. Dom Maklerski może odstąpić od obowiązku okazania przez podmioty, o których mowa w ust. 1, oryginałów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) dokumentów i poprzestać na okazaniu kopii takich dokumentów.

ODDZIAŁ 4. UMOWY ZAWIERANE Z OSOBĄ I PODMIOTEM ZAGRANICZNYM**§ 14**

1. Zagraniczna:
 - 1) osoba fizyczna,
 - 2) osoba prawna lub
 - 1) jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej,jest zobowiązana okazać pracownikowi Domu Maklerskiego dokumenty lub uwierzytelnione kopie dokumentów oraz dane, jakie wymagane są odpowiednio od krajowej: osoby fizycznej, osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.
- 1A. Zagraniczna osoba fizyczna, która nie prowadzi działalności gospodarczej, zobowiązana jest podać Domowi Maklerskiemu jej identyfikator do raportowania transakcji zgodny z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Dokumenty wystawione za granicą, powinny być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub poświadczane przez apostille. Obowiązek ten nie dotyczy dokumentów, które pochodzą z państw, z którymi Polska ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe, które zwalniają z tego obowiązku. Ponadto zgodność z oryginałem oświadczeń i dokumentów, tożsamość i własnoręczność podpisu na oświadczeniach i dokumentach złożonych przez osoby upoważnione do reprezentowania Strony oraz uprawnienie osób podpisujących dokumenty do reprezentowania Strony, które nie są złożone w obecności pracownika Domu Maklerskiego, powinny być poświadczane przez:
 - 1) notariusza albo
 - 2) polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną.
- 2A. Koszty związane z uwierzytelnieniem pokrywa Strona. Dom Maklerski może odstąpić od wymogów, o których mowa w tym ustępie lub określić inny sposób uwierzytelniania dokumentów.

3. Aby, zastosować w rozliczeniach podatkowych dokonywanych przez Dom Maklerski stawki podatku, które wynikają z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej między Polską a krajem rezydencji podatkowej Klienta, Klient jest zobowiązany do dostarczenia aktualnego certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwe organy podatkowe danego kraju, wskazującego termin, od którego Klient jest rezydentem podatkowym danej jurysdykcji.
- 3A. Klient jest zobowiązany do corocznego dostarczania aktualnego certyfikatu rezydencji przed upływem terminu ważności certyfikatu, a w przypadku zmiany danych objętych certyfikatem – niezwłocznie.
- 3B. Jeżeli certyfikat rezydencji nie zawiera terminu jego ważności, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Dom Maklerski przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres 12 miesięcy od dnia jego wydania.
- 3C. Jeżeli z dokumentu posiadanego przez Dom Maklerski (w szczególności faktury lub umowy) wynika, że miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia wydania certyfikatu, Dom Maklerski stosuje stawki podatku zgodnie odpowiednio z obowiązującymi polskimi przepisami o podatku od osób prawnych.
- 3D. W przypadku nieotrzymania aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej danego kraju, Klientowi zostanie naliczony podatek według stawek wskazanych w polskich przepisach o podatku od osób prawnych lub w przepisach o podatku od osób fizycznych.
4. Dom Maklerski może zażądać (osobiście, telefonicznie lub na adres e-mail Klienta/Emitenta), aby dokumenty, które są sporządzone w języku obcym, zostały przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Koszty związane z tłumaczeniem pokrywa Strona.
5. Dom Maklerski może odstąpić od obowiązku okazania przez osoby i jednostki, o których mowa w ust. 1, oryginałów dokumentów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) i poprzestać na okazaniu kopii takich dokumentów.

ODDZIAŁ 5. AGENT I OUTSOURCING

§ 15

1. Dom Maklerski może powierzyć Agentowi, na podstawie odrębnej umowy, wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności maklerskiej. Informacja o tym jest podawana do wiadomości Stron.
2. Agent informuje Klientów o zakresie czynności, do podejmowania których zgodnie z umową, o której mowa w ust. 1, jest upoważniony.
3. Agent, w związku z czynnościami wykonywanymi na rzecz Domu Maklerskiego, nie przyjmuje od Klientów wpłat.
4. Za szkodę wyrządzoną przez Agentą w związku z wykonywaniem czynności w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego odpowiada solidarnie Dom Maklerski i Agent, który wyrządził szkodę. Odpowiedzialność wyłączona jest w przypadku, gdy szkoda nastąpiła wskutek działania siły wyższej lub wyłącznie z winy osoby trzeciej.
5. Dom Maklerski jest zobowiązany nadzorować czynności wykonywane przez Agentą.

§ 16

1. Dom Maklerski może powierzyć innemu przedsiębiorcy, na podstawie odrębnej umowy, wykonywanie czynności związanych z działalnością prowadzoną przez Dom Maklerski, w tym prowadzoną działalnością maklerską (tzw. outsourcing).
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, może być zawarta po spełnieniu warunków określonych przepisami prawa.
3. Nie można wyłączyć odpowiedzialności przedsiębiorcy wobec Domu Maklerskiego za szkody wyrządzone Stronom wskutek niewykonywania lub nienależytego wykonania umowy wskazanej w ust. 1.
4. Nie można wyłączyć ani ograniczyć odpowiedzialności Domu Maklerskiego za szkody wyrządzone Stronom wskutek niewykonywania lub nienależytego wykonania przez przedsiębiorcę umowy wskazanej w ust. 1.
5. Ograniczenia określone w ust. 2 - 4 nie mają zastosowania do umów, których przedmiotem są czynności niemające podstawowego lub istotnego znaczenia dla prawidłowego wykonywania przez Dom Maklerski obowiązków, w szczególności których przedmiotem jest świadczenie na rzecz Domu Maklerskiego usług niezwiązanych bezpośrednio z działalnością maklerską (np. doradztwo prawne) lub usług wystandaryzowanych (np. dostarczanie informacji o notowaniach IF).

ROZDZIAŁ 2. TRYB, WARUNKI I FORMA USTANAWIANIA PEŁNOMOCNICTW PRZEZ STRONĘ

§ 17

1. Strona może udzielić pełnomocnictwa do składania w jej imieniu oświadczeń.
2. Strona nie jest zobowiązana do udzielania pełnomocnictwa na formularzu wprowadzonym przez Dom Maklerski. Dom Maklerski może zaakceptować pełnomocnictwo, jeżeli:
 - 1) jego forma i zakres spełniają wymogi określone w przepisach prawa i w Regulaminie, a w przypadku pełnomocnictwa do składania zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa - określone również w regulacjach Funduszy,
 - 2) z pełnomocnictwa jasno wynika co najmniej zakres pełnomocnictwa oraz osoba mocodawcy i pełnomocnika.

3. Dom Maklerski uzna prawidłowość umocowania pełnomocnika, pod warunkiem zamieszczenia w dokumencie pełnomocnictwa danych pełnomocnika w zakresie:
 - 1) imienia i nazwiska (nazwy), obywatelstwa,
 - 2) adresu zameldowania/adresu siedziby,
 - 3) numeru PESEL (w przypadku krajowych osób fizycznych),
 - 4) identyfikatora do raportowania transakcji oraz numeru z odpowiedniego rejestru (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej),
 - 5) numeru REGON (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą),
 - 6) rodzaju, serii i numeru dokumentu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu),
 - 7) NIP (w przypadku osób obowiązanych do jego posiadania),a w zakresie mocodawcy dane w zakresie:
 - 8) imienia i nazwiska (nazwy),
 - 9) numeru PESEL (w przypadku krajowych osób fizycznych),
 - 10) numeru z odpowiedniego rejestru (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej).
4. Pełnomocnictwo, z zastrzeżeniem ust. 6, może być udzielone przez Stronę w formie:
 - 1) pisemnego oświadczenia złożonego:
 - 1) osobiście w obecności osoby upoważnionej przez Dom Maklerski, która poświadcza autentyczność podpisu Strony lub osób ją reprezentujących lub
 - 2) oświadczenia podpisanego kwalifikowanym podpisem elektronicznym,
 - 2) pisemnego oświadczenia z potwierdzoną notarialnie autentycznością podpisu Strony udzielającej pełnomocnictwa lub osób ją reprezentujących,
 - 3) aktu notarialnego.
5. W przypadku dokumentu pełnomocnictwa sporządzonego w języku obcym, Dom Maklerski może zażądać:
 - 1) uwierzytelnienia dokumentu notarialnego przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że umowa międzynarodowa, którą ratyfikowała Polska stanowi inaczej; koszty związane z uwierzytelnieniem ponosi Strona lub jej pełnomocnik,
 - 2) przetłumaczenia dokumentu pełnomocnictwa na język polski przez tłumacza przysięgłego; koszty związane z tłumaczeniem ponosi Strona lub jej pełnomocnik.
6. Po otrzymaniu dokumentu pełnomocnictwa, Dom Maklerski ocenia, czy przekazane dokumenty są wystarczające. W przypadku:
 - 1) wątpliwości co do treści lub zakresu pełnomocnictwa albo
 - 2) braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów,
- 6A. Dom Maklerski może, wskazując stwierdzone wątpliwości lub braki, wezwać Stronę lub pełnomocnika (osobiście, telefonicznie lub na adres e-mail Klienta/Emitenta lub w inny sposób określony w Umowie) do ich wyjaśnienia lub uzupełnienia. Do czasu tego wyjaśnienia lub uzupełnienia, Dom Maklerski może nie zaakceptować udzielonego przez Stronę pełnomocnictwa w całości lub w części.
7. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może odstąpić od żądania od Strony lub pełnomocnika wybranych informacji lub dokumentów, w tym, jeżeli są w jego posiadaniu i są aktualne.

§ 18

1. Dom Maklerski może określić (co podaje do wiadomości Klientów) dopuszczalne zakresy pełnomocnictw, jakie mogą być udzielane przez Klienta w zakresie czynności, które wynikają z Umowy.
2. Klient może udzielić pełnomocnictwa do dokonywania czynności na Rachunku Klienta lub Strona może udzielić pełnomocnictwa do składania w jej imieniu oświadczeń w zakresie czynności, które wynikają z Umowy, z wyłączeniem zmiany i rozwiązania Umowy oraz otwierania kolejnych Rachunków, jako:
 - 1) pełnomocnictwo pełne (bez ograniczeń), na którego podstawie pełnomocnik jest umocowany do wykonywania wszelkich czynności oraz składania wszelkich oświadczeń w zakresie Umowy – w takim samym zakresie jak Strona,
 - 2) pełnomocnictwo ograniczone, w którym Strona określa zakres pełnomocnictwa i umocowuje pełnomocnika tylko do wskazanych w pełnomocnictwie czynności, w tym w zakresie czynności, które wynikają z Umowy na Rachunku Klienta.
3. Dyspozycje, zlecenia, wnioski i oświadczenia pełnomocnika Strony składane Domowi Maklerskiemu powinny zawierać dane wymagane do złożenia dyspozycji, zleceń, wniosków i oświadczeń Strony, a ponadto co najmniej imię i nazwisko (nazwę) pełnomocnika.

§ 19

1. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17 – 18, może być w każdej chwili zmienione. Do sposobu, trybu, warunków oraz formy zmiany pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące ustanowienia pełnomocnika. Strona może odwołać pełnomocnictwo pisemnie lub telefonicznie.
2. Pełnomocnictwo wygasa wskutek odwołania lub upływu terminu, na jaki zostało udzielone lub w innych przypadkach przewidzianych prawem, w tym wskutek śmierci pełnomocnika lub Klienta albo rozwiązania lub likwidacji Strony.
3. Pełnomocnik Strony może przekazać Domowi Maklerskiemu pisemne oświadczenie o rezygnacji z pełnomocnictwa. O powyższej sytuacji Pełnomocnik jest zobowiązany poinformować mocodawcę (Stronę).
4. Do czasu otrzymania pisemnej informacji potwierdzonej przez odpowiedni sąd lub urząd o śmierci Klienta lub o rozwiązaniu lub likwidacji Strony, Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji lub zleceń złożonych przez pełnomocnika, którego pełnomocnictwo wygasło z chwilą śmierci Klienta, rozwiązania lub likwidacji Strony.

§ 19A

Dodatkowe wymogi dotyczące udzielenia, zmiany, odwołania lub rezygnacji z pełnomocnictwa do składania zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, w tym konieczność stosowania formularzy zaakceptowanych, ustalonych lub dostarczonych przez Fundusze, mogą wynikać z regulacji Funduszy.

ROZDZIAŁ 3. WARUNKI PROWADZENIA RACHUNKÓW
ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE**§ 20**

1. Po zawarciu Umowy maklerskiej, Dom Maklerski otwiera dla Klienta Rachunek.
2. Dom Maklerski prowadzi wyłącznie Rachunki indywidualne.
3. Dom Maklerski może pobierać opłaty za prowadzenie Rachunków. Wysokość opłat za prowadzenie Rachunku określa Tabela opłat i prowizji.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów na Rachunku na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów ewidencyjnych lub innych dokumentów, które uprawniają do dokonania takich zapisów.

§ 21

1. Dyspozycje lub zlecenia dotyczące Rachunku może składać Klient lub pełnomocnik Klienta.
2. Osoba składająca dyspozycję lub zlecenie dotyczące Rachunku jest zobowiązana do ich podpisania, chyba że dyspozycja lub zlecenie są składane w sposób, który nie wymaga ich podpisywania, w szczególności za pomocą telefonu lub przy użyciu Aplikacji.

§ 21 A

Dyspozycje lub zlecenia, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa może składać Klient lub z uwzględnieniem zasad określonych regulacjami Funduszy - pełnomocnik Klienta.

§ 22

1. Przy użyciu Aplikacji, Klient ma dostęp do informacji o Rachunku, w tym do informacji o zleceniach Klienta wykonanych przez Dom Maklerski; informacje te Klient może również uzyskać w Oddziale Domu Maklerskiego lub telefonicznie, po wcześniejszej prawidłowej identyfikacji Klienta.
2. Dom Maklerski udziela Klientowi informacji w zakresie i w sposób, o którym mowa w ust. 1.

§ 23

W przypadku stwierdzenia niezgodności zapisów na Rachunku Klienta lub w rejestrze sesji, Klient jest zobowiązany niezwłocznie powiadomić o tym fakcie Dom Maklerski przekazując informację w sposób wskazany dla składania Skarg.

ODDZIAŁ 2. RACHUNEK**§ 24**

1. Rachunek Klienta służy do rejestrowania IF, w tym derywatów, z wyłączeniem Jednostek uczestnictwa.
2. Funkcjonalność Aplikacji w zakresie obsługi Rachunku i zarejestrowanych tam Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych jest ograniczona do wglądu. Dom Maklerski może wprowadzić dodatkowe funkcjonalności Aplikacji w powyższym zakresie oraz w zakresie informacji o Jednostkach uczestnictwa. Informację o nowych funkcjonalnościach Dom Maklerski poda do wiadomości Klientów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 1, po spełnieniu warunków określonych w przepisach prawa lub Regulaminie, Dom Maklerski dokonuje zapisów na Rachunku Klienta w przypadku:

- 1) wystawienia zlecenia sprzedaży/zbycia IF zapisanych na tym Rachunku Klienta poprzez zablokowanie IF, które są przedmiotem zlecenia sprzedaży/zbycia,
 - 2) wykonania zlecenia kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF,
 - 3) kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF przez Klienta w wyniku umowy, transakcji, czynności lub zdarzenia prawnego w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym,
 - 4) innym, określonym w przepisach prawa, Umowie lub Regulaminie.
4. W przypadku stwierdzenia oczywistych błędów dotyczących zapisów na Rachunku Klienta, Dom Maklerski dokonuje, bez odrębnej dyspozycji Klienta, odpowiednich zapisów korygujących. Klient będzie poinformowany przez Dom Maklerski, w formie:
- 1) informacji telefonicznej, po zidentyfikowaniu Klienta hasłem telefonicznym lub
 - 2) wysłanej na adres e-mail Klienta lub
 - 3) w inny sposób określony w Umowie maklerskiej,
- o każdym zapisie korygującym, który ma istotne znaczenie. Postanowienia tego ustępu stosuje się odpowiednio w przypadku stwierdzenia błędnych zapisów w rejestrze sesji Klienta.
5. Dom Maklerski nie wykona dyspozycji lub zleceń Klienta lub pełnomocnika Klienta dotyczących IF zapisanych na Rachunku Klienta, w następujących przypadkach:
- 1) braku dostępnych i niezablokowanych IF na tym Rachunku,
 - 2) blokady określonych IF na Rachunku z tytułu złożonych zleceń sprzedaży/zbycia IF,
 - 3) zastawu na określonych IF na tym Rachunku, chyba że co innego wynika z treści umowy zastawu,
 - 4) blokady Rachunku,
 - 5) ustanowienia zabezpieczeń na aktywach Klienta na Rachunku,
 - 6) dokonania zajęcia lub zablokowania Rachunku Klienta przez podmiot uprawniony na podstawie przepisów prawa,
 - 7) braku niezbędnych elementów dyspozycji przeniesienia IF z Rachunku,
 - 8) niepodania Domowi Maklerskiemu przez Klienta lub pełnomocnika Klienta identyfikatora do raportowania transakcji (w zakresie dyspozycji i zleceń, które skutkują po stronie Domu Maklerskiego powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z przepisami prawa),
 - 9) utraty ważności identyfikatora do raportowania transakcji Klienta lub pełnomocnika Klienta - od dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji straci ważność (w zakresie dyspozycji i zleceń skutkujących po stronie Domu Maklerskiego powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z przepisami prawa),
 - 10) wystąpienia innych okoliczności, które uniemożliwiają swobodne dysponowanie przez Klienta IF zapisanymi na Rachunku.
6. Zapisanie IF na Rachunku w związku z ich przeniesieniem poza obrotem zorganizowanym, następuje niezwłocznie po przedstawieniu Domowi Maklerskiemu stosownych dokumentów, które wskazują na podstawę przeniesienia, chyba że dokumenty te przewidują inny termin.
7. Dom Maklerski może żądać od Klienta dodatkowych dokumentów, informacji i wyjaśnień w związku z zapisywaniem na Rachunku Klienta IF nabytych poza obrotem zorganizowanym, o ile podstawa prawna takiego zapisu budzi wątpliwości.
8. Dom Maklerski może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem IF w przypadku uzasadnionych wątpliwości dotyczących:
- 1) sprzeczności z przepisami prawa przeniesienia IF,
 - 2) autentyczności przedstawionych dokumentów.
9. Dom Maklerski odmawia podjęcia czynności związanych z przeniesieniem IF w przypadkach, o których mowa w ust. 5 pkt 8 – 9, a także, gdy z przedstawionych dokumentów w sposób oczywisty wynika, że przeniesienie IF jest sprzeczne z przepisami prawa.
10. Dom Maklerski może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem IF, gdy przeniesienie IF spowodowałoby, że wartość aktywów Klienta na Rachunku byłaby niższa niż wartość zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu realizacji Zleceń OTP Klienta.
11. Odmowa przeniesienia IF wraz z uzasadnieniem jest sporządzana w formie pisemnej.

§ 25

1. Rachunek pieniężny Klienta służy do rejestrowania stanu środków pieniężnych Klienta:
 - 1) które mogą być przeznaczone na wykonywanie dyspozycji lub zleceń Klienta, a w przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści taką możliwość w formie Uchwały Zarządu - które mogą być przeznaczone na nabycie Jednostek uczestnictwa,
 - 2) które mogą być przeznaczone na pokrycie opłat i prowizji należnych Domowi Maklerskiemu w zakresie określonym w Tabeli opłat i prowizji lub umowie zawartej z Klientem,
 - 3) które mogą być przeznaczone na pokrycie innych zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, które wynikają z Umowy lub Regulaminu,

- 4) uzyskanych z tytułu sprzedaży lub wpłaconych na zakup IF/Certyfikatów przez Klienta za pośrednictwem Domu Maklerskiego,
 - 5) w przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści taką możliwość w formie Uchwały Zarządu:
 - 1) uzyskanych z tytułu odkupu Jednostek uczestnictwa lub
 - 2) przeznaczonych na nabycie Jednostek uczestnictwa, które nie zostały nabyte w całości,
 - 6) pochodzące z realizacji praw z IF Klienta,
 - 7) w innych przypadkach, określonych w przepisach prawa, Umowie lub Regulaminie.
2. Z zastrzeżeniem ust. 2A, Dom Maklerski prowadzi rachunek pieniężny Klienta w złotych polskich.
- 2A. Dom Maklerski może prowadzić rachunek pieniężny w walucie obcej na zasadach określonych w Uchwale Zarządu, która określa w szczególności wykaz walut obcych, w których mogą być prowadzone rachunki pieniężne oraz usług nominowanych w danej walucie.
- 2B. Środki pieniężne z rachunku pieniężnego w walucie obcej mogą zostać przeznaczone wyłącznie:
- 1) na nabycie instrumentów finansowych notowanych/nominowanych w tej walucie,
 - 2) na pokrycie opłat i prowizji z tytułu usług maklerskich związanych z nabyciem, o którym mowa w pkt 1) lub
 - 3) mogą zostać wypłacone Klientowi w formie przelewu.
- 2C. Środki pieniężne, które pochodzą z realizacji praw z IF należących do Klienta:
- 1) które są notowane/nominowane w walucie obcej, w której prowadzony jest rachunek pieniężny - zapisywane są na rachunku pieniężnym prowadzonym w tej walucie,
 - 2) które są notowane/nominowane w walucie obcej, dla której nie jest prowadzony rachunek pieniężny oraz które nie są notowane/nominowane w walucie obcej - są wymieniane przez bank prowadzący rachunek bankowy Domu Maklerskiego, według kursu tego banku z dnia ich wypłaty.
3. Dom Maklerski dokonuje odpowiednich zapisów na rachunku pieniężnym Klienta w tym w przypadku:
- 1) wpłaty lub wypłaty środków pieniężnych,
 - 2) wystawienia zlecenia kupna/nabycia IF/Certyfikatów poprzez zablokowanie środków na pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, chyba że Klient złoży Zlecenie OTP,
 - 3) przekazania na rachunek pieniężny kwot pożytków z IF, a w tym odsetek, dywidend, a także innych świadczeń pieniężnych z IF lub praw związanych z IF,
 - 4) przekazania przez emitenta na rachunek pieniężny Klienta środków pieniężnych z tytułu przedstawienia IF do wykupu.
4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w zapisaniu środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta w przypadku ich nieterminowego otrzymania od emitenta lub podmiotu, który działa na zlecenie emitenta lub izby rozrachunkowej lub od Funduszy.
5. W przypadku stwierdzenia błędnych zapisów na rachunku pieniężnym Klienta Dom Maklerski dokonuje, bez odrębnej dyspozycji Klienta, odpowiednich zapisów korygujących. Klient będzie poinformowany przez Dom Maklerski, w formie
- 1) telefonicznej, po zidentyfikowaniu Klienta hasłem identyfikacyjnym lub
 - 2) informacji wysłanej na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej,
- o każdym zapisie korygującym, który ma istotne znaczenie dla Klienta.
6. Rozliczanie zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego odbywa się w następującej kolejności:
- 1) spłata salda debetowego (ujemnego) na rachunku pieniężnym Klienta,
 - 2) spłata należności wobec Domu Maklerskiego,
 - 3) spłata zobowiązań Klienta z tytułu uzupełnienia depozytów zabezpieczających,
 - 4) spłata innych zobowiązań Klienta.
7. W przypadku wystąpienia na rachunku pieniężnym Klienta salda debetowego (ujemnego), w tym w wyniku dokonania przez Dom Maklerski zapisów korygujących:
- 1) Klient jest zobowiązany do jego natychmiastowej spłaty, a dodatkowo Dom Maklerski jest uprawniony do naliczenia odsetek ustawowych,
 - 2) Dom Maklerski wzywa Klienta w formie informacji wysłanej na adres e-mail Klienta lub listownie, do jego pokrycia w terminie 1 dnia roboczego od daty otrzymania wezwania.
- Do czasu pokrycia salda debetowego (ujemnego), wszelkie środki pieniężne i należności zapisywane na rachunku pieniężnym Klienta zaliczane są w pierwszej kolejności na pokrycie salda debetowego (ujemnego). Dom Maklerski może również poinformować Klienta telefonicznie, po jego identyfikacji o wystąpieniu salda debetowego (ujemnego).
8. W przypadku wystąpienia salda debetowego (ujemnego) na rachunku pieniężnym Klienta, Dom Maklerski może wystawić:
- 1) zlecenie sprzedaży/zbycia zapisanych na Rachunku Klienta IF lub praw do otrzymania IF albo
 - 2) zlecenie zamknięcia otwartych pozycji Klienta w derywatach,
- w liczbie pozwalającej na pokrycie salda debetowego (ujemnego). Do czasu pokrycia salda ujemnego Dom Maklerski może nie realizować zleceń i dyspozycji Klienta.
9. Dom Maklerski może Uchwałą Zarządu wprowadzić/zlikwidować obsługę kasową w Oddziałach Domu Maklerskiego.
10. Środki pieniężne, które są zapisane na rachunku pieniężnym Klienta, nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem ust. 11 – 12.

11. Dom Maklerski może uzgodnić z Klientem w Umowie lub w Aneksie do Umowy indywidualne warunki w zakresie oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta. Umowa lub Aneks do Umowy określa wówczas wysokość oprocentowania środków lub tryb określania ich wysokości, a także terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków.
12. Dom Maklerski może Uchwałą Zarządu wprowadzić (dla wszystkich Klientów lub dla określonej grupy Klientów), oprocentowanie środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta. Uchwała Zarządu musi określać co najmniej:
 - 1) terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków,
 - 2) tryb określania ich wysokości.W przypadku wprowadzenia takiego oprocentowania Dom Maklerski zamieszcza odpowiednią informację na Stronie Internetowej.
13. Dom Maklerski przechowuje środki pieniężne Stron (w związku ze świadczeniem usług określonych w Regulaminie), na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego przez banki krajowe lub zagraniczne.
14. Środki te są deponowane odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego w sposób:
 - 1) który ma na celu zagwarantowanie praw Stron do środków pieniężnych oraz
 - 2) uniemożliwiający wykorzystanie środków pieniężnych Stron przez Dom Maklerski na własny rachunek.
- 14B. Dom Maklerski, przy wyborze banku krajowego lub zagranicznego, w którym deponuje środki pieniężne Stron, kieruje się należytą starannością, w tym:
 - 1) ochroną praw przysługujących Stronie oraz
 - 2) poziomem specjalistycznej wiedzy tej instytucji oraz
 - 3) opinią, jaką cieszy się dany bank,system prawny i praktyki rynkowe związane z przechowywaniem środków pieniężnych Stron, które mogłyby mieć wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do Stron.
15. Środki pieniężne Stron deponowane przez Dom Maklerski na rachunkach bankowych Domu Maklerskiego, o których mowa w ust. 13, są co do zasady oprocentowane przez banki. Dom Maklerski pobiera pożytki z tytułu przechowywania w bankach środków pieniężnych Stron. Zasady oprocentowania (w tym kapitalizacja odsetek) mogą być różne dla różnych banków. Wysokość tego oprocentowania jest zmienna i uzależniona najczęściej od rynkowych stóp procentowych, np. takich jak:
 - 1) WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) - referencyjna wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym czy
 - 2) WIBID (*Warsaw Interbank Bid Rate*) - roczna stopa procentowa, jaką płacą banki na rynku międzybankowym w Warszawie za środki przyjęte w depozyt od innych bankóworaz aktualnych ustaleń z bankiem. Z uwagi na zmienność warunków w tym zakresie dodatkowe informacje są zamieszczone na Stronie Internetowej w „Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A.” (informacja o miejscu, gdzie zamieszczony jest ten dokument zawarta jest w Uchwale Zarządu).
16. W przypadku, gdy Dom Maklerski jest płatnikiem rozlicza, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego, które obowiązują w Polsce oraz przepisami prawa podatkowego zagranicznego, należne od Klienta podatki i obciąża nimi rachunek pieniężny Klienta, bez odrębnej dyspozycji Klienta.

§ 26

1. Klient może dokonywać wpłat na rachunek pieniężny Klienta w jeden z następujących sposobów:
 - 1) wpłata gotówkowa dokonana w kasie prowadzonej w Oddziale Domu Maklerskiego, o ile takie kasy są prowadzone,
 - 2) wpłata gotówkowa dokonana na rachunek bankowy Domu Maklerskiego w banku obsługującym Dom Maklerski, określony w Uchwale Zarządu,
 - 3) przelew dokonany na rachunek bankowy Domu Maklerskiego określony w Uchwale Zarządu.
2. Klient może dysponować środkami pieniężnymi wpłacanymi na rachunek pieniężny Klienta z chwilą ich zapisania przez Dom Maklerski na tym rachunku.

§ 27

1. Wypłaty z rachunku pieniężnego Klienta są dokonywane przez Klienta lub osoby upoważnione do dysponowania rachunkiem pieniężnym Klienta. Dom Maklerski dokonuje wypłat w złotych polskich lub w walucie obcej, w której prowadzony jest rachunek pieniężny. Wypłata może zostać dokonana z rachunku pieniężnego wyłącznie w walucie, w której ten rachunek jest prowadzony, do wysokości wolnych środków pieniężnych, w tym w jeden z następujących sposobów:
 - 1) wypłata gotówkowa dokonana w kasie prowadzonej w Oddziale Domu Maklerskiego, o ile takie kasy są prowadzone,
 - 2) przelew na rachunek bankowy Klienta wskazany w związku z zawarciem Umowy lub w dyspozycji wypłaty odsetek od Obligacji,
 - 3) przelew na inny rachunek pieniężny Klienta prowadzony przez Dom Maklerski.

2. Dom Maklerski nie wykona dyspozycji Klienta, która dotyczy wypłaty lub przelewu środków pieniężnych, w następujących przypadkach:
 - 1) braku dostępnych i niezablokowanych środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta,
 - 2) blokady środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta z tytułu złożonych dyspozycji lub zleceń kupna/nabycia IF lub w przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści możliwość, o której mowa w § 25 ust. 1 pkt 1 – z tytułu złożonych dyspozycji lub zleceń, których przedmiotem jest nabycie Jednostek uczestnictwa,
 - 3) blokady Rachunku Klienta,
 - 4) ustanowienia zabezpieczeń na środkach pieniężnych Klienta na rachunku pieniężnym Klienta,
 - 5) dokonania zajęcia lub zablokowania Rachunku Klienta przez podmiot uprawniony na podstawie przepisów prawa,
 - 6) braku niezbędnych elementów dyspozycji wypłaty lub przelewu środków pieniężnych z rachunku pieniężnego Klienta,
 - 7) wystąpienia innych okoliczności, które uniemożliwiają swobodne dysponowanie przez Klienta środkami pieniężnymi zdeponowanymi na rachunku pieniężnym Klienta.
3. Dom Maklerski może odmówić wykonania dyspozycji Klienta dotyczącej wypłaty lub przelewu środków pieniężnych w przypadku, gdy wykonanie takiej dyspozycji spowodowałoby, że wartość aktywów Klienta na Rachunku byłaby niższa niż wartość zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu realizacji Zleceń OTP Klienta.

§ 27A

1. Klient ponosi opłaty lub prowizje na rzecz Funduszu z tytułu wykonania zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, zgodnie z regulacjami Funduszy.
2. Wszelkie wpłaty Klienta związane z wykonaniem zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, Klient dokonuje na rachunek bankowy określony przez Fundusz, chyba, że Dom Maklerski dopuści, w formie Uchwały Zarządu, możliwość wpłaty w inny sposób.

§ 28

1. W przypadku zawarcia (na podstawie zlecenia Klienta) transakcji kupna/nabycia IF, Dom Maklerski obciąża rachunek pieniężny Klienta kwotą, która wynika z rzeczywistego wykonania zlecenia.
2. W przypadku, gdy nie dochodzi do zawarcia, na podstawie zlecenia Klienta, transakcji kupna/nabycia IF, kwota, o której mowa w ust. 1, zostaje odblokowana niezwłocznie po upływie terminu ważności zlecenia.
3. W przypadku zawarcia, na podstawie zlecenia Klienta, transakcji kupna/nabycia IF, za kwotę niższą niż kwota, która została zablokowana na pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, Dom Maklerski dokona odblokowania nadwyżki zablokowanej kwoty z chwilą rozliczenia zrealizowanego zlecenia, przy uwzględnieniu odpowiednich przepisów prawa.
4. Dla zleceń lub dyspozycji kupna lub odkupu Jednostek uczestnictwa, w przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści możliwość, o której mowa w § 25 ust. 1 pkt 1 i pkt 5, postanowienia tego paragrafu stosuje się odpowiednio.

ODDZIAŁ 3. PROWADZENIE EWIDENCJI

§ 28A

1. Dom Maklerski prowadzi Ewidencję Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych.
2. Dom Maklerski zapisuje w Ewidencji Obligacje lub certyfikaty inwestycyjne po uprzednim zawarciu z Emitentem Umowy o prowadzeniu ewidencji.
3. Zapisanie Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych w Ewidencji następuje po przekazaniu przez Emitenta uchwały (właściwego organu Emitenta w sprawie przydziału tych Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych) oraz listy posiadaczy tych instrumentów, która zawiera:
 - 1) imię i nazwisko/nazwę posiadacza,
 - 2) adres zameldowania/siedziby posiadacza,
 - 3) PESEL/REGON posiadacza,
 - 4) serię i numer dowodu osobistego/numer z odpowiedniego rejestru posiadacza,
 - 5) liczbę instrumentów posiadacza,
 - 6) numer rachunku bankowego posiadacza do wypłaty świadczeń z tych instrumentów.
4. Za zgodą Domu Maklerskiego, zapisanie Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych w Ewidencji może nastąpić po przekazaniu przez Emitenta uchwały, o której mowa w ust. 3, która zawiera wybrane informacje, o których mowa w ust. 3 pkt 1- 6.
5. Dom Maklerski ewidencjonuje i rejestruje zmiany stanu posiadania Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych na podstawie prawidłowych i rzetelnych dokumentów, które potwierdzają wystąpienie zdarzenia będącego podstawą zmian.
6. W przypadku rejestracji Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych w KDPW, dla których Dom Maklerski prowadzi Ewidencję, Dom Maklerski wykreśla te instrumenty z Ewidencji.
7. Na wniosek właściciela Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych Dom Maklerski wystawia imienne zaświadczenie depozytowe.

8. Zaświadczenie depozytowe, o którym mowa w ust. 7 określa stan posiadania Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych w Ewidencji w dacie (ewentualnie godzinie) wskazanej przez Klienta i zawiera w szczególności:
- 1) numer zaświadczenia depozytowego,
 - 2) firmę (nazwę), siedzibę i adres Domu Maklerskiego,
 - 3) liczbę instrumentów,
 - 4) rodzaj i serię instrumentów, jeśli były emitowane w serii lub numer emisji,
 - 5) firmę (nazwę), siedzibę i adres Emitenta instrumentów,
 - 6) wartość nominalną instrumentów,
 - 7) imię i nazwisko lub firmę (nazwę) i siedzibę oraz adres posiadacza instrumentów,
 - 8) informacje o istniejących ograniczeniach przenoszenia instrumentów lub ustanowionych na nich obciążeniach – jeśli takie zostały ustanowione,
 - 9) datę i miejsce wystawienia,
 - 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia depozytowego w imieniu Domu Maklerskiego, opatrzony pieczęcią Domu Maklerskiego; podpis może być złożony w formie podpisu elektronicznego weryfikowanego za pomocą ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

ROZDZIAŁ 4. WARUNKI PROWADZENIA REJESTRU SESJI

§ 29

1. Dom Maklerski może prowadzić rejestr sesji, który zawiera prawa do otrzymania IF oraz środków pieniężnych, które mogą być przedmiotem zlecenia.
2. Rejestr sesji otwierany jest przed rozpoczęciem sesji lub w trakcie jej trwania. Rejestr sesji jest zamykany z chwilą zakończenia sesji.
3. Rejestr sesji jest prowadzony wyłącznie w celu:
 - 1) sprawdzania pokrycia zleceń Klienta składanych w czasie sesji,
 - 2) sprawdzania czy Klient nie przekroczył w czasie sesji ustalonego w aneksie do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich limitu maksymalnej wysokości należności przy składaniu i wykonywaniu Zleceń OTP.
4. Dom Maklerski może odblokować środki pieniężne lub IF zablokowane na Rachunku Klienta, jako pokrycie zleceń w przypadku, gdy zlecenie zostało zrealizowane w trakcie sesji. Odblokowanie to możliwe jest w zakresie nadwyżki między kwotą zablokowanych środków pieniężnych lub liczbą IF a kwotą środków pieniężnych lub liczbą IF, które wystarczają do rozliczenia przez Dom Maklerski zawartych transakcji.
5. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 5. ROZWIĄZANIE UMOWY

ODDZIAŁ 1. ROZWIĄZANIE UMOWY Z ZACHOWANIEM OKRESU WYPOWIEDZENIA

§ 30

1. Strona i Dom Maklerski, o ile nie rozwiązują Umowy w drodze porozumienia, mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia.
2. Wypowiedzenie Umowy wymaga zachowania formy pisemnej.
3. Umowa może być rozwiązana przez Stronę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
4. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia Rachunku jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy przez Klienta.
5. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia, a w przypadku Klientów będących konsumentami wyłącznie z następujących przyczyn:
 - 1) naruszenia przez Stronę postanowień Regulaminu lub Umowy,
 - 2) braku IF lub środków pieniężnych na Rachunku przez okres co najmniej 3 miesięcy,
 - 3) w przypadku, gdy Klient nie dokona zapłaty w pełnej wysokości, w okresie co najmniej 3 kolejnych miesięcy, należnych Domowi Maklerskiemu opłat i prowizji, zgodnie z Tabelą opłat i prowizji,
 - 4) utrzymywania się na Rachunku, zajęcia egzekucyjnego, przez okres powyżej 3 miesięcy, z jednoczesnym brakiem wpłat na Rachunek,
 - 5) spowodowania przez Klienta niedozwolonego przekroczenia salda,
 - 6) z przyczyn, które uzasadniają rozwiązanie przez Dom Maklerski Umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli Dom Maklerski odstąpi od rozwiązania Umowy w takim trybie.
6. Strona jest zobowiązana do zapłaty wszystkich opłat i prowizji należnych Domowi Maklerskiemu z tytułu świadczonych Stronie usług oraz innych zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, przed upływem okresu wypowiedzenia Umowy.
7. Klient, w okresie wypowiedzenia Umowy, jest zobowiązany zadysponować IF i środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku Klienta. Dysponowanie to powinno być wykonane w taki sposób, aby saldo Rachunku na dzień rozwiązania Umowy wykazywało stan zerowy. Dom Maklerski, w przypadku braku wydania przez Klienta dyspozycji, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, może sprzedać/zbyć IF lub zamknąć pozycje w derywatach po każdej cenie. Środki pieniężne,

w tym pochodzące ze sprzedaży/zbycia IF lub zamknięcia pozycji w derywatach, są w takim przypadku przekazywane przelewem na rachunek bankowy Klienta lub przekazem pocztowym na adres Klienta, po potrąceniu kosztów przelewu lub przekazu. W przypadku braku takiej możliwości środki mogą zostać:

- 1) zaksięgowane na wyodrębnionym subkoncie rachunku bankowego Domu Maklerskiego lub
- 2) przekazane do depozytu sądowego.

Dom Maklerski może pobrać z rachunku pieniężnego Klienta środki na pokrycie pełnych kosztów dokonania tych czynności.

ODDZIAŁ 2. ROZWIĄZANIE UMOWY W TRYBIE NATYCHMIASTOWYM BEZ ZACHOWANIA OKRESU WYPOWIEDZENIA

§ 31

1. Dom Maklerski może rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia, w przypadku:
 - 1) rażącego naruszenia przez Stronę postanowień Umowy lub Regulaminu,
 - 2) przedłożenia przez Stronę nieprawdziwych dokumentów lub informacji,
 - 3) nieuregulowania przez Stronę zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, mimo wezwania Domu Maklerskiego,
 - 4) wystąpienia okoliczności, które uniemożliwiają Domowi Maklerskiemu świadczenie usług na dotychczasowych warunkach,
 - 5) zaprzestania prowadzenia przez Dom Maklerski działalności określonej w Umowie,
 - 6) braku możliwości wykonania prawnych obowiązków, w szczególności w ramach stosowania przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
 - 7) umieszczenia Strony na liście sankcyjnej lub ostrzegawczej prowadzonej przez organy państw lub instytucji międzynarodowych, w szczególności na liście ostrzeżeń publicznych prowadzonej przez polski organ nadzoru,
 - 8) *(usunięty)*.
2. Ponadto Dom Maklerski może rozwiązać Umowę o derywaty ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia, w przypadku, gdy:
 - 1) Klient odmawia zgody na podwyższenie wysokości depozytu zabezpieczającego,
 - 2) w ocenie Domu Maklerskiego Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków związanych z wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia derywatów, w szczególności dotyczących wnoszenia i utrzymywania depozytów zabezpieczających.
3. Klient może rozwiązać Umowę w trybie natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia w każdym czasie, pod warunkiem, że Rachunek Klienta wykazuje stan zerowy.
4. Emitent może rozwiązać Umowę o prowadzenie ewidencji w trybie natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia w każdym czasie, pod warunkiem, że brak jest w Ewidencji Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji.
5. Oświadczenie o rozwiązaniu Umowy wymaga zachowania formy pisemnej.
6. W przypadku otrzymania przez Dom Maklerski dokumentu urzędowego lub sądowego, który zawiera informację o śmierci Klienta a Rachunek Klienta wykazuje stan zerowy, Umowa wygasa.
7. W przypadku otrzymania przez Dom Maklerski dokumentu urzędowego lub sądowego, który zawiera informację o rozwiązaniu lub likwidacji Klienta, a Rachunek Klienta wykazuje stan zerowy, Umowa ulega rozwiązaniu bez zachowania okresu wypowiedzenia.
8. W przypadku otrzymania przez Dom Maklerski dokumentu urzędowego lub sądowego, który zawiera informację o rozwiązaniu lub likwidacji Emitenta, a Emitent nie posiada w Domu Maklerskim żadnych Obligacji lub certyfikatów inwestycyjnych zapisanych w Ewidencji, Umowa o prowadzenie ewidencji ulega rozwiązaniu bez zachowania okresu wypowiedzenia.
9. W przypadku rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia przepisy § 30 ust. 7 stosuje się odpowiednio.

ODDZIAŁ 3. ODSTĄPIENIE PRZEZ KLIENTA OD UMOWY

§ 32

1. Klient może odstąpić od Umowy maklerskiej, jeżeli w terminie 30 dni od dnia jej zawarcia, nie dokonał wpłaty na rachunek pieniężny Klienta.
2. Odstąpienie od Umowy maklerskiej wymaga zachowania formy pisemnej.

DZIAŁ III. PODSTAWOWE USŁUGI MAKLERSKIE
ROZDZIAŁ 1. PORADY INWESTYCYJNE

§ 33

1. Pracownicy Domu Maklerskiego, mogą udzielać Klientom, którzy zawarli Umowę maklerską, porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe ("**porada inwestycyjna**").
2. Udzielanie porad inwestycyjnych nie może stanowić wykonywania czynności:
 - 1) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji, o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych ani
 - 2) doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w przepisach o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Zakazane jest udzielanie porad inwestycyjnych w formie rekomendacji zachowania inwestycyjnego Klienta odnośnie skonkretyzowanego instrumentu finansowego.
4. Porady inwestycyjne są udzielane:
 - 1) z należytą starannością i przy uwzględnieniu najlepiej pojętego interesu Klienta,
 - 2) zgodnie z wiedzą i doświadczeniem zawodowym pracownika Domu Maklerskiego, który udziela porady,
 - 3) na podstawie informacji dostępnych publicznie lub opracowanych przez Dom Maklerski na potrzeby pracownika Domu Maklerskiego,
 - 4) przy przestrzeganiu przez pracownika Domu Maklerskiego, który udziela porady inwestycyjnej, przepisów prawa i regulacji wewnętrznych Domu Maklerskiego w zakresie ochrony tajemnicy zawodowej i informacji poufnych oraz przy uwzględnieniu ustalonych w Domu Maklerskim zasad zarządzania konfliktami interesów.
5. Pracownik może udzielić porady inwestycyjnej z własnej inicjatywy lub na żądanie Klienta. Porada inwestycyjna może być udzielona w formie ustnej, pisemnej, za pośrednictwem korespondencji e-mail lub Aplikacji.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne straty spowodowane zastosowaniem się Klienta do porady inwestycyjnej, jeżeli porada inwestycyjna została udzielona z zachowaniem należytej staranności.
7. Porady inwestycyjne są udzielane nieodpłatnie.
8. Przy korzystaniu z porady inwestycyjnej, Klient jest zobowiązany uwzględniać fakt, że dany rodzaj IF, który jest przedmiotem udzielanej porady, może:
 - 1) być własnością albo
 - 2) może być kupowany/nabywany lub sprzedawany/zbywany na rachunek własny przez:
 - a) Dom Maklerski albo
 - b) z uwzględnieniem definicji zawartych w przepisach o obrocie instrumentami finansowym, przez:
 - osoby powiązane z Domem Maklerskim lub
 - przez podmioty dominujące lub zależne w stosunku do Domu Maklerskiego albo
 - znajdujące się w grupie kapitałowej, do której należy Dom Maklerski.

**ROZDZIAŁ 1A. ANALIZY ORAZ INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE
OGÓLNYM DOTYCZĄCE TRANSAKCI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 33A

1. Dom Maklerski świadczy usługę w zakresie dystrybucji Materiałów Analitycznych Klientom, korzystającym z Rachunku Premium oraz Klientom, którzy zawarli z Domem Maklerskim Umowę o świadczenie usług maklerskich i brokerskich dla Klientów, dla których rachunek pieniężny i rachunek papierów wartościowych prowadzone są przez bank powierniczy.
2. Umowy zawarte z Klientem, który jest stroną zawartej z Domem Maklerskim Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, dla którego rachunek pieniężny i rachunek papierów wartościowych prowadzone są przez bank powierniczy, mogą zawierać odmienne postanowienia niż zawarte w tym rozdziale, w szczególności dotyczące odpłatności usługi, o której mowa w ust. 1.
3. Materiały Analityczne są sporządzane bez uwzględnienia indywidualnej sytuacji oraz potrzeb Klienta i nie stanowią usługi doradztwa inwestycyjnego.
4. Klient może zrezygnować z otrzymywania Materiałów Analitycznych w sposób określony w Uchwale Zarządu.

ODDZIAŁ 2. REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM I ANALIZY – POSTANOWIENIA PODSTAWOWE

§ 33B

1. Podstawą do opracowania przez Dom Maklerski Rekomendacji o charakterze ogólnym są wszelkie informacje dostępne publicznie na dzień sporządzenia tej rekomendacji, znane analitykowi sporządzającemu Materiał Analityczny, w tym

informacje przekazane przez emitenta w raportach bieżących i raportach okresowych sporządzanych przez emitenta w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

2. Rekomendacje o charakterze ogólnym i Analizy są dystrybuowane Klientom po zawarciu:
 - 1) Umowy maklerskiej lub
 - 2) Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich dla Klientów, dla których rachunek pieniężny i rachunek papierów wartościowych prowadzone są przez bank powierniczy.
3. Rekomendacje o charakterze ogólnym i Analizy są dystrybuowane Klientom na adresy e-mail Klientów.
4. Rekomendacje o charakterze ogólnym i Analizy są przeznaczone do rozpowszechniania wyłącznie na terenie Polski i nie mogą być rozpowszechniane lub przekazywane, bezpośrednio ani pośrednio, do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Japonii i Australii, ani do obszaru żadnej innej jurysdykcji, gdzie rozpowszechnianie takie stanowiłoby naruszenie przepisów danej jurysdykcji lub wymagało zarejestrowania w tej jurysdykcji.
5. Rekomendacje o charakterze ogólnym i Analizy mogą być upubliczniane na Stronie Internetowej w terminie określonym w Uchwale Zarządu.
6. Możliwe jest również przekazanie do publicznej wiadomości, za pośrednictwem mediów, skrótu lub całości Rekomendacji o charakterze ogólnym i Analizy, w tym samym terminie, co umieszczenie ich na Stronie Internetowej lub w terminie późniejszym.
7. Dom Maklerski decyduje o kolejności dystrybucji Rekomendacji o charakterze ogólnym i Analiz do określonej grupy Klientów, określa w Uchwale Zarządu odstępy czasowe pomiędzy przekazywaniem Rekomendacji o charakterze ogólnym i Analiz poszczególnym grupom Klientów oraz przekazaniem ich do wiadomości publicznej, jeśli mają być również publicznie dostępne.
8. Przy sporządzaniu Rekomendacji o charakterze ogólnym i Analiz, Dom Maklerski działa z należytą starannością oraz rzetelnością.
9. Ostateczna decyzja w zakresie dokonania transakcji na podstawie Rekomendacji o charakterze ogólnym i Analiz, w tym kupna lub sprzedaży IF lub powstrzymania się od takich transakcji, należy wyłącznie do Klienta.
10. Rekomendacje o charakterze ogólnym i Analizy otrzymywane przez Klienta nie stanowią zapewnienia ani gwarancji Domu Maklerskiego:
 - 1) uniknięcia strat lub
 - 2) osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów, w tym zysków lub
 - 3) osiągnięcia innych korzyści z transakcji realizowanych na ich podstawie lub w związku z powstrzymaniem się od wykonania takich transakcji.

ODDZIAŁ 3. REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

§ 33C

1. Rekomendacja o charakterze ogólnym zawiera co najmniej:
 - 1) tożsamość osób zaangażowanych w jej sporządzenie wraz ze wskazaniem ich stanowisk oraz nazwą Domu Maklerskiego,
 - 2) nazwę organu nadzorującego Dom Maklerski,
 - 3) wyraźne oddzielenie faktów od interpretacji, szacunków, opinii i innych rodzajów informacji nierzeczowej,
 - 4) wskazanie miejsca, gdzie można łatwo i bezpośrednio znaleźć szczegółowe informacje na temat wyceny lub metodyki i przyjętych założeń, w przypadku, gdy osoba sporządzająca Rekomendację o charakterze ogólnym, nie stosowała zastrzeżonych prawnie modeli,
 - 5) wskazanie miejsca, gdzie można łatwo i bezpośrednio znaleźć istotne informacje na temat zastrzeżonych prawnie modeli, w przypadku, gdy osoba sporządzająca Rekomendację o charakterze ogólnym, stosowała zastrzeżone prawnie modele,
 - 6) oznaczenie każdej przedstawionej Rekomendacji o charakterze ogólnym kierunkiem jako „kup”, „sprzedaj” lub „trzymaj” oraz ram czasowych inwestycji, do której odnosi się dana Rekomendacja o charakterze ogólnym wraz z podaniem wszelkich odpowiednich ostrzeżeń dotyczących ryzyka, z uwzględnieniem analizy wrażliwości odnośnych założeń,
 - 7) informacje dotyczące planowanej częstotliwości aktualizacji Rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - 8) zmiany i daty wcześniejszej Rekomendacji o charakterze ogólnym w przypadku, gdy Rekomendacja o charakterze ogólnym odbiega od którejkolwiek z wcześniejszych Rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących tego samego instrumentu finansowego lub emitenta, a która została rozpowszechniona w okresie ostatnich 12 miesięcy,
 - 9) wykaz wszystkich Rekomendacji o charakterze ogólnym wydanych przez Dom Maklerski dotyczących jakiegokolwiek instrumentu finansowego lub emitenta, które zostały rozpowszechnione w okresie ostatnich 12 miesięcy (chyba że Dom Maklerski umieści ten wykaz na Stronie Internetowej lub w innym miejscu wskazanym w Rekomendacji o charakterze ogólnym), zawierający dla każdej Rekomendacji o charakterze ogólnym:
 - a) datę rozpowszechnienia,
 - b) tożsamość osób zaangażowanych w jej sporządzenie,

- c) cenę docelową i odnośną cenę rynkową w momencie rozpowszechnienia,
 - d) kierunek Rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - e) ważność okresu ceny docelowej lub Rekomendacji o charakterze ogólnym,
- 10) jasne i widoczne wskazanie wszystkich istotnych źródeł informacji oraz ich wiarygodność lub wątpliwość dotyczącą wiarygodności danego źródła,
 - 11) jasne i widoczne oznaczenie wszelkich przewidywań, prognoz i cen docelowych oraz wskazanie istotnych założeń dokonywanych przy ich sporządzaniu lub wykorzystaniu,
 - 12) oświadczenie o ujawnieniu Rekomendacji o charakterze ogólnym emitentowi, do którego się odnosi bezpośrednio lub pośrednio, a następnie o zmianie tej Rekomendacji o charakterze ogólnym – jeżeli takie ujawnienie miało miejsce,
 - 13) streszczenie wszelkich podstaw wyceny lub metodyk oraz przyjętych założeń stosowanych do IF lub emitenta, bądź do wyznaczenia ceny docelowej IF, a także wskazanie i streszczenie wszelkich zmian wyceny, metodyki lub przyjętych założeń,
 - 14) datę i godzinę zakończenia sporządzenia danej Rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - 15) datę i godzinę pierwszego rozpowszechnienia Rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - 16) datę i godzinę dla każdej ceny IF wymienionych w Rekomendacji o charakterze ogólnym.
- 2. Wybrane informacje, o których mowa w ust. 1, mogą być zawarte w innym miejscu niż Rekomendacja o charakterze ogólnym, w szczególności na Stronie Internetowej. Stosowna informacja o tym zawarta jest w Rekomendacji o charakterze ogólnym.
 - 3. Dom Maklerski ujawnia powiązania oraz okoliczności, co do których można w uzasadniony sposób oczekiwać, że będą miały negatywny wpływ na obiektywność Rekomendacji o charakterze ogólnym (konflikty interesów).
 - 4. Raz na kwartał, Dom Maklerski publikuje na Stronie Internetowej informacje, jaką część wszystkich Rekomendacji o charakterze ogólnym stanowią Rekomendacje o charakterze ogólnym „kupuj”, „trzymaj” i „sprzedaj” w okresie ostatnich 12 miesięcy oraz jaką część emitentów można przypisać do każdej z powyższych kategorii, dla których Dom Maklerski świadczył istotne usługi maklerskie w okresie ostatnich 12 miesięcy.

ODDZIAŁ 3. ANALIZY

§ 33D

- 1. Dom Maklerski sporządza i rozpowszechnia Analizy z częstotliwością określoną przez Dom Maklerski i w zakresie określonym przez Dom Maklerski.
- 2. Dom Maklerski może nazywać Analizy w inny sposób.

ODDZIAŁ 4. RAPORT ANALITYCZNY

§ 33E

- 1. Na podstawie Umowy dotyczącej sporządzania raportów analitycznych, Dom Maklerski sporządza i udostępnia Raporty Analityczne zawierające ocenę Domu Maklerskiego co do przyszłej wartości lub ceny akcji emitenta.
- 2. Emitent lub inna osoba, może zlecić Domowi Maklerskiemu sporządzenie pojedynczego Raportu Analitycznego albo sporządzanie Raportów Analitycznych przez określony czas – na zasadach określonych w Umowie dotyczącej sporządzania raportów analitycznych.
- 3. Umowa, o której mowa w ust. 1, powinna zostać zawarta w formie pisemnej i zawiera w szczególności:
 - 1) zakres usług zleconych Domowi Maklerskiemu,
 - 2) termin wykonania Raportu Analitycznego oraz sposób jego przekazania,
 - 3) wysokość wynagrodzenia dla Domu Maklerskiego i termin jego płatności,
 - 4) adres e-mail, na który będą przekazywane przez Dom Maklerski informacje dotyczące świadczonej usługi maklerskiej,
 - 5) informację, czy Dom Maklerski jest zobowiązany do rozpowszechnienia Raportu Analitycznego wśród Klientów lub do jego upublicznienia.
- 4. Dom Maklerski może rozwiązać umowę, o której mowa w ust. 1 w trybie natychmiastowym w przypadku braku zapłaty Domowi Maklerskiemu, przez emitenta lub inną osobą, wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 3 pkt 3, w terminie określonym w tej umowie.
- 5. Dom Maklerski może rozwiązać umowę, o której mowa w ust. 1 w trybie natychmiastowym lub wystąpić przeciwko emitentowi lub innej osobie do sądu z odpowiednim roszczeniem, w przypadku, gdy emitent lub inna osoba, która zawarła z Domem Maklerskim umowę określoną w ust. 1, nie wykonuje tej umowy.
- 6. Postanowienia Regulaminu dotyczące dystrybucji Rekomendacji o charakterze ogólnym mają odpowiednio zastosowanie do Raportów Analitycznych.
- 7. Przy sporządzaniu Raportów Analitycznych, Dom Maklerski działa z należytą starannością oraz rzetelnością.
- 8. Ostateczna decyzja w zakresie dokonania transakcji na podstawie Raportów Analitycznych, w szczególności kupna lub sprzedaży IF lub powstrzymania się od takich transakcji, należy wyłącznie do Klienta.

9. Raporty Analityczne otrzymywane przez Klienta w ramach świadczenia usług w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie IF, nie stanowią zapewnienia ani gwarancji Domu Maklerskiego:

- 1) uniknięcia strat lub
- 2) osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów, w szczególności zysków lub
- 3) osiągnięcia innych korzyści z transakcji realizowanych na ich podstawie lub w związku z powstrzymaniem się do wykonania takich transakcji.

**ODDZIAŁ 5. RAPORTY ZWIĄZANE Z USŁUGĄ SPORZĄDZANIA I DYSTRYBUCJI ANALIZ INWESTYCYJNYCH,
ANALIZ FINANSOWYCH ORAZ INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM
DOTYCZĄCYCH TRANSAKCI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

§ 33F

1. Po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego, Dom Maklerski przekazuje Klientom i emitentom okresowe sprawozdanie ze świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie IF na rzecz klientów profesjonalnych i klientów detalicznych wraz z informacją o kosztach.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski przekazuje w formie elektronicznej na adres email Klienta/adres e-mail Emitenta.

**ROZDZIAŁ 2. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ORAZ WYKONYWANIE
ZLECEŃ KUPNA/NABYCIA LUB SPRZEDAŻY/ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
ODDZIAŁ 1. TRYB SKŁADANIA ZLECEŃ**

§ 34

1. Dom Maklerski zobowiązuje się, przy uwzględnieniu przepisów prawa i Regulaminu, do:
 - 1) przyjmowania i przekazywania zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF do innego podmiotu, w tym odpowiednio do emitenta IF, wystawcy IF, który sprzedaje taki IF w celu ich wykonania lub do
 - 2) wykonywania zleceń kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF w obrocie zorganizowanym, a w przypadku wybranych IF i Certyfikatów na wyraźne życzenie Klienta wskazane w zleceniu, Dom Maklerski może wykonać zlecenie na swój rachunek.
- 1A. Klient może zlecić Domowi Maklerskiemu skojarzenie go z innym Klientem lub Klientami, w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między nimi.
2. Klient, w celu zawarcia transakcji kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF, jest zobowiązany złożyć zlecenie będące ofertą kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF. Dom Maklerski, w przypadku pośredniczenia w oferowaniu IF, przyjmuje zapisy na IF zgodnie z warunkami oferty.
3. W celu zawarcia transakcji kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF lub Certyfikatów poza obrotem zorganizowanym, w tym:
 - 1) w innym podmiocie lub
 - 2) za pośrednictwem Domu Maklerskiego, w szczególności poprzez kojarzenie dwóch lub więcej Klientów, w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi Klientami,Klient jest zobowiązany złożyć zlecenie lub zawrzeć odpowiednią umowę, których przedmiotem jest kupno/nabycie lub sprzedaż/zbycie IF.
- 3A. Zakres i warunki świadczenia przez Dom Maklerski usługi pośredniczenia w kupnie/nabyciu lub sprzedaży/zbyciu IF na rynku wtórnym, poza obrotem zorganizowanym, w tym wysokość wynagrodzenia (prowizji) przysługującej Domowi Maklerskiemu, określa Umowa pośrednictwa zawierana przez Dom Maklerski z Klientem.
4. Klient jest zobowiązany do zapłaty za IF lub Certyfikaty kupione/nabyte na podstawie zlecenia wraz z należną prowizją lub opłatą, o ile taka prowizja lub opłata jest należna.
5. Na warunkach określonych w Regulaminie, Klient może złożyć zlecenie w celu jego wykonania lub przekazania do wykonania:
 - 1) osobiście w formie pisemnej,
 - 2) telefonicznie,
 - 3) przy użyciu Aplikacji, z zastrzeżeniem, że w przypadku zapisów na IF tylko w przypadku, gdy Aplikacja udostępnia taką funkcjonalność,
 - 4) w innych formach dopuszczonych przez Dom Maklerski, określonych w Uchwale Zarządu, na zasadach określonych w tej uchwale.
6. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia, wykonania lub przekazania do wykonania zlecenia:
 - 1) jeżeli z okoliczności złożenia zlecenia wynika, że jest ono składane w celu:

- a) wykorzystania informacji poufnych lub
 - b) manipulacji na rynku lub,
 - c) usiłowania wykorzystania informacji poufnych lub,
 - d) usiłowania manipulacji na rynku,
- w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi,
- 2) złożonego przez Klienta lub pełnomocnika Klienta, który nie posiada ważnego identyfikatora do raportowania transakcji,
 - 3) złożonego przez Klienta lub pełnomocnika Klienta od dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji tego Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność,
 - 4) będącego zapisem na IF lub Certyfikaty złożonego lub opłaconego po wyznaczonym terminie.
7. Osoba upoważniona przez Dom Maklerski, potwierdza podpisem przyjęcie zlecenia, z zastrzeżeniem, że potwierdzenie przyjęcia zlecenia może nastąpić także w innej formie, o ile wynika to z przepisów prawa. Dom Maklerski potwierdza przyjęcie zlecenia w Aplikacji. Obowiązek potwierdzania zleceń nie ma zastosowania do zleceń składanych przez telefon.
 8. Niezwłocznie po wykonaniu zlecenia, ale nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało wykonane, Dom Maklerski przekazuje Klientowi potwierdzenie wykonania zlecenia.
 9. W przypadku, gdy zlecenie zostało wykonane w kilku transzach, informacja dotycząca potwierdzenia wykonania zlecenia zawiera wskazanie cen, po jakich zostały wykonane poszczególne transze.
 10. Informacje wskazane w ust. 8 - 9, Dom Maklerski przekazuje Klientowi na adres e-mail Klienta lub w Aplikacji lub w inny sposób określony w Umowie o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
 11. Na wniosek Klienta, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje o stanie realizacji zlecenia, w sposób, o którym mowa w ust. 10.
 12. W przypadku, gdy IF lub Certyfikaty objęte są prawnymi lub umownymi (statutowymi) ograniczeniami zbywalności, Dom Maklerski nie przyjmuje i nie wykonuje zleceń, które naruszają te ograniczenia, o ile są one znane Domowi Maklerskiemu.
 13. W przypadku, gdy dla sprzedaży/zbycia IF lub Certyfikatów wymagana jest zgoda ich emitenta lub podmiotu trzeciego, Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje do wykonania lub wykonuje zlecenie pod warunkiem, że przekaże Domowi Maklerskiemu przez Klienta takiej zgody lub posiadania takiej zgody przez Dom Maklerski.
 14. Zlecenie Klienta, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym jest wykonywane na najbliższej sesji, o ile Klient w zleceniu nie postanowił inaczej. Dom Maklerski może określić w Uchwale Zarządu maksymalny termin ważności zlecenia.
 15. Jeżeli Klient nie określił w zleceniu inaczej, zlecenie, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym, jest ważne na jeden dzień, tj. do końca bieżącej sesji albo do końca następnej sesji, jeżeli w chwili składania zlecenia bieżąca sesja została zakończona.
 16. Zlecenie, które ma być wykonane poza obrotem zorganizowanym, jest ważne przez okres wskazany w zleceniu.
 17. Dom Maklerski może określić w Uchwale Zarządu maksymalny limit wartości bądź liczby IF lub Certyfikatów, na które opiewa pojedyncze zlecenie. Jeżeli Dom Maklerski nie określi takich limitów, wówczas obowiązują limity określone w regulacjach, które obowiązują na rynku lub w systemie obrotu, na który przekazywane są zlecenia Klienta do wykonania.
 18. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 34A

1. Dom Maklerski zobowiązuje się, przy uwzględnieniu przepisów prawa i Regulaminu oraz regulacji Funduszy, do przyjmowania i przekazywania do podmiotu uprawnionego do wykonania zlecenia lub dyspozycji - zleceń nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa.
2. Dom Maklerski określa w Uchwale Zarządu Fundusze, których Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia lub dyspozycji Klienta.
3. Klient, aby nabyć lub odkupić Jednostki uczestnictwa, jest zobowiązany złożyć zlecenie nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa.
4. Klient jest zobowiązany do zapłaty za Jednostki uczestnictwa (nabywane na podstawie zlecenia lub dyspozycji) wraz z należną prowizją lub opłatą na rzecz Funduszu, bezpośrednio na rachunek właściwego Funduszu, chyba że Dom Maklerski dopuści możliwość zapłaty w inny sposób w formie Uchwały Zarządu.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, na warunkach określonych w Regulaminie, Klient może złożyć zlecenie nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa w celu jego wykonania:
 - 1) osobiście w formie pisemnej,
 - 2) telefonicznie – w przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści taką możliwość w formie Uchwały Zarządu,
 - 3) przy użyciu Aplikacji, w przypadku, gdy Aplikacja udostępnia taką funkcjonalność,
 - 4) w innych formach dopuszczonych przez Dom Maklerski, określonych w Uchwale Zarządu, na zasadach określonych w tej uchwale.
6. Forma, sposób przyjęcia i przekazania oraz kolejność wykonania zlecenia lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa mogą wynikać z regulacji Funduszy, a także z zasad dystrybucji określonych w umowie zawartej przez Dom Maklerski, której przedmiotem jest dystrybucja Jednostek uczestnictwa.

7. Dodatkowe zasady przyjmowania i przekazywania zleceń i dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa może określać Uchwała Zarządu.
8. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia lub przekazania do wykonania zlecenia nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa sprzecznego z przepisami prawa lub regulacjami Funduszy.
9. Osoba upoważniona przez Dom Maklerski, potwierdza podpisem przyjęcie zlecenia, którego przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że potwierdzenie przyjęcia zlecenia może nastąpić także w innej formie, o ile wynika to z przepisów prawa lub regulacji Funduszy. Dom Maklerski może potwierdzić przyjęcie zlecenia w Aplikacji. Obowiązek potwierdzania zleceń nie ma zastosowania do zleceń składanych przez telefon.
10. W przypadku zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność jedynie za prawidłowe przyjęcie i przekazanie zlecenia lub dyspozycji do wykonania.
11. Potwierdzenia wykonania zlecenia lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, dostarczane są Klientowi przez Fundusz, Agenta transferowego lub inny podmiot, który działa w ich imieniu, na zasadach określonych w regulacjach Funduszy.
12. Sprawozdanie o przyjęciu i przekazaniu zlecenia, którego przedmiotem są Jednostki uczestnictwa jest przekazywane Klientowi przez:
 - 1) Fundusz - w formie potwierdzenia, o którym mowa w ust. 11 albo
 - 2) Dom Maklerski - w formie elektronicznej lub papierowej lub w inny sposób określony w Uchwale Zarządu.

§ 35

1. Z zastrzeżeniem postanowień tego paragrafu, Klient jest zobowiązany do posiadania pełnego pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji. Dom Maklerski, z zastrzeżeniem Zleceń OTP, wystawia tylko te zlecenia brokerskie kupna/nabycia IF, na które Klient posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, chyba że Klient wskazał inną kolejność.
2. Z wyłączeniem derywatów, wartość zlecenia kupna/nabycia IF, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym, ustala się w sposób następujący:
 - 1) dla zlecenia z limitem ceny – jako iloczyn liczby IF i limitu ceny IF,
 - 2) dla zlecenia bez limitu ceny – jako iloczyn liczby IF i kursu ostatniej transakcji IF, powiększony o maksymalne dopuszczalne ograniczenie wahań kursu, z zastrzeżeniem, że w uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może dla takich zleceń ustalić ją na poziomie wyższym,
 - 3) dla zleceń bez limitu ceny w przypadku, gdy nie zostały zawarte żadne transakcje – iloczyn liczby IF i kursu odniesienia IF, powiększony o maksymalne dopuszczalne ograniczenie wahań kursu, z zastrzeżeniem, że w uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może dla takich zleceń ustalić ją na poziomie wyższym.
3. Dom Maklerski zastrzega sobie możliwość pobrania i zablokowania dodatkowych środków pieniężnych Klienta, w sytuacji, gdy wartość transakcji wraz z prowizją przekroczy wartość środków zablokowanych na rachunku pieniężnym Klienta w momencie wystawiania zlecenia, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym. W przypadku, gdy wartość transakcji przekroczy wartość środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta, Klient jest zobowiązany do niezwłocznego spłacenia salda debetowego (ujemnego) powstałego z tego tytułu.
4. W razie stwierdzenia braku pokrycia dla zlecenia kupna/nabycia IF, Dom Maklerski wykonuje zlecenie, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym, do wysokości pokrycia i posiadanych zabezpieczeń albo odstępuje od wykonania zlecenia.
5. W przypadku, gdy zlecenie kupna/nabycia IF, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym i które zostało złożone z terminem ważności na więcej niż jedną sesję, zostanie wykonane w części i po rozliczeniu tego częściowego wykonania okaże się, że Klient nie posiada pełnego pokrycia na wykonanie pozostałej części zlecenia, wówczas do tej pozostałej części zlecenia stosuje się postanowienia ust. 4.
6. Środki pieniężne zablokowane na rachunku pieniężnym Klienta, które stanowią pokrycie zleceń kupna/nabycia IF, które mają być wykonane w obrocie zorganizowanym, po upływie terminu ważności zlecenia, są odblokowane w zakresie nadwyżki nad kwotą niezbędną do rozliczenia przez Dom Maklerski zawartych transakcji.
7. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 35A

1. Złożenie zlecenia do wykonania poza obrotem zorganizowanym jest jednoznaczne z wyrażeniem zgody przez Klienta na jego wykonanie poza obrotem zorganizowanym.
2. W przypadku zleceń, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, Dom Maklerski wystawia tylko te zlecenia kupna IF/Certyfikatów, na które Klient posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji, chyba że:
 - 1) co innego przewidują postanowienia dokumentu, na podstawie którego przeprowadzana jest oferta IF/Certyfikatów lub
 - 2) Dom Maklerski i Klient ustalili inaczej w treści zlecenia, lub odrębnej umowie.

- 2A. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń, pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, chyba że Klient wskazał inną kolejność.
3. W przypadku, gdy brak jest pokrycia na wykonanie wszystkich zleceń, Dom Maklerski określa, które zlecenia zostaną wykonane lub przekazane do wykonania, chyba że Klient wskaże, które zlecenia mają być wykonane lub przekazane do wykonania.
4. Wartość zlecenia kupna IF/Certyfikatów, które ma być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, ustala się jako iloczyn IF/ Certyfikatów i limitu ceny IF/ Certyfikatów powiększony o wartość prowizji Domu Maklerskiego. Wartość zlecenia kupna Obligacji w obrocie wtórnym ustala się jako iloczyn liczby tych Obligacji i ceny ich kupna, powiększony o skumulowaną wartość odsetek na dzień rozliczenia transakcji oraz o prowizję Domu Maklerskiego.
5. W razie stwierdzenia braku pokrycia dla zlecenia kupna IF lub Certyfikatów, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, Dom Maklerski wykonuje lub przekazuje do wykonania zlecenie do wysokości pokrycia albo odstępuje od wykonania lub przekazania do wykonania zlecenia.
6. Środki pieniężne zablokowane na rachunku pieniężnym Klienta, które stanowią pokrycie zleceń kupna IF lub Certyfikatów, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, po upływie terminu ważności zlecenia, są odblokowane w zakresie nadwyżki nad kwotą niezbędną do rozliczenia przez Dom Maklerski zawartych transakcji, w tym pobrania przez Dom Maklerski prowizji.
7. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 35B

1. W przypadku, gdy Dom Maklerski dopuści możliwość, o której mowa w § 25 ust. 1 pkt 1, w przypadku zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem jest nabycie Jednostek uczestnictwa, Klient jest zobowiązany do posiadania pełnego pokrycia wartości zlecenia i przewidywanej prowizji oraz opłaty.
2. W przypadku, gdy Klient dokonuje zapłaty za wykonanie takiego zlecenia lub dyspozycji z Rachunku pieniężnego Klienta, Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje do wykonania tylko te zlecenia lub dyspozycje nabycia Jednostek uczestnictwa, na które Klient posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji oraz opłaty.

§ 36

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń zbycia/sprzedaży IF, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania w obrocie zorganizowanym, jest:
 - 1) stan rejestru, który zawiera IF i prawa do otrzymania IF przed otwarciem sesji (rejestru operacyjnego) – w przypadku zleceń składanych przed rozpoczęciem sesji,
 - 2) stan rejestru sesji – w przypadku zleceń składanych w czasie sesji.
2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń sprzedaży/zbycia IF, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania w obrocie zorganizowanym, pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, chyba że Klient wskazał inną kolejność.
3. W razie stwierdzenia braku pokrycia dla zlecenia sprzedaży/zbycia IF, Dom Maklerski wykonuje lub przekazuje do wykonania zlecenie do wysokości pokrycia albo odstępuje od wykonania zlecenia.
4. W przypadku składania przez Klienta zlecenia sprzedaży/zbycia IF lub praw do otrzymania IF, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania w obrocie zorganizowanym, Dom Maklerski blokuje IF lub prawa do otrzymania IF na Rachunku lub w rejestrze sesji Klienta.

§ 36A

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń sprzedaży IF, które ma być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, jest stan IF na Rachunku Klienta.
2. W przypadku, gdy Klient składa kilka zleceń sprzedaży IF, które mają być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, chyba że Klient wskazał inną kolejność.
3. W przypadku składania przez Klienta zlecenia sprzedaży IF, które ma być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, Dom Maklerski blokuje IF na Rachunku Klienta.
4. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 37

1. Zlecenie Klienta powinno zawierać w szczególności:
 - 1) dane, ustalone z Klientem w Umowie, które umożliwiają jego jednoznaczną identyfikację, a w przypadku, gdy zlecenie jest składane przez pełnomocnika, powinno ono również zawierać dane umożliwiający jednoznaczną identyfikację osoby, która składa zlecenie, z zastrzeżeniem ust. 2,
 - 2) numer Rachunku Klienta, z którego jest składane zlecenie (w przypadku, gdy zlecenie jest składane z Rachunku Klienta),
 - 3) wskazanie rynku, na którym ma zostać wykonane, gdy przedmiotem zlecenia jest kupno/nabycie lub sprzedaż/zbycie IF, które są przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku z wyjątkiem sytuacji, gdy Klient zleci Domowi

Maklerskiemu wykonanie zlecenia na rachunek Domu Maklerskiego, a Dom Maklerski potwierdzi taki sposób wykonania zlecenia lub Klient zleci znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF,

- 4) przedmiot zlecenia (kupno/nabycie lub sprzedaż/zbycie IF),
 - 5) rodzaj IF, które są przedmiotem zlecenia, który pozwoli na jednoznaczną identyfikację tych IF,
 - 6) liczbę IF, które są przedmiotem zlecenia, z zastrzeżeniem, że zlecenie może nie zawierać liczby IF, gdy:
 - a) za zgodą Klienta, Dom Maklerski jest upoważniony do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF,
 - b) jest to Zlecenie DDM – wówczas może zostać podana maksymalna łączna wartość transakcji, które są wynikiem wykonania tego zlecenia,
 - 7) określenie ceny, z zastrzeżeniem, że w przypadku zleceń, które mają być wykonane w obrocie zorganizowanym, Dom Maklerski przyjmuje zlecenie bez określonego limitu ceny, z zastrzeżeniem, że zlecenie kupna bez określonego limitu ceny jest przyjmowane przez Dom Maklerski z terminem ważności tylko na najbliższą sesję; zlecenie może nie zawierać wskazania ceny również wtedy, gdy Dom Maklerski jest upoważniony do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF,
 - 8) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 9) datę i czas wystawienia (z dokładnością do godziny i minuty) ustalony zgodnie z czasem, który obowiązuje w Polsce,
 - 10) w przypadku zlecenia w formie pisemnej podpis Klienta lub jego pełnomocnika, z zastrzeżeniem, że jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno zlecenie wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika na takim dokumencie,
 - 11) inne informacje, jeżeli nie są sprzeczne z przepisami prawa lub są niezbędne i wymagane przez rynek, na który zlecenie jest przekazywane do wykonania, w szczególności - podmiot, do którego zlecenia ma zostać przekazane do wykonania.
2. W przypadku zleceń dotyczących derywatów, które wymagają wniesienia depozytu zabezpieczającego, gdy Klient posiada więcej niż jeden portfel, jest zobowiązany dodatkowo określić kod portfela. Jeżeli zlecenie nie określa kodu portfela, Dom Maklerski wykonuje zlecenie w ramach portfela Klienta o dowolnym kodzie.
 3. W przypadku zleceń składanych w celu zawarcia transakcji pakietowej, Klient określa nazwę lub inne oznaczenie, które pozwala określić kontrpartniera transakcji, do którego zlecenie jest kierowane oraz datę rozliczenia transakcji.
 4. Zlecenie DDM powinno zawierać oznaczenie „DDM”.
 5. Zlecenie Klienta, które ma być wykonane lub przekazane do wykonania poza obrotem zorganizowanym, powinno zawierać w szczególności elementy określone w ust. 1, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.
 6. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa, Regulaminem i Umową i są akceptowane przez Dom Maklerski.
 7. W przypadku rozbieżności w treści zlecenia w określeniu słownym i cyfrowym w liczbie IF lub w cenie, o treści zlecenia decyduje zapis słowny, o ile został zastosowany.
 8. W przypadku, gdy zlecenie Klienta nie zawiera wszystkich danych lub nie może być przyjęte przez Dom Maklerski do wykonania z innych powodów, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o tym Klienta w Aplikacji, osobiście, telefonicznie lub na adres e-mail lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej.
 9. Przyjęcie przez Dom Maklerski zlecenia Klienta nie jest równoznaczne z przyjęciem zlecenia przez rynek, na który zlecenie jest kierowane lub z przekazaniem zlecenia do podmiotu, do którego zlecenia ma zostać przekazane do wykonania.
 10. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 37A

1. Treść zleceń i dyspozycji Klienta, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa („Zlecenia i dyspozycje dotyczące Jednostek uczestnictwa”) mogą określać regulacje Funduszy.
2. Zlecenia i dyspozycje dotyczące Jednostek uczestnictwa powinny zawierać informacje określone przepisami prawa, regulacjami Funduszy oraz uwzględniać dane wymagane formularzami zleceń i dyspozycji stosowanymi przez Fundusze, w tym:
 - 1) dane, ustalone z Klientem w Umowie, które umożliwiają jednoznaczną identyfikację Klienta,
 - 2) w przypadku, gdy zlecenie lub dyspozycja jest składane przez pełnomocnika, powinno ono również zawierać wskazanie danych, które umożliwiają jednoznaczną identyfikację osoby, która składa zlecenie oraz oświadczenie pełnomocnika, że zostało mu udzielone i jest nadal ważne pełnomocnictwo do reprezentacji Klienta wobec Funduszu,
 - 3) nazwę Funduszu, którego Jednostki uczestnictwa są przedmiotem zlecenia lub dyspozycji Klienta,
 - 4) przedmiot zlecenia lub dyspozycji, np. nabycie lub odkup Jednostek uczestnictwa,
 - 5) liczbę Jednostek uczestnictwa, które mają być przedmiotem zlecenia lub dyspozycji lub kwotę, za jaką Jednostki uczestnictwa mają zostać nabyte lub odkupione,
 - 6) datę i czas wystawienia (z dokładnością do godziny i minuty) ustalony zgodnie z czasem, który obowiązuje w Polsce,
 - 7) w przypadku zlecenia w formie pisemnej podpis Klienta lub jego pełnomocnika,

- 8) oświadczenia i inne informacje wymagane przez przepisy prawa lub regulacje Funduszy.
3. Zlecenia i dyspozycje dotyczące Jednostek uczestnictwa mogą zawierać dodatkowe warunki ich wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa, Regulaminem, Umową lub regulacjami Funduszy i są akceptowane przez Dom Maklerski oraz Fundusze.
 4. W przypadku rozbieżności w treści Zlecenia lub dyspozycji, które dotyczą Jednostek uczestnictwa w określeniu słownym i cyfrowym w liczbie Jednostek uczestnictwa lub w kwocie, za jaką Jednostki uczestnictwa mają zostać nabyte lub odkupione, decyduje zapis słowny, o ile został zastosowany.
 5. W przypadku, gdy Zlecenie lub dyspozycja dotyczące Jednostek uczestnictwa nie zawiera wszystkich danych lub nie może być przyjęte przez Dom Maklerski do przekazania, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o tym Klienta osobiście, w Aplikacji, telefonicznie, na adres e-mail lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej.
 6. W przypadku zlecenia lub dyspozycji nabycia Jednostek uczestnictwa, gdy mają być opłacone z rachunku pieniężnego Klienta w Domu Maklerskim, Dom Maklerski przyjmuje to zlecenie lub dyspozycję, gdy Klient ma na tym rachunku pieniężnym wolne środki pieniężne na opłacenie tego zlecenia lub dyspozycji w całości wraz z należnymi prowizjami i opłatami. W takim przypadku, Dom Maklerski przelewa środki pieniężne na pokrycie zlecenia lub dyspozycji nabycia Jednostek uczestnictwa, na właściwy rachunek bankowy Funduszu, bez odrębnej dyspozycji Klienta.
 7. Przyjęcie przez Dom Maklerski Zlecenia lub dyspozycji dotyczących Jednostek uczestnictwa, nie jest równoznaczne z przyjęciem ich do wykonania przez podmiot, do którego zostały przekazane do wykonania.
 8. Zasady przekazywania Zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek uczestnictwa do wykonania oraz zasady ich wykonania (w tym kolejność wykonania) mogą zostać określone przez regulacje Funduszy oraz umowy zawarte przez Dom Maklerski, które dotyczą dystrybucji Jednostek uczestnictwa.

§ 38

1. Zlecenie usunięte z systemu obrotu lub odrzucone przez system obrotu z powodu błędu Domu Maklerskiego zostanie ponownie wprowadzone do systemu obrotu zgodnie z wcześniejszym zleceniem, które złożył Klient, o ile pozwalają na to jego parametry.
2. Zlecenie Klienta traci ważność w przypadku, gdy zgodnie z zasadami, które obowiązują na danym rynku traci ważność zlecenie brokerskie wystawione na podstawie zlecenia Klienta.
3. W przypadku anulowania zleceń brokerskich przez organizatora rynku, na który zlecenia zostały złożone, anulowaniu podlegają również zlecenia Klienta, na podstawie których Dom Maklerski wystawił zlecenia brokerskie. Dom Maklerski może poinformować Klienta o powyższym fakcie. Klient, który zamierza nadal realizować swoje wcześniejsze i anulowane zlecenie, powinien ponownie wystawić zlecenie, a Dom Maklerski na podstawie nowego zlecenia Klienta wystawia nowe zlecenie brokerskie.
4. Informacje o anulowaniu przez Dom Maklerski zleceń brokerskich i jednocześnie zleceń Klientów, o których mowa w ust. 3, będą przekazywane Klientom z wyprzedzeniem co najmniej 48 godzin poprzedzających czas dokonania takiej anulacji zleceń, pod warunkiem, że Dom Maklerski będzie posiadał odpowiednio wcześniej informację o planowanym anulowaniu zleceń.
5. Dom Maklerski anuluje, bez dodatkowej odrębnej dyspozycji, zlecenie złożone przez Klienta lub pełnomocnika Klienta, w dniu roboczym poprzedzającym dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji Klienta lub jego pełnomocnika straci ważność.
6. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

ODDZIAŁ 2. TRYB MODYFIKOWANIA I ANULOWANIA ZLECEŃ

§ 39

1. Z zastrzeżeniem ust. 6, jeżeli nic innego nie wynika z treści zlecenia, Klient może modyfikować lub anulować złożone uprzednio zlecenie przed upływem terminu jego ważności. Modyfikacja lub anulowanie zlecenia jest możliwe tylko w zakresie jego niezrealizowanej części, a w przypadku zlecenia, które ma być wykonane w obrocie zorganizowanym w zakresie i na warunkach określonych w regulacjach, które obowiązują na rynku, na które zlecenie zostało przekazane do wykonania.
2. Modyfikowanie i anulowanie zleceń odbywają się w trybie i terminach przyjętych dla składania zleceń. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia modyfikacji lub anulowania zlecenia w przypadku, gdy ich przyjęcie uniemożliwiają przepisy rynku, na którym zlecenie jest wykonywane.
3. Modyfikacja zlecenia, w przypadkach określonych w regulacjach, które obowiązują na rynku, na które zlecenie zostało przekazane do wykonania, może spowodować utratę priorytetu czasu wykonania zlecenia.
4. Potwierdzenie przyjęcia przez Dom Maklerski modyfikacji lub anulowania zlecenia nie jest równoznaczne z ich przyjęciem przez rynek, na który jest kierowana modyfikacja lub anulowanie zlecenia.
5. Dom Maklerski może odmówić modyfikacji zlecenia, która polega na przedłużeniu terminu jego ważności na okres dłuższy niż do dnia roboczego, który poprzedza dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność.

6. Zapisy na IF mogą być anulowane lub modyfikowane wyłącznie na zasadach opisanych w warunkach oferty lub innym dokumencie dotyczącym oferty.
7. Zasady modyfikowania i anulowania zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa określają regulacje Funduszy.

ODDZIAŁ 3. TRYB I WARUNKI WYKONYWANIA ZLECEŃ ORAZ ICH ROZLICZANIE

§ 40

1. Rozliczenie z tytułu wykonania zlecenia kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF następuje w dniu dokonania w KDPW rozliczenia IF i środków pieniężnych w związku z transakcjami zawieranymi w obrocie zorganizowanym.
2. Jeżeli w wyniku wykonania zlecenia kupna/nabycia IF, w którym Klient nie podał limitu ceny, wartość zlecenia będzie większa niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta, Dom Maklerski obciąży rachunek pieniężny Klienta dodatkowymi kosztami wykonania takiego zlecenia. Klient zobowiązany jest do spłaty powstałych w ten sposób zobowiązań wobec Domu Maklerskiego, najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej. Dom Maklerski, w przypadku nieuregulowania przez Klienta takiego zobowiązania, może sprzedać/zbyć, po dowolnej cenie, taką liczbę IF z dowolnego Rachunku Klienta, jaka jest potrzebna do pokrycia zobowiązań Klienta.
3. W przypadku zawarcia przez Klienta transakcji sprzedaży/zbycia IF, której rozliczenie objęte jest systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań zawartych transakcji, środki pieniężne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży/zbycia IF mogą zostać wykorzystane przed rozliczeniem transakcji w KDPW, wyłącznie jako podstawa sprawdzenia pokrycia składanych zleceń kupna IF. Warunkiem takiego postępowania jest zapisanie tych środków na rachunku pieniężnym Klienta najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji kupna IF, dla której sprawdzane jest pokrycie.
4. Dom Maklerski dokonuje zapisów na Rachunku Klienta po Rozrachunku transakcji w KDPW. W przypadkach określonych w Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami KDPW transakcja Klienta podlega Rozrachunkowi w częściach, bez konieczności uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta.
5. W przypadku Rozrachunku transakcji w częściach Dom Maklerski dokonuje zapisów na Rachunku Klienta w części odpowiadającej dokonaniem Rozrachunkowi. Rozrachunek/rozliczenie transakcji jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.
6. Złożone przez Klienta, po rozpoczęciu przeprowadzenia Rozrachunku transakcji w częściach, zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do Rozrachunku, nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym tej części transakcji, która została rozliczona lub jest w trakcie rozliczania. Zlecenia i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą odnosić się i wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszonych części Rozrachunku, tj. tej części transakcji, wobec której nie został przeprowadzony Rozrachunek/rozliczenie z powodu braku pokrycia w IF lub środkach pieniężnych drugiej strony transakcji.
7. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 41

1. W przypadku, gdy z winy Domu Maklerskiego nie doszło do kupna/nabycia IF dla Klienta, a Klient wystawił już zlecenie ich sprzedaży/zbycia, rozliczenie tego zlecenia sprzedaży/zbycia nastąpi po faktycznym zrealizowaniu transakcji kupna/nabycia tych IF.
2. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

§ 41A

1. Rozliczenie transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym, w tym na rachunek Domu Maklerskiego lub zawartej wskutek znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży może nastąpić na warunkach określonych w zleceniu lub umowie oraz w przepisach prawa.
2. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 3. ZLECENIA DDM

§ 42

1. Pracownik, który posiada odpowiednie upoważnienie od Domu Maklerskiego („Upoważniony Pracownik”), może:
 - 1) przyjmować od Klientów Zlecenia DDM,
 - 2) wykonywać Zlecenia DDM poprzez wystawianie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego albo innego zlecenia lub oferty przekazywanej do wykonania na odpowiedni rynek.
2. Dom Maklerski może określić, co podaje do wiadomości Klientów:
 - 1) minimalny poziom środków pieniężnych, minimalną liczbę IF lub minimalny poziom obrotów na Rachunku Klienta, który uprawnia do składania Zleceń DDM,
 - 2) minimalną wartość Zlecenia DDM

- 3) ograniczenia w zakresie rodzajów, klas lub IF, dla których nie będą przyjmowane Zlecenia DDM,
 - 4) inny tryb lub warunki składania Zleceń DDM.
3. Dom Maklerski może zawiesić na czas określony przyjmowanie Zleceń DDM, co podaje do wiadomości Klientów.
 4. Upoważniony Pracownik może, podając Klientowi przyczynę, odmówić przyjęcia lub wykonania Zlecenia DDM, gdy:
 - 1) w ocenie Upoważnionego Pracownika warunki zlecenia lub uwarunkowania obrotu na rynku, na którym byłoby wykonywane Zlecenie DDM, uniemożliwiają lub w znacznym stopniu utrudniają jego wykonanie,
 - 2) pracownik ten wykonuje przeciwstawne Zlecenie DDM,
 - 3) zlecenie DDM może naruszać przepisy prawa,
 - 4) Klient nie podpisał „Oświadczenia Klienta detalicznego zainteresowanego korzystaniem z możliwości składania zleceń DDM (Do Dyspozycji Maklera) za pośrednictwem Noble Securities S.A.”.

§ 43

1. Zlecenie DDM, poza innymi wymaganymi elementami powinno zawierać:
 - 1) imię i nazwisko Pracownika Domu Maklerskiego, który przyjmuje Zlecenie DDM,
 - 2) oznaczenie „Zlecenie DDM”, które oznacza możliwość wystawiania na podstawie Zlecenia DDM Klienta więcej niż jednego zlecenia brokerskiego albo innego zlecenia lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek.
2. Za zgodą Upoważnionego Pracownika, który przyjmuje Zlecenie DDM, Klient może określić w Zleceniu DDM:
 - 1) maksymalną łączną wartość transakcji, które będą wynikiem wykonania zlecenia DDM zamiast liczby IF,
 - 2) dodatkowe warunki lub wytyczne co do sposobu wykonania Zlecenia DDM, jeżeli nie są one sprzeczne z:
 - a) postanowieniami Regulaminu,
 - b) przepisami prawa lub
 - c) regulacjami rynku, na który Zlecenie DDM ma być przekazywane do wykonania.

§ 44

1. Upoważniony Pracownik, który przyjął Zlecenie DDM (w przypadku, gdy nie może osobiście wykonać tego zlecenia) może do czasu jego całkowitego wykonania, powierzyć jego wykonanie w całości lub w części innemu Upoważnionemu Pracownikowi, chyba że Klient zastrzegł inaczej w treści Zlecenia DDM.
2. Upoważniony Pracownik, który wykonuje Zlecenie DDM, samodzielnie decyduje o sposobie podziału Zlecenia DDM na dowolną liczbę zleceń brokerskich i czasie ich przekazywania do wykonania.
3. Klient może zmodyfikować Zlecenie DDM przed zakończeniem jego wykonania, przy czym modyfikacja nie obejmuje wykonanej części Zlecenia DDM.
4. Klient może anulować Zlecenie DDM przed zakończeniem jego wykonania, z zastrzeżeniem, że anulowanie nie może dotyczyć wykonanej części Zlecenia DDM

§ 45

1. Złożenie przez Klienta Zlecenia DDM oznacza akceptację przez Klienta zwiększonego ryzyka związanego ze sposobem wykonania takiego zlecenia.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za brak osiągnięcia przez Klienta, w wyniku wykonania Zlecenia DDM, zamierzonego celu Klienta, o ile przy jego wykonaniu Dom Maklerski dołożył należytej staranności. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności także za szkody poniesione przez Klienta powstałe wskutek wykonania Zlecenia DDM oraz za nieosiągnięte korzyści w wyniku wykonania Zlecenia DDM, o ile przy jego wykonaniu Dom Maklerski dołożył należytej staranności.

§ 46

1. W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu.
2. Postanowienia tego rozdziału nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 4. ZLECENIA I DYSPOZYCJE SKŁADANE TELEFONICZNIE

§ 47

Dom Maklerski, w godzinach pracy pod numerami telefonów podanymi do wiadomości Klientów, przyjmuje zlecenia i dyspozycje Klientów składane telefonicznie. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji telefonicznej w przypadku nieodpowiedniej jakości połączenia telefonicznego.

§ 48

Zlecenia oraz dyspozycje telefoniczne są rejestrowane przez Dom Maklerski.

§ 49

1. Podczas składania zlecenia lub dyspozycji telefonicznej Klient lub jego pełnomocnik jest zobowiązany zidentyfikować się swoim hasłem ustalonym w Umowie lub oświadczeniu składanym w związku z Umową („**hasło identyfikacyjne**”). Podanie hasła identyfikacyjnego jest warunkiem przyjęcia zlecenia lub dyspozycji telefonicznej przez Dom Maklerski lub udzielenia jakichkolwiek informacji dotyczących Rachunku Klienta.
2. Klient oraz pełnomocnik Klienta są zobowiązani do nieujawnienia hasła identyfikującego osobom trzecim.
3. Składając zlecenie telefoniczne, Klient lub pełnomocnik jest zobowiązany do podania elementów zlecenia wskazanych w Regulaminie.

§ 50

1. Klient lub odpowiednio jego pełnomocnik, jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego
 - 1) osobiście w Oddziale,
 - 2) telefonicznie albo
 - 3) poprzez przesłanie odpowiedniej informacji z adresu e-maila Klienta na adres e-mail Domu Maklerskiego,że istnieje uzasadnione podejrzenie, że hasło identyfikacyjne dostało się do wiadomości osób nieuprawnionych.
2. Dom Maklerski, niezwłocznie po otrzymaniu informacji, o której mowa w ust. 1, zawiesza przyjmowanie zleceń i dyspozycji telefonicznych dotyczących Rachunku Klienta składanych przy użyciu dotychczasowego hasła identyfikacyjnego Klienta lub pełnomocnika Klienta. Wznowienie przyjmowania zleceń oraz dyspozycji telefonicznych następuje po ustaleniu z Klientem lub odpowiednio pełnomocnikiem Klienta, w formie pisemnej, nowego hasła identyfikacyjnego. Aby określić sposób ustalenia nowego hasła identyfikacyjnego, odpowiednio Klient lub pełnomocnik Klienta, zobowiązany jest do kontaktu z Domem Maklerskim.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek realizacji zleceń oraz dyspozycji telefonicznych złożonych przed przekazaniem Domowi Maklerskiemu informacji, o której mowa w ust. 1, chyba że odtajnienie hasła identyfikacyjnego nastąpiło na skutek działania/zaniechania Domu Maklerskiego.

§ 51

W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu, a gdy Dom Maklerski dopuści telefoniczne składanie zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa, przepisy tego rozdziału stosuje się odpowiednio do takich zleceń i dyspozycji.

ROZDZIAŁ 5. DYSPOZYCJE PRZEKAZYWANE ZA POMOCĄ APLIKACJI

§ 52

1. Dom Maklerski przyjmuje od Klientów lub pełnomocników Klientów, z uwzględnieniem ust. 5, zlecenia i dyspozycje składane bezpośrednio przy użyciu Aplikacji („**zlecenia internetowe**” lub „**dyspozycje internetowe**”).
2. Dom Maklerski umożliwia Klientowi korzystanie z Aplikacji:
 - 1) najpóźniej od dnia następnego po dniu podpisania Umowy przez Dom Maklerski,
 - 2) całodobowo, z wyjątkiem przerw technicznych lub administracyjnych.
3. Klient do logowania się do Aplikacji będzie wykorzystywał login uzgodniony z Domem Maklerskim, a do identyfikacji przy pierwszym logowaniu się do Aplikacji Klient użyje hasła wskazanego w Umowie maklerskiej bądź przekazanego Klientowi w inny sposób. Dom Maklerski może wprowadzić dodatkowe uwierzytelnianie Klienta przy wykorzystaniu danych podanych przez Klienta, w szczególności przy użyciu numeru telefonu komórkowego Klienta. Kwestie techniczne i organizacyjne uwierzytelniania Klienta określi Uchwała Zarządu.
4. Klient jest zobowiązany do zmiany hasła, o którym mowa w ust. 3 niezwłocznie po pierwszym logowaniu się do Aplikacji i ustalenia hasła („**hasło internetowe**”).
5. Klient lub pełnomocnik Klienta składający zlecenia lub dyspozycje internetowe jest identyfikowany za pomocą identyfikatora oraz ustalanego przez siebie hasła, które umożliwia zalogowanie do Rachunku przy użyciu Aplikacji. Dom Maklerski może określić, co poda do wiadomości Klientów:
 - 1) dodatkowe warunki, które dotyczą ustalania hasła internetowego,
 - 2) dodatkowe warunki, które dotyczą sposobu identyfikacji i weryfikacji osoby, która składa zlecenie internetowe lub dyspozycję internetową.
6. Klient oraz pełnomocnik Klienta są zobowiązani do nieujawnienia loginu i hasła internetowego osobom trzecim oraz do ich przechowywania w sposób, który zapewnia bezpieczeństwo oraz uniemożliwia dostęp do niego osobom nieupoważnionym.
7. Za chwilę przyjęcia przez Dom Maklerski zlecenia internetowego lub dyspozycji internetowej uznawana jest chwila potwierdzenia jej przyjęcia przez Aplikację.
8. Dom Maklerski potwierdza w Aplikacji przyjęcie zlecenia internetowego lub dyspozycji internetowej.

9. Klient może korzystać z dostępu do notowań IF w obrocie zorganizowanym udostępnianych przez Dom Maklerski, na zasadach określonych w umowie abonenckiej zawartej w Umowie o świadczenie usług maklerskich i brokerskich. Wysokość opłat za korzystanie z tych notowań określa Tabela opłat i prowizji.
10. Dom Maklerski nie wysyła haseł internetowych w formie informacji mailowych.

§ 53

1. Odpowiednio Klient lub jego pełnomocnik jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego
 - 1) osobiście w Oddziale,
 - 2) telefonicznie albo
 - 3) poprzez przesłanie odpowiedniej informacji z adresu e-mail Klienta na adres e-mail Domu Maklerskiego: `abuse@noblesecurities.pl`,
gdy stwierdzi, że istnieje uzasadnione podejrzenie, że hasło internetowe dostało się do wiadomości osób nieuprawnionych.
2. Niezwłocznie po otrzymaniu informacji, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski zawiesza przyjmowanie zleceń internetowych lub dyspozycji internetowych złożonych przy użyciu dotychczasowego hasła internetowego. Wznowienie przyjmowania zleceń internetowych lub dyspozycji internetowych następuje po ustaleniu z Klientem lub pełnomocnikiem Klienta nowego hasła internetowego.

§ 54

1. Klient powinien odpowiednio zabezpieczać dane, które służą do logowania do Aplikacji oraz odpowiednio zabezpieczać urządzenia wykorzystywane do składania zleceń w Aplikacji w tym stosować oprogramowanie antywirusowe, zapory sieciowe oraz regularną aktualizację oprogramowania.
2. Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy faktu, że ujawnienie loginu lub hasła internetowego osobom trzecim oraz zaniechanie podejmowania zabezpieczeń, o których mowa w ust. 1, stanowi poważne zagrożenie dla bezpieczeństwa środków zgromadzonych na jego Rachunku, które przykładowo może skutkować:
 - 1) przelewem środków pieniężnych na rachunek, który nie należy do Klienta, bądź
 - 2) zaciągnięciem zobowiązania w formie zawarcia transakcji przez osobę nieuprawnioną,a także że korzystanie z Aplikacji związane jest z ryzykiem przechwytywania informacji, które umożliwiają dostęp do Rachunku (w tym tzw. phishing).
3. Klient jest zobowiązany do natychmiastowego powiadamiania Domu Maklerskiego o stwierdzeniu realizacji zlecenia internetowego lub dyspozycji internetowej, która nie została złożona przez Klienta (lub pełnomocnika Klienta) lub otrzymania innej nieprawidłowej informacji, które dotyczą stanu Rachunku.
4. Klient ponosi odpowiedzialność za połączenia z Aplikacją przy użyciu jego hasła internetowego.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek realizacji zleceń lub dyspozycji internetowych złożonych przed przekazaniem do Domu Maklerskiego przez Klienta lub pełnomocnika informacji, o której mowa w § 53 ust. 1, chyba że odtajnienie hasła internetowego nastąpiło na skutek działania/zaniechania Domu Maklerskiego.
6. Z zastrzeżeniem ust. 5, Klient jest zobowiązany do naprawienia szkód, jakie może ponieść Dom Maklerski w wyniku realizacji błędnych zleceń lub dyspozycji internetowych Klienta, jeżeli zostały złożone przy użyciu Aplikacji z wykorzystaniem loginu i hasła internetowego Klienta, niezależnie od tego, kto faktycznie złożył takie zlecenie.

§ 55

1. Jeżeli Klient narusza postanowienia Umowy lub Regulaminu albo w ocenie Domu Maklerskiego wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub Klienta, albo gdy z takim żądaniem wystąpi odpowiedni organ lub instytucja, Dom Maklerski jest uprawniony do:
 - 1) odłączenia Klientowi dostępu do Aplikacji,
 - 2) zaprzestania lub zawieszenia na czas określony udostępniania danych,
 - 3) wstrzymania przyjmowania zleceń lub dyspozycji internetowych za pomocą Aplikacji.
- 1A. W przypadku wykrycia sytuacji awaryjnej, w szczególności nieautoryzowanego dostępu do Aplikacji Dom Maklerski jest uprawniony do zablokowania dostępu do Rachunku przy użyciu Aplikacji bez wcześniejszego powiadomienia Klienta.
2. W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu, a gdy Dom Maklerski dopuści składanie zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa przy użyciu Aplikacji, przepisy tego rozdziału stosuje się odpowiednio do takich zleceń i dyspozycji.

DZIAŁ IV. DODATKOWE USŁUGI MAKLERSKIE
ROZDZIAŁ 1. ZLECENIA OTP

§ 56

1. Dom Maklerski może, na podstawie zawartego z Klientem odpowiedniego Aneksu do Umowy maklerskiej, przyjmować i wykonywać Zlecenia OTP, o ile Klient:
 - 1) ustanowi na rzecz Domu Maklerskiego zabezpieczenie zapłaty należności przez Klienta w sposób zaakceptowany przez Dom Maklerski, a zabezpieczenie to gwarantuje pewne i płynne jego wykonanie lub
 - 2) posiada w chwili wystawienia przez Dom Maklerski zlecenia, częściowe pokrycie wartości zlecenia, bez ustanawiania zabezpieczeń, o których mowa w pkt 1, a Dom Maklerski zaakceptuje taki sposób przyjmowania zleceń.
2. Klient nie może składać zleceń, w tym Zleceń OTP za należności z tytułu sprzedaży IF kupionych na podstawie Zleceń OTP na IF inne niż wymienione w § 57 ust. 1.

§ 57

1. Dom Maklerski określa w Uchwale Zarządu IF, które mogą być przedmiotem Zlecenia OTP lub które mogą stanowić zabezpieczenie należności Klienta wobec Domu Maklerskiego powstałych z wykonania Zleceń OTP. Dom Maklerski może wprowadzić dodatkowe ograniczenia w zakresie Zleceń OTP, w tym może określić wagi tych IF oraz różnicować wysokość pokrycia wartości Zlecenia OTP w zależności od płynności IF, które są przedmiotem Zlecenia OTP:
 - 1) składanych na określone IF,
 - 2) przekazywanych do wykonania na dany rynek,
 - 3) przekazywanych do wykonania w danym systemie obrotu.
2. Klient jest zobowiązany i wyłącznie odpowiedzialny za wskazanie przy składaniu zlecenia kupna/nabycia IF, że dane zlecenie ma być wykonane jako Zlecenie OTP. W przypadku niedokonania przez Klienta takiego wskazania, zlecenie Klienta zostanie przyjęte przez Dom Maklerski jako zlecenie, które wymaga pełnego pokrycia.
3. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia Zlecenia OTP (lub przyjąć takie zlecenie przy wyższym poziomie pokrycia zlecenia środkami Klienta niż wynika to z odpowiedniego Aneksu do Umowy maklerskiej), gdy w ocenie Domu Maklerskiego przyjęcie Zlecenia OTP może spowodować niewywiązanie się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec Domu Maklerskiego.
4. Termin wykonania Zlecenia OTP może obejmować tylko bieżącą sesję. Oznacza to, że w trakcie sesji Klient może składać Zlecenia OTP tylko na daną sesję, a po jej zakończeniu Klient może składać Zlecenia OTP tylko na kolejną, najbliższą sesję.

§ 58

W przypadku niedotrzymania przez Klienta terminu zapłaty za IF nabyte na podstawie Zlecenia OTP, Dom Maklerski:

- 1) nalicza odsetki ustawowe od niespłaconej w terminie kwoty zobowiązań,
- 2) może czasowo zaprzestać przyjmowania Zleceń OTP, o czym informuje Klienta,
- 3) może rozwiązać Aneks do Umowy maklerskiej w zakresie wykonywania zleceń OTP lub Umowę.

§ 59

1. W przypadku, gdy Klient nie dokonał zapłaty za IF nabyte na podstawie Zlecenia OTP (w terminie i na zasadach określonych w odpowiednim Aneksie do Umowy maklerskiej), a ponadto, gdy nie jest możliwe zaspokojenie wymagalnych roszczeń Domu Maklerskiego na podstawie zabezpieczeń, poza czynnościami wskazanymi w § 58, Dom Maklerski zaspokaja swoje roszczenie ze wszystkich aktywów Klienta, które znajdują się w Domu Maklerskim (w szczególności na Rachunkach Klienta) do wymaganej wysokości, w następującej kolejności:
 - 1) ze środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych Klienta,
 - 2) z pozostałych aktywów Klienta, które znajdują się na Rachunkach Klienta,
 - 3) z ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w § 56,
 - 4) pozostałych aktywów Klienta w Domu Maklerskim.
2. W celu zaspokojenia wymagalnych roszczeń wobec Klienta z tytułu Zleceń OTP, Dom Maklerski wystawia zlecenia sprzedaży/zbycia IF Klienta:
 - 1) bez określonego limitu ceny lub z limitem ceny,
 - 2) z zachowaniem następującej kolejności:
 - a) IF, których termin opłacenia upłynął,
 - b) pozostałe IF zapisane na Rachunku Klienta,

z zastrzeżeniem, że jeżeli taka kolejność sprzedaży/zbycia nie gwarantuje zaspokojenia tych roszczeń, Dom Maklerski może sprzedać dowolne IF Klienta w liczbie, która zapewni pokrycie wymagalnych roszczeń Domu Maklerskiego.

§ 60

1. *(usunięty)*
2. Postanowienia tego rozdziału nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 2. POSZUKIWANIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO ZAWarciEM Z KLIEntEM UMOWY SPRAEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 61

1. Po otrzymaniu od Klienta zlecenia, Dom Maklerski, na jego podstawie może podjąć czynności, które mają na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF. Dotyczy to również niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego i Certyfikatów. Zgoda Klienta:
 - 1) zawiera każdorazowo wskazanie zlecenia lub zleceń, których dotyczy,
 - 2) nie może dotyczyć zleceń przyszłych.
2. Zlecenie, o którym mowa w ust. 1 może zostać złożone osobiście w Oddziale Domu Maklerskiego, telefonicznie, po identyfikacji Klienta lub pełnomocnika Klienta na podstawie hasła identyfikacyjnego lub w innych formach dopuszczonych przez Dom Maklerski, określonych w Uchwale Zarządu.
3. Czynności, o których mowa w ust. 1, polegają na doprowadzeniu do wykonania na rzecz Klienta zlecenia na najlepszych możliwych do uzyskania warunkach. Dom Maklerski, przed zawarciem transakcji, przekazuje Klientowi telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej, informacje o najlepszych uzyskanych ofertach będących odpowiedzią na zlecenie Klienta. Dom Maklerski nie gwarantuje znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF i Certyfikatów.
4. W przypadku, gdy w wyniku podjętych przez Dom Maklerski czynności, o których mowa w ust. 3, w terminie ważności zlecenia Klienta, nie doszło do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF lub Certyfikatów, Dom Maklerski niezwłocznie przekazuje Klientowi telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej, odpowiednią informację w tym zakresie.
5. Zasady i warunki wykonywania czynności, które mają na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży IF lub Certyfikatów określa zlecenie lub ta umowa. Zasady i warunki te, zgodnie z przepisami prawa, mogą zostać określone w sposób inny, niż wskazany w ust. 1–4.
6. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 3. ZAWIERANIE TRANSAKCI BEZPOŚREDNIO ZE SKŁADAJĄCYM ZLECENIE

§ 62

1. Dom Maklerski może wykonywać zlecenia kupna/nabycia lub sprzedaży/zbycia IF lub Certyfikatów poprzez zawarcie na własny rachunek transakcji bezpośredniej ze składającym zlecenie.
2. W przypadku zleceń, o których mowa w ust. 1 Klient jest zobowiązany złożyć oświadczenie o jego sytuacji finansowej.
3. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 4. WYKONYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA DERYWATÓW **ODDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE I DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY**

§ 63

1. Podstawą świadczenia przez Dom Maklerski usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów jest Umowa o derywaty zawarta przez Klienta z Domem Maklerskim. Umowa o derywaty obowiązuje wyłącznie razem z Umową maklerską.
2. Klient jest zobowiązany do wniesienia i utrzymywania depozytu zabezpieczającego na Rachunku Klienta na warunkach i w wysokościach określonych przez właściwą izbę rozrachunkową, z uwzględnieniem warunków i wysokości określonych w Uchwale Zarządu.
3. Klient może uzyskać informację o aktualnej wysokości wymaganego przez DM depozytu zabezpieczającego w Oddziale, telefonicznie oraz na Stronie Internetowej.
4. Depozyt zabezpieczający może być wnoszony w:
 - 1) środkach pieniężnych do wysokości całego wymaganego zabezpieczenia,
 - 2) IF - jeżeli Dom Maklerski udostępni taką możliwość informując o tym Uchwałą Zarządu, co poda do wiadomości Stron.
5. Klient wyraża zgodę na przeksięgowywanie przez Dom Maklerski, w okresie obowiązywania Umowy o derywaty, środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta na depozyt zabezpieczający, w chwili przyjmowania zlecenia od Klienta, w wysokości koniecznej do zabezpieczania wykonania zobowiązań Klienta, które wynikają z derywatów.
6. W przypadku, gdy depozyt zabezpieczający Klienta jest niższy niż wymagany przez Dom Maklerski, Klient zobowiązany jest do jego niezwłocznego uzupełnienia do wymaganej wysokości.

§ 64

1. W przypadku posiadania przez Klienta kilku kodów portfeli, Dom Maklerski zapisuje derywaty odrębnie dla każdego kodu portfela Klienta.

2. Warunkiem zapisania przez Dom Maklerski na Rachunku Klienta derywatów przenoszonych do Domu Maklerskiego z innej firmy inwestycyjnej, jest posiadanie przez Klienta depozytu zabezpieczającego na Rachunku Klienta w odpowiedniej wysokości dla przenoszonych derywatów.

ODDZIAŁ 2. TRYB SKŁADANIA I WYKONYWANIA ZLECEŃ, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ DERYWATY

§ 65

1. Klient, składając zlecenie nabycia lub zbycia derywatów, zobowiązany jest podać również:
 - 1) rodzaj i liczbę derywatów,
 - 2) oznaczenie portfela, jeśli Klient posiada więcej niż jeden portfel.
2. Dom Maklerski wystawia zlecenia brokerskie, których przedmiotem są derywaty w następujących przypadkach:
 - 1) zlecenia nabycia opcji – pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji,
 - 2) zlecenia wystawienia opcji – pod warunkiem, że Dom Maklerski w Uchwale Zarządu wprowadzi możliwość składania takich zleceń, a Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada pokrycie depozytu zabezpieczającego i przewidywanej prowizji,
 - 3) zlecenia sprzedaży opcji – pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada tę opcję,
 - 4) zlecenia zbycia lub nabycia kontraktu terminowego – pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada pokrycie depozytu zabezpieczającego i przewidywanej prowizji. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania pokrycia prowizji w środkach pieniężnych, o ile w wyniku wykonania zlecenia nastąpi zwolnienie depozytu zabezpieczającego w wysokości, która wystarcza na pobranie prowizji po realizacji zlecenia,
 - 5) zlecenia nabycia lub zbycia innych derywatów niż określone w pkt 1) – 4) – na warunkach określonych przez właściwą izbę rozrachunkową lub podmiot organizujący rynek z uwzględnieniem prowizji.
3. Dom Maklerski może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta pełnego pokrycia:
 - 1) wartości zlecenia w przypadku, gdy w wyniku wykonania zlecenia dojdzie do zamknięcia pozycji lub otwarcia pozycji skorelowanej,
 - 2) prowizji w środkach pieniężnych, o ile w wyniku wykonania zlecenia nastąpi zamknięcie pozycji.

§ 66

Dom Maklerski może określić w Uchwale Zarządu maksymalny limit wartości bądź liczby derywatów, na które opiewa pojedyncze zlecenie. Jeżeli Dom Maklerski nie określi takich limitów, wówczas obowiązują limity określone w regulacjach, które obowiązują na rynku lub w systemie obrotu, na który przekazywane są zlecenia Klienta do wykonania.

§ 67

Dom Maklerski może odmówić przyjęcia lub wykonania zlecenia, gdy:

- 1) zlecenie nie odpowiada wymogom określonym przez przepisy prawa, Umowę lub Regulamin,
- 2) wykonanie zlecenia spowodowałoby przekroczenie limitów określanych przez izbę rozrachunkową lub podmiot organizujący rynek, w szczególności dotyczących Domu Maklerskiego.

§ 68

W przypadku, gdy w czasie sesji nastąpi spadek zabezpieczenia określonego na podstawie bieżących kursów rynkowych poniżej poziomu depozytu zabezpieczającego, o którym mowa w § 63 ust. 2, Dom Maklerski może zamknąć otwarte pozycje w derywatach i/lub anulować wcześniej wystawione zlecenia Klienta, których przedmiotem są derywaty.

§ 69

Izba rozrachunkowa/rozliczeniowa może zamknąć wybrane przez siebie otwarte pozycje, jeżeli przekroczony zostanie określony przez izbę rozrachunkową limit otwartych pozycji Domu Maklerskiego lub jeżeli zaangażowanie (liczone wraz z pozycjami otwartymi w innych firmach inwestycyjnych) przekroczy określony przez izbę rozrachunkową limit zaangażowania dla Klienta.

§ 69A

Dom Maklerski zamyka otwarte pozycje Klienta w dniu roboczym poprzedzającym dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji Klienta straci ważność.

ODDZIAŁ 3. DOKONYWANIE ROZLICZEŃ Z TYTUŁU ZAWARTYCH TRANSAKCJI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ DERYWATY

§ 70

1. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego uzupełnienia zabezpieczenia po rozliczeniu sesji, na której zawarta została transakcja, której przedmiotem są derywaty, w przypadku jego spadku poniżej poziomu depozytu zabezpieczającego, jednak nie później niż na 15 minut przed rozpoczęciem notowań w dniu kolejnym po dniu dokonania rozliczenia sesji.

2. Niezależnie od postanowień ust. 1, Dom Maklerski może żądać od Klienta (osobiście, telefonicznie lub na adres e-mail Klienta) uzupełnienia depozytu zabezpieczającego do wysokości, o której mowa w § 63 ust. 2.
3. W przypadku, gdy Klient przekroczy limity zaangażowania określone przez właściwą izbę rozrachunkową lub podmiot organizujący rynek albo określone w Uchwale Zarządu, Dom Maklerski może zamknąć otwarte pozycje Klienta w derywatach.
4. W przypadku, gdy w ocenie Domu Maklerskiego sytuacja na rynku odbiega od stanu, który w ocenie Domu Maklerskiego można uznać za bezpieczny i stabilny, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie lub na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do uzupełnienia w terminie, o którym mowa w ust. 1, depozytu zabezpieczającego do wysokości ustalonej na zasadach określonych w Uchwale Zarządu.
5. W przypadku, gdy Klient nie wypełni zobowiązań, o których mowa w ust. 1 lub 4, Dom Maklerski może:
 - 1) przystąpić, bez osobnej dyspozycji Klienta, na zasadach określonych w § 4 ust. 4, do zamknięcia otwartych pozycji Klienta, z uwzględnieniem najlepszego interesu Klienta, w liczbie pozwalającej na osiągnięcie na Rachunku Klienta wymaganej wysokości depozytu zabezpieczającego,
 - 2) wystąpić w imieniu Klienta do izby rozrachunkowej, bez osobnej dyspozycji Klienta, o odblokowanie najbardziej płynnych IF, które stanowią depozyt zabezpieczający,
 - 3) przystąpić do sprzedaży IF, zapisanych na Rachunku Klienta, aby uzyskać środki pieniężne niezbędne do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości.
6. W przypadku, gdy zamknięcie wszystkich otwartych pozycji Klienta nie wystarczy na pokrycie zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, które wynikają z wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów, Dom Maklerski może:
 - 1) zbyć/sprzedać IF zapisane na Rachunku Klienta w liczbie, która wystarcza na pokrycie roszczeń Domu Maklerskiego albo
 - 2) zaspokoić swoje roszczenie z aktywów Klienta zapisanych lub znajdujących się na innych rachunkach, w ewidencji i rejestrach Klienta prowadzonych przez Dom Maklerski.
7. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane koniecznością zamknięcia pozycji bądź sprzedaży/zbycia IF na zasadach, o których mowa w ust. 5 – 6, w przypadku gdy szkoda jest następstwem niewypełnienia przez Klienta zobowiązań, o których mowa w ust. 1 lub 4, a Dom Maklerski dochował należytej staranności w zakresie zamknięcia pozycji bądź sprzedaży/zbycia IF.

§ 71

1. Klient, który nie zamierza uczestniczyć w rozliczeniu dostawy zobowiązany jest do zamknięcia, do ostatniego dnia obrotu, otwartych pozycji w derywatach, których posiadanie powoduje taki obowiązek.
2. Od ostatniego dnia obrotu derywatami, których dotyczy dostawa, Klient posiadający otwarte pozycje w tych derywatach zobowiązany jest do wniesienia depozytu zabezpieczającego dostawę. Depozyt zabezpieczający dostawę wyliczany jest zgodnie z wymaganiami izby rozrachunkowej.
3. Klient zobowiązany do dostawy IF jest zobowiązany do:
 - 1) zapewnienia na Rachunku Klienta odpowiedniej liczby IF, które będą przedmiotem dostawy,
 - 2) wyznaczenia IF, które będą przedmiotem dostawy,
 - 3) wydania dyspozycji przeniesienia IF w celu wykonania dostawy.
4. W przypadku, gdy Klient nie spełni warunków, o których mowa w ust. 3, Dom Maklerski może wykonać wymagane czynności w imieniu Klienta.
5. Klient zobowiązany do zapłaty za IF będące przedmiotem dostawy, zobowiązany jest do zapewnienia na rachunku pieniężnym Klienta środków pieniężnych na nabycie przedmiotu dostawy. Dom Maklerski dokonuje blokady na Rachunku pieniężnym Klienta środków pieniężnych poczynając od pierwszego dnia dostawy.

§ 72

1. Klient, który nabył jednostki indeksowe, może zgłosić je do wykonania w danym dniu, najpóźniej na godzinę przed ostatecznym terminem przekazania przez Dom Maklerski zlecenia wykonania do właściwej izby rozrachunkowej.
2. Klient, który jest wystawcą jednostek indeksowych, uzyskuje informacje o wybraniu (wylosowaniu) go do wykonania jednostek indeksowych, na zasadach określonych przez KDPW, poprzez przesłanie odpowiedniej informacji przez Dom Maklerski na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej.
3. W przypadku wylosowania wystawcy derywatów przez izbę rozrachunkową, Dom Maklerski zamyka wylosowane pozycje na Rachunku Klienta i obciąża Rachunek Klienta kwotą rozliczenia. W takim przypadku Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane zamknięciem pozycji Klienta na skutek losowania przeprowadzonego przez izbę rozrachunkową, wynikającego z warunków emisji.
4. Dom Maklerski może określić szczegółowe warunki wykonania, wykupu lub rezygnacji z wykonania derywatów, z zachowaniem zasad określonych w warunkach emisji, co podaje do wiadomości Klientów.

§ 73

Klient upoważnia Dom Maklerski do przekazywania informacji o nabytych lub zbytych przez Klienta derywatach do:

- 1) właściwej izby rozrachunkowej lub
- 2) podmiotów uprawnionych do występowania do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie derywatów do obrotu na krajowym rynku regulowanym.

§ 74

W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu.

ODDZIAŁ 4. ZLECENIA SPECJALNE

§ 75

1. Klient może składać zlecenia specjalne wskazane i opisane na Stronie Internetowej.
2. Korzystanie ze zleceń specjalnych związane jest z ryzykiem, o którym mowa w tym oddziale. Zlecenia specjalne są przyjmowane przy użyciu Aplikacji lub w innych formach dopuszczonych przez Dom Maklerski, określonych w Uchwale Zarządu, w zakresie wybranych IF notowanych na rynkach prowadzonych przez GPW. Katalog wybranych IF może ulegać zmianie i odzwierciedlony jest w funkcjonalności Aplikacji.
3. Uruchomienie dostępu do zleceń specjalnych następuje poprzez wysłanie przez Klienta dyspozycji w formie informacji mailowej z adresu e-mail Klienta na adres e-mail Domu Maklerskiego lub w formie papierowej o udostępnienie takich zleceń. Przed złożeniem dyspozycji Klient zobowiązany jest do zapoznania się z opisem zleceń, o którym mowa w ust. 1.
4. Do momentu aktywacji, zlecenia specjalne znajdują się w tzw. „poczekalni zleceń” i przetwarzane są na serwerze Domu Maklerskiego.
5. Przyjęcie przez Dom Maklerski zlecenia specjalnego nie jest równoznaczne z jego wykonaniem. Wykonanie zlecenia specjalnego zależy od sytuacji na GPW.
6. W przypadku anulowania przez Dom Maklerski aktywnych zleceń specjalnych Klienta, które nie mogą zostać przez Dom Maklerski wykonane, Dom Maklerski informuje o tym Klienta telefonicznie lub w formie informacji mailowej.

§ 76

1. Aktywowanie zleceń specjalnych następuje tylko i wyłącznie podczas sesji giełdowej w czasie, kiedy dany IF jest notowany.
2. Poszczególne typy zleceń specjalnych mają różne warunki aktywacji. Sprawdzanie warunków aktywacji zleceń specjalnych odbywa się cyklicznie, co 5 sekund, w oparciu o strumień danych otrzymywany z GPW.
3. Z uwagi na specyfikę zleceń specjalnych Klient jest odpowiedzialny za to, aby w odpowiednim momencie, na Rachunku Klienta, znajdowały się środki pieniężne lub IF, które stanowią pokrycie dla danego zlecenia specjalnego.

§ 77

Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez Klienta w zakresie:

- 1) ewentualnego opóźnienia aktywacji zlecenia specjalnego,
 - 2) realizacji zlecenia specjalnego po kursie obiegającym od tego, który wystąpił wcześniej,
 - 3) braku realizacji zlecenia specjalnego,
- jeżeli szkody te powstały wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Dom Maklerski obowiązków, które wynikają z Umowy lub Regulaminu.

§ 78

1. Dom Maklerski może podjąć decyzję o modyfikacji, wstrzymaniu, ograniczeniu lub całkowitym zaprzestaniu przyjmowania zleceń specjalnych, co podaje do wiadomości Klientów.
2. *(usunięty)*
3. Postanowienia tego rozdziału nie dotyczą zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

DZIAŁ V. INNE USŁUGI

ROZDZIAŁ 1. PRZENOSZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 79

1. Dom Maklerski, na podstawie dyspozycji Klienta (zgodnie z warunkami określonymi w przepisach o obrocie instrumentami finansowymi) przenosi IF zbyte w wyniku umowy, transakcji, czynności lub zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, po uprzednim przedstawieniu przez Klienta odpowiednich dokumentów.
2. Przeniesienie IF, o którym mowa w ust. 1, zostanie wykonane po spełnieniu warunków określonych przepisami prawa dla tych czynności, wniesieniu opłat przewidzianych w Tabeli opłat i prowizji oraz po przekazaniu Domowi Maklerskiemu oryginałów (lub uwierzytelnionych notarialnie kopii) dokumentów, na podstawie których ma nastąpić przeniesienie IF, w tym:
 - 1) dla darowizny – umowy darowizny,
 - 2) dla spadku – odpowiednio:

- a) odpisu prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub
 - b) odpisu zarejestrowanego notarialnego aktu poświadczenia dziedziczenia oraz
 - c) odpisu prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku lub
 - d) umowy zawartej przez wszystkich spadkobierców, której przedmiotem jest częściowy dział spadku (umowa częściowego działu spadku),
- 3) dla sprzedaży lub użytkowania – odpowiednio umowy sprzedaży lub umowy użytkowania albo innego dokumentu zaakceptowanego przez Dom Maklerski,
 - 4) dla wkładu niepieniężnego (aportu) – w szczególności: statutu spółki akcyjnej lub umowy spółki albo odpowiedniej uchwały o zmianie statutu spółki akcyjnej lub umowy spółki,
 - 5) dla przekształcenia podmiotu – odpowiednio: aktualnego wyciągu z właściwego rejestru, chyba, że jest on dostępny w formie elektronicznej i ma cechy dokumentu urzędowego (w zakresie polskich podmiotów) i odpowiednich dokumentów, które potwierdzają przekształcenie podmiotu (w zakresie podmiotów zagranicznych). W przypadku przekształcenia podmiotu, podmiot zobowiązany jest do zawarcia nowej Umowy maklerskiej.
3. Dom Maklerski wykona dyspozycję przeniesienia IF na podstawie umowy darowizny zawartej bez zachowania formy aktu notarialnego dla oświadczenia darczyńcy w przypadku, gdy umowę darowizny i dyspozycję przeniesienia IF przekaże Domowi Maklerskiemu darczyńca.
 4. Umowa, o której mowa w ust. 2 powinna być zawarta:
 - 1) w formie aktu notarialnego lub
 - 2) w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi albo kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi, lub
 - 3) w obecności osoby upoważnionej przez Dom Maklerski.
 5. Dom Maklerski wykona dyspozycję przeniesienia IF pod warunkiem przedstawienia przez posiadacza IF identyfikatora do raportowania transakcji. W przypadku przeniesienia IF na rachunek prowadzony w Domu Maklerskim, Dom Maklerski wykona dyspozycję przeniesienia IF pod warunkiem przedstawienia identyfikatora do raportowania transakcji przez otrzymującego/nabywającego IF.
 6. W przypadku, gdy IF, które są przedmiotem umowy, transakcji, czynności lub zdarzenia prawnego dokonanego w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym są zapisane w rejestrze sponsora emisji, nabywca IF, po przekazaniu Domowi Maklerskiemu:
 - 1) oryginału potwierdzenia nabycia IF wystawionego na nazwisko zbywcy oraz
 - 2) odpowiednich oryginałów (lub potwierdzonych odpisów notarialnych) dokumentów,może złożyć dyspozycję zapisania tych IF na Rachunku Klienta (nabywcy).
 7. Dom Maklerski, na zasadach określonych w przepisach prawa, jest uprawniony lub zobowiązany (po wcześniejszym umożliwieniu Klientowi złożenia odpowiednich wyjaśnień) odmówić dokonania czynności związanych z przeniesieniem IF zbywanych w wyniku umowy, transakcji, czynności lub zdarzenia prawnego w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym.
 8. Dom Maklerski, przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1 – 6, ocenia czy przedstawione dokumenty stanowią wymaganą podstawę do dokonania przeniesienia IF. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1 - 6.
 9. Na podstawie dyspozycji Klienta, Dom Maklerski przenosi aktywa z Rachunku Klienta na inny Rachunek Klienta.
 10. Postanowienia tego paragrafu nie dotyczą Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 2. KONWERSJA (ZAMIANA) INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO

§ 80

1. Klient, za pośrednictwem Domu Maklerskiego, może złożyć, na formularzu wprowadzonym przez Dom Maklerski, dyspozycję której przedmiotem jest konwersja (zamiana) akcji imiennych na akcje na okaziciela lub akcji na okaziciela na akcje imienne, o ile statut danej spółki dopuszcza taką możliwość.
2. Dyspozycja, o której mowa w ust.1, wykonywana jest w terminie i na warunkach określonych w przepisach prawa oraz regulacjach spółki, której akcje mają podlegać konwersji (zamianie), a także w przypadku akcji dopuszczonych do obrotu zorganizowanego – w regulacjach KDPW.
3. Jeżeli dyspozycja, o której mowa w ust. 1, dotyczy niezapisanych na Rachunku Klienta akcji imiennych, które mają podlegać zamianie na akcje na okaziciela, to warunkiem jej wykonania przez Dom Maklerski jest złożenie w Domu Maklerskim akcji imiennych, które mają podlegać zamianie na akcje na okaziciela.
4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie dyspozycji, o której mowa w ust. 1, w najbliższym możliwym terminie konwersji (zamiany), jeżeli dyspozycja ta zostanie złożona później niż na 10 dni roboczych przed ustalonym przez KDPW terminem konwersji (zamiany) akcji.

5. Postanowienia ust. 1 – 4 stosuje się odpowiednio również do IF innych niż akcje, o ile podlegają konwersji (zamianie) z IF imiennych na IF na okaziciela lub z IF na okaziciela na IF imienne.

ROZDZIAŁ 3. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI

ODDZIAŁ 1. BLOKADA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 81

1. Klient ma prawo zabezpieczyć wierzytelność poprzez ustanowienie blokady określonej liczby IF zapisanych na Rachunku Klienta. Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowienie blokady IF i dokona na Rachunku Klienta (dłużnika) blokady tych IF połączonej z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych IF i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, że dokonanie blokady IF nastąpi po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowienie blokady IF (oryginału lub kopii potwierdzonej notarialnie lub potwierdzonej w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób), zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - a) dane stron umowy, które wystarczają do ich zidentyfikowania,
 - b) identyfikator do raportowania transakcji Klienta i wierzyciela,
 - c) określenie wierzytelności zabezpieczonej blokadą określonej liczby IF,
 - d) określenie rodzaju i liczby IF, które są objęte blokadą,
 - e) określenie okresu, w którym ma obowiązywać blokada,
 - 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na Rachunku Klienta, która zawiera oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność, która wynika ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa. Oświadczenie to może być zawarte w umowie o ustanowienie blokady IF,
 - 3) przekazaniu Domowi Maklerskiemu ustanowionego przez Klienta nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady IF (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych IF i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych.
2. Przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski ocenia, czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia blokady określonej liczby IF zapisanych na Rachunku Klienta. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.
3. Do ustanowienia blokady Rachunku stosuje się odpowiednio postanowienia tego oddziału, w tym związane z przekazaniem przez Klienta Domowi Maklerskiemu, w formach określonych w ust. 1, egzemplarza umowy o ustanowienie blokady Rachunku, dyspozycji blokady Rachunku.

§ 82

Blokada IF, o której mowa w § 81, jest dokonywana w terminie do 3 dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w § 81 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski. Blokada ta jest utrzymywana przez okres, który wynika z umowy o ustanowienie blokady IF, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa, umowie o ustanowienie blokady IF lub w oświadczeniu wierzyciela.

ODDZIAŁ 2. ZASTAW NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH (UMOWA ZASTAWU)

§ 83

1. Klient ma prawo zabezpieczyć wierzytelność poprzez ustanowienie zastawu na określonej liczbie IF („umowa zastawu”) zapisanych na Rachunku. Dom Maklerski (o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa) wykona postanowienia umowy zastawu dotyczące takich IF i dokona na Rachunku Klienta (zastawcy) blokady tych IF po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy zastawu (oryginału lub kopii potwierdzonej notarialnie lub potwierdzonej w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób) zawartej przez Klienta w formie pisemnej z datą pewną, która zawiera w szczególności:
 - a) dane stron umowy, które wystarczają do ich zidentyfikowania,
 - b) identyfikator do raportowania transakcji Klienta i wierzyciela,
 - c) określenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem,
 - d) określenie rodzaju i liczby IF, które są obciążone zastawem,
 - e) określenie okresu, w którym ma obowiązywać blokada,

- 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady zastawionych IF zapisanych na Rachunku Klienta, która zawiera oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność, która wynika ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa. Oświadczenie to może być zawarte w umowie zastawu,
 - 3) w przypadku zastawu rejestrowego, oprócz dokumentów, o których mowa w pkt 1 i 2, konieczne jest przekazanie Domowi Maklerskiemu oryginału lub potwierdzonej notarialnie kopii odpisu z rejestru zastawów, który stanowi dowód wpisu zastawu do rejestru.
2. Przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia zastawu na określonej liczbie IF zapisanych na Rachunku Klienta. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.

§ 84

Blokada zastawionych IF, o której mowa w § 83, jest dokonywana w terminie do 3 dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w § 83 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski. Blokada ta jest utrzymywana przez okres, który wynika z umowy zastawu, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w umowie zastawu lub w przepisach prawa. W przypadku zastawu rejestrowego (gdy wierzytelność nie została spłacona) zniesienie blokady następuje po przekazaniu Domowi Maklerskiemu oryginału, potwierdzonej notarialnie kopii lub potwierdzonego w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób odpisu prawomocnego postanowienia sądu o wygaśnięciu zastawu.

ODDZIAŁ 3. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU BLOKADY FINANSOWEJ

§ 85

1. Klient ma prawo ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci blokady finansowej określonej liczby IF zapisanych na Rachunku. Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu blokady finansowej IF dotyczące takich IF i dokona na Rachunku Klienta (dłużnika) blokady finansowej tych IF po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowieniu blokady finansowej (oryginału lub kopii potwierdzonej notarialnie lub potwierdzonej w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób) zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - a) dane stron umowy, które wystarczają do ich zidentyfikowania,
 - b) identyfikator do raportowania transakcji Klienta i wierzyciela,
 - c) określenie wierzytelności zabezpieczonej blokadą określonej liczby IF,
 - d) określenie rodzaju i liczby IF, które są objęte blokadą,
 - e) określenie okresu, w którym ma obowiązywać blokada,
 - f) pełnomocnictwo udzielone przez Klienta dla wierzyciela do sprzedaży/zbycia IF, jeżeli zaspokojenie wierzytelności może nastąpić w taki sposób,
 - g) klauzulę kompensacyjną, jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń zabezpieczonych blokadą finansową może nastąpić przez kompensatę,
 - 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na Rachunku Klienta, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność, która wynika ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa. Oświadczenie to może być zawarte w umowie o ustanowienie blokady finansowej.
2. Przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski ocenia, czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia blokady finansowej określonej liczby IF zapisanych na Rachunku Klienta. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.

§ 86

Blokada finansowa IF, o której mowa w § 85, jest dokonywana w terminie do 3 dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w § 85 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski. Blokada ta jest utrzymywana przez okres, który wynika z umowy o ustanowieniu blokady finansowej IF, z zastrzeżeniem

przypadków określonych w przepisach prawa, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa.

ODDZIAŁ 4. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU ZABEZPIECZENIA FINANSOWEGO

§ 87

1. Klient ma prawo ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci przeniesienia określonej liczby IF zapisanych na Rachunku na Rachunek wierzyciela. Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia IF będących przedmiotem zabezpieczenia dotyczące takich IF i dokona przeniesienia z Rachunku Klienta (dłużnika) na rachunek wierzyciela tych IF po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia IF będących przedmiotem zabezpieczenia (oryginału lub kopii potwierdzonej notarialnie lub potwierdzonej w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób) zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - a) dane stron umowy, które wystarczają do ich zidentyfikowania, w tym wskazanie Rachunku wierzyciela, na który ma nastąpić przeniesienie IF,
 - b) identyfikator do raportowania transakcji Klienta i wierzyciela,
 - c) określenie wierzytelności zabezpieczonej w formie przeniesienia określonej liczby IF, które są przedmiotem zabezpieczenia finansowego,
 - d) określenie rodzaju i liczby IF, które podlegają przeniesieniu na Rachunek wierzyciela,
 - e) postanowienia o konieczności zachowania blokady po przeniesieniu IF na Rachunek wierzyciela, o ile umowa przewiduje taką blokadę,
 - f) określenie zasad i warunków zniesienia blokady po przeniesieniu IF na Rachunek wierzyciela, o ile umowa przewiduje takie zniesienie blokady,
 - 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji przeniesienia określonej liczby IF zapisanych na Rachunku Klienta, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność, która wynika ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa. Oświadczenie to może być zawarte w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego.
2. Przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia określonej liczby IF, zapisanych na Rachunku Klienta, które są przedmiotem zabezpieczenia. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.

§ 88

Ustanowienie zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w § 87, jest dokonywane w terminie do 3 dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w § 87 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski. Zabezpieczenie to jest utrzymywane przez okres, który wynika z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, a jego zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa.

ODDZIAŁ 5. ZABEZPIECZENIE FINANSOWE W FORMIE UMOWY O USTANOWIENIU ZASTAWU FINANSOWEGO

§ 89

1. Klient ma prawo ustanowić zabezpieczenie finansowe w postaci zastawu finansowego określonej liczby IF zapisanych na Rachunku Klienta, a Dom Maklerski, o ile nie jest to sprzeczne z przepisami prawa, wykona postanowienia umowy o ustanowieniu zastawu finansowego dotyczące takich IF i dokona na Rachunku Klienta (dłużnika) blokady tych IF po spełnieniu przez Klienta następujących warunków:
 - 1) przekazaniu Domowi Maklerskiemu egzemplarza umowy o ustanowieniu zastawu finansowego (oryginału lub kopii potwierdzonej notarialnie lub potwierdzonej w inny, zaakceptowany przez Dom Maklerski, sposób) zawartej przez Klienta w formie pisemnej, która zawiera w szczególności:
 - a) dane stron umowy, które wystarczają do ich zidentyfikowania,
 - b) identyfikator do raportowania transakcji Klienta i wierzyciela,
 - c) określenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem finansowym,
 - d) określenie rodzaju i liczby IF, które są obciążone zastawem finansowym,
 - e) określenie okresu, w którym ma obowiązywać blokada,

- f) pełnomocnictwo udzielone przez Klienta dla wierzyciela do zaspokojenia przez przejęcie na własność IF objętych zastawem finansowym, jeżeli zaspokojenie wierzytelności może nastąpić przez takie przejęcie,
 - g) klauzulę kompensacyjną, jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń zabezpieczonych zastawem finansowym może nastąpić przez kompensatę,
- 2) złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady IF zapisanych na Rachunku Klienta, która zawiera w szczególności oświadczenie Klienta, że istnieje nieprzedawniona wierzytelność, która wynika ze stosunku prawnego, a forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa. Oświadczenie to może być zawarte w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego.
2. Przy wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski ocenia czy przekazane przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do ustanowienia zastawu finansowego. W przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, Dom Maklerski może wezwać Klienta (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) do ich uzupełnienia. Do czasu uzupełnienia dokumentów lub danych, Dom Maklerski nie wykonuje czynności, o których mowa w ust. 1.

§ 90

Blokada IF, o której mowa w § 89, jest dokonywana w terminie do 3 dni roboczych od dnia przekazania przez Klienta Domowi Maklerskiemu wszystkich dokumentów, o których mowa w § 89 oraz ich zaakceptowania przez Dom Maklerski. Blokada ta jest utrzymywana przez okres, który wynika z umowy o ustanowieniu zastawu finansowego, z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, a jej zniesienie przez Dom Maklerski następuje na warunkach określonych w przepisach prawa.

§ 90A

Postanowień tego rozdziału nie stosuje się do Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 3A. RAPORTOWANIE TRANSAKЦИИ PRZEZ DOM MAKLERSKI

§ 90 B

- 1. Dom Maklerski zobowiązany jest, zgodnie z przepisami prawa, do raportowania transakcji zawartych przez Klientów.
- 2. Raportowanie transakcji, o którym mowa w ust. 1, nie stanowi naruszenia tajemnicy zawodowej lub innej tajemnicy prawnie chronionej.
- 3. Postanowień tego paragrafu nie stosuje się do zleceń lub dyspozycji nabycia lub odkupu Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 4. ROZPORZĄDZENIE EMIR

§ 91

- 1. Na potrzeby wykonywania obowiązków, które wynikają z Rozporządzenia EMIR i do czasu otrzymania od Klienta powiadomienia o posiadaniu innego statusu, Dom Maklerski przyjmuje domniemanie, że:
 - 1) Klient posiada status ustalony przy zawieraniu Umowy o derywaty,
 - 2) Klient (z wyjątkiem osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej) z siedzibą w Unii Europejskiej, niebędący Kontrahentem FC posiada status Kontrahenta NFC,
 - 3) Klient, który jest Kontrahentem NFC, nie zawiera transakcji na derywatach w celu zmniejszenia ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością gospodarczą Klienta.
- 2. Powiadomienie, o którym mowa powyżej będzie miało skutek od następnego dnia roboczego po dacie jego doręczenia Domowi Maklerskiemu.
- 3. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego o zmianie swojego statusu, nie później niż przed zawarciem kolejnej transakcji na derywatach lub zmianą parametrów zlecenia.
- 4. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta za niepoprawne lub niezgłoszenie jego transakcji do Repozytorium Transakcji, które wynika z niezrealizowania obowiązków Klienta nałożonych przez Rozporządzenie EMIR lub Regulamin.
- 5. Klient ponosi względem Domu Maklerskiego odpowiedzialność za szkody poniesione przez Dom Maklerski, w tym z tytułu nałożonych na Dom Maklerski kar, powstałe w wyniku działania Klienta niezgodnie z Rozporządzeniem EMIR lub Regulaminem, w szczególności z tytułu niepowiadomienia Domu Maklerskiego o zmianie statusu lub podania danych nieprawdziwych lub nierzetelnych.
- 6. Klient, który jest Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC zobowiązany jest uzyskać kod LEI i niezwłocznie przekazać go Domowi Maklerskiemu.
- 7. W przypadku niewypełnienia przez Klienta obowiązku wskazanego w ust. 6 powyżej, Dom Maklerski może odmówić świadczenia usług określonych Regulaminem

§ 92

1. Przekazywanie przez Dom Maklerski danych, które dotyczą Klienta (w tym danych dotyczących transakcji na derywatach zawartych przez Dom Maklerski z Klientem oraz sporów, które dotyczą lub związane są z takimi transakcjami) do ESMA, do Repozytoriów Transakcji lub do Komisji Nadzoru Finansowego w związku z wymogami Rozporządzenia EMIR lub umową pomiędzy Domem Maklerskim a Repozytorium Transakcji, nie stanowi naruszenia tajemnicy zawodowej lub innej tajemnicy prawnie chronionej.
2. Dom Maklerski oraz Klient, który jest Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC zobowiązani są do raportowania każdej zawartej transakcji na derywatach, wszelkich zmian tej transakcji oraz jej rozwiązania do Repozytorium Transakcji zarejestrowanego zgodnie z Rozporządzeniem EMIR. Informacje te są zgłaszane nie później niż w Dniu Roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu Transakcji.
3. Klient, który jest Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC może powierzyć NS raportowanie transakcji na derywatach zawartych przez Klienta na podstawie Regulaminu pod warunkiem udzielenia przez Klienta pisemnego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego do raportowania do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.
4. Dom Maklerski rozpocznie raportowanie do Repozytorium Transakcji rozpoczynając od dnia następującego po udzieleniu pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3.
5. Dom Maklerski ma prawo do swobodnego wyboru Repozytorium Transakcji, bez konsultacji z Klientem.
6. Klient oświadcza i potwierdza, że po udzieleniu pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3 nie będzie samodzielnie dokonywał czynności objętych zakresem tego pełnomocnictwa lub zlecał ich innym podmiotom. W przypadku powzięcia podejrzenia przez Dom Maklerski o nieprzestrzeganiu zakazu wskazanego w zdaniu powyżej, Dom Maklerski jest uprawniony do niezwłocznego zaprzestania wykonywania czynności objętych zakresem pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3, o czym informuje Klienta na adres e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej.
7. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za to czy raporty transakcji na derywatach do Repozytorium Transakcji są prawdziwe, pełne, rzetelne oraz terminowe, z wyjątkiem winy umyślnej i rażącego niedbalstwa.
8. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 3 wygasa w przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz w przypadku rozwiązania, wypowiedzenia, wygaśnięcia albo innego zakończenia trwania Umowy o derywaty.
9. Klient potwierdza i oświadcza, że jest świadomy faktu, że w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3, Dom Maklerski będzie reprezentował Klienta oraz siebie w zakresie zgłaszania Transakcji do Repozytorium Transakcji.

§ 92A

Postanowień tego rozdziału nie stosuje się do zleceń i dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa.

DZIAŁ VI. INNE POSTANOWIENIA**ROZDZIAŁ 1. OPŁATY I PROWIZJE - KLIENTI****§ 93**

1. Z tytułu świadczenia na rzecz Klienta usług lub z tytułu wykonywania czynności na rzecz Klienta, określonych w Regulaminie, Dom Maklerski obciąża Klienta kosztami lub opłatami, które wynikają z Regulaminu oraz pobiera opłaty lub prowizje zgodnie z Tabelą opłat i prowizji, przy uwzględnieniu postanowień ust. 2 – 12. Klient jest zobowiązany do uiszczenia kosztów, opłat i prowizji, które wynikają z zaciągniętych zobowiązań.
2. Klient wpłaca opłaty i prowizje, w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji, na rachunek bankowy Domu Maklerskiego lub są one pobierane przez Dom Maklerski z rachunku pieniężnego Klienta bez potrzeby uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta, z zastrzeżeniem, że:
 - 1) prowizje od wykonanego zlecenia Klienta są pobierane z rachunku pieniężnego Klienta w dniu transakcji, chyba że Dom Maklerski określi inny termin pobierania takich prowizji, co poda do wiadomości Klientów,
 - 2) opłaty za wykonanie określonej czynności są pobierane z rachunku pieniężnego Klienta przed wykonaniem przez Dom Maklerski tej czynności, chyba że Dom Maklerski wyrazi zgodę na wcześniejsze wykonanie danej czynności,
 - 3) Dom Maklerski może odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji lub zlecenia Klienta do czasu uregulowania przez Klienta zaległych opłat i prowizji.
3. Dom Maklerski może wprowadzać zmiany w Tabeli opłat i prowizji z następujących przyczyn:
 - 1) zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na zmianę kosztów związanych ze świadczonymi przez Dom Maklerski usługami lub na obsługę Klienta,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt 1, będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy lub urzędy,
 - 3) wprowadzenia nowych usług lub czynności, które skutkują zmianą kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski,
 - 4) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez Dom Maklerski usług maklerskich, które skutkują zmianą kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski,

- 5) wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych za dany miesiąc, w stosunku do tego samego miesiąca w roku poprzednim, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, które skutkują zmianą kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski,
 - 6) zmian przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w działalności finansowej i ubezpieczeniowej, za dany kwartał w stosunku do tego samego kwartału roku poprzedniego, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, skutkującego zmianą kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski,
 - 7) zmian cen usług, z których korzysta Dom Maklerski w celu świadczenia usług Klientom, które skutkują zmianą kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski,
 - 8) konieczności sprostowania oczywistych omyłek pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Tabeli opłat i prowizji.
4. Dom Maklerski ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli opłat i prowizji, o których mowa w ust. 3 pkt 1) – 2) i pkt 4) – 7), nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia zaistnienia przyczyn tych zmian.
 5. Dom Maklerski może obniżyć lub zrezygnować z poszczególnych opłat i prowizji na czas nieokreślony lub określony, w tym w formie zmian w Tabeli opłat i prowizji.
 6. W przypadku zmiany Tabeli opłat i prowizji Dom Maklerski informuje Klienta o treści zmiany w terminie co najmniej 14 dni przed jej wejściem w życie.
 7. *(usunięty)*
 8. Klient może wypowiedzieć Umowę przed dniem wejścia w życie zmian Tabeli opłat i prowizji. Do czasu upływu terminu wypowiedzenia, Klienta obowiązuje dotychczasowa Tabela opłat i prowizji.
 9. Informacja, o której mowa w ust. 6 jest przekazywana poprzez:
 - 1) zamieszczenie na Stronie Internetowej,
 - 2) przesłanie na adres e-mail Klienta lub w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od Domu Maklerskiego).
 10. Dom Maklerski, w terminie, o którym mowa w ust. 6, zamieszcza na Stronie Internetowej lub przesyła w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od Domu Maklerskiego), również tekst jednolity Tabeli opłat i prowizji, która będzie obowiązywała po wejściu w życie zmian w Tabeli opłat i prowizji.
 11. Jeżeli Klient nie dokona wypowiedzenia Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionej Tabeli opłat i prowizji, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Tabeli opłat i prowizji, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i Dom Maklerski.
 12. Dom Maklerski może pobierać opłaty i prowizje z tytułu zleceń lub dyspozycji, których przedmiotem są Jednostki uczestnictwa. Wysokość tych opłat i prowizji określa Tabela opłat i prowizji.
 13. Z zastrzeżeniem ust. 14, Dom Maklerski rozpowszechnia Materiały Analityczne i Raporty Analityczne bezpłatnie.
 14. Dom Maklerski może pobierać opłaty za świadczenie usług w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, które dotyczą transakcji w zakresie IF na rzecz Klientów niebędących konsumentami. Wysokość tych opłat jest indywidualnie negocjowana i określona w umowie zawartej przez Dom Maklerski z Klientami, którzy nie są konsumentami.

ROZDZIAŁ 2. OPŁATY I PROWIZJE - EMITENCI

§ 93A

1. Z tytułu świadczenia na rzecz Emitenta usług lub z tytułu wykonywania czynności na rzecz Emitenta, określonych w Regulaminie lub w Umowie o prowadzenie ewidencji, Dom Maklerski pobiera od Emitenta opłaty i prowizje określone w tej umowie.
2. Emitent wpłaca opłaty i prowizje, w wysokości określonej w Umowie o prowadzenie ewidencji, na rachunek bankowy Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem, że:
 - 1) opłaty lub prowizje za wykonanie określonej czynności są wpłacane przez Emitenta na rachunek bankowy Domu Maklerskiego przed wykonaniem przez Dom Maklerski tej czynności, chyba że Dom Maklerski wyrazi zgodę na wcześniejsze wykonanie danej czynności,
 - 2) Dom Maklerski może odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji Emitenta do czasu uregulowania przez Emitenta zaległych opłat i prowizji.
3. Zmiana wysokości opłat i prowizji określonych w Umowie o prowadzenie ewidencji następuje w formie pisemnego aneksu do tej umowy, zawartego przez Dom Maklerski i Emitenta.

ROZDZIAŁ 3. SKARGI

§ 94

1. Strona (również po rozwiązaniu Umowy), może złożyć do Domu Maklerskiego Skargę.
- 1A. Dom Maklerski nie rozpatrzy Skargi złożonej po 5 latach od:
 - 1) dnia wystąpienia zdarzenia będącego przedmiotem Skargi lub

- 2) rozwiązania Umowy.
Termin 5 - letni liczony jest od roku następnego od dnia zdarzenia lub rozwiązania Umowy.
2. Nie stanowią Skargi w rozumieniu Regulaminu:
 - 1) pytania, które dotyczą oferty produktowej Domu Maklerskiego,
 - 2) pytania, które dotyczą sytuacji prawnej Strony,
 - 3) prośby o wyjaśnienie sytuacji faktycznej Strony.
3. Dom Maklerski będzie rozpoznawał tylko Skargi złożone:
 - 1) na piśmie – osobiście w Oddziale,
 - 2) na piśmie – przesyłką pocztową na adres siedziby lub oddziału Domu Maklerskiego zarejestrowanych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
 - 3) telefonicznie pod numerami telefonów Oddziałów Domu Maklerskiego, po uprzedniej prawidłowej identyfikacji Strony,
 - 4) osobiście do protokołu podczas wizyty Strony w Oddziale,
 - 5) w postaci elektronicznej z wykorzystaniem formularza elektronicznego na stronie internetowej www.noblesecurities.pl, po podaniu adresu e-mail Klienta/Emitenta; skuteczność złożenia skargi przy wykorzystaniu formularza potwierdzana jest przez Dom Maklerski za pośrednictwem wiadomości e-mail wysłanej na adres e-mail Klienta/Emitenta,
 - 6) jeżeli Dom Maklerski udostępni taką możliwość, informując o tym w Uchwale Zarządu:
 - a) wysłane na adres do doręczeń elektronicznych Domu Maklerskiego, wpisany do bazy adresów elektronicznych prowadzonej przez ministra właściwego do spraw informatyzacji zamieszczony na Stronie Internetowej (informacja o miejscu zamieszczenia tego adresu zawarta jest w Uchwale Zarządu),
 - b) w postaci elektronicznej po zalogowaniu do dedykowanego systemu.
4. W przypadku wątpliwości, czy Skarga została złożona przez Stronę, Dom Maklerski jest uprawniony do dodatkowej weryfikacji identyfikacji Strony, w szczególności poprzez oddzwonienie na numer telefonu posiadany przez Dom Maklerski.
5. Strona:
 - 1) w Skardze powinna wskazać:
 - a) imię i nazwisko (nazwę),
 - b) numer Rachunku, z zastrzeżeniem że:
 - i. jeżeli Dom Maklerski świadczy na rzecz Klienta usługi, ale nie prowadzi dla niego rachunku, należy wskazać: PESEL/NIP/KRS,
 - ii. potencjalny Klient powinien wskazać imię i nazwisko lub nazwę, a także adres do korespondencji lub adres e-mail,
 - c) informacje wskazujące na przedmiot Skargi, a w przypadku Skargi o której mowa w §2 pkt 46 lit. b Regulaminu, wskazanie wymagania dostępności, którego nie spełnia świadczona przez Dom Maklerski usługa, wraz z żądaniem zapewnienia jego spełnienia przez Dom Maklerski (może zawierać wskazanie preferowanego sposobu zapewnienia spełnienia wymagania dostępności przez usługę świadczoną przez Dom Maklerski),
 - d) stanowisko Strony w sprawie objętej Skargą,
 - 2) do Skargi powinna dołączyć oryginały lub kopie (skany) dokumentów, które dotyczą przedmiotu Skargi, jeżeli jest to konieczne, aby wyjaśnić istotne okoliczności sprawy,
 - 3) jeżeli żąda udzielenia informacji w formie e-mail, powinna załączyć wniosek o przesłanie odpowiedzi pocztą elektroniczną.
6. Zarząd Domu Maklerskiego może w formie Uchwały Zarządu przyjąć wzór formularza, który służy do składania Skarg w Domu Maklerskim. W takim przypadku, jego treść zostanie opublikowana na Stronie Internetowej. Użycie tego formularza będzie w takim przypadku zalecane przez Dom Maklerski, ale nie będzie obligatoryjne do skutecznego złożenia Skargi.
7. Skargę może złożyć również ustanowiony przez Stronę do tej czynności pełnomocnik Strony, który dysponuje pełnomocnictwem w co najmniej zwykłej formie pisemnej. Postanowienia tego rozdziału stosuje się wówczas odpowiednio do pełnomocnika. Odpowiedź na Skargę pełnomocnika jest przekazywana również Stronie.
8. Na żądanie Strony, w przypadku złożenia przez nią Skargi:
 - 1) osobiście w Oddziale – pracownik Domu Maklerskiego/Agenta wykonuje kopię złożonej Skargi i potwierdza datę jej wpływu,
 - 2) telefonicznie lub w postaci elektronicznej – Dom Maklerski potwierdza datę przyjęcia Skargi na adres e-mail Klienta/Emitenta (jeżeli jest znany Domowi Maklerskiemu) lub na piśmie na adres korespondencyjny Strony.
9. Strona powinna dążyć do tego, aby Skarga była złożona niezwłocznie po zauważeniu przyczyny uzasadniającej złożenie Skargi.
10. Dom Maklerski pozostawia bez rozpoznania Skargi, które nie zawierają danych pozwalających na identyfikację Strony.
11. Dom Maklerski w trakcie rozpatrywania Skargi Strony, w celu wyjaśnienia wszystkich istotnych okoliczności, których dotyczy Skarga, może zwrócić się do Strony (osobiście, telefonicznie, na adres e-mail Klienta/Emitenta) lub w inny sposób określony w Umowie maklerskiej) o przedstawienie dodatkowych informacji, wyjaśnień lub dokumentów, jeżeli:

- 1) z treści Skargi nie można należycie ustalić jej przedmiotu lub stanowiska Strony lub
 - 2) jest to konieczne dla rzetelnego rozpoznania Skargi,
pod rygorem pozostawienia Skargi bez rozpoznania w przypadku niepodjęcia przez Stronę działań lub czynności, które umożliwiają jej rozpoznanie.
12. Dom Maklerski niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Skargi, udziela Stronie na piśmie odpowiedzi, która jest przekazywana Stronie w postaci papierowej osobiście w Oddziale albo jest przesyłana na adres korespondencyjny Strony wskazany na potrzeby Umowy. Na wniosek Strony odpowiedź na Skargę może być dostarczona na adres e-mail Klienta/Emitenta.
13. Termin udzielenia odpowiedzi może ulec przedłużeniu, o czym Strona jest informowana wraz z wyjaśnieniem przyczyny opóźnienia, wskazaniem okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz oznaczeniem nowego przewidywanego terminu rozpatrzenia Skargi i udzielenia odpowiedzi, ale nie dłuższym niż 60 dni od otrzymania Skargi.
14. Do zachowania terminów, o których mowa ust. 12 i 13 wystarczy wysłanie odpowiedzi przed ich upływem.
15. Odpowiedź na Skargę powinna być sformułowana w sposób przystępny i zrozumiały dla Strony i w szczególności zawierać:
- 1) rozstrzygnięcie w sprawie przedmiotu Skargi,
 - 2) uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba, że nie wymaga tego charakter stawianych przez Stronę zarzutów,
 - 3) wyczerpującą informację na temat zgłoszonego problemu ze wskazaniem odpowiednich fragmentów umowy, stosownych przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych Domu Maklerskiego, chyba że nie wymaga tego charakter podnoszonych zarzutów,
 - 4) wskazanie osoby, która udziela odpowiedzi z podaniem jej stanowiska służbowego,
 - 5) określenie terminu, realizacji roszczenia podniesionego w Skardze rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta, w przypadku klientów będących konsumentami, o których mowa w:
 - a) §2 pkt 46 lit. a) – nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi,
 - b) §2 pkt 46 lit. b) – nie dłuższego niż 6 miesięcy od dnia otrzymania Skargi.
16. Strona, która nie jest zadowolona ze sposobu załatwiania Skargi, może w każdym czasie wystąpić z powództwem przeciwko Domowi Maklerskiemu do właściwego rzeczowo i miejscowo sądu powszechnego. Klient, który jest konsumentem, może również zwrócić się o pomoc do miejskiego lub powiatowego rzecznika konsumenta. Klient, który jest osobą fizyczną może zwrócić się do Rzecznika Finansowego (www.rf.gov.pl) z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy lub z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporu.
17. *(usunięty)*
18. Dodatkowe zasady składania i rozpatrywania skarg, których przedmiotem są usługi, które dotyczą Jednostek uczestnictwa, mogą zostać określone przez regulacje Funduszy oraz umowy zawarte przez Dom Maklerski, które dotyczą dystrybucji Jednostek uczestnictwa.

ROZDZIAŁ 4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ DOMU MAKLERSKIEGO I STRONY

§ 95

1. Z uwzględnieniem postanowień ust. 2, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez Stronę wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Dom Maklerski obowiązków, które wynikają z Umowy lub Regulaminu, w zakresie określonym przepisami prawa.
2. W odniesieniu do Klientów, którzy nie są konsumentami w rozumieniu przepisów prawa, Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Stronę wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Dom Maklerski, z wyjątkiem szkody wyrządzonej umyślnie. Odpowiedzialność odszkodowawcza ograniczona jest do szkód rzeczywistych. Ograniczenie odpowiedzialności, o którym mowa w tym ustępie ma zastosowanie w granicach dopuszczalnych prawem oraz niezależnie od rodzaju lub charakteru roszczenia, w tym dotyczy roszczeń deliktowych.
3. Dom Maklerski, poza sytuacjami wskazanymi w Regulaminie, nie ponosi odpowiedzialności:
 - 1) za szkody powstałe wskutek wykonania zlecenia Klienta lub dyspozycji Strony zgodnie z ich treścią,
 - 2) za brak realizacji lub częściowe wykonanie zlecenia Klienta, jeżeli jest to wynikiem zastosowania regulacji obowiązującej w obrocie zorganizowanym, ustalonej przez podmioty uprawnione do ich wydania na podstawie przepisów prawa,
 - 3) za szkody, koszty, wydatki lub opłaty poniesione przez Stronę, powstałe wskutek nieodebrania przez Stronę informacji udostępnionej, przekazanej lub wysłanej przez Dom Maklerski do Strony zgodnie z Umową lub Regulaminem,
 - 4) gdy Strona w terminie określonym przez przepisy prawa nie przekaże Domowi Maklerskiemu danych niezbędnych do sporządzenia odpowiednich deklaracji, zeznań, wykazów, informacji podatkowych, które dotyczą Strony,
 - 5) za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązania w sytuacji, gdy Strona nie uregulowała na czas należnych Domowi Maklerskiemu opłat i prowizji,
 - 6) za szkodę powstałą w sytuacji, gdy Dom Maklerski:
 - a) rozwiązał ze Stroną Umowę w trybie natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia,
 - b) odmówił przyjęcia zlecenia Klienta lub dyspozycji Strony w związku z naruszeniem przez Stronę Regulaminu lub Umowy zawartej z Domem Maklerskim.

4. Strona odpowiada za szkody poniesione przez Dom Maklerski, które są wynikiem niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Stronie zgodnie z Umową i Regulaminem, w zakresie określonym przepisami prawa.
5. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków, które ciążą na Stronie, Dom Maklerski niezwłocznie wzywa Stronę do podjęcia działań, aby doprowadzić do stanu zgodnego z Umową i Regulaminem. Jeżeli Strona nie zastosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, Dom Maklerski może podjąć wszelkie prawem dopuszczalne działania, które mają na celu zabezpieczenie oraz zaspokojenie swoich roszczeń względem Strony. W szczególności Dom Maklerski może skierować sprawę na drogę postępowania sądowego.
6. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy istnieje ryzyko poniesienia niepowetowanej straty, Dom Maklerski może podjąć zgodne z prawem działania, które zmierzają do zabezpieczenia swojego roszczenia, jeszcze przed dokonaniem wezwania Strony, o którym mowa w ust. 5.
7. W szczególnych przypadkach, Dom Maklerski może zażądać od Strony ustanowienia – zaakceptowanego przez Dom Maklerski - zabezpieczenia wierzytelności Domu Maklerskiego (w tym wierzytelności przyszłej) względem Strony przed przystąpieniem do realizacji określonej transakcji.
8. Umowa lub inna umowa zawarta ze Stroną może określać szczególny tryb i warunki zabezpieczania interesów Domu Maklerskiego oraz tryb postępowania w przypadku niewywiązania się Strony z przyjętych zobowiązań.
9. W przypadku naruszenia przez Stronę istotnych obowiązków, które wynikają z Umowy lub Regulaminu, Dom Maklerski może zawiesić wykonywanie Umowy.

ROZDZIAŁ 5. TRYB, TERMINY I WARUNKI ZMIAN W REGULAMINIE

§ 96

1. Dom Maklerski może wprowadzać zmiany w Regulaminie z następujących przyczyn:
 - 1) zmiany w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na świadczone przez Dom Maklerski usługi, które skutkują koniecznością zmiany Regulaminu w zakresie wynikającym z tych zmian,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt 1), będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy, które mają wpływ na świadczone przez Dom Maklerski usługi, które skutkują koniecznością zmiany Regulaminu, w zakresie wynikającym z tych rozstrzygnięć lub rekomendacji,
 - 3) zmiany zakresu lub sposobu świadczonych przez Dom Maklerski usług,
 - 4) konieczności sprostowania oczywistych omyłek lub błędów pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Regulaminu w sposób, który nie zmienia istoty tych postanowień.
2. W przypadku zmiany Regulaminu, Dom Maklerski informuje Stronę o treści zmiany Regulaminu w takim terminie, aby Strona mogła wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmiany Regulaminu.
3. *(usunięty)*
4. Informacja, o której mowa w ust. 2 jest przekazywana poprzez:
 - 1) zamieszczenie na Stronie Internetowej,
 - 2) przesłanie na adres e-mail Klienta/Emitenta lub przesłanie w formie papierowej (dotyczy Klientów/Emitentów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od Domu Maklerskiego).
5. *(usunięty)*
6. Dom Maklerski zamieszcza na Stronie Internetowej lub przesyła w formie papierowej (dotyczy Klientów/Emitentów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od Domu Maklerskiego), poza informacjami, o których mowa w ust. 2, również tekst jednolity Regulaminu, który będzie obowiązywał po wejściu w życie zmian w Regulaminie.
7. Jeżeli Strona nie dokona wypowiedzenia Umowy w przypadku, o którym mowa w ust. 2, oznacza to, że wyraziła zgodę na zmienioną treść Regulaminu, która w takim przypadku obowiązuje Stronę i Dom Maklerski od dnia jej wejścia w życie.

ROZDZIAŁ 6. INNE POSTANOWIENIA

§ 97

1. Poza wyjątkami, o których mowa w Umowie lub przepisach prawa, korespondencja między Domem Maklerskim a Stroną jest prowadzona w formie elektronicznej na adres e-mail Klienta/Emitenta.
2. Na wniosek Klienta korespondencja może być prowadzona:
 - 1) w formie papierowej,
 - 2) z adresu do doręczeń elektronicznych Domu Maklerskiego na adres do doręczeń elektronicznych Klienta/Emitenta - jeżeli Dom Maklerski udostępni taką możliwość i poinformuje o tym w Uchwale Zarządu,Wysokość opłat z tym związanych określa Tabela opłat i prowizji.
3. Niezależnie od postanowień ust. 1 - 2, Dom Maklerski dopuszcza możliwość wysłania Stronie korespondencji w formie papierowej, w tym w formie listów poleconych lub listów zwykłych.

§ 98

Dom Maklerski może kontaktować się ze Stroną za pomocą numerów telefonicznych i adresu e-mail Klienta/Emitenta przekazanych Domowi Maklerskiemu przez Stronę.

§ 99

1. Powiadomienia i raporty związane z realizacją Umowy są dostępne w Aplikacji, chyba że co innego wynika z Regulaminu, Umowy maklerskiej lub przepisów prawa.
2. Dom Maklerski dostarcza Klientowi, przy użyciu trwałego nośnika informacji:
 - 1) raz na kwartał - zestawienie środków pieniężnych oraz IF Klienta, które obejmują między innymi: rodzaj, nazwę oraz liczbę lub wysokość środków pieniężnych oraz IF, według stanu na koniec okresu,
 - 2) co najmniej raz w roku – informacje, które dotyczą kosztów i opłat poniesionych przez Klienta w Domu Maklerskim.
3. Za wyjątkiem przypadku wskazanego w ust. 4, Dom Maklerski przekazuje Klientowi detaliczemu informację o zmniejszeniu się na koniec dnia wartości początkowej (ceny nabycia/zbycia) IF opartego o dźwignię o 10 %, a następnie o wielokrotności 10 %.
4. W przypadku posiadania kilku otwartych pozycji w IF tej samej serii, o których mowa w ust. 3, ich wartość jest uśredniona.
5. Za wyjątkiem przypadku wskazanego w § 34A ust. 12, Dom Maklerski przekazuje Klientowi sprawozdanie, które dotyczy przyjęcia i przekazania zlecenia niezwłocznie, ale nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym Zlecenia zostało przekazane do podmiotu, do którego zlecenia zostało przekazane do wykonania.
6. Informacja, o której mowa w ust. 3, przekazywana jest Klientowi w formie elektronicznej, nie później niż na koniec dnia roboczego, w którym nastąpiło zmniejszenie wartości.

§ 100

1. Dom Maklerski ma prawo do czasowego wyłączenia dostępu do Aplikacji celem przeprowadzenia prac serwisowych. Informacje o terminie i czasie trwania braku dostępu do Aplikacji podawane są do wiadomości Stron.
2. Koszty infrastruktury niezbędnej do korzystania z Aplikacji oraz koszt komunikacji Strony z Domem Maklerskim, w tym połączeń telefonicznych i internetowych, ponosi Strona.

ROZDZIAŁ 7. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE OBLIGACJI ZAPISANYCH W EWIDENCJI

§ 101

1. Klienci mogą korzystać z Aplikacji w zakresie dotyczącym Obligacji zapisanych w Ewidencji, w tym w zakresie informacji o Obligacjach.
2. Do otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1:
 - 1) telefonicznie, Dom Maklerski będzie identyfikował Klienta na zasadach określonych w § 47 – 51, w tym przy użyciu hasła identyfikacyjnego, o którym mowa w § 49 ust. 1,
 - 2) przy użyciu Aplikacji – Klient będzie identyfikowany na zasadach określonych w § 52 – 55, w szczególności przy użyciu hasła internetowego, o którym mowa w § 52 ust. 4.
3. W przypadku wykonania przez Dom Maklerski dyspozycji Klienta, której przedmiotem jest przeniesienie należących do niego Obligacji zapisanych w Ewidencji na Rachunek, tracą ważność wszystkie złożone wcześniej przez Klienta dyspozycje przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta z tytułu wykupu Obligacji lub z tytułu odsetek od Obligacji zapisanych w Ewidencji.