

Regulamin wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi na rynkach OTC oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.



Spis treści

Rozdział I	POSTANOWIENIA OGÓLNE	1
Rozdział II	RYZYO INWESTYCYJNE.....	4
Rozdział III	TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMÓW	5
Rozdział IV	REJESTR EWIDENCYJNY	7
Rozdział V	RACHUNEK PIENIĘŻNY	7
Rozdział VI	REJESTR OPERACYJNY	8
Rozdział VII	ZASADY KWOTOWAŃ	9
Rozdział VIII	ŚWIADCZENIE USŁUG WYKONYWANIA ZLECEŃ.....	10
Rozdział IX	ZLECENIA I DYSPOZYCJE TELEFONICZNE ORAZ SKŁADANE ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI	14
Rozdział X	PORADY INWESTYCYJNE I REKOMENDACJE	15
Rozdział XI	OPŁATY I PROWIZJE	15
Rozdział XII	SPOSOBY I TERMINY ROZPATRYWANIA SKARG	16
Rozdział XIII	ROZWIĄZANIE UMOWY	16
Rozdział XIV	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	17

Rozdział I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Niniejszy regulamin określa tryb i warunki wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych wskazanych w Specyfikacji instrumentów finansowych, ewidencjonowania stanu tych instrumentów w rejestrze ewidencyjnym oraz prowadzenia rachunku pieniężnego służącego do obsługi rejestru ewidencyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. jak również prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia umowy pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem.
2. Regulamin stanowi integralną część umowy o świadczenie usług wykonywania zleceń na rynkach OTC zawieranej przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. z Klientem.

§ 2

Przez użyte w niniejszym regulaminie określenia rozumie się:

- 1) **Biuro Maklerskie** - Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.;
- 2) **Bank** - Alior Bank S.A.;
- 3) **Placówka Banku** - placówka Banku, w której wykonywane są czynności związane z prowadzeniem przez Bank działalności maklerskiej na podstawie art. 113 ustawy;
- 4) **Regulamin** - "Regulamin wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi na rynkach OTC oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.";
- 5) **Klient** - klient detaliczny w rozumieniu ustawy, który zawarł lub zamierza zawrzeć umowę z Biurem Maklerskim. Klientem jest również klient profesjonalny w rozumieniu ustawy, który w zakresie usług świadczonych na podstawie niniejszego regulaminu został przez Biuro Maklerskie uznany za klienta detalicznego;
- 6) **Umowa ramowa** - umowa zawierana pomiędzy Biurem Maklerskim i Klientem lub pomiędzy Bankiem i Klientem określająca sposoby składania oświadczeń woli przez Klienta;
- 7) **Umowa** - umowa o świadczenie usług wykonywania zleceń na rynkach OTC zawierana pomiędzy Biurem Maklerskim i Klientem;
- 8) **Taryfa** - "Taryfa opłat i prowizji OTC Biura Maklerskiego Alior Bank S.A.";
- 9) **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.);

- 10) **Przepisy EMIR** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji wraz z rozporządzeniami delegowanymi i wykonawczymi;
- 11) **OTC** – rynek nieregulowany o charakterze „Over The Counter” tworzony przez banki i instytucje finansowe oraz inne podmioty;
- 12) **Broker rozliczający** – firma inwestycyjna lub bank, za pośrednictwem którego Biuro Maklerskie dokonuje rozliczeń transakcji walutowych zawieranych z Bankami oferującymi płynność na rynkach OTC, a także transakcji kontraktami różnic kursowych i innymi instrumentami finansowymi określonymi w Specyfikacji instrumentów finansowych;
- 13) **Dostawca kwotowań** – partner technologiczny Biura Maklerskiego odpowiedzialny za dostarczanie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych od Banków oferujących płynność działających na rynkach OTC;
- 14) **Banki oferujące płynność** – banki lub firmy inwestycyjne oferujące zawieranie transakcji instrumentami finansowymi rozliczanymi za pośrednictwem Brokera rozliczającego, z którymi Biuro Maklerskie zawarło umowę o dostarczanie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych. Wykaz Banków oferujących płynność podawany jest do wiadomości Klientów w formie komunikatu Biura Maklerskiego;
- 15) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu ustawy wymienione w Specyfikacji instrumentów finansowych;
- 16) **Kontrakty różnic kursowych (Contract for Difference, CFD)** – niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe w rozumieniu ustawy rozliczane pieniężnie, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od wartości innych instrumentów finansowych, w tym w szczególności papierów wartościowych;
- 17) **Specyfikacja instrumentów finansowych** – podane do wiadomości Klientów zestawienie dostępnych instrumentów finansowych mogących być przedmiotem transakcji wraz z określeniem szczegółowych uwarunkowań realizacji transakcji;
- 18) **Rejestr ewidencyjny** – rejestr obejmujący informacje o otwartych pozycjach, będących przedmiotem transakcji zawartych na zlecenie Klienta;
- 19) **Rachunek pieniężny** – prowadzony przez Biuro Maklerskie rachunek służący do obsługi Rejestru ewidencyjnego otwarty na podstawie umowy;
- 20) **Rejestr operacyjny** – rejestr środków pieniężnych oraz niezrealizowanych zysków i strat z otwartych pozycji Klienta, które mogą zostać wykorzystane w celu ustanowienia depozytu zabezpieczającego;
- 21) **Rachunek** – rachunek pieniężny, rejestr ewidencyjny oraz rejestr operacyjny prowadzone przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta;
- 22) **Waluta rachunku** – waluta, w jakiej prowadzony jest rachunek pieniężny Klienta;
- 23) **Kurs wyceny** – ostatnia oferta kupna lub sprzedaży walut w Systemie transakcyjnym, według której wyceniane są otwarte pozycje i według której następuje przewalutowanie środków pieniężnych zapisywanych na rachunku pieniężnym i w rejestrze operacyjnym na walutę rachunku. Za kurs wyceny przyjmowana jest najlepsza oferta przeciwstawna do zajmowanej pozycji;
- 24) **Depozyt zabezpieczający** – środki w rejestrze operacyjnym Klienta stanowiące zabezpieczenie otwartych pozycji;
- 25) **Pozycja** – saldo instrumentów finansowych w rejestrze ewidencyjnym. Pozycja może mieć charakter długu (saldo kredytowe) lub krótki (saldo debetowe);
- 26) **System transakcyjny** – udostępnione przez Biuro Maklerskie rozwiązania informatyczne umożliwiające obsługę zleceń oraz zawieranie transakcji na dostępnych instrumentach finansowych. System transakcyjny należy rozumieć jako jeden z elektronicznych nośników informacji wykorzystywany do świadczenia usług przez Biuro Maklerskie;
- 27) **Dzień rozliczenia** – dzień, w którym następuje rozliczenie transakcji instrumentami finansowymi przez Brokera rozliczającego zgodnie z zasadami obowiązującymi na rynkach OTC;
- 28) **Zlecenie** – zlecenie Klienta nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- 29) **Dyspozycja** – polecenie Klienta dokonania przez Biuro Maklerskie określonej czynności związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta, zawierające instrukcję odnośnie jego treści;
- 30) **Konflikt interesów** – okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Biura Maklerskiego, osoby powiązanej z Biurem Maklerskim i obowiązkiem działania przez Biuro Maklerskie w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Biura Maklerskiego, o których Biuro Maklerskie posiada wiedzę;
- 31) **Podanie do wiadomości Klientów** – udostępnienie informacji w każdej Placówce Banku w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów oraz telefonicznie pod numerami telefonów służącymi do przyjmowania dyspozycji telefonicznych, a także na stronach internetowych Biura Maklerskiego.

§ 3

1. Biuro Maklerskie prowadzi obsługę Klienta w Placówkach Banku oraz, na zasadach określonych w § 65 - § 71, za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji.
2. Zlecenia i dyspozycje dotyczące kupna oraz sprzedaży instrumentów finansowych Biuro Maklerskie przyjmuje wyłącznie za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji.
3. Biuro Maklerskie może ograniczyć zakres czynności wykonywanych przez poszczególne Placówki Banku. Informacja w tym zakresie podawana jest do wiadomości Klientów.

4. Biuro Maklerskie może powierzyć wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności maklerskiej agentom Biura Maklerskiego. Biuro Maklerskie określa i podaje do wiadomości Klientów zakres czynności wykonywanych przez agentów Biura Maklerskiego.
5. Ilekroć w niniejszym regulaminie jest mowa o Placówkach Banku, rozumie się przez to również miejsce wykonywania czynności pośrednictwa przez agentów Biura Maklerskiego.

§ 4

1. Biuro Maklerskie może przekazywać Klientowi informacje dotyczące świadczonych usług, za pomocą poczty elektronicznej lub komunikatów SMS na wskazany przez Klienta adres e-mail lub numer telefonu.
2. Biuro Maklerskie może uzależnić przekazywanie informacji w formie, o której mowa w ust. 1 od złożenia wniosku przez Klienta. Jeżeli za czynności związane z przekazaniem informacji Biuro Maklerskie pobiera opłaty, informacje przekazywane są na wniosek Klienta.
3. Klient może złożyć wniosek o zaprzestanie wysyłania przez Biuro Maklerskie wszystkich lub określonych informacji w formie, o której mowa w ust. 1.

§ 5

Biuro Maklerskie zapewnia, aby wszelkie informacje kierowane przez Biuro Maklerskie do Klientów w tym informacje upowszechniane przez Biuro Maklerskie w celu reklamy lub promocji świadczonych usług były rzetelne, niebudzące wątpliwości i niewprowadzające w błąd, a także aby informacje upowszechniane w celu reklamy lub promocji usług były oznaczone w sposób niebudzący wątpliwości.

§ 6

W przypadku powstania konfliktu interesów związanego ze świadczeniem usługi maklerskiej na rzecz Klienta, Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje Klienta o powstaniu konfliktu interesów, o ile aktualna organizacja oraz regulacje wewnętrzne Biura Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania danego konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.

§ 7

1. Biuro Maklerskie zapewnia Klientowi zachowanie tajemnicy faktu posiadania, obrotów, stanu rachunku, treści zleceń i dyspozycji, zawartych transakcji, zakresu świadczonych usług oraz danych osobowych Klienta w granicach określonych odrębnymi przepisami.
2. Klient zawierając umowę wyraża zgodę i upoważnia Biuro Maklerskie do przekazywania danych, o których mowa w ust. 1 do Banku, w celu zapewnienia obsługi Klienta w Placówkach Banku oraz wykonywania obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276 z późn. zm.). Biuro Maklerskie ponosi odpowiedzialność za zachowanie tajemnicy, o której mowa w ust. 1 przez Bank.

§ 8

1. W proces świadczenia usług wykonywania zleceń na rynkach OTC zaangażowani są partnerzy zagraniczni.
2. Partnerzy zagraniczni są w szczególności odpowiedzialni za:
 - 1) dokonywanie rozliczeń transakcji instrumentami finansowymi zawieranych na rzecz Klientów Biura Maklerskiego – Broker rozliczający;
 - 2) dostarczenie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, które stanowią podstawę zawierania transakcji w Systemie transakcyjnym – Dostawca kwotowań;
 - 3) składanie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych stanowiących podstawę realizacji zleceń Klientów – Banki oferujące płynność.
3. Biuro Maklerskie zastrzega sobie możliwość dokonywania swobodnego wyboru partnerów zagranicznych, o których mowa w ust. 2 powyżej.
4. Dokonując wyboru partnerów Biuro Maklerskie kieruje się należyłą starannością, dbając o ochronę praw przysługujących Klientowi oraz biorąc pod uwagę poziom wiedzy specjalistycznej oraz opinie, jaką cieszy się dany podmiot. Dodatkowo Biuro Maklerskie bierze pod uwagę najlepszy interes Klientów, skalę działalności i doświadczenie partnera, jakość oferowanego serwisu oraz bezpieczeństwo obrotu.
5. Dokonując wyboru Brokerów rozliczających, u których mogą być deponowane środki pieniężne związane ze świadczeniem usług wykonywania zleceń na rynkach OTC, Biuro Maklerskie bierze pod uwagę również system prawny i praktyki rynkowe związane z przechowywaniem środków pieniężnych Klientów, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do Klientów.

Rozdział II RYZIKO INWESTYCYJNE

§ 9

Inwestowanie w instrumenty finansowe na rynkach OTC związane jest ze znacznym ryzykiem poniesienia przez Klienta strat finansowych. Inwestowanie w instrumenty finansowe na rynkach OTC może spowodować utratę całości kapitału, a w skrajnym przypadku strata może przewyższyć wartość środków wpłaconych przez Klienta.

§ 10

Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe na rynkach OTC:

- 1) Ryzyko rynkowe lub ryzyko niekorzystnej zmiany ceny instrumentu bazowego - zawieranie transakcji na instrumentach finansowych, których wycena oparta jest na kursach walut, cenach surowców, poziomach indeksów giełdowych lub cenach innych instrumentów bazowych wiąże się z ryzykiem występującym na rynku, na którym kwotowany jest dany instrument bazowy. Ryzyko rynku danego instrumentu bazowego obejmuje w szczególności ryzyko zmian politycznych, zmian polityki gospodarczej, oraz inne czynniki, mogące istotnie i trwale wpływać na wycenę danego instrumentu bazowego;
- 2) Ryzyko walutowe – zmiana kursów walut może mieć negatywny wpływ na wycenę instrumentów finansowych również w przypadku, gdy instrumenty te nie są bezpośrednio oparte o kursy walut;
- 3) Ryzyko stopy procentowej – zmiana krajowych bądź zagranicznych stóp procentowych może negatywnie wpłynąć na cenę instrumentów finansowych i w konsekwencji na wyniki finansowe Klienta;
- 4) Ryzyko dźwigni finansowej – oferowane przez Biuro Maklerskie instrumenty finansowe w dużym stopniu wykorzystują efekt dźwigni finansowej. Oznacza to, że wartość nominalna zawieranych transakcji może wielokrotnie przekraczać wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego. Sprawia to, że nawet niewielka zmiana ceny instrumentu finansowego może w stopniu istotnym wpłynąć na stan rachunku Klienta. Mając na uwadze interes Klienta Biuro Maklerskie nie poleca wykorzystywania maksymalnej wielkości dostępnej dźwigni finansowej oraz sugeruje ostrożną politykę zarządzania przez Klienta swoim kapitałem;
- 5) Ryzyko płynności - ryzyko ograniczenia bądź braku możliwości nabycia lub zbycia instrumentu finansowego. Zwiększone ryzyko płynności może w szczególności wystąpić w sytuacji dekonstrukcji rynkowej bądź w przypadku publikacji istotnych danych makroekonomicznych. Ryzyko krótkotrwałego obniżenia płynności może wystąpić w okresie zamykania dnia przez Banki oferujące płynność (godz. 17:00 czasu nowojorskiego);
- 6) Ryzyko spadku wartości zabezpieczenia – w przypadku niekorzystnych zmian cen instrumentów finansowych może nastąpić spadek wartości wniesionego depozytu zabezpieczającego, co może skutkować automatycznym zamknięciem pozycji Klienta przez Biuro Maklerskie;
- 7) Ryzyko luki cenowej – pozostawienie otwartej pozycji na okres, w którym nie odbywa się handel instrumentami finansowymi naraża inwestora na zwiększone ryzyko zmiany ceny instrumentu finansowego. Kurs otwarcia po rozpoczęciu handlu może różnić się od kursu zamknięcia z poprzedniego dnia handlu. W wyniku powstania luki cenowej może nastąpić automatyczne zamknięcie pozycji, a poniesiona strata może przekroczyć wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego.
- 8) Ryzyko niezrealizowania zlecenia – istnieje możliwość niezrealizowania zlecenia przez Bank oferujący płynność po wcześniej zaoferowanej przez niego cenie. W takim przypadku zlecenie Klienta realizowane jest po kursie, którego podstawą jest kolejna najlepsza oferta dostarczona przez Dostawcę kwotowań.
- 9) Ryzyko operacyjne – dokonywanie transakcji za pośrednictwem systemów informatycznych obarczone jest ryzykiem wystąpienia błędów bądź opóźnień w realizacji transakcji lub przesłania strumienia danych, które nie leżą po stronie Biura Maklerskiego i za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności. W wyniku tych nieprawidłowości zlecenie przekazane do realizacji przez Klienta może nie zostać zrealizowane lub też warunki jego realizacji mogą znacznie odbiegać od zamierzeń Klienta;
- 10) Ryzyko podatkowe – ryzyko związane z zakwestionowaniem rozliczeń podatkowych przez odpowiednie organy podatkowe. Biuro Maklerskie nie jest podmiotem uprawnionym do doradztwa podatkowego, dlatego też zaleca, aby przed dokonaniem rozliczenia podatkowego, Klient skorzystał z pomocy doradcy podatkowego;
- 11) Siła wyższa – ryzyko wystąpienia sytuacji pozostającej poza kontrolą Biura Maklerskiego i Klienta, której nie da się z góry przewidzieć, mającej znaczny wpływ na prowadzoną działalność.

§ 11

1. Biuro Maklerskie zaleca Klientom, aby przed rozpoczęciem inwestowania środków na rynkach OTC zapoznali się ze specyfiką rynku oraz warunkami technicznymi Systemu transakcyjnego, za pośrednictwem którego będą zawierane transakcje na rachunek Klienta. W szczególności zaleca skorzystanie z wersji demonstracyjnej Systemu transakcyjnego. Biuro Maklerskie zwraca uwagę, że rzeczywisty wynik inwestycji może w znacznym stopniu różnić się od wyniku uzyskanego w wersji demonstracyjnej Systemu transakcyjnego.
2. Przed podjęciem decyzji o dokonywaniu inwestycji w instrumenty finansowe Klient biorąc pod uwagę własne doświadczenie, cele inwestycyjne oraz indywidualną skłonność do ryzyka, powinien przeanalizować, czy dokonywanie takich inwestycji jest czynnością dla niego odpowiednią.
3. Jeżeli Klient ma jakiegokolwiek wątpliwości w zakresie przeprowadzanych transakcji, zobowiązany jest zwrócić się do Biura Maklerskiego z prośbą o wyjaśnienie.

4. W przypadku korzystania przez Klienta z usług wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi na rynkach OTC, Klient, w celu ograniczenia ryzyka związanego z zawieraniem transakcji wymagających ustanowienia depozytu zabezpieczającego, powinien rozważyć podjęcie działań zabezpieczających go przed wystąpieniem wysokich strat, a w szczególności składanie zleceń ograniczających wystąpienie straty (Stop Loss).

§ 12

1. Biuro Maklerskie nie gwarantuje, że w wyniku inwestowania w instrumenty finansowe Klient osiągnie zysk ani nie gwarantuje, że Klient nie poniesie straty.
2. Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy faktu, że nie jest możliwe osiągnięcie zysku z inwestycji w instrumenty finansowe bez narażenia się na ryzyko poniesienia straty.
3. Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy, że ze względu na wysoką dźwignię finansową inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z możliwością poniesienia przez Klienta znacznych strat nawet w przypadku niewielkiej zmiany ceny instrumentu finansowego.

Rozdział III TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMÓW

§ 13

1. Przed zawarciem umowy Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy jest odpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. Jeżeli na podstawie informacji otrzymanych od Klienta Biuro Maklerskie oceni, że usługa jest nieodpowiednia dla Klienta, Biuro Maklerskie ostrzega o tym Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
3. W przypadku gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 1 lub przedstawi informacje niewystarczające, Biuro Maklerskie ostrzega Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, że uniemożliwia mu to dokonanie oceny czy usługa jest odpowiednia dla Klienta.
4. Przed zawarciem umowy Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi, przy użyciu trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Biura Maklerskiego szczegółowe informacje dotyczące Biura Maklerskiego oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy.
5. W uzasadnionych przypadkach, gdy nie jest to sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa Biuro Maklerskie może przekazać Klientowi informacje, o których mowa w ust. 4 po zawarciu umowy.

§ 14

1. Biuro Maklerskie uzależnia zawarcie umowy z Klientem od wcześniejszego zawarcia umowy ramowej.
2. Umowa ramowa może zostać zawarta w Placówce Banku, a także na warunkach określonych przez Biuro Maklerskie lub Bank - poprzez złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej.
3. Zawierając umowę ramową Klient podpisuje kartę klienta zawierającą jego dane osobowe i adresowe. Jeżeli umowa ramowa zawierana jest poprzez złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej, Klient podaje wymagane dane osobowe i adresowe za pomocą nośników elektronicznych. W takim przypadku podpisanie karty klienta następuje podczas pierwszej wizyty Klienta w Placówce Banku.

§ 15

1. Umowa z osobami fizycznymi może zostać zawarta w formie pisemnej lub poprzez złożenie oświadczenia woli w postaci elektronicznej.
2. Osoby fizyczne przy zawieraniu umowy zobowiązane są podać informację o właściwym Urzędzie Skarbowym, a także inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów, o ile nie zostały zawarte w karcie klienta, o której mowa w § 14 ust. 3.
3. Biuro Maklerskie zawiera umowę wyłącznie z osobami posiadającymi pełną zdolność do czynności prawnych.

§ 16

1. Umowa z osobami prawnymi oraz jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej zawierana jest w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, przy zawieraniu umowy składają:
 - 1) aktualny dokument stwierdzający uzyskanie osobowości prawnej lub zarejestrowanie jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej (między innymi poświadczony odpis z odpowiedniego rejestru lub zaświadczenie o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej),
 - 2) dokumenty wskazujące osoby upoważnione do reprezentacji tj. składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych,
 - 3) dokument potwierdzający nadanie numeru statystycznego REGON lub innego równoważnego numeru,
 - 4) oświadczenie o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP, oraz o właściwym Urzędzie Skarbowym - w przypadku podmiotów krajowych,

- 5) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do dysponowania rachunkiem,
- 6) inne dokumenty i oświadczenia wymagane na podstawie odrębnych przepisów.
3. Dokumenty, o których mowa w ust. 2 wystawione za granicą powinny być poświadczone poprzez apostille albo przez polską placówkę dyplomatyczną lub urząd konsularny, oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego w Polsce.
4. Własnoręczność podpisów osób, o których mowa w ust. 2 pkt 2) i 5) powinna być potwierdzona przez pracownika Biura Maklerskiego, Banku, agenta Biura Maklerskiego lub podmiotu, z którym Biuro Maklerskie zawarło umowę w tym zakresie, albo notariusza.
5. W uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie może odstąpić od żądania złożenia poszczególnych dokumentów, o których mowa w ust. 2, ich poświadczenia, przetłumaczenia na język polski, oraz żądania potwierdzenia własnoręczności złożonych podpisów, o których mowa w ust. 4.
6. Warunkiem świadczenia usług na rzecz osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej jest wskazanie osoby/osób upoważnionych do jednoosobowego działania w imieniu Klienta w pełnym zakresie obejmującym czynności wynikające z zawartej umowy.

§ 17

Klient będący przedsiębiorcą w rozumieniu przepisów EMIR, przed zawarciem umowy zobowiązany jest złożyć oświadczenie, w którym wskazuje niepowtarzalny kod identyfikacyjny nadany Klientowi w celu przekazywania informacji o zawartych kontraktach pochodnych do repozytorium transakcji.

§ 18

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 Klient nie ma możliwości ustanawiania pełnomocników do rachunku.
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej może udzielić stałego pełnomocnictwa dla osoby fizycznej do dysponowania jego rachunkiem, w ramach którego pełnomocnik ma prawo do działania na rachunku w pełnym zakresie, z zastrzeżeniem ust. 3, w tym również składania wszystkich oświadczeń dotyczących umowy, a w szczególności jej zmiany lub wypowiedzenia.
3. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, odwoływać innych pełnomocników Klienta i zmieniać zakresu udzielonych im pełnomocnictw.
4. Pełnomocnictwo powinno zawierać dane pełnomocnika, podpis mocodawcy i pełnomocnika. Pełnomocnik podpisuje kartę klienta zawierającą jego dane osobowe i adresowe.
5. Własnoręczność podpisów mocodawcy i pełnomocnika złożonych na dokumencie pełnomocnictwa powinna być potwierdzona przez pracownika Biura Maklerskiego, Banku, agenta Biura Maklerskiego lub pracownika podmiotu, z którym Biuro Maklerskie zawarło umowę w tym zakresie, albo notariusza.
6. Pełnomocnictwo udzielone za granicą powinno być poświadczone poprzez apostille lub uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego w Polsce.
7. W uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie może odstąpić od żądania przetłumaczenia pełnomocnictwa na język polski, poświadczenia dokumentu poprzez apostille oraz złożenia przez pełnomocnika podpisu na dokumencie pełnomocnictwa.

§ 19

W celu zastosowania do rozliczeń podatkowych dokonywanych przez Biuro Maklerskie, stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, Klient zobowiązany jest do przedstawienia certyfikatu rezydencji.

§ 20

Podpisy składane przez Klienta będącego osobą fizyczną muszą być zgodne z podpisem złożonym na umowie ramowej. Podpisy składane przez osoby upoważnione do dysponowania rachunkiem osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej muszą być zgodne z podpisami złożonym na karcie wzorów podpisów, o której mowa w § 16 ust. 2 pkt 5).

§ 21

1. Klient będący osobą fizyczną zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Biuro Maklerskie o wszelkich zmianach danych podawanych podczas zawierania umowy, umowy ramowej oraz zawartych w karcie klienta, o której mowa w § 14 ust. 3.
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Biuro Maklerskie o wszelkich zmianach danych zawartych w dokumentach i oświadczeniach, o których mowa w § 16 ust. 2.
3. Klient zobowiązany jest do aktualizowania informacji, o których mowa w § 13 ust. 1. Jeżeli w wyniku dokonania aktualizacji Biuro Maklerskie oceni, że świadczona usługa jest nieodpowiednia dla Klienta biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, informuje o tym Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
4. W odniesieniu do Klientów będących jednocześnie Klientami Biura Maklerskiego i Banku, Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo uzyskiwania i aktualizowania danych określonych w ust. 1 na podstawie informacji posiadanych przez Bank.

§ 22

Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo sporządzania kopii wszelkich dokumentów przedstawianych przez Klienta, w tym dokumentów przedstawianych po zawarciu umowy.

Rozdział IV REJESTR EWIDENCYJNY

§ 23

1. Rejestr ewidencyjny służy do ewidencjonowania transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych zawartych na zlecenie Klienta.
2. Zapisy w rejestrze ewidencyjnym dokonywane są bezpośrednio po zawarciu transakcji, której przedmiotem są instrumenty finansowe.
3. Prawa z instrumentów finansowych zapisanych w rejestrze ewidencyjnym przysługują Klientowi.

§ 24

Rejestr ewidencyjny zawiera w szczególności:

- 1) identyfikator rachunku pieniężnego,
- 2) numer transakcji,
- 3) czas zawarcia transakcji,
- 4) nazwę instrumentu finansowego,
- 5) stronę transakcji (kupno/sprzedaż),
- 6) ilość instrumentów finansowych,
- 7) cenę, po której została otwarta pozycja.

§ 25

1. Wartość każdej pozycji zapisanej w rejestrze ewidencyjnym oraz wynik finansowy podlegają bieżącej aktualizacji w oparciu o kurs wyceny danego instrumentu finansowego i są wykazywane w walucie rachunku.
2. Poszczególne transakcje zapisane w rejestrze ewidencyjnym są z niego usuwane w chwili zamknięcia pozycji.
3. Biuro Maklerskie nie realizuje dyspozycji Klienta przebiegowania instrumentów finansowych zaewidencjonowanych w rejestrze ewidencyjnym Klienta na inny rachunek lub do innego rejestru prowadzonego przez Biuro Maklerskie lub inny podmiot.

Rozdział V RACHUNEK PIENIĘŻNY

§ 26

Zapisów na rachunku pieniężnym Biuro Maklerskie dokonuje na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów ewidencyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 27

1. Dyspozycje dotyczące środków pieniężnych mogą być składane przez Klienta w formie pisemnej na formularzach przygotowanych przez Biuro Maklerskie, a także za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji w zakresie i na zasadach określonych w § 65 - § 71.
2. Dyspozycja Klienta złożona w formie pisemnej zostaje przyjęta przez Biuro Maklerskie z chwilą jej potwierdzenia przez osobę upoważnioną przez Biuro Maklerskie. Potwierdzenie następuje poprzez złożenie podpisu na formularzu dyspozycji.
3. Biuro Maklerskie może odstąpić od wymogu złożenia dyspozycji na formularzu przygotowanym przez Biuro Maklerskie, jeżeli pisemna dyspozycja Klienta zawiera wszystkie elementy niezbędne do jej realizacji.

§ 28

1. Klient nie może zlecać przelewu środków pieniężnych niezwiązanych ze świadczeniem usług maklerskich na rachunki bankowe lub pieniężne, których nie jest właścicielem. Klient składając dyspozycję przelewu środków pieniężnych jest zobowiązany do wskazania należącego do niego rachunku bankowego lub pieniężnego.
2. Biuro Maklerskie ma prawo nie wykonać dyspozycji Klienta, w stosunku do której posiada uzasadnione podejrzenie, iż ma ona związek z wprowadzeniem do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł. W takim przypadku Biuro Maklerskie podejmuje działania określone przepisami prawa.

§ 29

1. Rachunki pieniężne prowadzone są w walutach określonych w komunikacie Biura Maklerskiego podanym do wiadomości Klientów.
2. Zawierając umowę Klient wskazuje walutę spośród określonych w komunikacie, o którym mowa w ust. 1, w której Biuro Maklerskie otwiera dla Klienta rachunek pieniężny.
3. Otwarcie rachunku pieniężnego w innej walucie wymaga zawarcia odrębnej umowy.

4. Biuro Maklerskie otwiera dla Klienta nie więcej niż po jednym rachunku pieniężnym w danej walucie.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6 środki zgromadzone na rachunkach pieniężnych są nieoprocentowane.
6. Umowa/aneks do umowy może przewidywać oprocentowanie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach pieniężnych Klienta. W takim przypadku tryb, warunki oraz wysokość oprocentowania określa ta umowa/aneks do umowy.
7. Środki pieniężne Klienta deponowane są w sposób mający na celu zagwarantowanie praw Klienta do tych środków.

§ 30

1. Wpłaty na rachunek pieniężny mogą być dokonywane w formie gotówkowej w walucie rachunku lub w formie przelewu.
2. W przypadku przelewu środków pieniężnych na rachunek pieniężny w innej walucie niż waluta rachunku pieniężnego, na który dokonywany jest przelew, przewalutowanie środków wykonywane jest przez bank, w którym zdeponowane są środki pieniężne Klientów po kursach wymiany obowiązujących w tym banku.
3. Uznanie rachunku pieniężnego Klienta następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w następnym dniu roboczym po wpływie środków pieniężnych na rachunek Biura Maklerskiego.

§ 31

1. Biuro Maklerskie nie realizuje dyspozycji Klienta przelewu środków pieniężnych pomiędzy rachunkami prowadzonymi przez Biuro Maklerskie w różnych walutach.
2. Wypłaty gotówkowe z rachunku pieniężnego dokonywane są wyłącznie w walucie rachunku.

§ 32

Wykonanie dyspozycji przelewu następuje niezwłocznie, nie później niż w następnym dniu roboczym od dnia złożenia dyspozycji.

§ 33

Wpłaty i wypłaty gotówkowe dokonywane są przez Biuro Maklerskie za pośrednictwem banku, w którym zdeponowane są środki pieniężne Klientów, według zasad ustalonych przez ten bank.

§ 34

1. Klient nie może ustanowić blokady ani zastawu środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta prowadzonym przez Biuro Maklerskie.
2. Biuro Maklerskie ustanawia blokadę rachunku na rzecz uprawnionych organów i instytucji na podstawie pisemnej dyspozycji, w granicach określonych w odrębnych przepisach.

§ 35

Biuro Maklerskie odmawia wykonania wypłaty środków pieniężnych w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, w szczególności w następujących przypadkach:

- 1) zajęcia rachunku w związku z prowadzoną egzekucją sądową lub administracyjną,
- 2) blokady środków pieniężnych z tytułu złożonych zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych,
- 3) blokady środków pieniężnych w związku z zabezpieczeniem otwartych pozycji.

§ 36

Na wniosek Klienta, Biuro Maklerskie sporządza historię rachunku pieniężnego oraz rejestru ewidencyjnego oraz wyciąg ze stanu rachunku pieniężnego i rejestru ewidencyjnego.

§ 37

1. W przypadku powstania ujemnego salda na rachunku pieniężnym, Biuro Maklerskie ma prawo do potrącenia poprzez pobranie środków pieniężnych z dowolnego rachunku Klienta prowadzonego w Biurze Maklerskim w tym również z rachunku, którego Klient jest współposiadaczem, a także z rachunku w innej walucie w wysokości niezbędnej do pokrycia zadłużenia Klienta wobec Biura Maklerskiego.
2. Od ujemnego salda na rachunku pieniężnym Biuro Maklerskie może naliczyć odsetki ustawowe.

§ 38

Biuro Maklerskie może uzyskiwać pożytki z odsetek wypłacanych przez podmioty, w których zdeponowane są środki pieniężne Klientów.

Rozdział VI REJESTR OPERACYJNY

§ 39

1. Biuro Maklerskie prowadzi na rzecz Klienta rejestr operacyjny.
2. Saldo rejestru operacyjnego jest równe wartości środków zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta skorygowanych o niezrealizowane zyski i straty z otwartych pozycji Klienta.

3. Rejestr operacyjny prowadzony jest odrębnie dla każdego rachunku pieniężnego Klienta w walucie tego rachunku.
4. Rejestr operacyjny aktualizowany jest na bieżąco w oparciu o aktualne kursy instrumentów finansowych i aktualne kursy wyceny.

Rozdział VII ZASADY KWOTOWAŃ

§ 40

1. Biuro Maklerskie prezentuje w Systemie transakcyjnym oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych. Źródłem kwotowań są oferty Banków oferujących płynność.
2. Prezentacja ofert odbywa się w godzinach składania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych podanych do wiadomości Klientów.
3. Różnica pomiędzy ceną kupna i sprzedaży stanowi spread transakcyjny. Spread transakcyjny wynikający z różnicy kwotowań ofert kupna i sprzedaży dostarczanych przez Banki oferujące płynność może zostać powiększony o dodatkowy spread Biura Maklerskiego. Wysokość dodatkowego spreadu Biura Maklerskiego podawana jest w Specyfikacji instrumentów finansowych
4. Spread transakcyjny prezentowany w Systemie transakcyjnym może się zmieniać w czasie w zależności od ofert Banków oferujących płynność.
5. Na żądanie Klienta Biuro Maklerskie przekazuje informacje o kwotowaniu podmiotu, które było podstawą do wykonania zlecenia Klienta ze wskazaniem tego podmiotu.

§ 41

Biuro Maklerskie może zawiesić prezentację ofert danego instrumentu finansowego w następujących przypadkach:

- 1) zawieszenia notowań instrumentu bazowego,
- 2) braku kwotowań rynkowych instrumentów bazowych,
- 3) zaistnienia któregośkolwiek ze zdarzeń określanych jako sytuacje nadzwyczajne, o których mowa w § 43,
- 4) zaprzestania przekazywania ofert przez Dostawcę kwotowań,
- 5) w innej sytuacji, która spowoduje niemożność kwotowania przez Banki oferujące płynność bądź ich dostarczania przez Dostawcę kwotowań.

§ 42

1. W przypadku gdy transakcja została zawarta w wyniku błędnego kwotowania, o którym mowa w ust. 3-5, Biuro Maklerskie oraz Klient mogą w terminie 2 dni roboczych od wystąpienia nieprawidłowości skorzystać z prawa do anulowania transakcji. Biuro Maklerskie informuje Klienta, że w określonych przypadkach, w wyniku anulowania transakcji może dojść do przywrócenia zamkniętej pozycji, co wiąże się z ryzykiem dalszego utrzymywania pozycji lub uruchomieniem mechanizmu Stop Out. Prawo do anulowania transakcji nie wyłącza odpowiedzialności kontraktowej Biura Maklerskiego wobec Klienta.
2. W przypadku zawarcia transakcji w wyniku błędnego kwotowania Biuro Maklerskie oraz Klient mogą, w terminie 2 dni roboczych od wystąpienia nieprawidłowości skorzystać z prawa skorygowania transakcji poprzez dostosowanie ceny transakcji do skorygowanych cen, po których następuje rozliczenie transakcji z Bankiem oferującym płynność, lecz nie gorszych od cen rynkowych z chwili zawarcia transakcji. Dostosowanie cen transakcji następuje poprzez korektę salda rachunku pieniężnego Klienta. Korekta cen transakcji wymaga każdorazowo zgody Klienta i Biura Maklerskiego. Biuro Maklerskie informuje Klienta o warunkach korekty, tak aby Klient mógł się z nimi zapoznać przed udzieleniem zgody.
3. Za błędne kwotowanie w przypadku par walutowych uznaje się sytuację, gdy oferta kupna (cena bid) jest większa od oferty sprzedaży (cena ask) i różnica pomiędzy ceną bid i ceną ask jest większa o 0,02% od ceny bid. Za błędne kwotowanie w przypadku kontraktów różnic kursowych uznaje się sytuację, gdy różnica pomiędzy ceną określoną w kwotowaniu, a ceną instrumentu bazowego wynosi więcej niż 2%.
4. Błędne kwotowania mogą zostać spowodowane:
 - 1) błędami po stronie Banków oferujących płynność,
 - 2) błędami po stronie Dostawcy kwotowań,
 - 3) błędami po stronie Biura Maklerskiego,
 - 4) sytuacjami nadzwyczajnymi, zdefiniowanymi w § 43.
5. Zawarcie transakcji na podstawie błędnych kwotowań może mieć miejsce w przypadku realizacji zleceń otwierających i zamykających pozycje oraz wszystkich rodzajów zleceń, o których mowa w § 53 ust. 1.
6. W zakresie odpowiedzialności Biura Maklerskiego z tytułu błędnych kwotowań stosuje się postanowienia § 79.

§ 43

Za sytuację nadzwyczajną uznaje się wydarzenia pozostające poza kontrolą Biura Maklerskiego, które uniemożliwiają poprawne funkcjonowanie Biura Maklerskiego tj.:

- 1) klęski żywiołowe, konflikty zbrojne, akty terroru, zamieszki, strajki, długotrwałe przerwy w dostawie energii,
- 2) zamknięcie rynku, na którym notowane są instrumenty bazowe jak również zawieszenie notowań poszczególnych instrumentów finansowych,
- 3) zmiany zasad obrotu uniemożliwiające zawieranie transakcji na dotychczasowych zasadach.

§ 44

Ceny instrumentów finansowych inne niż prezentowane w Systemie transakcyjnym, w szczególności prezentowane w kierowanych do osób trzecich ofertach dostawców kwotowań lub innych podmiotów lub prezentowane w jakichkolwiek innych zestawieniach, serwisach, systemach lub publikacjach nie mogą być podstawą żądania Klienta ustalenia warunków zawarcia transakcji lub wykonania praw wynikających z otwartych pozycji. Referencyjnym źródłem kwotowań, w tym, w szczególności w przypadku skargi Klienta dotyczącej kwotowania instrumentu finansowego, są kwotowania dostarczane przez Banki oferujące płynność.

Rozdział VIII ŚWIADCZENIE USŁUG WYKONYWANIA ZLECEŃ

§ 45

1. Biuro Maklerskie na podstawie umowy zobowiązuje się do stałego przyjmowania i wykonywania zleceń Klienta nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
2. Zawierane transakcje mają charakter nierzeczywisty i żadna ze stron transakcji nie ma obowiązku dostawy instrumentu bazowego. Transakcje rozliczane są wyłącznie pieniężnie w walucie rachunku.
3. Kupno lub sprzedaż instrumentów finansowych odbywa się w oparciu o i w granicach zlecenia Klienta.
4. Zawarcie transakcji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych następuje pod warunkiem zawarcia przez Biuro Maklerskie odpowiedniej transakcji z Bankiem oferującym płynność. O zawarciu transakcji Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje Klienta za pośrednictwem Systemu transakcyjnego.

§ 46

Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przyjmowane są przez Biuro Maklerskie za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji na zasadach określonych w § 65 - § 71.

§ 47

1. Biuro Maklerskie świadczy usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych wskazanych w Specyfikacji instrumentów finansowych oraz ewidencjonowania stanu tych instrumentów w rejestrze ewidencyjnym.
2. Wykaz instrumentów finansowych określonych w Specyfikacji instrumentów finansowych może ulegać zmianie. W wypadku usunięcia instrumentu finansowego ze Specyfikacji Klient będzie mógł złożyć jedynie zlecenie zamykające posiadaną pozycję. Nie będą przyjmowane kolejne zlecenia Klienta, których realizacja prowadziłaby do otwarcia pozycji, a wcześniej złożone i niezrealizowane zlecenia zostaną anulowane. W przypadku zaprzestania kwotowań instrumentu finansowego przez Banki oferujące płynność, Biuro Maklerskie w komunikacie podanym do wiadomości Klientów określa termin na zamknięcie pozycji w danym instrumencie finansowym. W przypadku bezskutecznego upływu terminu Biuro Maklerskie zamknie pozycję Klienta bez konieczności składania przez Klienta odrębnego zlecenia w tym zakresie.

§ 48

1. Zlecenie w szczególności powinno zawierać:
 - 1) imię i nazwisko (firmę lub nazwę) oraz numer rachunku Klienta,
 - 2) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie,
 - 3) datę i czas wystawienia,
 - 4) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
 - 5) przedmiot zlecenia (kupno, sprzedaż),
 - 6) określenie ceny,
 - 7) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - 8) walutę rachunku,
 - 9) inne elementy jeżeli są wymagane przepisami prawa,
 - 10) inne elementy jeżeli są wymagane ze względu na specyfikę Instrumentu Finansowego.
2. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki realizacji dostępne dla Klientów w Systemie transakcyjnym i określone w § 53 niniejszego regulaminu. Biuro Maklerskie może dopuścić do stosowania dodatkowych warunków realizacji zleceń nieokreślonych w niniejszym regulaminie, w takim przypadku informacja w tym zakresie podawana jest do wiadomości Klientów.

§ 49

1. W przypadku gdy zlecenie nie zawiera wszystkich danych, o których mowa w § 48 ust. 1 lub nie może być przyjęte do wykonania przez Biuro Maklerskie z innych powodów, Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje o tym Klienta.
2. Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje Klienta za pomocą elektronicznych nośników informacji lub telefonicznie o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta.

§ 50

1. Biuro Maklerskie określa dni i godziny składania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, podając je do wiadomości Klientów.

2. Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie zleceń złożonych przez Klienta po terminie określonym w sposób wskazany w ust. 1.
3. Zlecenia wykonywane są według kolejności ich przyjęcia przez Biuro Maklerskie.

§ 51

Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia zlecenia jeżeli:

- 1) wystąpi jedna z sytuacji nadzwyczajnych określonych w § 43,
- 2) nie jest w stanie przekazać kwotowania instrumentu finansowego ze względu na brak informacji od Dostawcy kwotowań,
- 3) wielkość zlecenia przekracza maksymalną wartość określoną w Specyfikacji instrumentów finansowych dla danego instrumentu finansowego,
- 4) w innych sytuacjach wynikających z przepisów prawa oraz postanowień regulaminu.

§ 52

1. Biuro Maklerskie może określić limit zaangażowania Klientów w Instrumenty Finansowe. Limit ten może zostać określony odrębnie dla poszczególnych instrumentów. Informację o wysokości limitu zaangażowania Biuro Maklerskie podaje niezwłocznie do wiadomości Klientów.
2. Na wniosek Klienta Biuro Maklerskie może określić dla Klienta indywidualny limit zaangażowania.
3. Biuro Maklerskie może uzależnić przyznanie indywidualnego limitu zaangażowania Klienta, od wniesienia przez Klienta dodatkowego zabezpieczenia.
4. W przypadku, gdy limit zaangażowania Klienta zostanie określony i nastąpi jego osiągnięcie lub przekroczenie, Biuro Maklerskie ma prawo do odmowy realizacji zleceń otwarcia nowych pozycji na rachunek Klienta.

§ 53

1. W Systemie transakcyjnym mogą być składane następujące rodzaje zleceń dotyczące instrumentów finansowych:
 - 1) Market – zlecenie bezpośrednio kierowane na rynek i realizowane po cenie rynkowej;
 - 2) Limit – zlecenie aktywowane i kierowane na rynek, gdy aktualna oferta kupna lub sprzedaży osiągnie cenę określoną w zleceniu. W chwili składania zlecenia cena w zleceniu kupna jest niższa od aktualnej oferty sprzedaży, cena w zleceniu sprzedaży jest wyższa od aktualnej oferty kupna;
 - 3) Stop – zlecenie aktywowane i kierowane na rynek, gdy aktualna oferta kupna lub sprzedaży osiągnie cenę określoną w zleceniu. W chwili składania zlecenia cena w zleceniu kupna jest wyższa od aktualnej oferty sprzedaży, cena w zleceniu sprzedaży jest niższa od aktualnej oferty kupna;
 - 4) Stop Loss – warunek powodujący aktywowanie zlecenia zamykającego otwartą pozycję, gdy aktualna oferta kupna lub sprzedaży osiągnie określony poziom, mające na celu ograniczenie strat z otwartej pozycji;
 - 5) Take Profit - warunek powodujący aktywowanie zlecenia zamykającego otwartą pozycję, gdy aktualna oferta kupna lub sprzedaży osiągnie określony poziom, mające na celu realizację zysków z otwartej pozycji;
 - 6) Trailing Stop – mechanizm pozwalający automatycznie zmieniać cenę zlecenia Stop uwzględniając aktualny poziom ofert. Parametr określa różnicę między bieżącymi ofertami a poziomem zlecenia Stop z uwzględnieniem ograniczeń wynikających ze Specyfikacji instrumentów finansowych;
 - 7) OCO – (One Cancels Other) warunek pozwalający powiązać zlecenia. Powiązanie powoduje, że realizacja jednego ze zleceń spowoduje anulowanie zlecenia powiązanego jeżeli zlecenie powiązane nie zostanie wcześniej aktywowane.
2. Składając zlecenia, o których mowa w ust. 1 pkt 2-7 Klient określa ceny, przy których następuje ich aktywacja. Zlecenia realizowane są po cenach, które ze względu na zmienność rynku mogą różnić się od cen, przy których zlecenia zostały aktywowane. Realizacja może nastąpić po kursie mniej korzystnym od określonego w zleceniu. Klient ponosi ryzyko realizacji zleceń po cenach mniej korzystnych niż wskazane w zleceniu, w szczególności zlecenia typu Stop Loss mogą nie zapewnić zakładanego przez Klienta ograniczenia strat z otwartej pozycji. W przypadku wykonania zlecenia po kursie korzystniejszym od określonego w zleceniu, korzyść należy jest Klientowi.

§ 54

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 Klient może anulować lub zmodyfikować zlecenie kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, o ile zlecenie nie zostało wykonane w całości. W przypadku gdy zlecenie zostało wykonane częściowo, dyspozycja anulowania lub modyfikacji może być przyjęta jedynie do wysokości niewykonanej jego części.
2. Biuro Maklerskie nie przyjmuje dyspozycji anulowania lub modyfikacji zlecenia, jeżeli zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku nie jest możliwe anulowanie lub modyfikacja zlecenia.
3. Postanowienia niniejszego regulaminu dotyczące składania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio do anulowania i modyfikacji zleceń.

§ 55

1. Przed złożeniem zlecenia Klient zobowiązany jest zapoznać się z informacjami dotyczącymi instrumentu finansowego zawartymi w Specyfikacji instrumentów finansowych.
2. Przez złożenie zlecenia Klient wyraża zgodę na warunki określone w informacjach, o których mowa w ust. 1.

§ 56

1. Składając zlecenie otwierające pozycję, Klient zobowiązany jest posiadać w rejestrze operacyjnym wolne środki niezbędne do ustanowienia depozytu zabezpieczającego. Ponadto Klient składający zlecenie otwierające lub zamykające pozycję zobowiązany jest posiadać na rachunku pieniężnym środki pieniężne w wysokości równej przewidywanej prowizji od realizacji zlecenia.
2. Biuro Maklerskie sprawdza wysokość środków w rejestrze operacyjnym w chwili składania zlecenia przez Klienta. W przypadku stwierdzenia braku środków, Biuro Maklerskie nie przyjmuje do realizacji zlecenia Klienta.
3. Środki stanowiące zabezpieczenie aktywnych zleceń są blokowane w rejestrze operacyjnym.
4. Biuro Maklerskie określa i podaje do wiadomości Klientów informację o wysokości depozytów zabezpieczających dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych.
5. W przypadku prowadzenia dla Klienta rachunków w różnych walutach Biuro Maklerskie wylicza depozyty zabezpieczające odrębnie dla każdego rachunku.

§ 57

1. Klient zobowiązany jest do utrzymywania depozytu zabezpieczającego w wysokości pokrywającej otwarte przez niego pozycje.
2. Wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego, począwszy od chwili otwarcia pozycji, podlega bieżącej aktualizacji w Systemie transakcyjnym w oparciu o kursy wyceny.
3. Wymagana wysokość depozytu zabezpieczającego Klienta jest sumą depozytów zabezpieczających dla poszczególnych otwartych pozycji.
4. Wolne środki pieniężne Klienta niestanowiące w chwili otwarcia pozycji depozytu zabezpieczającego są automatycznie wykorzystywane do uzupełnienia depozytu, w przypadku gdy zajdą okoliczności wymagające takiego uzupełnienia. Zawarcie przez Klienta umowy jest równoznaczne z wyrażeniem zgody na określony powyżej sposób wykorzystywania środków pieniężnych Klienta.

§ 58

1. Jeżeli w wyniku bieżącej sytuacji rynkowej wartość środków w rejestrze operacyjnym pomniejszona o blokady pod aktywne zlecenia spadnie poniżej wartości ostrzegawczej (Margin Call) Biuro Maklerskie informuje Klienta o zaistniałej sytuacji poprzez odpowiedni komunikat w Systemie transakcyjnym co jest równoznaczne z wezwaniem Klienta do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego.
2. Jeżeli wartość środków w rejestrze operacyjnym Klienta pomniejszona o blokady pod aktywne zlecenia spadnie poniżej wartości minimalnej (Stop Out) Biuro Maklerskie ma prawo do automatycznego, bez konieczności uzyskiwania zgody Klienta, anulowania aktywnych zleceń i zamknięcia pozycji. Zamknięcie pozycji odbywa się poprzez złożenie przez Bank w imieniu i na rzecz Klienta zleceń typu Market prowadzących do zamknięcia i rozliczenia otwartych pozycji poczynając od najwcześniejszych otwartych do momentu, gdy saldo środków w rejestrze operacyjnym przekroczy poziom Stop Out. Zamknięcie pozycji następuje po cenach rynkowych, które mogą różnić się od cen przy których nastąpił spadek wartości zabezpieczenia. W szczególności w wyniku zamknięcia pozycji może nastąpić spadek wartości środków pieniężnych Klienta poniżej poziomu Stop Out.
3. Klient może dokonać wypłaty środków pieniężnych do wysokości nadwyżki ponad poziom Stop Out. Biuro Maklerskie zwraca uwagę Klientów, że w przypadku dokonania wypłaty w maksymalnej wysokości zmiana kursu instrumentu finansowego lub kursu wyceny może spowodować natychmiastowe, automatyczne zamknięcie pozycji Klienta.
4. Biuro Maklerskie określa i podaje do wiadomości Klientów informację o poziomach ostrzegawczym (Margin Call) i minimalnym (Stop Out) depozytu zabezpieczającego.
5. Biuro Maklerskie może dokonać zmiany poziomu wymaganego depozytu zabezpieczającego poprzez podanie informacji do wiadomości Klientów. W przypadku zmiany poziomu depozytu zabezpieczającego w trakcie utrzymywania przez Klienta otwartej pozycji Biuro Maklerskie informuje Klienta o zmianie poprzez przekazanie informacji komunikatem SMS, telefonicznie lub za pomocą poczty elektronicznej, w terminie nie krótszym niż 7 dni przed wprowadzeniem zmiany, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Biuro Maklerskie może dokonać zmiany poziomu depozytu zabezpieczającego w trybie natychmiastowym, po uprzednim powiadomieniu Klientów utrzymujących otwarte pozycje, w przypadku wystąpienia siły wyższej oraz w przypadkach, gdy dochodzi lub istnieje uzasadnione przekonanie Biura Maklerskiego, że niezwłocznie dojdzie do wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej zmienności cen instrumentu bazowego, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku instrumentu bazowego albo innych nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rynku instrumentu bazowego. Biuro Maklerskie powiadamia Klientów o zmianie w trybie określonym w ust. 5.

§ 59

1. W wypadku gdy w wyniku przeprowadzonych operacji, o których mowa w § 58 ust. 2 powstanie ujemne saldo na rachunku pieniężnym, Klient jest zobowiązany do niezwłocznego uzupełnienia środków pieniężnych.
2. Jeżeli Klient nie uzupełni brakującej kwoty, o której mowa w ust. 1, Biuro Maklerskie w celu pokrycia zobowiązań Klienta wynikających z zamknięcia pozycji może zaspokoić swoje roszczenia z aktywów Klienta znajdujących się na dowolnych rachunkach Klienta w Biurze Maklerskim w tym również na rachunkach, których Klient jest współposiadaczem. Biuro Maklerskie może dokonać, na podstawie udzielonego przez Klienta upoważnienia, sprzedaży

lub zamknięcia pozycji dowolnych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach i w rejestrach Klienta w Biurze Maklerskim oraz może rozwiązać z Klientem umowę bez konieczności dotrzymania terminu wypowiedzenia.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2 Biuro Maklerskie może dokonać sprzedaży instrumentów finansowych i zamknięcia otwartych pozycji w każdym terminie i na wybranym przez Biuro Maklerskie rynku. Zlecenie sprzedaży lub zamknięcia pozycji może zostać wystawione z limitem ceny lub bez określania limitu ceny według uznania Biura Maklerskiego.
4. Jeżeli podjęcie działań, o których mowa w ust. 2, nie doprowadzi do pokrycia zobowiązań Klienta, Biuro Maklerskie może dochodzić brakującej kwoty w inny przewidziany prawem sposób.

§ 60

1. W przypadku ustalenia prawa do dywidendy dla instrumentów bazowych, rachunki pieniężne posiadaczy długich pozycji w kontraktach różnic kursowych opartych na tych instrumentach bazowych uznawane są kwotami odpowiadającymi zmianie wartości teoretycznej instrumentów finansowych. Rachunki pieniężne posiadaczy pozycji krótkich obciążane są kwotami odpowiadającymi zmianie wartości teoretycznej instrumentów finansowych.
2. Korekcje podlegają pozycje pozostające otwarte na koniec dnia rozliczenia poprzedzającego pierwszą sesję, na której instrumenty bazowe będą notowane bez prawa do dywidendy.
3. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do dokonywania innych operacji na rachunkach Klientów będących konsekwencją operacji dokonywanych na instrumentach bazowych w szczególności splitu, ustalenia prawa poboru, zmiany serii instrumentu bazowego, a także obciążeń wynikających z zobowiązań podatkowych.

§ 61

1. W wypadku utrzymywania otwartej pozycji walutowej do końca dnia rozliczenia Biuro Maklerskie nalicza kwoty punktów swapowych. Kwoty punktów swapowych naliczane są na wszystkich rachunkach Klienta, dla wszystkich pozycji otwartych na koniec dnia rozliczenia.
2. Kwoty wynikające z punktów swapowych, w dniu ich naliczenia, zasilają bądź obciążają rachunek pieniężny Klienta.
3. Kwota jaką zostanie obciążony bądź uznany rachunek Klienta wynika ze stawek punktów swapowych określonych przez Biuro Maklerskie dla poszczególnych instrumentów finansowych w podawanej do wiadomości Klientów Specyfikacji instrumentów finansowych.

§ 62

1. Pozycje w kontraktach różnic kursowych pozostające otwarte na koniec dnia rozliczenia podlegają finansowaniu polegającemu odpowiednio na uznaniu lub obciążeniu rachunku pieniężnego Klienta. Uznanie lub obciążenie rachunku pieniężnego następuje do końca dnia rozliczenia.
2. Kwota jaką zostanie obciążony bądź uznany rachunek Klienta wynika ze stawek określanych przez Biuro Maklerskie dla poszczególnych instrumentów finansowych w podawanej do wiadomości Klientów Specyfikacji instrumentów finansowych.

§ 63

1. Niezwłocznie po zakończeniu każdego dnia roboczego, Biuro Maklerskie sporządza potwierdzenie wykonania zlecenia zawierające w szczególności:
 - 1) imię i nazwisko, nazwę lub firmę Klienta,
 - 2) datę i czas zawarcia transakcji,
 - 3) rodzaj zlecenia,
 - 4) przedmiot zlecenia (kupno/sprzedaż),
 - 5) oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,
 - 6) oznaczenie instrumentu finansowego,
 - 7) liczbę instrumentów finansowych nabytych lub zbytych w wyniku wykonania zlecenia,
 - 8) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
 - 9) łączną wartość transakcji,
 - 10) całkowitą wartość pobranych prowizji.
2. Potwierdzenia wykonania zleceń przekazywane są Klientowi za pośrednictwem systemu Bankowości Internetowej.
3. Klient jest uprawniony do zgłoszenia zastrzeżeń do potwierdzenia zawarcia transakcji, do końca pierwszego dnia roboczego następującego po udostępnieniu potwierdzenia. Brak zastrzeżeń oznacza akceptację warunków transakcji zamieszczonych w potwierdzeniu.

§ 64

1. Biuro Maklerskie i Klient dokonują uzgodnień portfeli w rozumieniu przepisów EMIR.
2. Uzgodnianie portfeli dokonywane jest nie rzadziej niż w terminach określonych w przepisach EMIR.
3. W celu uzgodnienia portfela Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi za pośrednictwem systemu Bankowości Internetowej zestawienie otwartych pozycji zawierające w szczególności:
 - 1) oznaczenie instrumentu finansowego,
 - 2) liczbę instrumentów finansowych,
 - 3) wycenę instrumentu finansowego.

4. Niezgłoszenie przez Klienta zastrzeżeń w terminie 5 dni roboczych od otrzymania zestawienia oznacza uzgodnienie portfeli pomiędzy Klientem i Biurem Maklerskim.

Rozdział IX ZLECENIA I DYSPOZYCJE TELEFONICZNE ORAZ SKŁADANE ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI

§ 65

1. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia i dyspozycje Klienta składane za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji, o ile Klient zawarł umowę ramową określającą sposoby składania oświadczeń woli przez Klienta.
2. Za pośrednictwem telefonu oraz elektronicznych nośników informacji Biuro Maklerskie przyjmuje w szczególności:
 - 1) zlecenia kupna i sprzedaży instrumentów finansowych,
 - 2) dyspozycje dotyczące wykonania czynności związanych z prowadzeniem rachunku pieniężnego.
3. Zakres przyjmowanych przez Biuro Maklerskie zleceń i dyspozycji składanych za pomocą telefonu oraz elektronicznych nośników informacji, Biuro Maklerskie podaje do wiadomości Klientów.

§ 66

1. Klient składający zlecenie za pomocą telefonu lub elektronicznych nośników informacji jest identyfikowany zgodnie z zasadami określonymi w umowie ramowej oraz w Regulaminie Kanałów Elektronicznych, stanowiącym załącznik do umowy ramowej.
2. W umowie lub aneksie do umowy Klient i Biuro Maklerskie mogą ustalić inny niż określony w ust. 1, sposób identyfikacji Klienta składającego zlecenie telefoniczne.

§ 67

1. Klient składający zlecenie telefoniczne zobowiązany jest podać wszelkie elementy niezbędne do realizacji zlecenia.
2. Pracownik przyjmujący zlecenie telefoniczne, w celu upewnienia się co do jego treści, może powtórzyć zlecenie domagając się od Klienta jego potwierdzenia. W takim przypadku zlecenie uważa się za złożone o takiej treści, jak powtórzona przez pracownika i potwierdzona przez Klienta.
3. Zlecenie telefoniczne uważa się za przyjęte w momencie potwierdzenia jego przyjęcia przez pracownika przyjmującego zlecenie.
4. Biuro Maklerskie odmawia przyjęcia zlecenia telefonicznego, jeżeli istnieją jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące tożsamości osoby składającej zlecenie, treści zlecenia spowodowane wadą przekazu telekomunikacyjnego lub błędnym, bądź niepełnym podaniem treści zlecenia, a także gdy zaistnieją inne okoliczności poddające w wątpliwość prawidłowość zlecenia.

§ 68

1. Klient składający zlecenie za pomocą elektronicznych nośników informacji zobowiązany jest wypełnić odpowiedni elektroniczny formularz umieszczony w Systemie transakcyjnym oraz zatwierdzić zlecenie stosując się do odpowiednich poleceń systemu.
2. Zlecenie Klienta jest uważane za złożone z momentem, w którym Biuro Maklerskie mogło zapoznać się z jego treścią, nie wcześniej niż z chwilą dotarcia do systemu informatycznego Biura Maklerskiego informacji o zleceniu Klienta przesłanej przy użyciu Systemu transakcyjnego za pośrednictwem sieci Internet.
3. Potwierdzenie przyjęcia zlecenia następuje poprzez przekazanie odpowiedniej informacji za pomocą Systemu transakcyjnego.

§ 69

1. Biuro Maklerskie może udostępnić Klientom narzędzia programistyczne umożliwiające automatyczną generację zleceń na podstawie algorytmów tworzonych przez Klienta (mechanizmy algorytmiczne).
2. W przypadku stosowania mechanizmów algorytmicznych Biuro Maklerskie nie ma możliwości weryfikacji poprawności algorytmów stworzonych lub używanych przez Klienta.
3. Biuro Maklerskie nie ma wpływu na będące poza kontrolą Biura Maklerskiego opóźnienia w generowaniu lub niewygenerowanie, lub błędne wygenerowanie zlecenia za pośrednictwem mechanizmów algorytmicznych utworzonych lub używanych przez Klienta, ani na błędną interpretację przez mechanizmy algorytmiczne notowań dostarczanych przez Biuro Maklerskie (np. w przypadku braku notowań historycznych, przerwy w notowaniach danego instrumentu finansowego).
4. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia lub realizacji zleceń oraz pozbawić Klienta dostępu do modułu umożliwiającego składanie zleceń za pomocą mechanizmów algorytmicznych w przypadku, gdy algorytmy stosowane przez Klienta zakłócają lub mogą potencjalnie zakłócać prawidłowe funkcjonowanie systemów informatycznych Biura Maklerskiego.

§ 70

1. Zlecenia składane za pomocą telefonu lub elektronicznych nośników informacji są rejestrowane na nośnikach o charakterze trwałym, umożliwiającym ich odczytanie przez cały okres przechowywania określony w obowiązujących przepisach prawa.
2. Zapisy zleceń utrwalone na nośnikach, o których mowa w ust. 1 stanowią podstawę do rozstrzygnięcia wszelkich sporów, dotyczących realizacji dyspozycji.

§ 71

1. Informacje określające wymagania odnośnie urządzeń zapewniających bezpieczne i pełne wykorzystanie Systemu transakcyjnego podawane są na stronie internetowej Biura Maklerskiego.
2. W przypadku prowadzenia prac serwisowych, Biuro Maklerskie może wyłączyć czasowo dostęp do Systemu transakcyjnego. Informacje o terminie i czasie trwania braku dostępu są podawane na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

Rozdział X PORADY INWESTYCYJNE I REKOMENDACJE

§ 72

1. Upoważnieni maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni zatrudnieni w Biurze Maklerskim mogą, udzielać Klientom nieodpłatnych ustnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
2. Porady inwestycyjne są udzielane zgodnie z najlepszą profesjonalną starannością oraz wiedzą maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych, w oparciu o informacje podane do publicznej wiadomości oraz analizy przygotowane przez Biuro Maklerskie.
3. Porady inwestycyjne są udzielane wyłącznie Klientom, którzy zawarli umowę z Biurem Maklerskim. Biuro Maklerskie może uzależnić udzielanie porad inwestycyjnych od wartości obrotów lub aktywów na rachunku Klienta. Informacja w tym zakresie podawana jest do wiadomości Klientów.
4. Zastosowanie się przez Klienta do porady inwestycyjnej jest dobrowolne i dokonywane na jego ryzyko.

§ 73

1. Na podstawie umowy Biuro Maklerskie może udostępniać Klientom rekomendacje dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych.
2. Zasady sporządzania i dystrybucji rekomendacji określa „Regulamin sporządzania rekomendacji przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.”

Rozdział XI OPŁATY I PROWIZJE

§ 74

1. Za świadczone usługi Biuro Maklerskie pobiera od Klienta opłaty i prowizje zgodnie z taryfą.
2. Biuro Maklerskie może czasowo zawiesić pobieranie lub obniżyć wartości pobieranych opłat i prowizji przewidzianych w taryfie. Informacja o tym fakcie podawana jest do wiadomości Klientów.
3. Opłaty i prowizje pobierane są przez Biuro Maklerskie z rachunku pieniężnego Klienta bez odrębnej dyspozycji Klienta.
4. Prowizje z tytułu wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych pobierane są w chwili zawarcia transakcji.
5. W przypadku gdy zawarte w taryfie opłaty i prowizje zostały określone w innej walucie niż waluta rachunku Biuro Maklerskie pobiera je w walucie rachunku stosując kurs wyceny.

§ 75

1. W przypadku gdy na rachunku pieniężnym Klienta brak jest środków wystarczających do pobrania przez Biuro Maklerskie należnych opłat i prowizji, Biuro Maklerskie ma prawo zaspokoić się z aktywów zapisanych na dowolnym rachunku Klienta w Biurze Maklerskim, w tym na rachunku na którym Klient jest współposiadaczem. Biuro Maklerskie może dokonać sprzedaży lub zamknięcia pozycji dowolnych instrumentów finansowych w ilości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń Biura Maklerskiego.
2. Sprzedaż lub zamknięcie pozycji instrumentów finansowych, w przypadku o którym mowa w ust. 1, może nastąpić w każdym terminie i na wybranym przez Biuro Maklerskie rynku. Zlecenia mogą zostać wystawione z limitem ceny lub bez określania limitu ceny według uznania Biura Maklerskiego.
3. Za opóźnienie w uiszczeniu opłat i prowizji Biuro Maklerskie może naliczyć odsetki ustawowe.
4. Biuro Maklerskie może odmówić wykonania zleceń i dyspozycji Klienta do czasu uregulowania zaległych opłat i prowizji.

Rozdział XII SPOSOBY I TERMINY ROZPATRYWANIA SKARG

§ 76

1. Skargi dotyczące świadczenia usług maklerskich Klient może składać w formie pisemnej bezpośrednio w siedzibie Banku lub w dowolnej Placówce Banku, za pośrednictwem operatora pocztowego, kuriera lub posłańca, ustnie – osobiście w Placówce Banku lub telefonicznie za pośrednictwem Contact Center Biura Maklerskiego oraz elektronicznie z wykorzystaniem formularza zamieszczonego w systemie bankowości internetowej.
2. Jeżeli z treści skargi nie można należycie ustalić jej przedmiotu, Biuro Maklerskie występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia z informacją, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie skargi bez rozpoznania.
3. Skargi niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego skargę pozostawia się bez rozpoznania.
4. Z zastrzeżeniem § 78 skarga rozpatrywana jest niezwłocznie, najdalej w terminie 30 dni od daty jej wpłynięcia.
5. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia skargi w terminie, o którym mowa w ust. 4, Biuro Maklerskie powiadomi Klienta o tym fakcie na piśmie z podaniem przyczyny opóźnienia, wskazaniem okoliczności, które muszą zostać ustalone oraz oznaczeniem nowego terminu rozpatrzenia skargi, nie dłuższego jednak niż 60 dni od dnia otrzymania skargi.
6. Biuro Maklerskie udziela odpowiedzi na skargę w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta, a w przypadku braku adresu korespondencyjnego na adres zamieszkania. W przypadku skargi przekazanej z wykorzystaniem formularza elektronicznego odpowiedź może być doręczona w formie elektronicznej poprzez system bankowości internetowej. Odpowiedź Biura Maklerskiego każdorazowo przekazywana jest na nośniku trwałym. Na wniosek Klienta Biuro Maklerskie może dostarczyć odpowiedź na skargę pocztą elektroniczną lub w inny, uzgodniony z Klientem sposób.

§ 77

1. Biuro Maklerskie, bez wnoszenia skargi przez Klienta może dokonać sprostowania błędnego zapisu na rachunku pieniężnym, w rejestrze ewidencyjnym i rejestrze operacyjnym. O sprostowaniu błędnego zapisu Biuro Maklerskie informuje Klienta, chyba że błędny zapis ma charakter oczywistej pomyłki pisarskiej lub rachunkowej.
2. W przypadku błędnego zaksięgowania na rachunku pieniężnym Klienta środków pieniężnych Klient jest zobowiązany do niezwłocznego ich zwrotu.

§ 78

1. Skargi dotyczące uznania i wyceny transakcji oraz wymaganych depozytów zabezpieczających rozpatrywane są w terminie 5 dni roboczych od dnia ich wpłynięcia do Biura Maklerskiego. W przypadku wydłużenia terminu rozpatrzenia skargi Biuro Maklerskie informuje Klienta o przyczynach niedotrzymania terminu oraz podejmuje negocjacje w celu szybkiego rozstrzygnięcia sporu.
2. Biuro Maklerskie identyfikuje, rejestruje i monitoruje spory dotyczące uznania i wyceny transakcji oraz wymaganych depozytów zabezpieczających. Rejestr sporów zawiera informacje obejmujące czas, przez jaki spór pozostaje nierozstrzygnięty, dane Klienta będącego stroną sporu i wysokość spornej kwoty.

§ 79

1. Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Biuro Maklerskie zobowiązań powstałych w związku z zawarciem umowy, Biuro Maklerskie odpowiada na zasadach ogólnych określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności przepisach kodeksu cywilnego.
2. Biuro Maklerskie zobowiązane jest do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy jest następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.
3. Biuro Maklerskie jest odpowiedzialne za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu umowy, przy czym należyta staranność Biura Maklerskiego określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez Biuro Maklerskie.
4. Biuro Maklerskie odpowiada jak za własne działanie lub zaniechanie, za działania i zaniechania osób, z których pomocą wykonuje umowę, jak również osób, którym wykonanie zobowiązań wynikających z umowy powierza.

Rozdział XIII ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 80

1. Strony mogą rozwiązać umowę zawartą na czas nieokreślony z 14-dniowym terminem wypowiedzenia. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia doręczenia wypowiedzenia drugiej stronie.
2. Biuro Maklerskie może rozwiązać umowę zawartą na czas określony i nieokreślony ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach:
 - 1) przedłożenia przez Klienta dokumentów fałszywych lub poświadczających nieprawdę,
 - 2) rażącego naruszenia przez Klienta warunków umowy,

- 3) gdy przez co najmniej 3 kolejne miesiące na rachunku Klienta nie były zawierane transakcje oraz nie są otwarte żadne pozycje,
 - 4) nieuregulowania przez Klienta, mimo wezwania, opłat przewidzianych w taryfie,
 - 5) z innych ważnych powodów.
3. Bank ma prawo do odmowy otwarcia rachunku lub rozwiązania istniejącej umowy w przypadku braku możliwości wykonania obowiązków w zakresie stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w art. 8b ust. 3 pkt 1) – 3) Ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2010 r. Nr 46 poz. 276 z późn. zm.).

§ 81

1. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia rachunku jest równoznaczne z wypowiedzeniem umowy.
2. Dyspozycja zamknięcia rachunku wydana przez Klienta jest realizowana przez Biuro Maklerskie po pokryciu wszystkich opłat i prowizji z tytułu świadczonych Klientowi usług oraz innych zobowiązań Klienta wobec Biura Maklerskiego wynikających z umów o świadczenie usług przez Biuro Maklerskie.

§ 82

1. Zamknięcie rachunku następuje na skutek:
 - 1) rozwiązania umowy,
 - 2) śmierci Klienta,
 - 3) ogłoszenia upadłości lub likwidacji podmiotu będącego posiadaczem rachunku.
2. Likwidacja rachunku następuje po rozwiązaniu lub wygaśnięciu umowy, po zamknięciu wszystkich pozycji i po wystąpieniu zerowych sald na tym rachunku.
3. W przypadku otrzymania pisemnej, potwierdzonej przez właściwy organ administracji informacji o śmierci Klienta Biuro Maklerskie jest uprawnione do zamknięcia otwartych pozycji na rachunkach Klienta.

§ 83

1. Biuro Maklerskie zamykając rachunek wzywa Klienta do zamknięcia wszystkich otwartych pozycji i do zadysponowania saldem pieniężnym, w terminie 30 dni od daty otrzymania wezwania.
2. W razie bezskutecznego upływu terminu określonego w ust. 1 Biuro Maklerskie upoważnione jest do zamknięcia otwartych pozycji w instrumentach finansowych, z limitem ceny lub bez określania limitu ceny według uznania Biura Maklerskiego.
3. Środki pieniężne zapisane na rachunkach pieniężnych Biuro Maklerskie, po potrąceniu swoich należności, przekazuje Klientowi zgodnie z jego dyspozycją lub przechowuje do czasu złożenia przez Klienta dyspozycji dotyczącej tych środków.

Rozdział XIV POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 84

1. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian w niniejszym regulaminie lub taryfie.
2. W przypadku zmiany postanowień regulaminu lub taryfy Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informację o zmianie, tak aby Klient mógł wypowiedzieć umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia przed wejściem w życie zmian.
3. Treść zmian regulaminu lub taryfy Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi poprzez:
 - 1) wysłanie na wskazany przez Klienta adres zamieszkania albo adres do korespondencji, lub
 - 2) udostępnienie w bankowości internetowej i przesłanie do Klienta powiadomienia SMS lub w formie elektronicznej na wskazany przez Klienta numer telefonu do kodów SMS lub adres poczty elektronicznej.
4. Klient niewyrażający zgody na proponowane zmiany postanowień regulaminu lub taryfy może, w terminie 14 dniowym od daty otrzymania zmienionego regulaminu lub taryfy rozwiązać umowę za wypowiedzeniem.
5. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu umowy w terminie, o którym mowa w ust. 5, uważa się za wyrażenie zgody na zmianę postanowień regulaminu lub taryfy.

§ 85

1. Po zakończeniu roku kalendarzowego, Biuro Maklerskie sporządza i wysyła na wskazany przez Klienta adres, wyciąg z rachunku pieniężnego i rejestru ewidencyjnego zawierający stan na ostatni dzień roku kalendarzowego.
2. Wyciąg obejmuje w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby instrumentów finansowych oraz wartości środków pieniężnych według stanu na ostatni dzień roku.
3. Niezgłoszenie przez Klienta w terminie 30 dni od otrzymania wyciągu, nieprawidłowości dotyczących stanu rachunku pieniężnego i rejestru ewidencyjnego traktuje się jako potwierdzenie ich stanu.

§ 86

1. Nie rzadziej niż raz na rok Biuro Maklerskie informuje Klienta o udostępnionych rekomendacjach dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych. Informacja zawiera w szczególności:
 - 1) datę udostępnienia rekomendacji,

- 2) określenie instrumentu finansowego,
 - 3) kierunek rekomendacji.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1 przekazywana jest Klientowi poprzez zamieszczenie na portalu Biura Maklerskiego, na którym udostępniane są rekomendacje lub poprzez przesłanie na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej.

§ 87

1. Klientowi, który zawarł umowę o świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie co najmniej raz na rok przekazuje informację o rekomendacjach udzielonych w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego. Informacja zawiera w szczególności datę i godzinę przekazania rekomendacji oraz przedmiot rekomendacji.
2. Informację, o której mowa w ust. 1 Biuro Maklerskie wysyła na wskazany przez Klienta adres zamieszkania albo adres do korespondencji lub adres poczty internetowej.

§ 88

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 3, korespondencja dla Klienta wysyłana jest na wskazany w umowie adres zamieszkania, chyba że Klient podał inny adres do korespondencji.
2. Korespondencja do Klientów może być kierowana w formie elektronicznej, na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej.
3. Korespondencja kierowana w formie elektronicznej stanowi wystarczającą formę przekazywania Klientowi informacji oraz oświadczeń woli, o ile nie jest to sprzeczne z postanowieniami regulaminu, umowy lub dyspozycją Klienta.

§ 89

W przypadku utraty dokumentów stwierdzających tożsamość Klienta, Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta dokonuje niezwłocznie, nie później jednak niż w następnym dniu roboczym, zastrzeżenia rachunku.