

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG OFEROWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DORADZTWA DLA PRZEDSIĘBIORSTW PRZEZ POLSKI DOM MAKLEERSKI S.A

(obowiązuje od 16 maja 2016r)

Postanowienia ogólne

§1

Niniejszy Regulamin określa zasady na jakich Polski Dom Maklerski S.A. świadczy usługi oferowania instrumentów finansowych oraz doradztwa dla przedsiębiorstw, w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 6 oraz art. 69 ust. 4 pkt 3 i 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także zawiera z Klientami umowy związane z tymi usługami.

§2

1. Za każdym razem, gdy w niniejszym Regulaminie jest mowa o:
 - 1) **PDM** – należy rozumieć przez to Polski Dom Maklerski S.A.
 - 2) **Formularzach** – należy rozumieć przez to formularze informacji uzyskiwanych przez PDM od Klienta, celem spełnienia wymogów Dyrektywy MiFID implementowanych do właściwych regulacji prawa polskiego,
 - 3) **innym domu maklerskim** – należy rozumieć przez to podmiot będący firmą inwestycyjną, posiadającą zezwolenie KNF na prowadzenie działalności maklerskiej, w rozumieniu ustawy o obrocie,
 - 4) **instrumentach finansowych** – należy rozumieć przez to instrumenty finansowe określone w art. 2 ustawy o obrocie,
 - 5) **Kliencie** – rozumie się przez to osobę fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, na rzecz której PDM świadczy usługi w ramach uzyskanego zezwolenia,
 - 6) **Kliencie detalicznym** – rozumie się przez to podmiot o którym mowa w art. 3 pkt 39 c) Ustawy o obrocie,
 - 7) **Kliencie profesjonalnym** – rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt 39 b) Ustawy o obrocie,
 - 8) **pracowniku PDM** – należy rozumieć przez to osoby wchodzące w skład Zarządu PDM oraz osoby pozostające z PDM w stosunku pracy, zlecenia albo innym pokrewnym stosunku prawnym,
 - 9) **Rozporządzeniu** – rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych (Dz. U. 2012, poz. 1078),
 - 10) **Umowie** – należy rozumieć przez to umowę świadczenia przez PDM usług oferowania instrumentów finansowych oraz/lub usług doradztwa dla przedsiębiorstw,
 - 11) **usługach oferowania** – należy rozumieć przez to usługi polegające na oferowaniu instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy o obrocie,
 - 12) **doradztwie dla przedsiębiorstw** – należy rozumieć przez to usługę polegającą na doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, a także doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw w rozumieniu ustawy o obrocie,
 - 13) **Ustawie o ofercie** – należy rozumieć przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 Nr 1382 z późn. zmianami),
 - 14) **Ustawie o obrocie** – należy rozumieć przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 Nr 94 z późn. zmianami).
2. Pojęcia nie zdefiniowane w Regulaminie, a użyte w jego treści, należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy o ofercie, Ustawy o obrocie, Rozporządzenia oraz Kodeksu Spółek Handlowych i Kodeksu cywilnego.

§3

1. PDM świadczy usługi oferowania instrumentów finansowych oraz doradztwa dla przedsiębiorstw na podstawie zawartej z Klientem umowy, w sposób określony w Regulaminie i powszechnie obowiązujących przepisach prawa, na podstawie udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.
2. Regulamin stanowi integralną część umowy.
3. Postanowienia Regulaminu stosuje się w zakresie nieuregulowanym umową.

Tryb i warunki zawierania Umowy

§4

1. PDM, przed zawarciem Umowy, przekazuje Klientowi następujące szczegółowe informacje dotyczące PDM oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy:
 - 1) pełną firmę (nazwę) PDM;
 - 2) dane pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z PDM;
 - 3) wskazanie języków, w których Klient może kontaktować się z PDM, i w których sporządzane będą dokumenty oraz przekazywane informacje;
 - 4) sposoby komunikowania się Klienta z PDM;

- 5) oświadczenie potwierdzające, że PDM posiada zezwolenie oraz nazwę organu nadzoru, który udzielił jej zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej;
 - 6) skrócony opis działań podejmowanych przez PDM w celu zapewnienia ochrony zapisanych na Rachunku aktywów (Instrumentów finansowych, Towarów giełdowych oraz środków pieniężnych), w tym podstawowe informacje dotyczące systemów gwarantujących bezpieczeństwo aktywów Klientów firmy inwestycyjnej;
 - 7) wskazanie zakresu i zasad świadczenia usług maklerskich, na podstawie zawieranej Umowy;
 - 8) wskazanie zakresu, częstotliwości i terminów raportów ze świadczenia usług maklerskich, przekazywanych Klientowi przez PDM;
 - 9) wskazanie kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi świadczonymi przez PDM.
 - 10) wskazanie podstawowych zasad postępowania PDM w przypadku powstania konfliktu interesów, oraz informację, że na żądanie Klienta przekazane mogą mu zostać, szczegółowe informacje dotyczące tych zasad;
 - 11) wskazanie podstawowych zasad wnoszenia i załatwiania przez PDM reklamacji Klientów składanych w związku ze świadczonymi przez PDM usługami maklerskimi;
2. Powyższe informacje przekazywane są w Umowie lub w formie załącznika do Umowy.
 3. Klient potwierdza przekazanie i zapoznanie się z informacjami, o których mowa w ust. 1 powyżej, poprzez złożenie stosownego oświadczenia w treści Umowy.
 4. Przed zawarciem Umowy PDM dokonuje klasyfikacji Klienta do jednej z kategorii: Klient detaliczny lub Klient profesjonalny, informuje go o przyznanej kategorii oraz o zasadach traktowania danej kategorii Klientów.
 5. PDM, przed zawarciem Umowy, przekazuje Klientowi informacje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem przez PDM usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne PDM nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia umowy z PDM o świadczenie usługi maklerskiej. W takim przypadku odpowiednie zastosowanie mają postanowienia ust. 3 powyżej. W przypadku powstania konfliktów interesów po zawarciu z Klientem Umowy PDM informuje Klienta o powstałych konfliktach interesów niezwłocznie po ich stwierdzeniu oraz powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
 6. Przed zawarciem Umowy o oferowanie instrumentów finansowych, Klient wypełnia Formularze mające na celu uzyskanie przez PDM podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych dla dokonania oceny czy Instrument finansowy będący przedmiotem usługi maklerskiej jest odpowiedni dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
 7. Przed zawarciem Umowy PDM przeprowadza identyfikację Klienta na potrzeby realizacji postanowień Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 16 listopada 2000r. (Dz. U.2014 poz 455) Zgodnie z art. 8b ust. 5 ww. Ustawy, PDM nie zawiera z Klientem Umowy w przypadku braku uzyskania ww. informacji.
 8. Zawierając Umowę Klient przedstawia aktualne dokumenty potwierdzające formę jego działalności oraz osoby uprawnione do reprezentacji Klienta.

§5

1. Umowa zawierana jest w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Zawarcie Umowy następuje z chwilą wymiany podpisanych przez Klienta i PDM dokumentów obejmujących treść oświadczenia woli każdej ze stron.
3. PDM zastrzega sobie prawo odmowy zawarcia Umowy, co może nastąpić w szczególności w następujących przypadkach:
 - 1) jeżeli z uwagi na właściwości instrumentów, emitenta lub podmiotu wystawiającego lub wprowadzającego instrumenty do obrotu, lub z przyczyn technicznych, prawnych lub organizacyjnych nie byłby w stanie należycie wykonywać Umowy,
 - 2) z osobą, której wcześniej wypowiedział, lub z którą wcześniej rozwiązał Umowę oferowania, doradztwa dla przedsiębiorstw lub inną umowę o świadczenie usług,
 - 3) jeżeli w ocenie PDM, dokonanej na podstawie pozyskanych od Klienta informacji usługa jest nieodpowiednia dla Klienta,
 - 4) jeżeli dokumenty wymagane do zawarcie umowy nie spełniają wymogów formalnych lub są niekompletne,
 - 5) jeżeli Klient nie udostępni danych, których brak może utrudniać lub uniemożliwiać poprawne zawarcie Umowy i realizowanie jej postanowień lub wypełnienie przez PDM obowiązków wynikających z przepisów prawa,
 - 6) w przypadku wystąpienia wątpliwości dotyczących w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów.

§6

1. Umowa zawierana z Klientem ma charakter indywidualny, a jej treść dostosowywana jest każdorazowo do specyfiki działalności Klienta i rodzaju zlecanej usługi.
2. Szczegółowy zakres prac oraz zobowiązania stron określa Umowa.

Pełnomocnictwa

§7

1. Klient może ustanowić pełnomocnika do działania w jego imieniu wobec PDM, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie.

2. Pełnomocnictwo udzielne jest w formie pisemnej w obecności pracownika PDM lub osoby wskazanej przez PDM lub za poświadczeniem notarialnym.
3. Odwołanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej.

Usługa oferowania

§8

W Umowie dotyczącej usługi oferowania PDM może zobowiązać się do świadczenia usług w zakresie:

- 1) Pośrednictwa w proponowaniu przez emitenta nabycia papierów wartościowych nowej emisji lub w zbywaniu tych papierów,
- 2) Pośrednictwa w proponowaniu przez podmiot wystawiający instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi nabycia tych instrumentów lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji,
- 3) Pośrednictwa w proponowaniu przez wprowadzającego nabycia papierów wartościowych lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji,
- 4) Pośrednictwa w proponowaniu nabycia instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi przez podmiot wprowadzający te instrumenty do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu lub w ich zbywaniu w wyniku tej propozycji,
- 5) Innych usług związanych z oferowaniem instrumentów finansowych.

§9

1. Zawierając Umowę oferowania PDM może zobowiązać się do współpracy z Klientem w zakresie wszelkich prac związanych z oferowaniem instrumentów finansowych, a w szczególności do:

- 1) sporządzenia konstrukcji oferty,
 - 2) sporządzenia określonej części prospektu emisyjnego, w szczególności dotyczącej zasad oferowania instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty publicznej,
 - 3) udziału w postępowaniu przed Komisją Nadzoru Finansowego,
 - 4) organizacji i koordynacji spotkań z potencjalnymi inwestorami,
 - 5) organizacji i koordynacji działań, mających na celu pozyskanie inwestorów instytucjonalnych,
 - 6) przeprowadzenia wyceny instrumentów finansowych, które będą przedmiotem oferty,
 - 7) wykonania analizy fundamentalnej spółki oraz jej otoczenia rynkowego,
 - 8) organizacji procesu nabywania instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty przez inwestorów, w tym przyjmowania deklaracji nabycia, zapisów i wpłat oraz procesu przydzielenia instrumentów finansowych ich nabywcom.
2. Klient może udzielić pełnomocnictwa PDM lub pracownikom PDM do wykonywania czynności faktycznych i prawnych w zakresie realizacji Umowy, w szczególności do działań przed KNF, GPW i KDPW.
 3. Ustalając zasady oferowania instrumentów finansowych PDM kieruje się zasadami uczciwego obrotu i przepisami prawa.
 4. Zasady nabywania instrumentów finansowych oferowanych przez PDM, a w szczególności określenie podmiotów uprawnionych do nabywania, terminy, forma składania zapisów oraz inne istotne warunki oferty są każdorazowo określane dla konkretnej oferty.

1. PDM może wykonać usługi oferowania we współpracy z innymi domami maklerskimi, w szczególności współpraca może dotyczyć czynności określonych w §8 ust. 1 pkt. 8.
2. Współpraca z innym domami maklerskimi odbywa się na podstawie odrębnie zawartej Umowy.

§10

1. PDM przyjmuje zapisy na instrumenty finansowe zgodnie z warunkami oferty.
2. Wpłaty pieniężne z tytułu zapisów na instrumenty finansowe przyjmowane są w wysokości i na warunkach określonych w ofercie.
3. Środki pieniężne otrzymane w ofercie są deponowane odrębnie od środków PDM, w sposób gwarantujący prawa Klientów do tych środków oraz zapewniający niewykorzystywanie środków pieniężnych Klientów przez PDM na własny rachunek.
4. Tryb, terminy i warunki przekazania emitentowi, wprowadzającemu albo wystawcy środków pieniężnych otrzymanych w odpowiedzi na ofertę są określone w Umowie z emitentem, wystawcą albo wprowadzającym instrumenty finansowe.

Doradztwo dla przedsiębiorstw

§11

W Umowie dotyczącej doradztwa dla przedsiębiorstw PDM może zobowiązać się do świadczenia usług w zakresie:

1. Przygotowania koncepcji pozyskania przez przedsiębiorcę kapitału (w formie kapitału udziałowego, dłużnego lub innej formy finansowania),
2. Pozyskania inwestora strategicznego lub finansowego,
3. Uczestnictwa w negocjacjach w trakcie procesu pozyskiwania inwestora,
4. Wykonania analizy fundamentalnej spółki lub przedsiębiorstwa oraz jej otoczenia rynkowego,
5. Przeprowadzenia wyceny spółki lub przedsiębiorstwa,
6. Ustalenia parytetu wymiany akcji/udziałów w procesie łączenia się przedsiębiorstw,
7. Doradztwa w trakcie procesu podziału i przejmowania przedsiębiorstw,
8. Innych usług w zakresie doradztwa dla przedsiębiorstw.

Wynagrodzenie PDM za świadczone usługi

§12

1. Za świadczone na podstawie niniejszego Regulaminu oraz określone w Umowie usługi PDM przysługuje wynagrodzenie uzgodnione w sposób indywidualny z Klientem i szczegółowo opisane w Umowie.
2. Wynagrodzenie może być jednorazowe lub wypłacane okresowo, według etapów realizacji świadczonych usług.
3. Wynagrodzenie może być w całości lub w części ustalone prowizyjnie jako procent od wartości oferowanych instrumentów finansowych lub efektów finansowych doradztwa dla przedsiębiorstw.
4. Wynagrodzenie regulowane jest przez Klienta na podstawie wystawionych faktur, w terminach i na zasadach wskazanych w zapisach Umowy.

Korespondencja i kontakt z Klientem

§13

1. W zakresie spraw związanych z wykonywaniem usług określonych w Umowie PDM kontaktuje się z Klientem w sposób zapewniający poufność przekazywanych informacji.
2. Zasady kontaktowania się z Klientem, sposób, tryb oraz terminy przekazywania informacji dotyczących świadczonych mu usług oraz zakres tych informacji określa umowa.
3. Klient jest zobowiązany do aktualizowania adresu wskazanego PDM jako adres do korespondencji w przypadku jego zmiany. W przypadku nie odebrania korespondencji przez Klienta, PDM stara się skontaktować z Klientem, używając wszelkich dostępnych środków (m.in. telefon, e-mail, strona internetowa), z zachowaniem należytej staranności zawodowej.

Ochrona informacji poufnych

§14

Każda ze stron Umowy zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie spraw ujętych w Umowie oraz do zachowania należytej staranności w celu niedopuszczenia do ujawnienia związanych z nią informacji, chyba że ujawnienie takich informacji wymagają przepisy prawa.

Reklamacje

§15

1. Klient uprawniony jest do złożenia reklamacji w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w działaniu PDM.
2. Szczegółowy tryb rozpatrywania reklamacji określa załącznik do Umowy wskazany w § 4 ust. 1 pkt 10 niniejszego Regulaminu.

Tryb i warunki zakończenia Umowy

§16

1. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę, z zachowaniem terminów określonych w Umowie.
2. Wypowiedzenie Umowy następuje w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Wypowiedzenie Umowy nie zwalnia stron z obowiązku zaspokojenia wszelkich zobowiązań powstałych i niezaspokojonych przez którąkolwiek ze stron do dnia wypowiedzenia Umowy.
4. Umowa może zostać rozwiązana na mocy porozumienia Stron w każdym czasie.

Postanowienia końcowe

§17

1. PDM zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w niniejszym Regulaminie.
2. O treści zmian w Regulaminie Klienci będą powiadamiani na co najmniej 14 dni przed planowanym wprowadzeniem zmian w życie pocztą elektroniczną, przesłaną na wskazany w Umowie adres email Klienta lub inny adres email wskazany pisemnie przez Klienta po zawarciu Umowy, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Na pisemny wniosek Klienta informacja o zmianach w niniejszym Regulaminie będzie wysyłana przez PDM za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub ostatni adres korespondencyjny wskazany pisemnie przez Klienta.
4. Brak przekazania przez Klienta pisemnej odpowiedzi na zmiany Regulaminu w ciągu 14 dni od dnia ich doręczenia Klientowi zgodnie z ust. 2 lub ust. 3 powyżej, uznaje się za wyrażenie przez Klienta zgody na proponowane zmiany Regulaminu.

§18

1. PDM obowiązany jest do naprawienia szkody poniesionej przez Klienta, wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z Regulaminu lub Umowy, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązania jest następstwem okoliczności, za które PDM nie ponosi odpowiedzialności.
2. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, PDM nie ponosi odpowiedzialności za przypadki:
 - 1) opóźnienia w dostarczeniu lub zagubienia korespondencji kierowanej do Klienta,
 - 2) przejęcia przez osoby nieuprawnione korespondencji kierowanej do Klienta.

§19

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się przepisy ustawy o obrocie, ustawy o ofercie i inne przepisy prawa, w tym w szczególności przepisy regulujące obrót instrumentami finansowymi.