

**Millennium**  
dom maklerski

**Regulamin świadczenia usług maklerskich  
w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia  
derywatów**

## I. Postanowienia ogólne.

### § 1.

1. Niniejszy regulamin, zwany dalej Regulaminem derywatów, określa prawa i obowiązki Millennium Domu Maklerskiego Spółka Akcyjna oraz jego klientów wynikające z zawarcia pomiędzy nimi „Umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów”.
2. Regulamin derywatów stanowi integralną część umowy, o której mowa w ust. 1.

### § 2.

Przez użyte w Regulaminie derywatów określenie:

- 1) „derywat” – należy rozumieć dopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty pochodne w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 28a) Ustawy o obrocie,
- 2) „CCP” – należy rozumieć KDPW\_CCP S.A. - spółkę akcyjną, której w ramach organizowanego systemu depozytowego, KDPW przekazał wykonywanie czynności w zakresie rozliczania transakcji oraz prowadzenia systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń,
- 3) „Dom Maklerski” – należy rozumieć Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna,
- 4) „dostawa” – należy rozumieć wykonanie zobowiązania polegającego na dostarczeniu drugiej stronie transakcji papierów wartościowych spełniających kryteria określone w Warunkach Obrotu,
- 5) „Inwestor” – należy rozumieć klientów detalicznych i klientów profesjonalnych będących osobami fizycznymi lub osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, tzn. rezydentów i nierezydentów w rozumieniu przepisów prawa dewizowego, które podpisały z Domem Maklerskim Umowę o wykonywanie zleceń lub z którymi umowa taka ma zostać zawarta,
- 6) „KDPW” – należy rozumieć Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. - podmiot organizujący, prowadzący oraz nadzorujący system depozytowy,
- 7) „Komunikat” – należy rozumieć komunikat Zarządu Domu Maklerskiego regulujący zasady obsługi Inwestorów, które z uwagi na specyfikę, zmienność lub źródło pochodzenia nie mogą lub z uzasadnionych powodów nie powinny być regulowane w Umowie derywatów lub Regulaminie derywatów,
- 8) „kontrahent finansowy” – należy rozumieć instytucję, do której mają zastosowanie przepisy regulujące rozliczanie kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, sprawozdawczość w zakresie transakcji na instrumentach pochodnych oraz techniki ograniczania ryzyka w odniesieniu do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym nierozliczanych przez CCP na podstawie Rozporządzenia EMIR,
- 9) „kontrahent niefinansowy” – należy rozumieć przedsiębiorstwo mające siedzibę w Unii Europejskiej inne niż podmioty, o których mowa w pkt. 8),
- 10) „LEI” – należy rozumieć 20 znakowy, alfa-numeryczny globalny identyfikator nadawany przez jednostki LOU (Local Operating Unit) w tym przez KDPW,
- 11) „okres dostawy” – należy rozumieć okres trwający od ostatniego dnia obrotu do dnia ostatecznego rozliczenia dla derywatów, dla których istnieje obowiązek dostawy,
- 12) „NKK” – należy rozumieć numer klasyfikacji klienta - indywidualny numer identyfikujący klienta nadany mu przez właściwą izbę rozrachunkową (dawniej „NIK”),
- 13) „papiery wartościowe” – należy rozumieć papiery wartościowe w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 1) Ustawy o obrocie,
- 14) „POK” – należy rozumieć Punkt Obsługi Klienta, tzn. jednostkę organizacyjną Domu Maklerskiego prowadzącą bieżącą obsługę Inwestorów,
- 15) „potencjalna kwota rozliczenia” – należy rozumieć liczone w trakcie sesji:
  - kwotę rozliczenia (zobowiązania Inwestora do wniesienia kwoty z tytułu otwartych i zamkniętych pozycji w trakcie danej sesji) oraz
  - wzrost wartości wystawionych derywatów, dla których, zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Obrotu istnieje konieczność zapłaty i którą wystawca derywatu otrzymuje od nabywcy tego derywatu,wyliczane w oparciu o kurs rozliczeniowy dla pozycji zajętych na sesji poprzedniej lub o kurs zawarcia transakcji dla pozycji zajętych na sesji bieżącej oraz w oparciu o kurs ostatniej transakcji daną serią derywatów na sesji bieżącej,
- 16) „portfel” – należy rozumieć pozycje wynikające z transakcji derywatami, zapisane na tym samym koncie w izbie rozrachunkowej, oznaczone tym samym identyfikatorem,
- 17) „pozycje skorelowane” – należy rozumieć pozycje wynikające z derywatów tej samej klasy, zarejestrowane w tym samym portfelu, których łączne ryzyko jest mniejsze niż suma ryzyk liczonych oddzielnie dla poszczególnych pozycji,
- 18) „próg NFC” – należy rozumieć próg wartości portfela otwartych transakcji w co najmniej jednej klasie produktów, utrzymywanej w ciągu 30 dni roboczych (z wyłączeniem transakcji zabezpieczających), którego przekroczenie skutkuje powstaniem dodatkowych obowiązków dla kontrahenta niefinansowego, zgodnie z warunkami zawartymi w Rozporządzeniu EMIR,

- 19) „rachunek daytrading” – należy rozumieć rachunek derywatów, na którym Inwestor zobowiąże się do otwierania i zamykania pozycji w ramach jednej sesji, prowadzony z uwzględnieniem § 24 Regulaminu derywatów, ,
- 20) „rachunek pieniężny” – należy rozumieć rachunek pieniężny prowadzony przez Dom Maklerski na podstawie Umowy o wykonywanie zleceń,
- 21) „rachunek zabezpieczający” – należy rozumieć wydzielone konta rachunków prowadzonych na rzecz Inwestora służące do zabezpieczania derywatów,
- 22) „regulacje depozytowo-rozliczeniowe” – należy rozumieć regulacje prawne wydawane przez KDPW oraz CCP,
- 23) „Regulamin maklerski” – należy rozumieć „Regulamin świadczenia usług maklerskich”,
- 24) „repozytorium transakcji” – należy rozumieć osobę prawną zajmującą się gromadzeniem i przechowywaniem na szczeblu centralnym danych dotyczących instrumentów pochodnych zgodnie z Rozporządzeniem EMIR,
- 25) „Rozporządzenie EMIR” – należy rozumieć Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotami obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytorium transakcji,
- 26) „Serwis informacyjny” – należy rozumieć zbiór informacji w zakresie obsługiwanych derywatów (w tym ich notowań) oraz zasad świadczenia usług przez Dom Maklerski udostępniany za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, w szczególności za pośrednictwem Internetu,
- 27) „Serwis maklerski” – należy rozumieć program ePromakPlus lub inny służący do składania Zleceń z wykorzystaniem Internetu lub innych elektronicznych nośników informacji,
- 28) „sesja” – należy rozumieć sesję lub dzień transakcyjny na rynku regulowanym lub dzień obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- 29) „Umowa derywatów” – należy rozumieć „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia derywatów”,
- 30) „Umowa o wykonywanie zleceń” – należy rozumieć „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rachunków”,
- 31) „Ustawa o obrocie” – należy rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1636, ze zm.),
- 32) „Warunki Obrotu” – należy rozumieć dokument stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu,
- 33) „wykonanie” lub „wykup” – należy rozumieć realizację prawa do otrzymania przez nabywcę derywatu od wystawcy derywatu kwoty rozliczenia lub dostawy instrumentów finansowych, na zasadach określonych w Warunkach Obrotu,
- 34) „zabezpieczenie” – należy rozumieć aktywa, które Inwestor utrzymuje na rachunku zabezpieczającym w celu zabezpieczenia zajętych pozycji, złożonych Zleceń, dostawy, poniesionych na sesji strat oraz potencjalnej kwoty rozliczenia,
- 35) „zajęcie pozycji” – należy rozumieć wystąpienie w charakterze strony kupującej w transakcji derywatami (zajęcie pozycji długiej) lub w charakterze strony sprzedającej w transakcji derywatami (zajęcie pozycji krótkiej),
- 36) „zamknięcie pozycji” – należy rozumieć ustanie praw i zobowiązań związanych z kupnem i sprzedażą derywatu odpowiednio wskutek sprzedaży lub kupna derywatu tej samej serii,
- 37) „Zlecenie” – należy rozumieć zlecenie kupna lub sprzedaży derywatów składane przez Inwestora lub jego pełnomocnika,
- 38) „Zlecenie telefoniczne” lub „Zlecenie internetowe” – należy rozumieć Zlecenie składane odpowiednio drogą telefoniczną lub w Serwisie maklerskim.

## **II. Zawarcie Umowy derywatów.**

### **§ 3.**

1. Świadczenie usług w zakresie nabywania oraz zbywania derywatów następuje na podstawie Umowy derywatów.
2. Zawarcie Umowy derywatów uzależnione jest od podpisania przez Inwestora z Domem Maklerskim lub obowiązywania Umowy o wykonywanie zleceń, która wprowadza regulacje w zakresie zasad prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego oraz w zakresie zasad wykonywania zleceń, które nie są uregulowane w Umowie derywatów.
3. Dom Maklerski może uzależnić zawarcie Umowy derywatów od:
  - 1) oceny stanu finansowego i majątku Inwestora,
  - 2) przebiegu dotychczasowej współpracy z Inwestorem w zakresie terminowego regulowania przez Inwestora wszelkich zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,
  - 3) wniesienia zabezpieczenia z uwzględnieniem oceny warunków, o których mowa w pkt. 1) i 2),
  - 4) złożenia przez Inwestora oświadczenia w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

### **§ 4.**

1. Przed zawarciem Umowy derywatów Dom Maklerski zwraca się do Inwestora o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy Inwestora o inwestowaniu w zakresie derywatów oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy derywaty będące przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługi maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy derywatów są adekwatne dla Inwestora biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.

2. Przed zawarciem Umowy derywatów Inwestor zobowiązany jest złożyć oświadczenie o sytuacji finansowej. Dom Maklerski może zażądać ponownego złożenia oświadczenia o sytuacji finansowej również w trakcie obowiązywania Umowy derywatów. Zakres wymaganych informacji w oświadczeniu określany jest przez Dom Maklerski.
3. Przepisów ust. 1 i 2 nie stosuje się do klienta profesjonalnego.

#### **§ 5.**

1. Przed zawarciem Umowy derywatów Inwestor zobowiązany jest podać NKK. Inwestor, który nie posiada NKK może wystąpić o jego nadanie za pośrednictwem Domu Maklerskiego.
2. Warunkiem zawarcia Umowy derywatów przez Dom Maklerski jest otwarcie przez KDPW kont indywidualnych dla portfeli Inwestora.
3. Przed zawarciem Umowy derywatów Inwestor będący przedsiębiorstwem mającym siedzibę w Unii Europejskiej lub innym podmiotem prowadzącym działalność gospodarczą zobowiązany jest:
  - 1) złożyć oświadczenie w zakresie jego statusu jako kontrahenta finansowego lub kontrahenta niefinansowego oraz w przedmiocie przekroczenia lub nieprzekroczenia progu NFC,
  - 2) podać LEI nadany przez KDPW lub inną jednostkę LOU (repozytorium transakcji).
4. Dom Maklerski może dopuścić w drodze Komunikatu pośrednictwo Domu Maklerskiego w uzyskiwaniu LEI.

#### **§ 6.**

1. Dom Maklerski może w Umowie derywatów ustalić indywidualnie dla każdego Inwestora maksymalny limit zaangażowania, określający maksymalną wysokość zabezpieczenia, które może być wykorzystane przez Inwestora w obrocie derywatami.
2. Przy ustalaniu maksymalnego limitu zaangażowania Dom Maklerski bierze pod uwagę: wycenę rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Inwestora, deklarację korzystania z rachunku daytrading, dotychczasowy obrót derywatami w Domu Maklerskim oraz przebieg współpracy z Inwestorem w zakresie terminowego regulowania przez Inwestora wszelkich zobowiązań wobec Domu Maklerskiego.
3. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której nastąpi przekroczenie przyznanego Inwestorowi maksymalnego limitu zaangażowania, Inwestor zobowiązany jest w przeciągu dwóch dni roboczych do podjęcia skutecznych czynności, które spowodują ustalenie maksymalnego limitu zaangażowania na wysokości zgodnej z Umową derywatów. Do czasu wykonania tych czynności Inwestor nie może zajmować nowych pozycji.
4. W przypadku zaistnienia określonych sytuacji, o których mowa w § 41 ust. 2 pkt 2), 6) i 7) uprawniających Dom Maklerski do wypowiedzenia Umowy derywatów, Dom Maklerski może dokonać czasowego lub stałego obniżenia maksymalnego limitu zaangażowania. W przypadku obniżenia maksymalnego limitu zaangażowania Dom Maklerski nie dokonuje wypowiedzenia Umowy derywatów. Jeśli w terminie 14 dni od powiadomienia Inwestora o obniżeniu maksymalnego limitu zaangażowania Inwestor nie wypowie Umowy derywatów, uważa się, że zmiana została przyjęta przez Inwestora i obowiązuje strony po upływie tego terminu, chyba, że Dom Maklerski wskazał w informacji późniejszą datę wejścia jej w życie.

#### **§ 7.**

1. Umowy derywatów zawierane są w formie pisemnej pod rygorem nieważności i sporządzane w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.
2. Wejście w życie Umowy derywatów następuje z chwilą podpisania jej przez obie strony, chyba że w treści Umowy derywatów strony określą późniejszy termin.
3. Umowa derywatów może zostać zawarta na odległość (korespondencyjnie). W takim przypadku konieczne jest dostarczenie do Domu Maklerskiego, wszystkich wymaganych dokumentów wypełnionych zgodnie z wymaganiami Domu Maklerskiego i z podpisami Inwestora na Umowie derywatów potwierdzonymi przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny lub inną instytucję wskazaną przez Dom Maklerski. Dom Maklerski może w Komunikacie określić inne sposoby potwierdzania podpisu Inwestora.
4. W przypadku Inwestorów będących osobami fizycznymi, którzy w Umowie o wykonywanie zleceń lub innym dokumencie wyrazili zgodę na wykonanie dyspozycji przyjętych w ramach świadczenia usług zdalnych w postaci elektronicznej, Dom Maklerski może dopuścić zawarcie Umowy derywatów za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji.

### **III. Rachunek derywatów.**

#### **§ 8.**

1. Otwarcie rachunku derywatów następuje na podstawie Umowy derywatów.
2. Rachunek derywatów służy do ewidencjonowania derywatów.
3. Derywaty należące do Inwestora rejestrowane są na rachunku derywatów w portfelach.
4. Zapisów na rachunku derywatów Dom Maklerski dokonuje na podstawie dowodów ewidencyjnych oraz na zasadach i w terminach określonych w regulacjach depozytowo-rozliczeniowych.
5. Wartość derywatów zarejestrowanych na rachunku derywatów jest obliczana zgodnie z regulacjami depozytowo-rozliczeniowymi.

### **§ 9.**

1. Inwestor może dokonać przeniesienia derywatów, co do których nie istnieją znane Domowi Maklerskiemu ograniczenia w ich swobodnym dysponowaniu, ze swojego rachunku derywatów w Domu Maklerskim na inny rachunek.
2. Derywaty mogą być przeniesione jedynie na rachunek należący do Inwestora.
3. Przez ograniczenia w swobodnym dysponowaniu derywatami rozumie się:
  - 1) zajęcie rachunku derywatów w związku z prowadzoną egzekucją sądową lub administracyjną,
  - 2) blokady ustanowione przez Dom Maklerski na podstawie dyspozycji uprawnionych organów,
  - 3) zaistnienie okoliczności, które z uwagi na obowiązujące przepisy prawa uniemożliwiają swobodne dysponowanie derywatami przez Inwestora.
4. Dom Maklerski ma prawo nie wykonać dyspozycji przeniesienia określonych derywatów z rachunku Inwestora na inny rachunek w przypadku:
  - 1) niewywiązania się przez Inwestora z zobowiązania, o którym mowa w § 25, § 26 i § 27 w zakresie uzupełnienia zabezpieczenia,
  - 2) braku zgody uczestnika rozliczającego prowadzącego rachunek, na który ma zostać wykonane przeniesienie derywatów,
  - 3) niewywiązania się przez Inwestora z zobowiązania, o którym mowa w § 32 w zakresie dostawy papierów wartościowych,
  - 4) istnienia okoliczności uniemożliwiających dokonanie przeniesienia określonych w innych umowach zawartych przez Inwestora.
5. O fakcie nie wykonania dyspozycji przeniesienia, o której mowa w ust. 4 Dom Maklerski zawiadamia Inwestora w korespondencji wysyłanej w formie określonej w Umowie o wykonywanie zleceń.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody Inwestora powstałe wskutek nie wykonania dyspozycji przeniesienia derywatów, z przyczyn określonych w ust. 3 i 4, o ile przyczyny są następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

### **§ 10.**

Warunkiem zarejestrowania derywatów na rachunku derywatów Inwestora, w szczególności w związku z dokonanym transferem portfela bądź portfeli z innej firmy inwestycyjnej, jest ustanowienie na rachunku zabezpieczającym zabezpieczenia zobowiązań wynikających z przenoszonych derywatów, w wysokości wymaganej przez Dom Maklerski w chwili rejestracji.

### **§ 11.**

1. Dom Maklerski może, w przypadku braku możliwości potrącenia środków pieniężnych na spłatę zadłużenia, o którym mowa w § 45 Regulaminu maklerskiego, na podstawie odrębnego upoważnienia udzielonego przez Inwestora, dokonać zamknięcia pozycji w dowolnych derywatach, znajdujących się na rachunku derywatów, z limitem ceny zapewniającym realizację zlecenia, w liczbie niezbędnej do zlikwidowania zadłużenia wobec Domu Maklerskiego.
2. W przypadku zamiaru dokonania przez Dom Maklerski zamknięcia pozycji w trybie, opisanym w ust. 1, Dom Maklerski, z zastrzeżeniem ust. 3, wysyła do Inwestora informację o terminie powstania i wysokości zadłużenia wobec Domu Maklerskiego oraz wzywa Inwestora do pokrycia zadłużenia pod rygorem dokonania przez Dom Maklerski zamknięcia pozycji. W powyższej informacji Dom Maklerski wyznacza termin, w którym powinna nastąpić spłata zadłużenia. Powyższy tryb nie dotyczy zleceń interwencyjnych, o których mowa w § 26, § 28 i § 34.
3. W przypadku złożenia przez Inwestora dyspozycji przeniesienia derywatów z rachunku derywatów oraz istnienia zadłużenia wobec Domu Maklerskiego, Dom Maklerski informuje Inwestora o terminie powstania i wysokości zadłużenia oraz wzywa do niezwłocznej spłaty zadłużenia pod rygorem zamknięcia pozycji przez Dom Maklerski przed wykonaniem dyspozycji przeniesienia derywatów.

## **IV. Rachunek zabezpieczający.**

### **§ 12.**

1. Dom Maklerski wykonuje bez odrębnej dyspozycji Inwestora blokadę środków pieniężnych na rachunku zabezpieczającym w przypadku:
  - 1) konieczności wniesienia zabezpieczenia z tytułu transferu derywatów, zgodnie z § 10,
  - 2) konieczności wniesienia zabezpieczenia z tytułu złożenia Zlecenia, zgodnie z § 21,
  - 3) konieczności uzupełnienia zabezpieczenia, zgodnie z §§ 25, 26 i 27,
  - 4) konieczności wniesienia środków pieniężnych z tytułu dostawy, zgodnie z § 32 ust. 2.
2. Blokada, o której mowa w ust. 1, obejmuje 100% wymaganych środków pieniężnych. W przypadku, gdy podczas uzupełniania zabezpieczenia okaże się, że wysokość niezablokowanych środków pieniężnych na rachunku pieniężnym jest mniejsza od wymaganej wartości, blokada obejmuje wówczas wszystkie niezablokowane środki pieniężne do wysokości salda.

### **§ 13.**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, środki pieniężne na rachunku zabezpieczającym są nieoprocentowane.
2. Dom Maklerski może w drodze Komunikatu wprowadzić oprocentowanie środków pieniężnych na rachunku zabezpieczającym. W Komunikacie tym Dom Maklerski określi również wysokość stopy procentowej, zasady oprocentowania oraz terminy wypłaty odsetek.

#### **§ 14.**

Do odblokowania środków pieniężnych z rachunku zabezpieczającego uprawniony jest wyłącznie Dom Maklerski.

#### **§ 15.**

1. Zabezpieczenie derywatów mogą stanowić papiery wartościowe wskazane na liście ustalonej przez CCP. Informacje w tym zakresie są dostępne w POK oraz w Serwisie informacyjnym.
2. Wycena papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie derywatów oraz wartość wyceny zaliczonej na poczet zabezpieczenia derywatów dokonywane są zgodnie z zasadami określonymi w regulacjach depozytowo-rozliczeniowych.
3. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo wyłączenia możliwości wykorzystania poszczególnych lub wszystkich papierów wartościowych jako zabezpieczenia derywatów oraz zmiany wartości wyceny papierów wartościowych zaliczanej na poczet zabezpieczenia derywatów, o czym informuje w drodze Komunikatu.

#### **§ 16.**

1. W przypadku zastosowania przez Dom Maklerski uzgodnień dotyczących zabezpieczeń finansowych polegających na przeniesieniu własności instrumentów finansowych na Dom Maklerski, Inwestor akceptuje ryzyko i skutki związane z tym, że Dom Maklerski na okres obowiązywania zabezpieczenia staje się właścicielem instrumentów finansowych Inwestora.
2. Dom Maklerski może w formie Komunikatu wprowadzić szczegółowe zasady wykorzystania papierów wartościowych jako zabezpieczenia derywatów.

### **V. Warunki obrotu derywatami.**

#### **§ 17.**

Dom Maklerski jest uprawniony do określania w drodze Komunikatu rodzaju derywatów lub charakteru strony transakcji w momencie zajmowania pozycji dla danego rodzaju derywatów (wystawiania lub nabywania derywatów), dla których nie będzie świadczyć usług w obrocie zorganizowanym na skutek:

- 1) wprowadzenia nowych rodzajów derywatów do obrotu,
- 2) zmian Warunków Obrotu oraz innych postanowień ustawowych i regulacyjnych obowiązujących w sektorze kapitałowym,
- 3) zmian technologicznych wprowadzonych przez podmiot realizujący transakcje, KDPW lub CCP.

#### **§ 18.**

Przed złożeniem Zlecenia Inwestor zobowiązany jest zapoznać się z Warunkami Obrotu odnoszącymi się do derywatów będących przedmiotem Zlecenia.

#### **§ 19.**

Zlecenie, poza wymogami określonymi w Regulaminie maklerskim, powinno zawierać NKK, identyfikator portfela oraz inne elementy określone w Warunkach Obrotu lub innych przepisach prawa.

#### **§ 20.**

1. Dom Maklerski wylicza wymaganą wysokość zabezpieczenia zgodnie z regulacjami depozytowo-rozliczeniowymi, z zastrzeżeniem ust. 2 i § 24 ust. 3.
2. Dom Maklerski może w drodze Komunikatu lub umowy zawartej z Inwestorem określić inną wysokość (nie mniejszą jednak niż wymagana przez regulacje depozytowo-rozliczeniowe) lub zasady liczenia wysokości zabezpieczenia.
3. Informacje w zakresie sposobu liczenia wysokości zabezpieczenia są dostępne w POK oraz w Serwisie informacyjnym.

#### **§ 21.**

1. Wymagane pokrycie Zlecenia określa się jako sumę wymaganej wartości zabezpieczenia i przewidywanej prowizji.
2. Weryfikacja pokrycia Zlecenia następuje w momencie jego złożenia w Domu Maklerskim.
3. Środki stanowiące pokrycie prowizji podlegają blokadzie na rachunku pieniężnym. Zabezpieczenie podlega blokadzie na rachunku zabezpieczającym.
4. Jeżeli złożenie Zlecenia nie powoduje konieczności wniesienia dodatkowego zabezpieczenia, Dom Maklerski może przyjąć i zrealizować to Zlecenie w przypadku braku środków na pokrycie prowizji. Dom Maklerski dokona pobrania należnej mu prowizji w momencie zaksięgowania nowych środków na rachunku pieniężnym lub odblokowania środków z rachunku zabezpieczającego.

#### **§ 22.**

1. O ile Dom Maklerski nie określi w drodze Komunikatu maksymalnego limitu wielkości jednego Zlecenia, obowiązują limity określone przez przepisy danego rynku.
2. Dom Maklerski może w Komunikacie określić maksymalny limit ilości derywatów posiadanych przez jednego Inwestora w ramach poszczególnych ich rodzajów lub charakteru strony transakcji.

#### **§ 23.**

1. Dom Maklerski dokonuje weryfikacji limitów, o których mowa w § 6 i § 22 w chwili przyjmowania Zlecenia i odrzuca Zlecenie, którego realizacja mogłaby spowodować przekroczenie tego limitu.

2. Dom Maklerski ma prawo anulować Zlecenie, którego realizacja mogłaby spowodować przekroczenie określonych na podstawie Warunków Obrotu oraz innych przepisów regulujących obrót derywatami limitów.
3. Dom Maklerski odrzuca Zlecenie w przypadku braku lub niewystarczającej ilości aktywów na pokrycie Zlecenia, o którym mowa w § 21.
4. Dom Maklerski odrzuca Zlecenie, gdy jest ono niezgodne z Warunkami Obrotu.
5. Dom Maklerski odmawia realizacji Zlecenia w przypadku, gdy jego realizacja narusza obowiązujące przepisy lub zasady wynikające z zawartych z Inwestorem umów i aneksów.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody Inwestora w sytuacji odmowy przyjęcia i realizacji Zlecenia lub odrzucenia bądź redukcji Zlecenia, o których mowa w ust. 1 - 5, o ile odmowa przyjęcia i realizacji Zlecenia jest następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
7. Dom Maklerski informuje Inwestora o odrzuceniu lub redukcji Zlecenia z przyczyn określonych w ust. 1, 3 i 4:
  - 1) w przypadku Zleceń składanych osobiście i Zleceń telefonicznych – w chwili składania Zlecenia,
  - 2) w przypadku Zleceń internetowych – w sposób określony w instrukcji korzystania z Serwisu maklerskiego.

## **VI. Rachunek daytrading.**

### **§ 24.**

1. Prowadzenie rachunku daytrading następuje na podstawie Umowy derywatów oraz wymaga złożenia przez Inwestora odpowiedniej deklaracji w tym zakresie.
2. Dopuszcza się złożenie przez Inwestora rezygnacji z korzystania z rachunku daytrading.
3. Dom Maklerski wylicza wymaganą wysokość zabezpieczenia na rachunku daytrading zgodnie z regulacjami depozytowo-rozliczeniowymi, z zastrzeżeniem możliwości stosowania dodatkowych regulacji zawartych w Umowie derywatów.
4. Dom Maklerski w formie Komunikatu poinformuje o możliwości korzystania z rachunku daytrading.

## **VII. Weryfikacja wysokości zabezpieczenia. Rozliczenia derywatów.**

### **§ 25.**

1. Dom Maklerski weryfikuje wartość zabezpieczenia w momencie składania przez Inwestora Zlecenia oraz w przypadkach określonych w § 26 i § 27 ust. 2. Weryfikacja wartości zabezpieczenia odbywa się dla poszczególnych portfeli osobno.
2. W przypadku, gdy z wykonywanej weryfikacji wynika, że wartość zablokowanego zabezpieczenia przewyższa wymaganą wartość zabezpieczenia, stan zabezpieczenia zostaje pomniejszony o kwotę nadwyżki, z zastrzeżeniem ust. 4 i § 26.
3. W przypadku, gdy z wykonywanej weryfikacji wynika, że wartość zablokowanego zabezpieczenia jest mniejsza od wymaganej wartości zabezpieczenia, stan zabezpieczenia zostaje powiększony o kwotę niedoboru, z zastrzeżeniem ust. 5.
4. W przypadku, gdy z wykonywanej weryfikacji wynika, że w wyniku zamknięcia zajętych pozycji Inwestor poniósł stratę, Dom Maklerski blokuje zabezpieczenie odpowiadające wysokości poniesionej przez Inwestora straty.
5. W przypadku, gdy z wykonywanej weryfikacji wynika, że w wyniku zamknięcia zajętych pozycji Inwestor uzyskał zysk, Dom Maklerski może uwzględnić kwotę uzyskanego zysku przy wyliczaniu wysokości zabezpieczenia.

### **§ 26.**

1. Dom Maklerski w czasie sesji oraz po jej zakończeniu dla zajętych pozycji monitoruje ryzyko konieczności wniesienia przez Inwestora potencjalnej kwoty rozliczenia.
2. Dom Maklerski może w drodze Komunikatu ustalić wysokość potencjalnej kwoty rozliczenia, która powoduje konieczność uzupełnienia w trakcie sesji zabezpieczenia na zasadach określonych w tym Komunikacie.
3. Dom Maklerski może w drodze Komunikatu określić wysokość potencjalnej kwoty rozliczenia, która w przypadku braku możliwości uzupełnienia zabezpieczenia, o której mowa w ust. 2 i po upływie określonego Komunikatem okresu oczekiwania na uzupełnienie zabezpieczenia upoważnia Dom Maklerski do zamknięcia dowolnych pozycji utrzymywanych przez Inwestora z limitem ceny zapewniającym realizację zlecenia i w liczbie niezbędnej do uzyskania wymaganej wysokości zabezpieczenia.
4. W przypadku, gdy z weryfikacji wykonanej po zakończeniu sesji wynika, że w wyniku zajętych pozycji Inwestor poniósł stratę, Dom Maklerski blokuje zabezpieczenie w wysokości potencjalnej kwoty rozliczenia.

### **§ 27.**

1. Po rozliczeniu sesji Dom Maklerski dokonuje codziennych i ostatecznych rozliczeń z Inwestorem:
  - 1) w przypadku, gdy z rozliczeń, o których mowa wyżej, wynika zobowiązanie Inwestora do wniesienia kwoty rozliczenia, rachunek zabezpieczający zostanie obciążony przelewem w wysokości kwoty rozliczenia,
  - 2) w przypadku, gdy z rozliczeń, o których mowa wyżej, wynika należność dla Inwestora w kwocie rozliczenia, rachunek zabezpieczający zostanie uznany przelewem w wysokości kwoty rozliczenia.
2. Po wykonaniu rozliczenia, o którym mowa w ust. 1, Dom Maklerski dokonuje weryfikacji wysokości zabezpieczenia zgodnie z zasadami określonymi w § 25 ust. 2 i 3.

### **§ 28.**

1. Począwszy od ostatniego dnia obrotu derywatami, dla których występuje obowiązek dostawy, Inwestor posiadający zajęte pozycje w tych derywatach zobowiązany jest do wniesienia zabezpieczenia dostawy.

2. Dom Maklerski może określić w drodze Komunikatu ostateczny termin na wniesienie zabezpieczenia dostawy, po upływie którego Dom Maklerski będzie uprawniony do zamknięcia dowolnych pozycji utrzymywanych przez Inwestora z limitem ceny zapewniającym realizację zlecenia i w liczbie niezbędnej do uzyskania wymaganej wysokości zabezpieczenia.
3. Zwrot zabezpieczenia dostawy wykonywany jest w terminach określonych w Warunkach Obrotu lub innych przepisach prawa.

#### **§ 29.**

1. Inwestor jest zobowiązany do bieżącego sprawdzania stanu rachunku zabezpieczającego w celu:
  - 1) zapewnienia środków na pokrycie blokady aktywów zgodnie z § 25 ust. 3 i 4,
  - 2) powiększenia zabezpieczenia o potencjalną kwotę rozliczenia zgodnie z § 26 ust. 2 i 4,
  - 3) wniesienia zabezpieczenia dostawy zgodnie z § 28 ust. 1.Sprawdzenia tego Inwestor może dokonać bezpośrednio w POK lub (pod warunkiem aktywacji Zleceń telefonicznych) telefonicznie lub (pod warunkiem aktywacji Zleceń internetowych) w Serwisie maklerskim.
2. W przypadku, gdy występuje brak środków pieniężnych na ustanowienie zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1, Inwestor zobowiązany jest do uzupełnienia zabezpieczenia w terminie przewidzianym w Komunikacie.

#### **§ 30.**

Dom Maklerski, na wniosek Inwestora, będzie podejmował próby powiadomienia Inwestora o konieczności uzupełnienia zabezpieczenia, o którym mowa w § 29 ust. 1 oraz konieczności spełnienia zobowiązania wynikającego z zajętej pozycji, o którym mowa w § 30. Powiadomienia będą dokonywane w formie wiadomości SMS na podany przez Inwestora numer telefonu komórkowego lub wiadomości na podany przez Inwestora adres e-mail.

#### **§ 31.**

1. Ogólne zasady wykonania, wykupu lub rezygnacji z wykonania derywatów określają Warunki Obrotu.
2. Dom Maklerski może określić w drodze Komunikatu szczegółowe zasady wykonania, wykupu lub rezygnacji z wykonania derywatów.

#### **§ 32.**

1. Inwestor zobowiązany do dostawy papierów wartościowych, zobowiązany jest do zapewnienia na rachunku papierów wartościowych odpowiedniej liczby papierów wartościowych mogących być przedmiotem dostawy oraz do wydania dyspozycji przelewu papierów wartościowych, które będą przedmiotem dostawy w celu realizacji dostawy. W przypadku, gdy Inwestor nie dopełni powyższych warunków, Dom Maklerski upoważniony jest do samodzielnego wyznaczenia i blokady papierów wartościowych, o ile Inwestor odpowiednie papiery wartościowe posiada, poczynając od pierwszego dnia dostawy, a następnie do dokonania ich przelewu.
2. Inwestor zobowiązany do zapłaty za papiery wartościowe będące przedmiotem dostawy, zobowiązany jest do zapewnienia na rachunku pieniężnym środków pieniężnych na nabycie przedmiotu dostawy. Dom Maklerski dokonuje blokady na rachunku zabezpieczającym środków pieniężnych na nabycie przedmiotu dostawy poczynając od pierwszego dnia dostawy.

#### **§ 33.**

W przypadku wystąpienia salda ujemnego na rachunku zabezpieczającym, Inwestor obowiązany jest do niezwłocznego uregulowania należności z tego tytułu. Za okres utrzymywania salda ujemnego Inwestor zobowiązany jest do uiszczenia odsetek ustawowych.

#### **§ 34.**

1. W przypadku nie uregulowania w wymaganym terminie zobowiązań, o których mowa w § 29 ust. 2, § 32 i § 33, Dom Maklerski na podstawie upoważnienia Inwestora, uprawniony jest do:
  - 1) zamknięcia dowolnych pozycji Inwestora,
  - 2) wystąpienia w jego imieniu bez osobnej dyspozycji Inwestora z dyspozycją odblokowania dowolnej liczby papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie derywatów i niezwłocznej ich sprzedaży,
  - 3) zaspokojenia swoich roszczeń z aktywów Inwestora znajdujących się na rachunkach, w rejestrach operacyjnych lub rejestrach należności, w tym do sprzedaży pozostałych papierów wartościowych Inwestora.
2. Zamknięcie pozycji oraz sprzedaż papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 odbywa się z limitem ceny zapewniającym realizację zlecenia i w liczbie umożliwiającej pokrycie zadłużenia wobec Domu Maklerskiego.
3. Z zastrzeżeniem zlecenia, o którym mowa w § 26 ust. 3 i § 28 ust. 2, zlecenie zamknięcia pozycji lub sprzedaży papierów wartościowych może zostać złożone począwszy od dnia następującego po dniu, w którym wystąpiło zadłużenie. Dom Maklerski może uzależnić złożenie takiego zlecenia od płynności instrumentu finansowego, ryzyka związanego z możliwością zawieszenia obrotu oraz ryzyka związanego z wysokością zadłużenia wobec Domu Maklerskiego.
4. Zamknięcie pozycji, o którym mowa w ust. 3 na skutek obniżenia się wysokości zabezpieczenia poniżej wartości wymaganej przez regulacje depozytowo-rozliczeniowe odbywa się w terminach określonych w tych regulacjach.
5. W przypadku, gdy Inwestor nie wywiąże się w wymaganym terminie z obowiązków, o których mowa w § 32, Dom Maklerski jest upoważniony do obciążenia rachunku pieniężnego Inwestora opłatą karną w wysokości i na warunkach określonych w Tabeli Opłat i Prowizji oraz wszelkimi poniesionymi kosztami związanymi z rozliczeniem dostawy bądź rozliczeniem pieniężnym.



6. Dom Maklerski ma prawo nie wykonać dyspozycji przelewu środków pieniężnych z rachunku pieniężnego oraz przeniesienia papierów wartościowych z rachunku papierów wartościowych Inwestora w przypadku:
  - 1) stwierdzenia ryzyka konieczności wniesienia przez Inwestora potencjalnej kwoty rozliczenia, o której mowa w § 26 - do wysokości potencjalnej kwoty rozliczenia.
  - 2) zarejestrowania na rachunku zabezpieczającym aktywów na podstawie raportu dziennego izby rozliczeniowej - do wysokości wartości tych aktywów,
  - 3) gdy w okresie dostawy nie są spełnione warunki określone w § 32 - do wysokości zobowiązania Inwestora.

#### **§ 35.**

Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za straty Inwestora z tytułu:

- 1) działań Domu Maklerskiego podjętych zgodnie z Regulaminem derywatów w związku z nie dopełnieniem przez Inwestora czynności związanych z rozliczeniem dostawy,
- 2) braku terminowego rozliczenia dostawy bądź rozliczenia pieniężnego, które nie nastąpiły z winy Domu Maklerskiego,
- 3) zamknięcia pozycji, sprzedaży papierów wartościowych lub odmowy przeniesienia aktywów na zasadach opisanych w § 26 ust. 3, § 28 ust. 2 i § 34,
- 4) przedłużania się procesu zamknięcia pozycji lub sprzedaży papierów wartościowych, o których mowa w pkt 3) z powodu małej płynności instrumentów finansowych,
- 5) zamknięcia pozycji Inwestora bądź rozliczenia pieniężnego otwartych pozycji wykonanych zgodnie z regulacjami depozytowo-rozliczeniowymi.

o ile są następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.

### **VIII. Prowizje i opłaty.**

#### **§ 36.**

1. Dom Maklerski pobiera prowizje i opłaty za usługi świadczone na rzecz Inwestora na podstawie dyspozycji składanych osobiście, telefonicznie i z wykorzystaniem Internetu w zakresie derywatów oraz za wykonanie innych czynności na rzecz Inwestora określone w obowiązującej Tabeli Opłat i Prowizji wydanej na podstawie Regulaminu maklerskiego.
2. Tabela Opłat i Prowizji stanowi integralną część Regulaminu derywatów.

#### **§ 37.**

Z umów zawartych z Inwestorem może wynikać obowiązek uiszczenia innych prowizji i opłat. Strony Umowy derywatów mogą wyłączyć lub ograniczyć stosowanie Tabeli Opłat i Prowizji.

### **IX. Postanowienia końcowe.**

#### **§ 38.**

1. O ile Regulamin derywatów nie stanowi inaczej, dyspozycje i wnioski składane przez Inwestora wymagają zachowania formy pisemnej. Dom Maklerski może określić w drodze Komunikatu inne niż pisemne formy lub sposoby składania dyspozycji i wniosków.
2. W przypadku Inwestorów, którzy w Umowie o wykonywanie zleceń lub innym dokumencie wyrazili zgodę na wykonanie dyspozycji przyjętych w ramach świadczenia usług zdalnych w postaci elektronicznej:
  - 1) dokumenty związane z czynnościami dotyczącymi obrotu derywatami w ramach działalności Domu Maklerskiego mogą być sporządzane na nośnikach elektronicznych,
  - 2) oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, zawarte w dokumencie związanym z czynnościami, o których mowa w pkt. 1), spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.
3. Rodzaje wniosków, dyspozycji i oświadczeń woli składanych telefonicznie, za pomocą Internetu oraz innych elektronicznych nośników informacji określane są w Komunikacie.
4. Dom Maklerski może w drodze Komunikatu określić termin składania dyspozycji i wniosków, o których mowa w Regulaminie derywatów. Dyspozycje i wnioski złożone po godzinie określonej w Komunikacie będą realizowane w dniu następnym, o ile pozwala na to termin ważności dyspozycji lub wniosku.

#### **§ 39.**

1. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian Tabeli Opłat i Prowizji w trakcie trwania Umowy derywatów:
  - 1) w przypadku zmiany Regulaminu derywatów zaakceptowanej przez Inwestora i w powiązaniu ze zmianą o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowany przez Główny Urząd Statystyczny,
  - 2) poprzez wprowadzenie nowych pozycji oraz poprzez zmianę istniejących pozycji, jeśli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
    - a) zmiana przepisów podatkowych lub rachunkowych, zmiana przepisów prawa regulujących sektor kapitałowy, zmiana rekomendacji instytucji nadzorujących lub związanych z sektorem kapitałowym wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki stron Umowy derywatów,

- b) zmiana wysokości kosztów operacji i usług ponoszonych przez Dom Maklerski związanych z obsługą rachunku derywatów oraz powiązanych z nim usług, do których stosują się zapisy Regulaminu derywatów,
  - c) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej produktów i usług wymienionych w Tabeli Opłat i Prowizji, a także zmianę ich cech, wprowadzenie nowych albo wycofanie produktów i usług, przy czym w przypadku wprowadzenia nowych produktów i usług, a także zmiany ich cech Inwestor nie będzie zobowiązany do korzystania z nich oraz ponoszenia związanych z nimi kosztów, chyba że na takie korzystanie wyrazi zgodę.
2. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w Regulaminie derywatów w następujących przypadkach:
- 1) zmiany postanowień ustawowych i regulacyjnych obowiązujących w odniesieniu do sektora kapitałowego oraz innych przepisów prawa związanych z sektorem kapitałowym, wpływającej na wzajemne prawa i obowiązki stron Umowy,
  - 2) wprowadzenia lub zmiany nazwy handlowej, zmiany zakresu i/lub sposobu świadczenia usług, poprzez wprowadzenie nowych usług albo wycofanie lub zmianę cech dotychczasowych usług, przy czym w przypadku zmiany zakresu lub sposobu świadczenia usług lub jej cech albo wprowadzenia nowych usług, Inwestor nie będzie zobowiązany do korzystania z takich usług, chyba, że na takie korzystanie wyrazi zgodę.

#### **§ 40.**

1. Dom Maklerski na podstawie upoważnienia Inwestora jest uprawniony do przekazywania informacji o zawieranych przez Inwestora transakcjach derywatami do KDPW, CCP lub podmiotów uprawnionych do występowania do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie derywatów do obrotu.
2. Inwestor będący kontrahentem finansowym lub kontrahentem niefinansowym zobowiązany jest do raportowania każdej zawartej przez siebie transakcji, wszelkich zmian tej transakcji oraz jej rozwiązania do repozytorium transakcji. Informacje te powinny zostać zgłoszone nie później niż w dniu roboczym następującym po dniu, odpowiednio, zawarcia, zmiany lub rozwiązania transakcji.
3. Dom Maklerski może dopuścić w formie Komunikatu możliwość raportowania, o którym mowa w ust. 2 dla transakcji zawartych na podstawie Regulaminu derywatów za pośrednictwem Domu Maklerskiego. Dom Maklerski dokonuje raportowania zawieranych transakcji na podstawie Regulaminu derywatów za pośrednictwem CCP. Warunkiem dopuszczenia możliwości raportowania przez Dom Maklerski i CCP w imieniu Inwestora jest złożenie przez Inwestora odpowiedniego upoważnienia.
4. Inwestor będący kontrahentem niefinansowym zobowiązany jest do poinformowania Domu Maklerskiego, o każdym przekroczeniu progu NFC.

#### **§ 41.**

1. Rozwiązanie Umowy derywatów następuje z chwilą zamknięcia wskazanego w niej rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3, Dom Maklerski ma prawo do rozwiązania Umowy derywatów za wypowiedzeniem w formie pisemnej pod rygorem nieważności, w przypadku:
  - 1) nie przestrzegania przez Inwestora zasad zawartych w Regulaminie derywatów i Umowie derywatów w sposób powodujący zagrożenie prawidłowego rozliczania i zabezpieczania transakcji derywatami, po uprzednim ostrzeżeniu przez Dom Maklerski o takim zakwalifikowaniu działań Inwestora,
  - 2) nie złożenia przez Inwestora w wyznaczonym terminie oświadczenia o sytuacji finansowej, o którym mowa w § 4 ust. 2,
  - 3) braku otrzymania w wyznaczonym terminie przez Dom Maklerski potwierdzenia woli kontynuowania Umowy derywatów w przypadku wysłania do Inwestora informacji o zaistnieniu konfliktu interesów,
  - 4) takiej zmiany przepisów prawnych, która uniemożliwi Domowi Maklerskiemu obsługę rachunku derywatów, Zleceń i innych dyspozycji na warunkach Umowy derywatów,
  - 5) podjęcia przez Dom Maklerski decyzji o zaprzestaniu świadczenia usług na warunkach określonych w Umowie derywatów,
  - 6) utrzymywania się zerowych lub ujemnych sald na rachunku pieniężnym przez okres dłuższy niż 12 miesięcy,
  - 7) braku uregulowania, w terminie wyznaczonym przez Dom Maklerski, zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,
  - 8) powstania zobowiązań Inwestora, o których mowa w oświadczeniu o sytuacji finansowej, o którym mowa w § 4 ust. 2, które mogą uniemożliwić realizację zobowiązań Inwestora wynikających z Umowy derywatów.
3. Dom Maklerski ma prawo wypowiedzieć Umowę derywatów ze skutkiem natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku:
  - 1) powzięcia uzasadnionej wiadomości, która podważa wiarygodność złożonego przez Inwestora oświadczenia o sytuacji finansowej, o którym mowa w § 4 ust. 2,
  - 2) cofnięcia przez współmałżonka Inwestora zgody na zaciągnięcie zobowiązań w związku z zawarciem Umowy derywatów (jeśli taka zgoda była wymagana i udzielona),
  - 3) gdy działania Inwestora stanowią zagrożenie bezpieczeństwa systemu informatycznego Domu Maklerskiego, zagrożenie bezpieczeństwa obrotu instrumentami finansowymi lub narażają na szkodę interes publiczny.
4. W kwestiach nieuregulowanych w ust. 1 - 3, do rozwiązania Umowy derywatów stosuje się postanowienia Regulaminu maklerskiego.

#### **§ 42.**

Wszelkie pełnomocnictwa udzielone Domowi Maklerskiemu na podstawie niniejszego Regulaminu nie wygasają w przypadku śmierci lub ustania bytu prawnego Inwestora, ani w przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy derywatów do momentu zaspokojenia wymagalnych roszczeń Domu Maklerskiego.

#### **§ 43.**

1. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu maklerskiego, a w szczególności:
  - 1) rozdziału II – w zakresie trybu zawarcia Umowy derywatów, obowiązku aktualizacji danych przez Inwestora, zasad klasyfikacji klientów detalicznych i profesjonalnych, informacji o Domu Maklerskim i świadczonych usługach, polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta, opisu istoty derywatów i ryzyka związanego z inwestowaniem w derywaty i konfliktu interesów,
  - 2) rozdziału III – w zakresie trybu obsługi pełnomocnictw,
  - 3) rozdziału IV – w zakresie zasad prowadzenia rachunku derywatów,
  - 4) rozdziału IV – w zakresie zasad prowadzenia rachunku papierów wartościowych,
  - 5) rozdziału V – w zakresie zasad prowadzenia rachunku pieniężnego oraz trybu likwidacji salda ujemnego na rachunku pieniężnym nie związanego z obrotem derywatami,
  - 6) rozdziału VI – w zakresie zasad prowadzenia rejestru operacyjnego i rejestru sesji,
  - 7) rozdziału VII – w zakresie trybu przyjmowania i wykonywania Zleceń (w tym również od innego podmiotu obsługującego Inwestora i działania za pośrednictwem agenta) oraz przekazywania dokumentów zawierających kluczowe informacje dotyczące derywatów,
  - 8) rozdziału VIII – w zakresie trybu obsługi zleceń do dyspozycji maklera,
  - 9) rozdziału XI i XIII – w zakresie trybu przekazywania dyspozycji elektronicznie i za pomocą telefonu,
  - 10) rozdziału XII – w zakresie trybu udostępniania usług informacyjnych,
  - 11) rozdziału XIV – w zakresie trybu udzielania porad inwestycyjnych,
  - 12) rozdziałów XV - XX – w zakresie trybu obsługi blokad i zastawu,
  - 13) rozdziału XXI – w zakresie trybu pobierania, zawieszania lub obniżania opłat i prowizji oraz zmiany Tabeli Opłat i Prowizji,
  - 14) rozdziału XXII – w zakresie trybu składania i rozpatrywania reklamacji,
  - 15) rozdziału XXIII – w zakresie trybu wysyłania raportów z wykonania Umowy derywatów oraz innej korespondencji,
  - 16) rozdziału XXIV – w zakresie trybu zmiany Regulaminu derywatów,
  - 17) rozdziału XXV – w zakresie trybu wypowiedzania Umowy derywatów oraz likwidacji rachunku derywatów,
  - 18) rozdziału XXVI – w zakresie trybu wydawania Komunikatów, sprostowania błędnego zapisu, rejestracji rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej i tajemnicy maklerskiej.
2. W kwestiach nieuregulowanych w Regulaminie derywatów oraz Regulaminie maklerskim stosuje się właściwe przepisy prawa, Ustawy o obrocie, Kodeksu Cywilnego, Kodeksu Rodzinnego i Opiekuńczego, postanowienia Warunków Obrotu oraz aktów prawnych Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Bond Spot S.A. oraz KDPW i CCP.
3. Pojęcia nie zdefiniowane w Regulaminie derywatów należy rozumieć w znaczeniu nadanym w Regulaminie maklerskim, Warunkach Obrotu i regulacjach depozytowo-rozliczeniowych.

*Regulamin z 3 stycznia 2018 r.*