

**REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLEERSKICH
PRZEZ POLSKI DOM MAKLEERSKI S.A.**
(obowiązuje od 08.11.2017 r.)

Spis treści

I. Postanowienia ogólne	3
Definicje	3
II. Ogólne zasady dotyczące świadczenia usług	5
III. Ogólne zasady dotyczące komunikacji.....	5
IV. Warunki i tryb zawarcia Umowy	6
Informacje przekazywane Klientowi przed zawarciem Umowy	6
Ankieta inwestycyjna.....	6
Ankieta inwestycyjna w ramach usług Doradztwa inwestycyjnego	7
Wynik oceny odpowiedniości	7
Klasyfikacja Klienta	7
Karta Klienta	8
Weryfikacja tożsamości Klienta oraz składane dokumenty.....	8
Wniosek o zawarcie Umowy przez Stronę internetową	9
Zawarcie Umowy	9
Umowa wspólna	10
Aktualizacja danych Klienta	10
V. Pełnomocnictwa.....	10
Osoby mogące być pełnomocnikiem Klienta	10
Rodzaje pełnomocnictw	11
Pełnomocnictwo dla PDM.....	11
Odwołanie, zmiana lub wygaśnięcie pełnomocnictwa	11
VI. Kanały zdalne	12
System.....	12
Notowania.....	12
Notowania ciągłe i dogrywki.....	12
Serwis telefoniczny	12
Bezpieczeństwo dostępu do Kanałów zdalnych	13
Ograniczenia w zakresie dostępu do Kanałów zdalnych	13
VII. RACHUNEK.....	13
Postanowienia ogólne.....	13
Rachunek papierów wartościowych.....	13
Zapisy na Rachunku	13
Przeniesienie Papierów wartościowych	14
Świadectwo Depozytowe	14
Imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.....	14
Rachunek pieniężny.....	15
Zapisy środków pieniężnych z tytułu transakcji.....	15
Rejestr operacyjny	15

Dyspozycje Klienta dotyczące przelewu środków pieniężnych	15
Brak środków na rachunku	16
VIII. ZLECENIA I DYSPOZYCJE	16
Przyjmowanie i wykonywanie Zleceń i Dyspozycji	16
Modyfikacja i anulowanie Zleceń	17
Zawieszenie dostępu	17
Zlecenia w obrocie zorganizowanym	17
Zlecenia do dyspozycji maklera (DDM)	17
Kojarzenie zleceń w obrocie zorganizowanym	18
Transakcje poza obrotem zorganizowanym	18
Przyjmowanie Zapisów i Zleceń na rynku pierwotnym	18
IX. ROZLICZENIA TRANSAKCJI	18
Pokrycie Zlecenia	18
Zobowiązania z realizacji Zlecenia	19
Rozliczenie i rozrachunek transakcji	19
Potwierdzenie zawarcia transakcji	19
X. Blokady	19
Tryb i warunki postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na Instrumentach finansowych oraz środkach pieniężnych na Rachunku Klienta – postanowienia ogólne	19
Blokada Instrumentów finansowych	20
Obciążanie Instrumentów finansowych zastawem	20
Blokada rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego. Przewłaszczenie na zabezpieczenie	21
Zabezpieczenia finansowe (blokada finansowa, zastaw finansowy, przeniesienie Instrumentów finansowych	21
XI. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ W ZAKRESIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA	22
Postanowienia ogólne	22
Zasady przyjmowania i przekazywania Zleceń	22
Świadczenie usług w zakresie Jednostek Uczestnictwa	22
XII. PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM	22
XIII. DORADZTWO INWESTYCYJNE	23
Postanowienia ogólne	23
Usługi w ramach doradztwa inwestycyjnego	23
Doradztwo transakcyjne	23
Doradztwo portfelowe – zasady ogólne	24
Opłaty za Doradztwo portfelowe	24
XIV. OPŁATY I PROWIZJE	25
XV. REKLAMACJE KLIENTÓW	25
XVI. ROZWIĄZANIE LUB WYGAŚNIĘCIE UMOWY	25
Wypowiedzenie Umowy	25
Wygaśnięcie Umowy	26
XVII. TRYB WPROWADZANIA ZMIAN DO REGULAMINU	26
Postanowienia ogólne	26
XVIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	26

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. PDM świadczy usługi na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, w oparciu o przepisy prawa powszechnie obowiązujące oraz na podstawie umów i regulaminów.
2. PDM działa w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta.
3. PDM zapewnia ochronę informacji uzyskanych od Klienta w związku z czynnościami podejmowanymi w ramach świadczenia przez PDM usług na podstawie Regulaminu, zgodnie z prawnymi obowiązkami zachowania tajemnicy zawodowej, przewidzianym przez przepisy Ustawy o obrocie oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych.
4. PDM podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
5. Niniejszy Regulamin stanowi jednocześnie regulamin świadczenia przez PDM usług drogą elektroniczną, o którym mowa w art. 8 ust. 1 pkt. 1 ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną (Dz.U. z 2017 r., poz. 1219).

§2

Definicje

1. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:
 - 1) **Agent** – podmiot wpisany do rejestru agentów firm inwestycyjnych, prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, z którym PDM ma podpisaną umowę, o której mowa w art. 79 ust. 1 Ustawy o obrocie;
 - 2) **Agent transferowy** – podmiot prowadzący na zlecenie Funduszu rejestr uczestników funduszu lub podmiot prowadzący ewidencję uczestników Funduszy, w szczególności towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub inny podmiot wskazany w art. 123 Ustawy o funduszach inwestycyjnych;
 - 3) **Ankieta inwestycyjna** – formularz oceny odpowiedniości produktów i usług oferowanych w ramach Umowy;
 - 4) **Certyfikaty inwestycyjne** – Papiery wartościowe reprezentujące prawa majątkowe Uczestnika Funduszu inwestycyjnego zamkniętego;
 - 5) **COK (Centrum Obsługi Klienta)** – siedziba PDM lub punkt dedykowany do obsługi Klienta przez Agenta;
 - 6) **Doradztwo inwestycyjne** – usługa maklerska zdefiniowana w art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy o obrocie;
 - 7) **Dyspozycja** – niebędące Zleceniem polecenie Klienta dokonania przez PDM określonej czynności związanej ze świadczeniem usługi przez PDM na podstawie Umowy i Regulaminu lub jej przekazania do realizacji (np. zmiana adresu Klienta, zmiana numeru telefonu);
 - 8) **Dzień roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w godzinach pracy PDM;
 - 9) **Fundusz** – instytucja wspólnego inwestowania, w szczególności Fundusz otwarty lub Fundusz zamknięty, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych, którego Jednostki uczestnictwa lub Certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych Klient może nabyć za pośrednictwem PDM; przez Fundusz rozumie się również subfundusze wydzielone w ramach Funduszu;
 - 10) **Instrumenty Finansowe** – instrument finansowy w rozumieniu Ustawy o obrocie;
 - 11) **Jednostki uczestnictwa** – tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych, funduszach zagranicznych i innych instytucjach wspólnego inwestowania typu otwartego;
 - 12) **Kanały zdalne** – dedykowane Klientom kanały do składania Dyspozycji i Zleceń drogą telefoniczną lub drogą elektroniczną przez System;
 - 13) **Karta Klienta** – określony w formularzu zakres danych przekazywanych przez Klienta (w szczególności dane osobowe, dane teled adresowe, adres poczty elektronicznej), niezbędnych do realizacji postanowień Umowy;
 - 14) **Klient** – osoba fizyczna mająca pełną zdolność do czynności prawnych albo osoba prawna albo jednostka organizacyjna, niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, która zawarła z PDM Umowę, w tym za pośrednictwem Agenta, albo z którą ma zostać zawarta Umowa – w przypadku podejmowania działań mających na celu zawarcie Umowy, w tym za pośrednictwem Agenta;
 - 15) **Kodeks cywilny** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. 2017, poz. 459, późn. zm.);
 - 16) **Komunikat** – wewnętrzny akt PDM, regulujący w szczególności zasady obsługi Klientów na podstawie i w granicach określonych przez Regulamin, którego treść podawana jest do wiadomości Klientów przez ich publikację na Stronie internetowej;
 - 17) **Notowania** – udostępniane poprzez System bieżące kursy i wyceny Instrumentów finansowych, otrzymywane od zewnętrznych podmiotów;
 - 18) **Ogólny opis instrumentów finansowych i towarów giełdowych w Polskim Domu Maklerskim S.A.** – dokument przekazywany Klientowi przed zawarciem Umowy, zawierający opis istoty Instrumentów finansowych będących przedmiotem Umowy oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe;
 - 19) **Papiery wartościowe** – papiery wartościowe w rozumieniu Ustawy o obrocie;
 - 20) **PDM** – Polski Dom Maklerski Spółka Akcyjna;
 - 21) **Portfel Klienta** – aktywa posiadane przez Klienta, które Klient zamierza przeznaczyć do usługi w ramach Doradztwa inwestycyjnego;
 - 22) **Pracownik PDM** – osoba zatrudniona w PDM na podstawie umowy o pracę lub na podstawie umowy zlecenia;
 - 23) **Przedstawiciel PDM** – Pracownik PDM lub osoba fizyczna zatrudniona u Agenta na podstawie umowy o pracę lub wykonująca na rzecz Agenta określone czynności na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze, upoważniona do wykonywania czynności zleconych Agentowi przez PDM;

- 24) **Prospekt emisyjny** – prospekt emisyjny w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej lub inny dokument informacyjny, jeśli sporządzenie Prospektu emisyjnego nie jest dla danej oferty publicznej wymagane;
 - 25) **Prospekt informacyjny** – dokument o charakterze informacyjnym, publikowany przez Fundusz, zawierający szczegółowe informacje o Funduszu, zarządzającym nim Towarzystwie oraz podmiotach zaangażowanych w jego obsługę;
 - 26) **Rachunek** – rachunek inwestycyjny, tj. łącznie rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny;
 - 27) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia usług przez Polski Dom Maklerski S.A.;
 - 28) **Rejestr operacyjny** – rejestr Instrumentów finansowych i praw do otrzymania Instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Zlecenia sprzedaży przyjętego do wykonania przez PDM, przy czym liczba Instrumentów finansowych i praw do otrzymania Instrumentów finansowych w Rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczb:
 - a) Instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku, z wyłączeniem Instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych transakcji, lecz których rozrachunek nie został jeszcze przeprowadzony i pozostają nadal zapisane na Rachunku oraz
 - b) praw do otrzymania Instrumentów finansowych;
 - 29) **Rekomendacja inwestycyjna** - udzielane w formie ustnej lub pisemnej zalecenie podjęcia określonej decyzji inwestycyjnej przez Klienta w odniesieniu do konkretnych Instrumentów finansowych, uwzględniające indywidualną sytuację, profil ryzyka i potrzeby Klienta, przygotowane w ramach świadczenia Doradztwa inwestycyjnego;
 - 30) **Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków** – 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. 2015, poz. 878, z późn. zm.) lub rozporządzenie zastępujące w/w rozporządzenie;
 - 31) **Serwis telefoniczny** – dedykowane do obsługi Klientów (w zakresie przyjmowania i realizacji zlecenia) numery linii telefonicznych PDM, z opcją nagrywania rozmów;
 - 32) **Strona internetowa** – strona internetowa PDM (www.polskidm.com.pl) lub każda, która ją zastąpi;
 - 33) **System** – dedykowany do obsługi Klientów system informatyczny, umożliwiający obsługę świadczonych przez PDM usług przy zachowaniu wymaganych standardów bezpieczeństwa;
 - 34) **Tabela** – Tabela opłat i prowizji dla Klientów Polskiego Domu Maklerskiego S.A.;
 - 35) **Towarzystwo** – towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające Funduszem na podstawie Ustawy o funduszach inwestycyjnych;
 - 36) **Trwały nośnik informacji** – każdy nośnik informacji, który umożliwia przechowywanie przez czas niezbędny zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;
 - 37) **Uczestnicy Funduszu** – nieodpowiadające za zobowiązania Funduszu osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną:
 - a) na rzecz których w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części albo
 - b) będące posiadaczami Rachunku, na którym są zapisane Certyfikaty inwestycyjne albo będące osobami uprawnionymi z Certyfikatów inwestycyjnych albo
 - c) uprawnione z Certyfikatów inwestycyjnych w formie dokumentu albo
 - d) wskazane w ewidencji Uczestników Funduszu jako posiadacze Certyfikatów inwestycyjnych, które nie mają formy dokumentu;
 - 38) **Umowa** – „Umowa świadczenia usług maklerskich przez Polski Dom Maklerski S.A.”, zawarta pomiędzy PDM a Klientem na zasadach określonych w Regulaminie;
 - 39) **Ustawa o funduszach inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2016, poz. 1896, z późn. zm.);
 - 40) **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. 2017, poz. 1768, z późn. zm.);
 - 41) **Ustawa o ochronie danych osobowych** – ustawa z dnia 13 czerwca 2016 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2016, poz. 922, z późn. zm.);
 - 42) **Ustawa o ofercie publicznej** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2016, poz. 1639, z późn. zm.);
 - 43) **Wynik oceny odpowiedniości** – informacja o odpowiednich i nieodpowiednich usługach i Instrumentach finansowych w związku z dokonaną przez PDM oceną na podstawie udzielonych przez Klienta odpowiedzi na pytania zawarte w Ankiecie inwestycyjnej;
 - 44) **Załączniki do Umowy** – formularze z informacjami uzyskiwanymi przez PDM od Klienta, niezbędnymi do świadczenia przez PDM usług maklerskich zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
 - 45) **Zapis** – oświadczenie woli Klienta złożone w celu nabycia Papierów wartościowych, zawierające niezbędne dane, zgodnie z warunkami danej oferty publicznej lub oferty niepublicznej, określonymi w Prospekcie emisyjnym lub innym dokumencie emisyjnym;
 - 46) **Zlecenie** – oświadczenie woli Klienta obejmujące zlecenie kupna, sprzedaży, odkupienia, konwersji lub zamiany Jednostek uczestnictwa lub innych Instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Jednostki uczestnictwa lub inne Instrumenty finansowe.
2. Pojęcia niezdefiniowane w Regulaminie należy rozumieć zgodnie z ich definicjami przyjętymi w treści powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

II. OGÓLNE ZASADY DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA USŁUG

§3

1. PDM świadczy usługi na podstawie Umowy i Regulaminu.
2. PDM świadczy usługi dla Klientów za pośrednictwem Przedstawicieli PDM.
3. Lista Agentów wraz z listą czynności maklerskich, do jakich Agenci są upoważnieni jest każdorazowo określona w Komunikacie. Agent świadczy usługi na rzecz PDM na podstawie udzielonego pełnomocnictwa PDM. Pełnomocnictwo udzielone Agentowi przez PDM jest dostępne do wglądu u Agenta.
4. Klient może być wyłącznie stroną Umowy zawartej z Przedstawicielem PDM z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy Przedstawicielem PDM jest Agent, Umowa może być zawarta wyłącznie za pośrednictwem jednego Agenta. W uzasadnionych przypadkach, Członek Zarządu PDM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu zawarcia Umowy z Klientem wyłącznie przez jednego Agenta.
5. Klient może składać Zlecenia oraz Dyspozycje:
 - 1) za pośrednictwem Systemu,
 - 2) telefonicznie,
 - 3) osobiście w COK.
6. PDM może składać Klientowi, w okresie obowiązywania Umowy, oferty zawarcia aneksów do Umowy lub oferty zawarcia umowy o świadczenie innych usług niż wskazane w Umowie. Oferty te mogą być składane elektronicznie, o ile Klient wyrazi na to zgodę.
7. Regulamin określa zasady, zakres i warunki świadczenia na rzecz Klientów przez Polski Dom Maklerski SA, następujących usług:
 - 1) prowadzenia Rachunków,
 - 2) Doradztwa inwestycyjnego,
 - 3) składania Zapisów na Papiery wartościowe w ramach ofert publicznych i niepublicznych,
 - 4) przyjmowania i przekazywania Zleceń w zakresie Jednostek uczestnictwa,
 - 5) przyjmowania, przekazywania i wykonywania na Rachunek dającego zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym,
 - 6) innych w zakresie określonym przez Regulamin.
8. W celu należytego wykonywania czynności PDM zobowiązuje się udostępniać Klientowi:
 - 1) informacje dotyczące notowań na zasadach określonych w § 23,
 - 2) otrzymywane od Towarzystw zarządzających Funduszami, których Jednostki uczestnictwa lub Certyfikaty inwestycyjne są przedmiotem usługi świadczonej przez PDM, prospekty informacyjne, prospekty emisyjne, kluczowe Informacje dla inwestorów, a także wyceny jednostek, statuty Funduszy, tabele opłat manipulacyjnych i sprawozdania finansowe Funduszy oraz inne przewidziane przepisami prawa dokumenty,
 - 3) informacje o rachunkach bankowych Funduszy służących do dokonywania wpłat w celu nabycia przez Klienta Jednostek uczestnictwa lub Certyfikatów inwestycyjnych,
 - 4) informacje dotyczące stanu kont prowadzonych w Funduszach na rzecz Klienta oraz informacje o złożonych Zleceniach lub Dyspozycjach w takim zakresie, w jakim informacje te są udostępniane PDM przez Fundusz, z zastrzeżeniem, że dane te nie stanowią ostatecznego potwierdzenia o stanie kont, które to potwierdzenie uzyskać można jedynie bezpośrednio we właściwym Funduszu,
 - 5) otrzymywane od emitentów, których Instrumenty finansowe są przedmiotem usługi świadczonej przez PDM, Prospekty emisyjne, informacje dla Klientów, a także sprawozdania finansowe oraz inne przewidziane przepisami prawa dokumenty,
 - 6) informacje o rachunkach bankowych emitentów, służących do dokonywania wpłat w celu nabycia przez Klienta Instrumentów finansowych,
 - 7) informacje dotyczące stanu kont prowadzonych na rzecz Klienta oraz informacje o złożonych Zleceniach lub Dyspozycjach w takim zakresie, w jakim informacje te są udostępniane PDM przez emitenta.
 - 8) Inne informacje wymagane przepisami prawa.
9. Regulamin stanowi integralną część Umowy. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności, wiążące są postanowienia Umowy.
10. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie, zastosowanie mają obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Ustawy o obrocie, Ustawy o funduszach inwestycyjnych, Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy a także postanowienia zawarte w Prospektach informacyjnych, Prospektach emisyjnych, statutach lub innych dokumentach informacyjnych.

III. OGÓLNE ZASADY DOTYCZĄCE KOMUNIKACJI

§4

1. Klient komunikuje się z PDM za pośrednictwem dedykowanych Klientom kanałów dostępu, w szczególności:
 - 1) COK,
 - 2) Kanałów zdalnych, tj.:
 - a) Serwisu telefonicznego,
 - b) Systemu.
2. PDM określa w Komunikacie:
 - 1) informację o dacie rozpoczęcia świadczenia każdej z usług na podstawie niniejszego Regulaminu,
 - 2) wykaz wszystkich COK wraz z godzinami otwarcia oraz wskazaniem zakresu usług świadczonych przez każdy COK,

- 3) zakres i sposób świadczenia wszystkich usług, w szczególności:
 - a) wykaz numerów kontaktowych do Przedstawicieli PDM we wszystkich lokalizacjach,
 - b) listę rynków zorganizowanych, na których PDM realizuje Zlecenia Klientów,
 - c) rodzaje lub poszczególne Instrumenty finansowe, w obrocie którymi PDM będzie albo nie będzie uczestniczyć,
 - d) rodzaje transakcji, w których PDM będzie albo nie będzie pośredniczyć,
 - e) rodzaje Zleceń lub Dyspozycji, których PDM będzie albo nie będzie przyjmować lub realizować,
 - f) dodatkowe warunki realizacji Zleceń lub oznaczeń ważności Zleceń, które PDM będzie albo nie będzie przyjmować.
3. Informacje o zasadach i sposobach komunikacji udostępnione są w COK i na Stronie internetowej.
4. PDM może ograniczyć świadczenie określonych usług w odniesieniu do miejsc wykonania, podmiotów i osób je wykonujących poprzez określenie tych ograniczeń w Komunikacie.
5. Zmiana Komunikatu nie stanowi zmiany Umowy ani Regulaminu, z zastrzeżeniem, że treść Komunikatów nie może być sprzeczna z brzmieniem Umowy i Regulaminu.
6. Informacje publikowane na Stronie internetowej lub w Systemie nie stanowią doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 Ustawy o obrocie, ani rekomendacji o charakterze ogólnym w rozumieniu art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy o obrocie, chyba że zostało to wyraźnie wskazane.
7. PDM nie zapewnia żadnych gwarancji w kontekście oczekiwanych skutków prawnych, księgowych lub podatkowych albo innych następstw Dyspozycji lub Zlecenia, chyba, że zostało to wyraźnie wskazane.

IV. WARUNKI I TRYB ZAWARCIA UMOWY

§5

Informacje przekazywane Klientowi przed zawarciem Umowy

1. Przed zawarciem Umowy PDM przekazuje Klientowi Regulamin przy użyciu Trwałego nośnika informacji lub Strony internetowej. Klient zobowiązany jest do zapoznania się z treścią Regulaminu. Zawarcie Umowy oznacza, że Klient zapoznał się z Regulaminem i zaakceptował jego postanowienia.
2. PDM, przed zawarciem Umowy, przekazuje Klientowi:
 - 1) pełną firmę (nazwę) PDM,
 - 2) dane pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z PDM,
 - 3) informację odnośnie 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, a także sposoby przekazywania Zleceń do PDM,
 - 5) oświadczenie potwierdzające, że PDM posiada zezwolenie oraz nazwę organu nadzoru, który udzielił jej zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej,
 - 6) informację, iż PDM działa za pośrednictwem Agenta,
 - 7) szczegółowe zasady świadczenia usług na podstawie zawieranej Umowy,
 - 8) podstawowe zasady wnoszenia i załatwiania przez PDM reklamacji Klientów składanych w związku ze świadczonymi usługami,
 - 9) podstawowe zasady postępowania PDM w przypadku powstania konfliktu interesów oraz informację, że na żądanie Klienta przekazane mogą mu zostać szczegółowe informacje dotyczące tych zasad,
 - 10) zakres, częstotliwość i terminy raportów ze świadczenia usługi maklerskiej, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy,
 - 11) koszty i opłaty związane z usługami świadczonymi przez PDM,
 - 12) ogólny opis Instrumentów finansowych i towarów giełdowych w Polskim Domu Maklerskim S.A.,
3. Informacje, o których mowa w ust. 2, PDM przekazuje Klientom za pośrednictwem Strony internetowej lub przy użyciu Trwałego nośnika informacji, z zastrzeżeniem form przewidzianych w ust. 5 poniżej.
4. Klient potwierdza przekazanie i zapoznanie się z informacjami, o których mowa w ust. 2, poprzez złożenie stosownego oświadczenia w treści Umowy.
5. PDM przed zawarciem Umowy przekazuje Klientowi informacje na piśmie o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem przez PDM usługi maklerskiej na rzecz danego 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. W takim przypadku odpowiednie zastosowanie mają postanowienia ust. 4.
6. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem, stosuje się odpowiednio ust. 5 zd. 1, z tym że PDM jest obowiązany poinformować Klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu. Postanowienie ust. 5 zd. 2 stosuje się odpowiednio, przy czym PDM powinien powstrzymać się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
7. W zakresie dopuszczonym przepisami prawa, PDM może przekazywać informacje adresowane indywidualnie do poszczególnych Klientów, również przy użyciu poczty elektronicznej, za zgodą Klienta wyrażoną w treści Umowy.
8. PDM przekazuje informacje w sposób rzetelny, niebudzący wątpliwości i niewprowadzający w błąd.

§6

Ankieta inwestycyjna

1. PDM dokonuje oceny odpowiedniości usług i Instrumentów finansowych objętych postanowieniami Umowy.
2. Ocena odpowiedniości przeprowadzana jest osobno dla:
 - 1) usług Doradztwa inwestycyjnego oraz
 - 2) usług innych niż usługi Doradztwa inwestycyjnego.

3. W celu dokonania oceny odpowiedności Instrumentów finansowych objętych Umową oraz usług świadczonych na jej podstawie, PDM zwraca się do Klienta o wypełnienie Ankiety inwestycyjnej celem przedstawienia podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych dla dokonania oceny, czy Instrumenty finansowe będące przedmiotem usługi lub usługi maklerska są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
4. Ocena odpowiedności przeprowadzana jest na podstawie uzyskanych od Klienta informacji w Ankiecie inwestycyjnej, a następnie przedstawiona w formie Wyniku oceny odpowiedności, który wskazuje, czy dana usługa lub Instrumenty finansowe objęte tą usługą są odpowiednie, nieodpowiednie dla Klienta albo PDM nie jest w stanie dokonać oceny Klienta ze względu na odmowę wypełnienia Ankiety inwestycyjnej przez Klienta.
5. W przypadku, gdy usługa maklerska lub Instrumenty finansowe będące przedmiotem usługi są nieodpowiednie dla Klienta, PDM ostrzega Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika informacji o nadanej ocenie nieodpowiedniej. W takiej sytuacji PDM może zawrzeć Umowę z Klientem, jeżeli Klient pomimo ostrzeżenia ze strony PDM wyraża wolę zawarcia Umowy.
6. W sytuacji, gdy Klient odmówi odpowiedzi na pytania zawarte w Ankiecie inwestycyjnej lub przedstawi informacje niewystarczające, PDM ostrzega Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika informacji, że uniemożliwia to dokonanie oceny, czy usługa maklerska lub Instrumenty finansowe będące przedmiotem usługi są odpowiednie dla Klienta. W takiej sytuacji PDM może zawrzeć Umowę z Klientem, jeżeli Klient pomimo ostrzeżenia ze strony PDM wyraża wolę zawarcia Umowy, z zastrzeżeniem §7 ust. 3.
7. PDM przy dokonywaniu oceny na podstawie Ankiety inwestycyjnej, opiera się na przekazanych przez Klienta informacjach, o ile nie istnieją obiektywne podstawy dla uznania, że informacje te są nieaktualne lub z innego powodu niezetelne.
8. W odniesieniu do Klientów, którzy zdecydowali się posiadać rachunek wspólny, każdy z Klientów osobno wypełnia Ankietę inwestycyjną. Decydujący jest niższy wynik odpowiedności.

§7

Ankieta inwestycyjna w ramach usług Doradztwa inwestycyjnego

1. W ramach usług Doradztwa inwestycyjnego Ankieta inwestycyjna obejmuje ponadto informacje dotyczące poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych Klienta.
2. Po udzieleniu przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania zawarte w Ankiecie inwestycyjnej, PDM określa Profil inwestycyjny Klienta oraz wskazuje odpowiednio, że usługa Doradztwa inwestycyjnego jest dla Klienta odpowiednia albo nieodpowiednia.
3. W przypadku, gdy Klient nie udzieli odpowiedzi na pytania zawarte w Ankiecie inwestycyjnej lub w przypadku niedostarczenia przez Klienta informacji w zakresie niezbędnym do dokonania oceny odpowiedności, świadczenie usługi Doradztwa inwestycyjnego nie jest możliwe.
4. Klient w zakresie usługi Doradztwa inwestycyjnego może samodzielnie zdecydować o wyborze Strategii inwestycyjnej charakteryzującej się niższym profilem ryzyka inwestycyjnego niż Profil inwestycyjny określony na podstawie Ankiety inwestycyjnej w ramach usługi Doradztwa inwestycyjnego.

§8

Wynik oceny odpowiedności

1. Wynik oceny odpowiedności Klienta ważny jest 12 miesięcy od daty przeprowadzenia Ankiety inwestycyjnej, chyba że PDM poweźmie uzasadnione wątpliwości, iż dezaktualizacja danych zawartych w Wyniku oceny odpowiedności nastąpiła wcześniej niż przed upływem 12 miesięcy od daty przeprowadzenia Ankiety inwestycyjnej.
2. W przypadku braku aktualnego Wyniku oceny odpowiedności, PDM ma prawo odmówić przyjęcia Dyspozycji i Zleceń dotyczących Instrumentów finansowych.
3. Klient może ponownie, w każdej chwili, wypełnić Ankietę inwestycyjną z zastrzeżeniem, że zawsze wiążący jest ostatni Wynik oceny odpowiedności uzyskany w ramach Ankiety inwestycyjnej.
4. Odpowiedzi na pytania w Ankiecie inwestycyjnej nie mogą być udzielone przez pełnomocnika Klienta.

§9

Klasyfikacja Klienta

1. PDM nadaje status Klienta detalicznego wszystkim Klientom.
2. PDM na podstawie pisemnego wniosku Klienta detalicznego i w zakresie określonym w tym wniosku może uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem, że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Szczegółowe zasady odnoszące się do klasyfikowania Klientów jako Klientów detalicznych albo Klientów profesjonalnych zawarte są w „Polityce klasyfikacji klientów w Polskim Domu Maklerskim S.A.”.
3. Traktowanie przez PDM Klienta jako Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego w zakresie świadczenia danej usługi na podstawie Regulaminu, nie wyklucza odmiennego traktowania Klienta przez PDM w zakresie innych usług.

§10

Zgodnie z art. 8b ust. 5 ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tj. Dz.U. 2017, poz. 1049 z późn. zm.) PDM nie zawiera z Klientem Umowy w przypadku braku doręczenia przez Klienta wypełnionego oświadczenia - Informacja GIIF.

§11

Karta Klienta

1. Przed podpisaniem Umowy Klient wypełnia Kartę Klienta zawierającą w szczególności takie dane jak:
 - 1) informacje dotyczące Klienta, w tym dane osobowe i dane teleadresowe Klienta,
 - 2) numery rachunków bankowych do dokonywania wypłat bezgotówkowych,
 - 3) inne informacje umożliwiające identyfikację i weryfikację Klienta, o ile zwróci się o to PDM.
2. Warunkiem zawarcia Umowy jest podanie przez Klienta:
 - 1) numeru telefonu komórkowego,
 - 2) adresu poczty elektronicznej.
3. W celu zawarcia Umowy, a także przy każdorazowym aneksowaniu Umowy PDM ma prawo żądać od Klienta dodatkowych informacji lub dokumentów, w tym umożliwiających:
 - 1) podjęcie decyzji o zakresie usług oferowanych Klientowi,
 - 2) wykonanie przez PDM obowiązków wynikających z przepisów lub zobowiązań względem Klienta wynikających z Umowy,
 - 3) nadanie Klientowi odpowiedniego limitu maksymalnego z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania Zlecenia przy braku pełnego pokrycia wartości tego Zlecenia oraz kosztów jego wykonania.
4. PDM może żądać przedłożenia odpowiednich dokumentów na potwierdzenie informacji zawartych w Karcie Klienta.

§12

Weryfikacja tożsamości Klienta oraz składane dokumenty

1. Warunkiem zawarcia Umowy jest przedłożenie przez Klienta dokumentów umożliwiających identyfikację Klienta oraz weryfikacja Klienta przez PDM.
2. Osoby fizyczne - krajowe i zagraniczne - przy zawieraniu Umowy obowiązane są przedstawić dokument tożsamości (dowód osobisty, paszport lub karta stałego pobytu). W przypadku zawierania Umowy przez pełnomocnika konieczne jest przedstawienie odpowiedniego pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw w formie aktu notarialnego lub z podpisami poświadczonymi notarialnie, lub złożonymi w obecności upoważnionego Przedstawiciela PDM.
3. Osoby prawne – krajowe - przy zawieraniu Umowy obowiązane są przedstawić:
 - 1) aktualny dokument stwierdzający uzyskanie osobowości prawnej (poświadczony odpis lub wydruk z odpowiedniego rejestru),
 - 2) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON (obowiązuje w stosunku do podmiotów, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru) oraz zaświadczenie (potwierdzenie) o nadaniu numeru NIP, o ile numery REGON lub NIP nie są wskazane w dokumencie, o którym mowa w pkt 1),
 - 3) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z rejestru, o którym mowa w pkt 1), w formie aktu notarialnego lub z podpisami poświadczonymi notarialnie, lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika PDM,
 - 4) dokumenty tożsamości osób uprawnionych do zawarcia Umowy (dowód osobisty lub paszport),
 - 5) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa,
 - 6) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby, w obecności upoważnionego pracownika PDM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.

W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Członek Zarządu PDM może podjąć decyzję o odstąpieniu od potwierdzania przez notariusza podpisów na pełnomocnictwach, o których mowa w pkt 3).
4. Jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej – krajowe – przy zawieraniu Umowy zobowiązane są przedstawić:
 - 1) zaświadczenie o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej lub poświadczony odpis lub wydruk z właściwego rejestru lub dokumenty stwierdzające, że zostały utworzone zgodnie z przepisami prawa oraz wskazujące osoby uprawnione do ich reprezentowania,
 - 2) umowę spółki (w przypadku spółek osobowych),
 - 3) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON (obowiązuje w stosunku do osób, które na mocy stosownych przepisów zobowiązane są do uzyskania takiego numeru) oraz zaświadczenie (potwierdzenie) o nadaniu numeru NIP, o ile numery REGON lub NIP nie są wskazane w dokumencie, o którym mowa w pkt 1),
 - 4) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z umowy spółki – w formie aktu notarialnego lub z podpisami poświadczonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika PDM,
 - 5) dokumenty tożsamości osób uprawnionych do zawarcia Umowy (dowód osobisty lub paszport),
 - 6) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa,
 - 7) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby, w obecności upoważnionego pracownika PDM, formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami.

W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Członek Zarządu PDM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania przez notariusza lub podpisów na pełnomocnictwach, o których mowa w pkt. 4).
5. Osoby prawne – zagraniczne – przy zawieraniu Umowy zobowiązane są przedstawić:
 - 1) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby osoby zagranicznej lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o osobie zagranicznej oraz informacje o jej statusie,
 - 2) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania przy zawieraniu Umowy nie wynika z dokumentów, o których mowa w pkt 1) - w formie aktu notarialnego lub z podpisami poświadczonymi notarialnie lub złożonymi w obecności upoważnionego pracownika PDM,
 - 3) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa,

- 4) dokumenty, o których mowa w pkt 1), 2) i 3), powinny być uwierzytelnione przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny lub poświadczone przez inny właściwy według prawa miejscowy organ oraz przetłumaczone na język polski lub język angielski przez tłumacza przysięętego,
- 5) dokumenty tożsamości osób uprawnionych do zawarcia Umowy (dowód osobisty, paszport lub karta stałego pobytu),
- 6) poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby, w obecności upoważnionego pracownika PDM, formularz Umowy wraz z wymaganymi Załącznikami do Umowy.

W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Członek Zarządu PDM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania dokumentów określonych w pkt 1) - 3) przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny, lub inny właściwy organ oraz notariusza.

6. PDM może odstąpić od żądania od Klienta złożenia poszczególnych dokumentów, ich poświadczania oraz przetłumaczenia na język polski w przypadku dokumentów, które zostały już dostarczone przy zawieraniu innych umów pomiędzy PDM a Klientem.
7. Uprawnienia do zawarcia Umowy na rzecz osoby nieposiadającej zdolności do czynności prawnych lub posiadającej zdolność ograniczoną przysługuje opiekunom, kuratorom lub przedstawicielom ustawowym tej osoby do momentu uzyskania przez nią pełnej zdolności do czynności prawnych.

§13

1. W przypadku powstania wątpliwości co do wiarygodności przedstawionych dokumentów, PDM może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych dokumentów i informacji lub odmówić zawarcia Umowy.
2. PDM nie odpowiada za szkody powstałe z tytułu przedstawienia przez Klienta nieprawdziwych danych, które użyte zostały w działalności prowadzonej przez PDM w związku z realizacją Umowy, jak również za szkody powstałe z tytułu wejścia w posiadanie danych dotyczących Klienta przez osoby nieuprawnione, z przyczyn, za które PDM nie ponosi odpowiedzialności.

§14

Wniosek o zawarcie Umowy przez Stronę internetową

1. Klient może złożyć wniosek o zawarcie Umowy przez Stronę internetową.
2. PDM rozpatruje kompletność danych przekazanych we wniosku, o którym mowa w ust. 1 i kontaktuje się z Klientem w zakresie dalszych kroków do zawarcia Umowy.

§15

Zawarcie Umowy

1. Zawarcie Umowy przez Klienta i PDM jest warunkiem niezbędnym dla świadczenia przez PDM na rzecz Klienta usług w ramach Regulaminu.
2. Umowa zawierana jest w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.
3. Wzór Umowy określa PDM.
4. Zawarcie Umowy następuje z chwilą podpisania przez Klienta i PDM dokumentów obejmujących treść oświadczeń woli każdej ze stron, przy czym każdy egzemplarz Umowy oraz Załączników do Umowy winien być podpisany przez strony Umowy. Zawarcie Umowy przez Klienta jest równoznaczne ze złożeniem przez Klienta oświadczenia, że zapoznał się z Umową i Załącznikami do Umowy, oraz że akceptuje zawarte w nich postanowienia.
5. Podpisanie przez Klienta Umowy oraz załączników następuje:
 - 1) w obecności Przedstawiciela PDM albo
 - 2) korespondencyjnie.
6. W przypadku zawierania Umowy w obecności Przedstawiciela PDM Klient obowiązany jest złożyć i podpisać w obecności Przedstawiciela PDM poprawnie wypełniony formularz Umowy oraz Załączniki do Umowy.
7. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, zawarcie Umowy następuje z chwilą otrzymania przez PDM podpisanego przez Klienta egzemplarza Umowy wraz z załącznikami.
8. W imieniu Klienta, niebędącego osobą fizyczną, Umowę podpisują osoby upoważnione do składania oświadczeń w zakresie jego praw i obowiązków majątkowych, zgodnie z zasadami reprezentacji.
9. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do PDM, w zależności od statusu prawnego osoby zawierającej Umowę, wszystkich wymaganych dokumentów, z zastrzeżeniem, że podpis Klienta na jednym egzemplarzu Umowy powinien być poświadczony przez notariusza. Podpis poświadczony przez notariusza traktuje się jako wzór podpisu Klienta.
10. W wyjątkowych przypadkach PDM może wyrazić zgodę na pośrednie potwierdzenie tożsamości, to jest przyjąć inny dokument wystawiony przez instytucję zaufania publicznego, to jest organ administracji publicznej lub bank krajowy, zdefiniowany w art. 4 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. 2016, poz. 1988, z późn. zm.), zawierający co najmniej imię i nazwisko Klienta oraz jego adres zamieszkania lub też dokonane przez tą instytucję potwierdzenie podpisu.
11. PDM ma prawo domagać się wykonania dodatkowych czynności związanych z potwierdzeniem tożsamości osoby zawierającej Umowę, w szczególności w przypadku Klienta, który jest osobą fizyczną mającą miejsce zamieszkania za granicą lub osobą prawną mającą siedzibę za granicą. PDM może wymagać poświadczania przekazywanych dokumentów przez upoważnione na podstawie prawa miejscowe organy lub ich uwierzytelnienia przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny oraz ich przetłumaczenia przez tłumacza przysięętego na język polski.
12. W przypadku zawarcia Umowy, wypełnione i podpisane przez Klienta Załączniki do Umowy stanowią integralną część Umowy.
13. Umowa obowiązuje od daty jej zawarcia chyba, że strony Umowy ustalą inny termin wejścia Umowy w życie.

§16

Umowa wspólna

1. W przypadku, w którym Klient pozostaje w związku małżeńskim, PDM może zawrzeć z Klientem Umowę, której stroną są oboje współmałżonkowie objęci ustawową wspólnością majątkową pod warunkiem, że oboje małżonkowie mają jednakowy status rezydencji. Zawarcie Umowy wspólnej jest możliwe pod warunkiem podpisania przez oboje małżonków Umowy i oświadczenia, że:
 - 1) pozostają w ustroju małżeńskiej wspólności majątkowej,
 - 2) upoważniają się wzajemnie do samodzielnego składania Zleceń i Dyspozycji oraz wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy, w tym jej wypowiedzenia i udzielania pełnomocnictw.
2. Doręczenie przez PDM wszelkich powiadomień i korespondencji jednemu z małżonków uznaje się za skuteczne wobec drugiego z małżonków.
3. PDM nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków Zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich. Poprzez wspólne zawarcie Umowy małżonkowie potwierdzają, że pozostają w ustawowej wspólności małżeńskiej oraz że akceptują zasady prowadzenia rachunków wspólnych określonych w Regulaminie.
4. W przypadku ustania lub zmiany ustawowej wspólności majątkowej, małżonkowie są zobowiązani do niezwłocznego powiadomienia PDM o tym fakcie.

§17

Aktualizacja danych Klienta

1. Klient jest zobowiązany niezwłocznie poinformować PDM o wszelkich zmianach swoich danych zawartych w Umowie lub Załącznikach do Umowy (zawierających informacje o Kliencie lub oświadczeniach Klienta), przekazując do PDM odpowiednie dokumenty, jeżeli jest to konieczne, a także o wszelkich informacjach istotnych z punktu widzenia realizacji postanowień Umowy. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu, zmiany są skuteczne wobec PDM od Dnia roboczego, następującego po dniu ich doręczenia.
2. Klient jest zobowiązany poinformować bez zbędnej zwłoki o istotnej zmianie swojej sytuacji finansowej, która może mieć wpływ na zdolność Klienta do regulowania zobowiązań wobec PDM. Posiadane dane, do czasu otrzymania zawiadomienia od Klienta o ich zmianie, w sposób określony w ust. 1, PDM uważa za aktualne i poprawne.
3. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 i 2, powinno być dokonane w formie pisemnej. PDM może zwrócić się do Klienta o przedłożenie dokumentów potwierdzających zaistnienie zmian.
4. PDM nie ponosi odpowiedzialności za szkody oraz skutki powstałe wskutek nieprzekazania przez Klienta informacji o zmianach, w szczególności dotyczących zmiany adresu, na który przekazywana jest lub ma być korespondencja kierowana do Klienta, osób uprawnionych do reprezentowania Klienta lub pełnomocników Klienta.
5. Aktualizacja przez Klienta danych wrażliwych powinna być dokonana osobiście w PDM lub w inny uzgodniony pomiędzy Klientem a PDM sposób.
6. Za dane wrażliwe uznaje się w szczególności:
 - 1) numer telefonu komórkowego Klienta, dedykowanego do autoryzacji SMS,
 - 2) adres poczty elektronicznej Klienta,
 - 3) numer rachunku bankowego Klienta, przeznaczonego do wypłat w formie bezgotówkowej.
7. Po zgłoszeniu aktualizacji danych wrażliwych, Pracownik PDM niezwłocznie, nie później jednak niż w pierwszym Dniu roboczym po dniu przyjęcia zgłoszenia aktualizacji danych wrażliwych, kontaktuje się z Klientem w celu potwierdzenia dokonania aktualizacji. Do czasu potwierdzenia przez PDM danych z Klientem, aktualne pozostają dane dotychczas posiadane przez PDM.

V. PEŁNOMOCNICTWA

§18

Osoby mogące być pełnomocnikiem Klienta

1. Klient może ustanowić pełnomocnika do zawarcia, zmiany lub wypowiedzenia Umowy.
2. Klient może ustanowić pełnomocnika do wykonywania czynności określonych w Umowie i Regulaminie.
3. Zawarcie Umowy na podstawie pełnomocnictwa może wymagać szczególnej formy udzielenia PDM informacji wymaganych od Klienta w związku z zawarciem Umowy lub dokonaniem innych czynności, gdy obowiązek taki wynika z obowiązujących przepisów prawa.
4. Do pełnomocnika stosuje się zasady identyfikacji i weryfikacji tożsamości stosowane wobec Klienta.
5. Pełnomocnikiem Klienta może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
6. Pełnomocnik nie ma prawa udzielania dalszych pełnomocnictw.
7. Treść pełnomocnictwa powinna określać, na jaki czas zostało ono udzielone. W przypadku braku oznaczenia czasu, uznaje się, że pełnomocnictwo zostało udzielone do odwołania.
8. Udzielenie pełnomocnictwa następuje przez złożenie pisemnego oświadczenia woli, podpisanego w obecności Przedstawiciela PDM, który potwierdza dane zawarte w pełnomocnictwie oraz autentyczność podpisów Klienta i jego pełnomocnika, z zastrzeżeniem ust. 9 poniżej.
9. Pełnomocnictwo może również zostać udzielone w formie pisemnej, z podpisem Klienta poświadczonym:
 - 1) notarialnie lub w formie aktu notarialnego;
 - 2) przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny lub poświadczony przez inny właściwy według prawa miejscowy organ.
10. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym musi zostać przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski.

11. Skuteczność czynności wykonywanych przez pełnomocnika uwarunkowana jest złożeniem przez niego wzoru podpisu. Pełnomocnik składa wzór podpisu w obecności Przedstawiciela PDM. Wzór podpisu pełnomocnika może być również uwierzytelniony zgodnie z zasadami opisanymi w ust. 8 powyżej i doręczony do PDM.
12. W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, członek zarządu PDM może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogów, o których mowa w ust. 8 i 9.
13. PDM nie ponosi odpowiedzialności za działania pełnomocnika Klienta.
14. PDM nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez Klienta i pełnomocnika Zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich.

§19

Rodzaje pełnomocnictw

1. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:
 - 1) pełne - pełnomocnik ma prawo do działania bez ograniczeń, w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3,
 - 2) ograniczone – pełnomocnik ma prawo do działania wyłącznie w zakresie określonym przez mocodawcę/Klienta w treści pełnomocnictwa.
2. Klient ustanawiając pełnomocnika do dysponowania Rachunkiem, wskazuje Rachunek, którego dotyczy pełnomocnictwo.
3. Pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem nie obejmuje umocowania do zmiany Umowy, jej rozwiązania w całości ani do zawierania innych umów, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.
4. PDM przekazuje swoim Klientom wzory pełnomocnictw, o których mowa w ust. 1.
5. Klient może przedłożyć własny wzór pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem, że PDM nie jest zobowiązany uwzględnić zakresu pełnomocnictwa przedłożonego przez Klienta.
6. W razie jakichkolwiek wątpliwości co do treści lub zakresu pełnomocnictwa, PDM wzywa Klienta do ich wyjaśnienia, w tym także do potwierdzenia treści lub zakresu udzielonego pełnomocnictwa. Do czasu usunięcia zaistniałych wątpliwości lub potwierdzenia udzielonego pełnomocnictwa, PDM nie realizuje Zleceń lub Dyspozycji składanych przez pełnomocnika.
7. Pełnomocnictwo do składania Zleceń dotyczących Jednostek Uczestnictwa, oraz Zapisów dotyczących Certyfikatów inwestycyjnych, musi być udzielone osobno, na zasadach określonych przez dany Fundusz i musi zostać udzielone osobno dla każdego Funduszu.
8. PDM nie dokonuje weryfikacji pełnomocnictw, o których mowa w ust. 7. Weryfikacja taka dokonywana jest przez Agenta transferowego działającego w imieniu Funduszu.

§20

Pełnomocnictwo dla PDM

1. Warunkiem zawarcia Umowy jest udzielenie pełnomocnictwa przez Klienta dla PDM do reprezentowania Klienta przez PDM w zakresie przyjmowania i przekazywania Zleceń i Dyspozycji zgodnie z Regulaminem.
2. Klient może udzielić pełnomocnictwa wyłącznie na rzecz PDM.
3. W ramach udzielonego dla PDM pełnomocnictwa Klient upoważnia PDM do obciążania rachunku pieniężnego kosztami wynikającymi z umów zawartych z Klientami oraz do sprzedaży wybranych przez PDM Papierów wartościowych z Rachunku Klienta w przypadku zadłużenia wobec PDM powyżej 30 dni.
4. Pełnomocnictwo dla PDM jest nieodwołalne i obejmuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw (substytucji) Przedstawicielom PDM do wykonywania w imieniu i na rzecz Klienta czynności wyłącznie w celu wykonania Umowy.

§21

Odwołanie, zmiana lub wygaśnięcie pełnomocnictwa

1. Odwołanie lub zmiana zakresu pełnomocnictwa następuje w formie pisemnej Dyspozycji Klienta.
2. Pełnomocnictwo wygasa w momencie rozwiązania Umowy oraz w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, w szczególności na skutek:
 - 1) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta, z zastrzeżeniem § 20 ust. 4,
 - 2) śmierci pełnomocnika lub Klienta, będącego osobą fizyczną,
 - 3) ogłoszenia upadłości, likwidacji lub utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
 - 4) upływu czasu, na jaki zostało udzielone.
3. Odwołanie pełnomocnictwa w ramach Umowy wspólnej może być dokonane przez jednego z małżonków.
4. Wygaśnięcie, odwołanie lub zmiana zakresu pełnomocnictwa staje się skuteczna wobec PDM niezwłocznie po powzięciu takiej informacji. PDM nie odpowiada za działania pełnomocnika podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa w przypadku nieotrzymania stosownej informacji złożonej przez osobę uprawnioną.
5. PDM nie ponosi odpowiedzialności za działania pełnomocnika wykonane z przekroczeniem zakresu umocowania, jeżeli nie został poinformowany o zmianie zakresu pełnomocnictwa.
6. Klient może odwołać udzielone pełnomocnictwo lub zmienić jego zakres w każdym czasie, z zastrzeżeniem §20 ust. 4.

VI. KANAŁY ZDALNE

§22

System

1. Klient może składać Dyspozycje lub Zlecenia za pośrednictwem Systemu pod warunkiem posiadania dostępu do Internetu.
2. Dyspozycja lub Zlecenie złożone przez Internet za pośrednictwem Systemu uważa się za przyjęte z chwilą ich prawidłowego zarejestrowania w Systemie.
3. Po zawarciu Umowy Klient aktywuje dostęp do Systemu.
4. Użytkownikami Systemu mogą być Klienci i ich pełnomocnicy, o ile przewiduje to zakres pełnomocnictwa.
5. Logowanie do Systemu wymaga podania identyfikatora i hasła dostępu.
6. Identyfikatorem dostępu do Systemu jest numer podany w Karcie Klienta.
7. Każdy użytkownik posiada własne hasło dostępu do Systemu.
8. Zmiana hasła dostępu do Systemu jest potwierdzana za pomocą wiadomości sms wysłanej na numer telefonu komórkowego podany w Karcie Klienta.

§23

Notowania

1. PDM w możliwie najkrótszym czasie od otrzymania Notowań, prezentuje je w Systemie. PDM nie odpowiada za treść Notowań oraz nie gwarantuje, że prezentowane dane będą nieprzerwane i wolne od błędów.
2. PDM może uzależnić dostęp do Notowań prezentowanych danemu Klientowi od spełnienia przez niego określonych warunków, w szczególności w zakresie wartości aktywów lub obrotów na Rachunku.
3. Klient jest zobowiązany do nieudostępniania osobom trzecim lub nieoznaczonemu odbiorcy Notowań udostępnianych w Systemie w czasie rzeczywistym. W przypadku naruszenia przez Klienta tego zobowiązania, PDM może udostępnić dane Klienta podmiotom prowadzącym rynek regulowany lub alternatywny system obrotu oraz innym dystrybutorom danych na ich żądanie.
4. PDM może zawiesić lub zaprzestać prezentowania Klientowi Notowań na żądanie zewnętrznego dostawcy danych lub jeżeli zostanie stwierdzone, że dane są wykorzystywane w sposób niezgodny z Regulaminem.
5. PDM może zaprzestać prezentowania Klientowi Notowań w przypadku wystąpienia ujemnego salda na Rachunku Klienta.
6. PDM informuje, że w przypadku korzystania przez Klienta z Notowań, PDM na żądanie podmiotów prowadzących rynek regulowany lub ich audytorów udostępni odpowiednio tym podmiotom dane osobowe Klienta.
7. PDM może dochodzić od Klienta naprawienia szkody poniesionej przez PDM wskutek wykorzystywania przez Klienta danych zawartych w Notowaniach niezgodnie z Regulaminem.

§24

Notowania ciągle i dogrywki

PDM nie przewiduje możliwości uczestniczenia Klienta w notowaniach ciągłych ani w dogrywce w COK.

§25

Serwis telefoniczny

1. Klient może składać Dyspozycje lub Zlecenia przez Serwis telefoniczny, wykorzystując do tego dedykowaną linię telefoniczną, wskazaną na Stronie internetowej.
2. Użytkownikami Serwisu telefonicznego mogą być Klienci i ich pełnomocnicy, o ile jest to zgodne z zakresem pełnomocnictwa.
3. Każdy użytkownik posiada własne hasło dostępu do Serwisu telefonicznego.
4. Po zawarciu Umowy każdemu Klientowi jest nadawane hasło dostępu do Serwisu telefonicznego.
5. Hasło dostępu do Serwisu telefonicznego jest przekazywane za pośrednictwem Systemu, po zalogowaniu się.

§26

1. W celu złożenia Dyspozycji lub Zlecenia poprzez Serwis telefoniczny, Klient lub Pełnomocnik podaje swoje imię i nazwisko, numer Rachunku i hasło służące do identyfikacji.
2. PDM może odmówić przyjęcia Dyspozycji lub Zleceń w razie wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Dyspozycję lub Zlecenie, a także może wymagać podania innych danych pozwalających na identyfikację.
3. Dyspozycja zmiany hasła do Serwisu telefonicznego może zostać złożona bez podania aktualnego hasła, pod warunkiem identyfikacji za pomocą co najmniej trzech danych osobowych lub informacji dotyczących Rachunku.
4. Dyspozycje lub Zlecenie złożone za pośrednictwem Serwisu telefonicznego uważa się za przyjęte z chwilą potwierdzenia jego elementów przez upoważnionego Pracownika PDM.
5. W przypadku wystąpienia rozbieżności co do treści Dyspozycji lub Zlecenia składanych przez Klienta upoważnionemu Pracownikowi PDM, za wiążącą uznaje się treść Zlecenia powtórzoną przez Pracownika PDM Klientowi oraz w dalszej kolejności zatwierdzoną przez Klienta.

§27

Bezpieczeństwo dostępu do Kanałów zdalnych

1. Użytkownik jest zobowiązany do ochrony haseł dostępu do Kanałów zdalnych w celu uniknięcia dostępu do tych Kanałów przez osoby nieuprawnione.
2. W przypadku utraty hasła, udostępnienia go osobie nieuprawnionej lub w przypadku zaistnienia możliwości wejścia w posiadanie hasła przez osobę nieuprawnioną, użytkownik jest zobowiązany niezwłocznie zgłosić ten fakt do PDM, który nadaje nowe hasło, co skutkuje utratą ważności dotychczasowego hasła.
3. Jeśli zgłoszenie, o którym mowa w ust. 2, nastąpi poza godzinami pracy, PDM podejmie czynności w następnym Dniu roboczym.
4. Dla celu zapewnienia przez PDM bezpieczeństwa użytkowników, PDM ma prawo wymuszać na użytkownikach okresową zmianę haseł dostępu do Kanałów zdalnych. Niezależnie od zastosowania się Klienta to wymogu zmiany hasła, stare hasło traci ważność i wygasa.

§28

Ograniczenia w zakresie dostępu do Kanałów zdalnych

1. PDM może:
 - 1) z powodu prac serwisowych, zagrożenia bezpieczeństwa lub poufności obrotu, w sytuacji awarii technicznej lub innej ważnej przyczyny czasowo zawiesić lub ograniczyć zakres usług dostępnych za pośrednictwem Kanałów zdalnych, w tym wyłączyć dostęp do Systemu,
 - 2) zablokować dostęp do Systemu w przypadku naruszenia przez Klienta zasad korzystania z Systemu opisanych w Regulaminie.
2. W przypadku braku dostępu do danego Kanału zdalnego, Klient może składać Dyspozycje lub Zlecenia w inny sposób dopuszczalny Regulaminem.

VII. RACHUNEK

§29

Postanowienia ogólne

1. PDM prowadzi na rzecz Klienta Rachunek, na który składają się rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny prowadzony w polskiej walucie.
2. Na podstawie odrębnych Umów Klient może otwierać kolejne Rachunki.
3. Klient może zamknąć Rachunek przez wypowiedzenie Umowy.

§30

1. PDM przechowuje lub rejestruje aktywa, w taki sposób, aby możliwe było w każdej chwili wyodrębnienie aktywów przechowywanych na rzecz jednego Klienta od aktywów innego Klienta oraz aktywów własnych PDM.
2. PDM może powierzyć przechowywanie lub rejestrowanie Papierów wartościowych oraz środków pieniężnych Klientów instytucjom finansowym, których regulacje zapewniają przechowywanie lub rejestrowanie tych aktywów odrębnie od aktywów PDM oraz odrębnie od aktywów tej instytucji finansowej.

§31

Rachunek papierów wartościowych

1. Rachunek papierów wartościowych służy w szczególności do ilościowego i rodzajowego rejestrowania Papierów wartościowych Klienta oraz rozliczania dokonywanych transakcji.
2. PDM może prowadzić dodatkowe rejestry, konta techniczne i inne rozwiązania księgowe dla Klienta, dla którego prowadzi Rachunek.
3. W ramach Rachunku papierów wartościowych wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są Papiery wartościowe służące jako zabezpieczenie:
 - 1) wykonania zobowiązań z tytułu ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub innego zabezpieczenia (blokada, zastaw, zabezpieczenie finansowe),
 - 2) wykonania zobowiązań z tytułu zapisu na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z publicznym ogłoszeniem wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji,
 - 3) wykonania zobowiązań z tytułu otrzymania przez PDM polecenia blokady od Klienta lub uprawnionych organów,
 - 4) wykonania zobowiązań z tytułu otrzymania sprzeciwu małżonka Klienta w zakresie dysponowania Rachunkiem lub aktywami na Rachunku,
 - 5) w pozostałych przypadkach, w których zgodnie z przepisami prawa wymagana jest blokada.
4. PDM zastrzega sobie prawo dokonania korekty błędnego księgowania na Rachunku Klienta wynikającego z oczywistych pomyłek pisarskich, technicznych i rachunkowych, bez powiadamiania Klienta o tym fakcie.

§32

Zapisy na Rachunku

1. PDM dokonuje zapisów na Rachunku po rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową, najpóźniej do końca dnia, w którym nastąpił rozrachunek.
2. Zapisanie Papierów wartościowych na Rachunku następuje na podstawie dowodów ewidencyjnych wystawionych zgodnie z zasadami określonymi przez właściwą izbę rozrachunkową, a także na podstawie dowodów wystawianych

przez PDM w związku z obsługą zdarzeń prawnych, skutkujących zmianami w stanach Rachunku, niepowodujących zmian na kontach depozytowych prowadzonych dla PDM we właściwej izbie rozliczeniowej.

3. PDM nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w rejestrowaniu Papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Klienta, wynikłe z nieterminowego otrzymania przez PDM dokumentów, o których mowa w ust. 2.

§33

Przeniesienie Papierów wartościowych

1. Na podstawie Dyspozycji przeniesienia Klient może zlecić poprzez Serwis telefoniczny lub osobiście:
 - 1) przeniesienie Papierów wartościowych na swój rachunek prowadzony przez inny podmiot uprawniony do prowadzenia rachunku papierów wartościowych,
 - 2) przeniesienie Papierów wartościowych pomiędzy Rachunkami prowadzonymi w PDM.
2. W przypadku, gdy rachunek, na który przenoszone są Papiery wartościowe jest prowadzony na rzecz innego podmiotu niż Klient, do osobiście złożonej Dyspozycji przeniesienia Papierów wartościowych Klient powinien załączyć oryginały dokumentów, z których wynika podstawa prawna dokonania przeniesienia Papierów wartościowych.
3. PDM może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem Papierów wartościowych w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym w przypadku:
 - 1) powzięcia na podstawie przedłożonych dokumentów uzasadnionej wątpliwości w zakresie skuteczności lub zgodności z przepisami prawa takiej czynności
 - 2) braku środków na pokrycie opłaty za przeniesienie Papierów wartościowych, jeśli taka opłata jest przewidziana w Tabeli opłat,
 - 3) Papiery wartościowe, których dotyczy Dyspozycja lub Rachunek, z którego ma zostać wykonane przeniesienie podlegają blokadzie lub zajęciu przez sąd, komornika, administracyjny organ egzekucyjny lub inny organ do tego uprawniony na podstawie przepisów prawa
 - 4) zostały zbyte lub przeniesione w wyniku zdarzeń prawnych, na podstawie których doszło do zbycia lub przeniesienia Papierów wartościowych poza rynkiem zorganizowanym, bez pośrednictwa PDM, o ile PDM otrzymał taką informację.

§34

Świadectwo Depozytowe

1. PDM na wniosek Klienta wystawia imienne świadectwa depozytowe.
2. Świadectwo depozytowe wystawia się oddzielnie dla każdego rodzaju Papierów wartościowych.
3. Świadectwo depozytowe w swej treści zawiera informacje zamieszczone w art. 10 ust. 1 Ustawy o obrocie:
 - 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
 - 2) liczbę Papierów wartościowych,
 - 3) rodzaj i kod Papieru wartościowego,
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta,
 - 5) wartość nominalną Papieru wartościowego,
 - 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza Rachunku,
 - 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia Papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
 - 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa,
 - 9) cel wystawienia świadectwa,
 - 10) termin ważności świadectwa,
 - 11) w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych Papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
 - 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.
4. PDM dokonuje blokady Papierów wartościowych w liczbie wskazanej w treści świadectwa depozytowego oraz w terminie jego ważności lub do dnia jego zwrotu do PDM, jeżeli zwrot nastąpił przed upływem terminu ważności.
5. PDM wystawia nowe świadectwo depozytowe dotyczące Papierów wartościowych zablokowanych w związku z wystawionym wcześniej świadectwem depozytowym jedynie w przypadku gdy:
 - 1) Klient zwróci wystawione wcześniej świadectwo depozytowe lub
 - 2) upłynie termin ważności świadectwa depozytowego lub
 - 3) Klient złoży oświadczenie o tym, że poprzednio wystawione świadectwo depozytowe uległo zniszczeniu, lub
 - 4) cel wystawienia nowego świadectwa depozytowego jest inny niż cel określony uprzednio.
6. Papiery wartościowe objęte treścią świadectwa depozytowego nie mogą być przedmiotem obrotu od chwili jego wystawienia do chwili utraty jego ważności lub zwrotu świadectwa do PDM przed upływem terminu jego ważności.
7. Na wniosek Klienta świadectwo depozytowe może zostać przesłane drogą korespondencyjną na adres wskazany przez Klienta.
8. Właściwie umocowany Pełnomocnik może złożyć wniosek, o którym mowa w ust. 1 lub odebrać świadectwo depozytowe w imieniu Klienta.

§35

Imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

1. PDM na żądanie Klienta będącego posiadaczem akcji spółki publicznej wystawia imienne zaświadczenie o prawie do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

2. PDM przyjmuje żądanie Klienta o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia przez spółkę publiczną do końca pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
3. Zaświadczenie, o którym mowa w ust. 1, zawiera informacje określone w art. 406³ par. 3 Kodeksu spółek handlowych:
 - 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
 - 2) liczbę akcji,
 - 3) rodzaj i kod akcji,
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
 - 5) wartość nominalną akcji,
 - 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
 - 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
 - 8) cel wystawienia zaświadczenia,
 - 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
 - 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.
4. Na żądanie Klienta ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego Rachunku.

§36

Rachunek pieniężny

1. Rachunek pieniężny służy do obsługi rachunku papierów wartościowych oraz do rejestrowania środków pieniężnych Klienta, do obsługi realizacji innych zobowiązań wobec Klienta w zakresie usług świadczonych przez PDM na rzecz Klienta.
2. Wpłaty na rachunek pieniężny dokonywane są w formie bezgotówkowej. Dokonywane wpłaty powinny zawierać informacje pozwalające na jednoznaczną identyfikację rachunku, którego dotyczą (nr rachunku, imię i nazwisko/nazwa posiadacza rachunku).
3. Rachunek pieniężny może być oprocentowany. Wysokość, terminy, sposób naliczania odsetek na rachunku pieniężnym określa Komunikat.
4. W przypadku, gdy rachunek pieniężny jest nieoprocentowany, a środki pieniężne Klienta są deponowane na rachunku bankowym, który jest oprocentowany, odsetki stanowią wynagrodzenie PDM, które przeznaczone jest na pokrycie kosztów związanych z obsługą i prowadzeniem Rachunku oraz mogą zostać przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z polepszeniem jakości usług świadczonych przez PDM na podstawie Umowy i Regulaminu.
5. W ramach rachunku pieniężnego wyodrębnione są konta blokowane, na których ewidencjonowane są środki pieniężne stanowiące na podstawie dyspozycji lub umowy:
 - 1) zabezpieczenie wykonania innych zobowiązań, a w szczególności pokrycie zapisu na Papiery wartościowe,
 - 2) zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z ogłoszonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji,
 - 3) z tytułu otrzymania sprzeciwu małżonka Klienta w zakresie dysponowania Rachunkiem lub aktywami na Rachunku,
 - 4) w pozostałych przypadkach, w których zgodnie z przepisami prawa wymagana jest blokada.
6. PDM na kontach blokowanych ewidencjonuje również środki pieniężne, co do których otrzymał dyspozycję blokady od uprawnionych organów, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§37

Zapisy środków pieniężnych z tytułu transakcji

1. Klient zobowiązany jest na bieżąco sprawdzać prawidłowość wykonania złożonych przez niego Zleceń i Dyspozycji oraz dokonywać weryfikacji zapisów na swoim Rachunku, w szczególności na podstawie informacji udostępnianych przez PDM za pośrednictwem Systemu.
2. W przypadku niezgłoszenia przez Klienta uwag w terminie 30 dni, PDM uznaje sposób realizacji Zleceń i Dyspozycji za prawidłowy, z zastrzeżeniem prawa PDM do prostowania we własnym zakresie błędnych zapisów na Rachunku.

§38

Rejestr operacyjny

1. PDM otwiera Rejestr operacyjny dla każdego Klienta, któremu prowadzi Rachunek.
2. Rejestr operacyjny służy także do sprawdzania pokrycia Zleceń sprzedaży Papierów wartościowych.
3. Realizacja Zleceń kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych odpowiednio zwiększa lub zmniejsza liczbę tych papierów w Rejestrze operacyjnym.
4. PDM dokonuje zapisów w Rejestrze operacyjnym na podstawie:
 - 1) dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji w obrocie zorganizowanym, wystawionych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, podmiot prowadzący alternatywny system obrotu lub inny podmiot, zgodnie z zasadami określonymi we właściwych regulacjach,
 - 2) dokumentów stanowiących podstawę dokonania zmian zapisów na Rachunkach, określonych przez właściwą izbę rozrachunkową.

§39

Dyspozycje Klienta dotyczące przelewu środków pieniężnych

1. Klient może składać Dyspozycje przelewów bezgotówkowych:
 - 1) osobiście w COK,
 - 2) przez Serwis telefoniczny,
 - 3) przez System.

2. PDM może wykonywać Dyspozycje Klienta dotyczące jego środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym wyłącznie w celu:
 - 1) realizacji zobowiązań wynikających ze złożonych Zleceń,
 - 2) pokrycia opłat, prowizji i pozostałych zobowiązań Klienta z tytułu usług świadczonych Klientowi przez inną firmę inwestycyjną lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie zawartej między Klientem a firmą inwestycyjną lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych umowy o zarządzanie portfelem Instrumentów finansowych oraz udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa,
 - 3) pokrycia prowizji, opłat i pozostałych zobowiązań Klienta z tytułu usług świadczonych Klientowi przez inną firmę inwestycyjną lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - 4) przelewu środków pieniężnych na rachunek Klienta podany do wypłat bezgotówkowych lub inny rachunek pieniężny w PDM,
 - 5) pokrycia opłat i innych zobowiązań Klienta wobec PDM wynikających z umów zawartych przez PDM z Klientem,
 - 6) spłaty zobowiązań dopuszczonych przepisami prawa, zaciągniętych przez Klienta na nabycie Instrumentów finansowych.
3. PDM wykonuje Dyspozycje Klienta złożone w ciężar środków pieniężnych zapisanych na rachunku pieniężnym Klienta do wysokości wolnych środków z uwzględnieniem opłaty za przelew.
4. Przelewy z Rachunku realizowane są wyłącznie na zdefiniowane w Systemie rachunki bankowe, których Klient jest właścicielem, przy czym PDM nie ponosi odpowiedzialności za weryfikację tego faktu.
5. PDM zwiększa saldo rachunku pieniężnego o kwoty stanowiące wartość dywidend, odsetek oraz innych świadczeń pieniężnych związanych z prawami wynikającymi z Papierów wartościowych zarejestrowanych na Rachunku Klienta, a także środki pieniężne pochodzące z wykupu Instrumentów finansowych.

§40

Brak środków na rachunku

1. W przypadku braku na rachunku pieniężnym środków wystarczających na pokrycie wymaganych zobowiązań Klienta, w tym z tytułu opłat i prowizji na rzecz PDM i wynikającego salda ujemnego na Rachunku Klienta, PDM może obciążyć rachunek pieniężny Klienta kwotą odsetek ustawowych, naliczonych za okres salda ujemnego na Rachunku. PDM może powstrzymać się od realizacji Umowy do czasu uregulowania przez Klienta zobowiązań, zastrzegając sobie jednocześnie prawo do wystąpienia na drogę egzekucji sądowej.
2. Odsetki, o których mowa w ust. 1, naliczane są na koniec miesiąca kalendarzowego. W przypadku zamknięcia Rachunku przed upływem miesiąca kalendarzowego, wysokość odsetek naliczana jest na dzień poprzedzający dzień zamknięcia takiego Rachunku.
3. W sytuacji określonej w ust. 1, PDM może sprzedać według własnego wyboru, dowolne Instrumenty finansowe (lub prawa do Instrumentów finansowych) zapisane na Rachunku Klienta i pokryć z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych wymagalne zobowiązania Klienta oraz koszty takich transakcji. Sprzedaż instrumentów nastąpi po wezwaniu Klienta pocztą elektroniczną do zapłaty i wyznaczeniu mu dodatkowego terminu. Od takich transakcji PDM pobiera opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą. PDM wystawia zlecenia sprzedaży na taką liczbę Instrumentów finansowych i z takim limitem ceny, które gwarantują pełne pokrycie zobowiązań. Klient udziela PDM nieodwołanego pełnomocnictwa do podjęcia działań, o których mowa w niniejszym ustępie. PDM nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane takimi działaniami PDM. Przystępując do sprzedaży Instrumentów finansowych PDM działać będzie w najlepiej pojętym interesie Klienta.

VIII. ZLECENIA I DYSPOZYCJE

§41

Przyjmowanie i wykonywanie Zleceń i Dyspozycji

1. Zlecenia i Dyspozycje mogą być składane osobiście w COK, jeżeli zakres czynności danego COK na to pozwala oraz w godzinach jego pracy.
2. Klient może składać Zlecenia i Dyspozycje dotyczące Instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych zapisanych na jego Rachunku za pośrednictwem Kanałów zdalnych po podaniu danych identyfikacyjnych.
3. Warunkiem przyjęcia przez PDM Zlecenia lub Dyspozycji Klienta za pośrednictwem Kanałów zdalnych jest udzielenie przez Klienta pełnomocnictwa PDM.
4. PDM może określić inne sposoby składania Dyspozycji lub Zleceń.

§42

1. Po otrzymaniu Zlecenia lub Dyspozycji PDM weryfikuje ich poprawność z wymogami określonymi we właściwych regulacjach. Po dokonaniu takiej weryfikacji Zlecenie lub Dyspozycja zostaje przekazana do realizacji.
2. PDM może wyrazić zgodę na realizację Zlecenia Klienta zawierającego dodatkowe warunki jego realizacji, o ile będą one zgodne w szczególności z regulacjami określającymi zasady przeprowadzania transakcji, obowiązującymi na rynku, na którym Zlecenie ma być realizowane.
3. PDM odmawia przyjęcia Zlecenia nieprawidłowego pod względem merytorycznym lub formalnym, lub które budzi wątpliwości co do jego treści, tożsamości osoby składającej Zlecenie lub też zakresu jej umocowania do dysponowania Rachunkiem. W szczególności PDM nie przyjmie Zlecenia, na podstawie którego nie będzie możliwa identyfikacja rodzaju transakcji, ceny lub terminu realizacji.
4. PDM odmawia przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji w przypadku blokady Rachunku lub Instrumentów finansowych wynikającej z przepisów prawa, z Dyspozycji Klienta lub z zakazu wydanego przez właściwy organ.

5. PDM może odmówić przyjmowania Zleceń w razie naruszenia przez Klienta zasad wynikających z Umowy lub innych umów zawartych z PDM.

§43

Modyfikacja i anulowanie Zleceń

1. Klient może składać Zlecenia anulowania i modyfikacji swoich Zleceń, o ile są one dopuszczalne zgodnie z regulacjami obowiązującymi dla danego rynku i w zakresie, w jakim Zlecenie nie zostało zrealizowane.
2. PDM zastrzega sobie prawo niewykonania Zlecenia anulowania lub modyfikacji, jeżeli jego realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które PDM nie ponosi odpowiedzialności.
3. Potwierdzenie przyjęcia Zlecenia przez PDM w zakresie anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane.
4. Dyspozycja modyfikacji Zlecenia traktowana jest jak nowe Zlecenie i jego złożenie nie wymaga odwołania zmienianego Zlecenia.
5. Zlecenie anulowania lub modyfikacji Zlecenia powinno zawierać dane umożliwiające jednoznaczne określenie, które Zlecenie jest jego przedmiotem, pod rygorem uznania, że Zlecenie nie zostało złożone.

§44

Zawieszenie dostępu

1. PDM może zawiesić przyjmowanie i przekazywanie Zleceń od Klientów na czas zawieszenia dostępu PDM do systemów informatycznych danego rynku.
2. W przypadku awarii sieci lub innych przyczyn natury technicznej, PDM może zawiesić przyjmowanie lub realizację Zleceń lub Dyspozycji określonego rodzaju do czasu ustania awarii.
3. PDM może udostępnić zastępcze sposoby składania Zleceń lub Dyspozycji.
4. Informacje, o których mowa w niniejszym paragrafie, podawane są do wiadomości Klientów w formie Komunikatu.
5. PDM nie ponosi odpowiedzialności z tytułu zawieszenia przyjmowania lub realizacji Zleceń lub Dyspozycji na podstawie niniejszego paragrafu.

§45

Zlecenia w obrocie zorganizowanym

1. Na podstawie Zlecenia Klienta, PDM wystawia zlecenie brokerskie i przekazuje je do realizacji w miejscu wykonania, jeżeli w momencie złożenia Zlecenia Klient posiada pokrycie tego Zlecenia.
2. Zlecenie ważne jest przez najbliższą lub bieżącą sesję, chyba, że Klient określił inny termin pierwszej sesji lub ważności Zlecenia.
3. PDM realizuje Zlecenia Klienta zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku.
4. Zlecenie Klienta może stracić ważność w związku z regulacjami obowiązującymi na danym rynku albo z wykonaniem innego Zlecenia Klienta, z którym było połączone odpowiednim warunkiem wykonania. W takim przypadku PDM niezwłocznie odwołuje lub odpowiednio modyfikuje Zlecenie Klienta, które straciło w całości lub w części ważność, chyba, że oba zlecenia brokerskie zrealizowały się, zanim możliwe stało się odwołanie któregoś z nich. Klient może określać warunki wzajemnych relacji składanych Zleceń na zasadach określonych w Komunikacie, o ile dopuszczają to regulacje w miejscu wykonania.

§46

Zlecenia do dyspozycji maklera (DDM)

1. Klient może złożyć Zlecenie umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia lub oferty przekazywanej na odpowiedni rynek oraz określić dodatkowe warunki jego realizacji. Zlecenie DDM powinno zawierać adnotację „Zlecenie do dyspozycji maklera” lub „DDM”.
2. PDM może przyjąć od Klienta Zlecenie DDM po uzgodnieniu z Klientem sposobu realizacji tego Zlecenia. Zlecenie DDM może określać:
 - 1) rynek/system notowań, na którym zlecenia w ramach Zlecenia DDM mają być zrealizowane,
 - 2) rodzaje wystawionych zleceń brokerskich i moment ich realizacji,
 - 3) liczbę lub maksymalną łączną wartość zleceń brokerskich przekazywanych na dany rynek,
 - 4) limit ceny każdego wystawionego na jego podstawie zlecenia brokerskiego,
 - 5) dodatkowe warunki lub wytyczne Klienta co do sposobu realizacji Zlecenia DDM lub niezależnie od sposobu realizacji Zlecenia DDM od zaistnienia określonej sytuacji rynkowej, o ile zostanie to określone przez PDM.
3. Klient może wskazać zakres swobody wyboru realizacji Zlecenia DDM przez maklera, przy czym brak wyraźnego wskazania oznaczać będzie przyznanie PDM swobody w realizacji Zlecenia DDM w zakresie określonym powyżej.
4. PDM może określić w formie Komunikatu:
 - 1) minimalną wartość Zlecenia DDM,
 - 2) warunki, jakie muszą zostać spełnione przez Klienta w celu umożliwienia przyjmowania Zleceń DDM, w szczególności dotyczących wartości posiadanych Papierów wartościowych i środków pieniężnych na Rachunku,
 - 3) zasady składania Zleceń DDM dotyczące dodatkowych warunków lub wytycznych Klienta co do sposobu realizacji Zlecenia DDM lub uzależnienia realizacji Zlecenia DDM od zaistnienia konkretnej sytuacji rynkowej.

§47

1. Zlecenia DDM są przyjmowane przez System telefoniczny lub osobiście w COK i realizowane przez maklera papierów wartościowych (Makler).
2. PDM może odmówić realizacji Zlecenia DDM po podaniu przyczyny, w szczególności jeśli według oceny Maklera wykonanie Zlecenia DDM jest niemożliwe lub znacznie utrudnione. Makler może w takim przypadku zaproponować Klientowi złożenie Zlecenia niebędącego Zleceniem DDM.

3. Makler może odmówić przyjęcia Zlecenia DDM, jeżeli realizuje zlecenia przeciwstawne, a w jego ocenie złożenie przez Klienta Zlecenia DDM mogłoby doprowadzić do powstania konfliktu interesów. W takim przypadku Zlecenie DDM może zostać przyjęte lub zrealizowane przez innego maklera.
4. Złożenie przez Klienta Zlecenia DDM oznacza akceptację zwiększonego poziomu ryzyka, związanego ze sposobem realizacji Zlecenia DDM.

§48

1. Klient może modyfikować lub anulować Zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji, przez System telefoniczny bądź osobiście w COK, jednakże w takim przypadku modyfikacja lub anulowanie dotyczą wyłącznie części niezrealizowanej Zlecenia DDM.
2. Zlecenia modyfikacji i anulowania przyjmowane są przez Maklera realizującego Zlecenie DDM.
3. PDM nie ponosi odpowiedzialności w sytuacji, gdy:
 - 1) w terminie ważności Zlecenia DDM, kurs Papieru wartościowego, którego dotyczy Zlecenie DDM zmieni się w taki sposób, że opóźnienie realizacji tego Zlecenia DDM przyniosłoby Klientowi większy zysk,
 - 2) jeśli w wyniku oczekiwania na korzystniejszy kurs lub w wyniku braku wystarczających aktywów na Rachunku Zlecenie DDM nie zostanie w pełni zrealizowane.

§49

Kojarzenie zleceń w obrocie zorganizowanym

1. PDM może za zgodą Klienta świadczyć usługi polegające na pośrednictwie w kojarzeniu dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji pomiędzy tymi podmiotami.
2. W celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji PDM może w szczególności:
 - 1) zwrócić się do podmiotów, które wcześniej deklarowały zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Klienta lub do nich zbliżonych lub
 - 2) uzyskać deklarację zainteresowania taką transakcją od innych podmiotów na podstawie udostępnionych informacji o transakcji.

§50

Transakcje poza obrotem zorganizowanym

1. PDM może za zgodą Klienta doprowadzić do zawarcia transakcji poza obrotem zorganizowanym, w tym w zakresie realizacji Zleceń DDM.
2. Zlecenie Klienta może nie zawierać wskazania ceny lub liczby instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia.

§51

Przyjmowanie Zapisów i Zleceń na rynku pierwotnym

1. PDM na podstawie Umowy przyjmuje i przekazuje do realizacji Zapisy i Zlecenia na rynku pierwotnym, zgodnie z Regulaminem, Prospektami informacyjnymi, Prospektami emisyjnymi i obowiązującymi przepisami prawa.
2. Zapisy w ramach oferty publicznej lub oferty niepublicznej są nieodwołalne, bezwarunkowe i Klient nie ma możliwości ich anulowania, z zastrzeżeniem przypadków określonych w regulacjach lub dokumentach emisyjnych.
3. Środki pieniężne na pokrycie Zapisów i Zleceń na rynku pierwotnym przyjmowane są przez PDM w wysokości i na warunkach określonych we właściwych dokumentach ofertowych lub informacyjnych.
4. Nieopłacenie Zapisu, opłacenie w inny sposób lub w innym terminie lub złożenie Zapisu niezgodnego z warunkami danej oferty powoduje uznanie danego zapisu za nieważny oraz jego odrzucenie.
5. W przypadku dokonania przydziału Papierów wartościowych w liczbie mniejszej niż opłacona lub nieprzydzieleniu Papierów wartościowych Klientowi, zwrot środków dokonywany jest na rachunek Klienta wskazany w formularzu Zapisu w terminie określonym w dokumentach lub niezwłocznie po dokonaniu lub zaniechaniu przydziału Papierów wartościowych, jeśli taki termin nie jest określony.
6. Zapisanie na Rachunku Papierów wartościowych nabytych w ofercie następuje niezwłocznie po złożeniu przez Klienta dyspozycji deponowania Papierów wartościowych, chyba że warunki oferty przewidują inny termin.

IX. ROZLICZENIA TRANSAKCJI

§52

Pokrycie Zlecenia

1. Klient jest zobowiązany posiadać pełne pokrycie Zlecenia kupna Instrumentów finansowych (zarówno wartości Zlecenia jak i całkowitych kosztów jego realizacji) w środkach pieniężnych w walucie rozliczenia transakcji.
2. Klient jest zobowiązany posiadać pełne pokrycie Zlecenia sprzedaży Instrumentów finansowych, w szczególności Instrumenty finansowe oraz prawa do otrzymania Instrumentów finansowych zapisane i niezablokowane w Rejestrze operacyjnym Klienta w momencie złożenia przez Klienta Zlecenia.
3. W przypadku stwierdzenia braku lub niepełnego pokrycia Zlecenia, PDM odrzuca Zlecenie Klienta. W sytuacji, gdy Klient złożył kilka Zleceń, na realizację których brak jest pełnego pokrycia, PDM odstępuje od realizacji Zleceń w kolejności od Zlecenia, które zostało złożone jako ostatnie do Zlecenia, które zostało złożone jako pierwsze.
4. W przypadku realizacji Zleceń kupna bez limitu ceny, gdy wartość jego realizacji będzie większa niż dotychczasowe pokrycie Zlecenia posiadane przez Klienta, PDM niezwłocznie dokona obciążenia rachunku pieniężnego Klienta dodatkowymi kosztami realizacji Zlecenia. W takim przypadku Klient zobowiązany jest niezwłocznie spłacić powstałe w ten sposób zobowiązania. W razie braku spłaty PDM ma prawo do sprzedaży Instrumentów finansowych w liczbie potrzebnej do pokrycia zobowiązań Klienta.

5. Pokryciem Zlecenia kupna Instrumentów finansowych mogą być wyłącznie środki pieniężne, które w momencie składania Zlecenia kupna są zapisane i niezablokowane na Rachunku Klienta.
6. Podstawą sprawdzania pokrycia Zleceń kupna Instrumentów finansowych jest saldo rachunku pieniężnego Klienta.
7. Pokryciem sprzedaży Instrumentów finansowych mogą być wyłącznie Instrumenty finansowe i prawa do otrzymania Instrumentów finansowych, które w momencie składania Zlecenia sprzedaży są zapisane i niezablokowane na Rachunku Klienta.

§53

Zobowiązania z realizacji Zlecenia

1. Klient zobowiązany jest zapłacić za nabyte Papiery wartościowe w terminie określonym w Umowie, nie później jednak niż w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
2. Jeśli w wyniku realizacji Zlecenia kupna Papierów wartościowych, w szczególności bez określonego limitu ceny, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż przewidywane pokrycie Zlecenia posiadane przez Klienta, PDM dokona niezwłocznie obciążenia Rachunku Klienta całkowitymi kosztami realizacji Zlecenia.
3. W przypadku braku środków na rachunku PDM postępuje zgodnie z §40 ust. 3.

§54

Rozliczenie i rozrachunek transakcji

1. PDM dokonuje rozliczenia zawartych transakcji niezwłocznie po otrzymaniu informacji będących podstawą do ich rozliczenia.
2. Środki pieniężne lub Papiery wartościowe należne Klientowi w związku z realizacją Zlecenia, mogą być w niektórych przypadkach zapisywane na rachunku Klienta częściami w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych, do momentu rozrachowania całej transakcji lub anulowania rozrachunku, jeżeli tak stanowią regulacje właściwej izby rozrachunkowej.
3. Składając Zlecenie, Klient jednocześnie wyraża zgodę na taki tryb dokonania rozrachunku.
4. PDM jest uprawniony w stosunku do każdego zlecenia Klienta do rozliczenia w częściach na zasadach określonych w Regulaminie oraz zgodnie z zasadami właściwej izby rozliczeniowej, bez konieczności uzyskiwania zgody każdorazowo na rozliczenie transakcji w częściach.
5. Po rozpoczęciu rozliczenia transakcji w częściach, złożone przez Klienta Zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do jej rozliczenia nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym tej części transakcji, która została rozliczona lub jest w trakcie rozliczania.
6. W przypadku rozliczania transakcji w częściach, PDM dokonuje zapisów na Rachunku Klienta w części odpowiadającej dokonanemu rozliczeniu.
7. Rozliczenie transakcji w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozliczenia w części jest dokonywane niezwłocznie po powstaniu warunków umożliwiających rozliczenie transakcji w całości.

§55

Potwierdzenie zawarcia transakcji

PDM niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca Dnia roboczego następującego po dniu, w którym Zlecenie zostało wykonane, przekazuje Klientowi informacje dotyczące zawartych transakcji za pośrednictwem Systemu.

X. BLOKADY

§56

Tryb i warunki postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na Instrumentach finansowych oraz środkach pieniężnych na Rachunku Klienta – postanowienia ogólne

1. PDM dokonuje zabezpieczenia wierzytelności w formie:
 - 1) blokady Instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych,
 - 2) blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego,
 - 3) przewłaszczenia Instrumentów finansowych na zabezpieczenie na podstawie umowy przeniesienia własności na zabezpieczenie (tzw. przewłaszczenie na zabezpieczenie),
 - 4) zabezpieczenia finansowego, na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 891),
2. Zabezpieczenia finansowe określone w ust. 1 pkt 4) mogą być ustanawiane przez Klientów określonych w ustawie, o której mowa w ust. 1 pkt 4).
3. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Regulaminie do zabezpieczenia wierzytelności stosuje się wprost postanowienia Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków.
4. PDM podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na Instrumentach finansowych lub rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym, wyłącznie w przypadku, gdy są spełnione łącznie następujące warunki:
 - 1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, wynikająca z określonego stosunku prawnego,
 - 2) forma zabezpieczenia wierzytelności oraz sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiadają wymaganiom przewidzianym w przepisach prawa,

- 3) przedmiotem zabezpieczenia wiarytelności są Instrumenty finansowe, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta lub w ewidencji, służących do zapisywania Instrumentów finansowych lub środki pieniężne na rachunku pieniężnym Klienta.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, ustalenie okoliczności określonych w ust. 4 następuje w oparciu o badanie stanu Rachunku, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia i dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wiarytelność.
6. PDM może zażądać od Klienta przedstawienia innych dokumentów w celu ustalenia okoliczności określonych w ust. 4.
7. PDM odmówi podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wiarytelności w przypadku, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wiarytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa.
8. PDM może odmówić podjęcia określonej czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wiarytelności w przypadku powzięcia na podstawie przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wiarytelność uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że są niepełne lub pozostają w sprzeczności z rzeczywistym stanem Rachunku wskazanym przez Klienta lub uprawnioną osobę w pisemnej dyspozycji dokonania czynności określonych w niniejszym rozdziale.
9. O odmowie podjęcia czynności PDM informuje Klienta pisemnie lub pocztą elektroniczną uzasadniając swoje stanowisko.
10. Przed dostarczeniem decyzji o odmowie PDM ma prawo zażądać od Klienta złożenia wyjaśnień pisemnych lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia umowy i dokumentów, o których mowa w ust. 6.
11. Przez okres wskazany w ust. 10, Klient upoważnia PDM do ustanowienia, na warunkach opisanych w niniejszym Regulaminie, blokady na Instrumentach finansowych zgromadzonych na rachunkach papierów wartościowych lub blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego wskazanych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub dokumencie, o którym mowa w ust. 6.
12. PDM nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe na skutek zniesienia blokady po upływie terminu wskazanego w ust. 10, niezłożenia przez Klienta wyjaśnień oraz nie dostarczenia do PDM prawidłowej i pełnej dokumentacji.
13. Przez prawidłową i pełną dokumentację rozumie się w szczególności dokumenty zgodne z rzeczywistym stanem prawnym i faktycznym zarejestrowanym na wskazanym Rachunku Klienta.
14. Na żądanie Klienta PDM wystawia zaświadczenie o ustanowieniu blokady.
15. Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio, w przypadku ustanowienia zabezpieczenia przez uprawniony podmiot.

§57

Blokada Instrumentów finansowych

1. PDM ustanawia blokadę Instrumentów finansowych zapisanych na Rachunku w przypadku, gdy zabezpieczenie wiarytelności polega na zablokowaniu określonej liczby Instrumentów finansowych, połączonym z ustanowieniem pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady do sprzedaży zablokowanych Instrumentów finansowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych.
2. Blokada ustanawiana jest po otrzymaniu przez PDM umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez Klienta dyspozycji blokady.
3. Dyspozycja, o której mowa w ust. 2, może być złożona w formie pisemnej lub w przypadku wprowadzenia przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej.
4. PDM znosi blokadę:
 - 1) w przypadku blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą - niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela lub Klienta - za zgodą wierzyciela, dyspozycji zniesienia blokady. Zarówno zgoda wierzyciela jak i dyspozycja wierzyciela zniesienia blokady powinny zostać złożone w formie pisemnej w obecności Przedstawiciela PDM albo z podpisami poświadczonymi przez notariusza albo z podpisami poświadczonymi przez podmiot upoważniony przez PDM i wskazany w Komunikacie. PDM może odstąpić od wspomnianych wymogów w przypadku otrzymania notarialnie poświadczonych wzorów podpisów. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego reprezentowania,
 - 2) w przypadku blokady terminowej, nieodwołalnej - w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie o ustanowieniu blokady,
 - 3) w przypadku o którym mowa w ust. 6 - niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży.
5. Zniesienie blokady może nastąpić także w stosunku do części zablokowanych Instrumentów finansowych Klienta.
6. W dacie wymagalności wiarytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższym możliwym dniu, w którym realizacja zlecenia jest możliwa, PDM realizuje pisemne lub po wprowadzeniu przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej zlecenie sprzedaży blokowanych Instrumentów finansowych, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1. Środki pieniężne pochodzące z realizacji tego zlecenia PDM przekazuje do dyspozycji wierzyciela w sposób wskazany w tym zleceniu, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela.
7. PDM odmówi przyjęcia zlecenia, o którym mowa w ust. 6, jeżeli zostanie złożone po upływie okresu utrzymywania blokady, wskazanego w umowie o ustanowieniu blokady.

§58

Obciążanie Instrumentów finansowych zastawem

1. Klient może obciążyć zastawem Instrumenty finansowe znajdujące się na jego Rachunku. Z zastrzeżeniem ust. 2, w celu ustanowienia zastawu Klient jest zobowiązany do:
 - 1) przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,

- 2) złożenia dyspozycji blokady Instrumentów finansowych objętych zastawem.
2. Jeżeli na Instrumentach finansowych ustanowiony został zastaw rejestrowy, Klient zobowiązany jest do:
 - 1) przedłożenia oryginału umowy zastawu w formie wymaganej obowiązującymi przepisami,
 - 2) złożenia odpisu z rejestru zastawów, stanowiącego dowód wpisu,
 - 3) złożenia dyspozycji blokady Instrumentów finansowych.
3. Dyspozycje blokady, o których mowa w ust. 1 i 2, powinny zostać złożone w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej.
4. PDM jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych Instrumentów finansowych, w stanie i przez okres wynikający z umowy zastawu.
5. PDM znosi blokadę zastawionych Instrumentów finansowych po otrzymaniu dokumentu potwierdzającego wygaśnięcie zastawu.
6. W przypadku, gdy podstawę wygaśnięcia zastawu stanowi oświadczenie woli wierzyciela, oświadczenie to powinno zostać złożone w formie pisemnej w obecności Przedstawiciela PDM albo z podpisami poświadczonymi przez notariusza, albo z podpisami poświadczonymi przez podmiot upoważniony przez PDM i wskazany w Komunikacie. PDM może odstąpić od wspomnianych wymogów w przypadku otrzymania notarialnie poświadczonych wzorów podpisów. Osoby składające oświadczenie w imieniu wierzyciela winny przedłożyć dokumenty potwierdzające uprawnienie do jego reprezentowania.
7. Postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio do oświadczenia wierzyciela informującego o wygaśnięciu zastawu.
8. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie, do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady ustanowionej w związku z zastawem stosuje się odpowiednio postanowienia § 59 niniejszego Regulaminu.

§59

Blokada rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego. Przewłaszczenie na zabezpieczenie

1. PDM podejmuje czynności związane z obsługą zabezpieczenia wierzytelności w postaci blokady rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego Klienta po przedłożeniu przez Klienta umowy ustanowienia blokady oraz złożeniu dyspozycji blokady rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.
2. Dyspozycja blokady, o której mowa w ust. 1 może być złożona w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej.
3. PDM utrzymuje blokadę rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, o której mowa w ust. 1 na warunkach, w wysokości i przez okres wynikający z umowy blokady. Jeśli zgodnie z umową zniesienie blokady następuje w oparciu o zgodę lub dyspozycję wierzyciela stosuje się odpowiednio postanowienia § 56 ust. 4 pkt 1.
4. W okresie trwania blokady ustanowionej zgodnie z ust. 1, Klient:
 - 1) może składać Zlecenia na zablokowanym Rachunku,
 - 2) nie może dokonywać wypłat i przelewów środków pieniężnych oraz transferu Papierów wartościowych z zablokowanego Rachunku, o ile umowa blokady nie będzie stanowiła inaczej.
5. Klient, w celu dokonania przewłaszczenia na zabezpieczenie Instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku papierów wartościowych, zobowiązany jest do przedłożenia oryginału umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie oraz innych dokumentów wymaganych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§60

Zabezpieczenia finansowe (blokada finansowa, zastaw finansowy, przeniesienie Instrumentów finansowych)

1. PDM dokonuje na Rachunku lub w ewidencji prowadzonej na rzecz Klienta blokady Instrumentów finansowych /środków pieniężnych wskazanych w umowie po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej.
2. W przypadku, gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, PDM, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu blokady finansowej, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej po wprowadzeniu przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej, dyspozycję blokady Instrumentów finansowych /środków pieniężnych wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę Instrumentów finansowych /środków pieniężnych stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.
3. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela Instrumentów finansowych /środków pieniężnych będących przedmiotem zabezpieczenia, PDM dokonuje przeniesienia Instrumentów finansowych /środków pieniężnych na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez Klienta dyspozycji przeniesienia w formie pisemnej lub po wprowadzeniu przez PDM takiej możliwości za pomocą poczty elektronicznej.
4. Jeżeli umowa, o której mowa w ust. 1, przewiduje blokadę przeniesionych Instrumentów finansowych /środków pieniężnych na rachunku lub w ewidencji wierzyciela, PDM dokonuje blokady Instrumentów finansowych /środków pieniężnych będących przedmiotem zabezpieczenia na Rachunku lub w ewidencji Klienta i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. PDM przekazuje podmiotowi, który prowadzi rachunek lub ewidencję wierzyciela, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1.
5. Zniesienie blokady, o której mowa w ust. 2, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:
 - 1) po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomienie Klienta o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia albo
 - 2) w przypadku gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, przewiduje termin ustanowienia zabezpieczenia - z upływem tego terminu.
6. W kwestiach nieuregulowanych niniejszym paragrafem stosuje się przepisy Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków.

XI. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ W ZAKRESIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§61

Postanowienia ogólne

1. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym rozdziale oraz w Umowie, dotyczących Jednostek uczestnictwa zastosowanie mają przepisy prawa, dokumenty wydawane przez Fundusze, w szczególności statuty oraz Kluczowe informacje dla Inwestorów.
2. Zlecenia i Dyspozycje w zakresie Jednostek uczestnictwa są przyjmowane na formularzach udostępnionych przez PDM.
3. Lista Funduszy dostępnych w PDM jest dostępna na Stronie internetowej.
4. Usługa, o której mowa w niniejszym rozdziale może być udostępniona w ramach jednego Rachunku Klienta.
5. Świadczenie usługi przez System jest możliwe tylko dla osoby fizycznej na Rachunku indywidualnym.
6. Zakres usług dostępny w COK lub dostępny przez System może być różny w przypadku poszczególnych Funduszy.
7. Szczegółowe zasady realizacji i rozliczeń Zleceń lub Dyspozycji określają dokumenty, o których mowa w ust. 1.

§62

Zasady przyjmowania i przekazywania Zleceń

1. Składając Zlecenie Klient potwierdza, że zapoznał się z odpowiednimi dokumentami wydanymi przez Fundusz.
2. Po przyjęciu Zlecenia PDM potwierdza ten fakt Klientowi w formie pisemnej, jeżeli Zlecenie było złożone przez Klienta w COK lub w formie odpowiedniego Komunikatu w Serwisie telefonicznym lub Systemie, jeżeli było składane poprzez te kanały.
3. Złożenie Zlecenia przez Klienta nie jest równoznaczne z jego przyjęciem do realizacji. PDM jest odpowiedzialny za prawidłowe przyjęcie i przekazanie Zlecenia do realizacji.

§63

Świadczenie usług w zakresie Jednostek Uczestnictwa

1. Złożenie Zlecenia nabycia pierwszych Jednostek uczestnictwa w danym Funduszu powoduje otwarcie rejestru w tym Funduszu. Wszystkie kolejne Zlecenia nabycia są realizowane na tym rejestrze. Klient może mieć tylko jeden rejestr w danym Funduszu otwarty za pośrednictwem PDM.
2. Złożenie Zlecenia jest równoznaczne ze złożeniem Dyspozycji przelewu środków z Rachunku na opłacenie tego Zlecenia. Jeśli na Rachunku nie ma wystarczających środków do prawidłowego wykonania Zlecenia, Zlecenie nie jest przyjmowane. Klient może wybrać inny sposób opłacenia Zlecenia, wyłączając wpłaty gotówkowe.
3. Dane Klienta w Zleceniu nabycia muszą być zgodne z aktualnymi danymi w Karcie Klienta. PDM nie weryfikuje treści Zlecenia w tym danych Klienta, z informacjami posiadanymi przez Fundusz, do którego przekazuje Zlecenie. W przypadku rozbieżności między tymi informacjami, Fundusz może nie wykonać takiego Zlecenia, a PDM nie będzie ponosił odpowiedzialności w tym zakresie.
4. PDM dąży do przekazania do realizacji do Funduszu za pośrednictwem Agenta transferowego Zlecenia przyjętego od Klienta w sposób i w terminie umożliwiającym realizację tego Zlecenia na zasadach określonych w regulacjach Funduszu.
5. Klient staje się Uczestnikiem Funduszu w dniu, w którym nastąpiło nabycie Jednostek uczestnictwa na rzecz Klienta na warunkach określonych w statucie Funduszu i Ustawie o funduszach inwestycyjnych.
6. Zlecenia dotyczące Jednostek uczestnictwa mogą być anulowane przez Klienta, o ile nie zostały przekazane do realizacji do Funduszu za pośrednictwem Agenta transferowego.
7. Zlecenia przekazane do Agenta transferowego realizowane są zgodnie z dokumentami Funduszu, którego dotyczy Zlecenie.
8. Zbycie Jednostek uczestnictwa przez Fundusz następuje po otrzymaniu środków pieniężnych na opłacenie tego Zlecenia.
9. Dokumenty potwierdzające wykonanie Zlecenia Klienta dostarczane są Klientowi przez Fundusz lub Agenta transferowego na zasadach określonych w dokumentach wydawanych przez Fundusz.
10. PDM nie ponosi odpowiedzialności za termin, w jakim nastąpi uznanie Rachunku Klienta kwotą środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek uczestnictwa.

XII. PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

§64

1. Doradcy inwestyjni i maklerzy upoważnieni przez PDM mogą udzielać Klientom porad inwestycyjnych dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe.
2. Porady inwestycyjne udzielane są nieodpłatnie.
3. Porady inwestycyjne mogą być udzielane jedynie Klientom, którzy podpisali Umowę z PDM.
4. Makler lub doradca inwestycyjny zobowiązany jest podać źródło i podstawę przekazywanych porad inwestycyjnych.
5. Porady inwestycyjne:
 - 1) nie stanowią analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy o obrocie, ani też rekomendacji inwestycyjnych udzielanych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy o obrocie,
 - 2) są udzielane na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz w oparciu o analizy przygotowane przez PDM,

- 3) udzielane są z zachowaniem należytej staranności i rzetelności jako odpowiedź na zapytanie Klienta lub z inicjatywy PDM,
- 4) mogą być udzielane w dowolnej formie, zależnej od sposobu kontaktu z Klientem.
7. PDM ponosi odpowiedzialność wyłącznie za udowodnione szkody, które wyrządzi Klientowi przez niedołożenie należytej staranności w związku ze świadczeniem usługi maklerskiej.
8. PDM nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta na skutek realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonych przez PDM porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, o ile przy ich udzieleniu PDM dołożył należytej staranności.
9. PDM nie ponosi odpowiedzialności za straty wynikające ze zmiany cen Instrumentów finansowych, jeżeli dołożył należytej staranności przy udzielaniu porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym.
10. PDM nie ponosi odpowiedzialności za straty wynikające z niewypłacalności, bankructwa lub upadłości emitenta Instrumentów finansowych, jeżeli dołożył należytej staranności przy udzielaniu porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym.
11. Z istotnych powodów PDM ma prawo do odmowy udzielenia porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym Klientom PDM.

XIII. DORADZTWO INWESTYCYJNE

§65

Postanowienia ogólne

1. PDM świadczy usługę Doradztwa inwestycyjnego pod warunkiem przedstawienia przez Klienta informacji pozwalających na wypełnienie wymogów wynikających z regulacji, w szczególności świadczy usługę Doradztwa inwestycyjnego dostarczając Klientowi Rekomendacje inwestycyjne sporządzone w oparciu o cele inwestycyjne oraz sytuację finansową Klienta, jego wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz ryzyko związane z danym instrumentem finansowym w kontekście osiągnięcia celów inwestycyjnych Klienta. Rekomendacje inwestycyjne kierowane są wyłącznie do Klienta, którego potrzeby i sytuacja zostały zbadane.
2. Rekomendacje inwestycyjne wskazują Klientowi kierunek zachowania inwestycyjnego co do określonego Instrumentu finansowego, rodzajów Instrumentów finansowych lub co do rekomendowanego składu portfela modelowego, w zależności od zakresu świadczonej na rzecz Klienta usługi Doradztwa inwestycyjnego.
3. Przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnej mogą być Instrumenty finansowe nieodpowiednie dla danego Klienta, pod warunkiem, że Klient został o tym poinformowany.
4. Każdorazowe wydanie Rekomendacji inwestycyjnej wiąże się ze zobowiązaniem Klienta w ramach którego:
 - 1) Klientowi nie wolno jest rozpowszechniać rekomendacji,
 - 2) Klient nie może dokonywać obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których Rekomendacja inwestycyjna została utrwalona,
 - 3) powielanie, publikowanie lub rozpowszechnianie przez Klienta w inny sposób całości lub części informacji zawartych w Rekomendacjach inwestycyjnych bez uprzedniej pisemnej zgody PDM stanowi naruszenie Umowy.

§66

Usługi w ramach doradztwa inwestycyjnego

PDM świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego przez opracowywanie i przekazywanie Klientowi Rekomendacji inwestycyjnych w ramach usług:

- 1) Doradztwo transakcyjne - usługa Doradztwa inwestycyjnego polegająca na przekazywaniu Klientowi bieżących Rekomendacji inwestycyjnych i opinii dotyczących instrumentów finansowych w związku z zaistnieniem określonych zdarzeń rynkowych,
- 2) Doradztwo portfelowe - usługa Doradztwa inwestycyjnego polegająca na cyklicznym przekazywaniu Klientowi raportów z Rekomendacjami inwestycyjnymi sporządzonymi na rzecz Klienta w oparciu o jego indywidualne cele inwestycyjne oraz wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty finansowe.

§67

Doradztwo transakcyjne

1. W ramach usługi Doradztwa transakcyjnego – PDM przekazuje Klientowi rekomendacje dotyczące:
 - 1) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonych Instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczących określonych Instrumentów finansowych,
 - 2) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego Instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonego Instrumentu finansowego.
2. Rekomendacje inwestycyjne i opinie przekazywane Klientowi w ramach usługi Doradztwa transakcyjnego przygotowywane są w oparciu o analizy własne, analizy dostępne na rynku, w szczególności pochodzące od podmiotów profesjonalnie zajmujących się analizami.
3. Rekomendacja inwestycyjna przekazywana Klientowi w ramach usługi Doradztwa transakcyjnego ważna jest w momencie jej przekazania, chyba, że w jej treści określono inny termin.
4. Usługa Doradztwa transakcyjnego świadczona jest w dwóch wariantach:
 - 1) wariant podstawowy,
 - 2) wariant pełny.
5. W wariantcie podstawowym usługa świadczona jest na rzecz Klienta za pomocą wskazanego przez Klienta adresu poczty elektronicznej Klienta lub Systemu, o ile System to umożliwia.

6. W wariantcie pełnym usługa świadczona jest na rzecz Klienta za pomocą Serwisu telefonicznego poprzez wyznaczonego Maklera, na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej Klienta lub przez System, o ile System to umożliwia.
7. Ponieważ Doradztwo transakcyjne w wariantcie podstawowym zawiera się w usłudze Doradztwo transakcyjne wariant pełny, usługi te nie mogą być świadczone jednocześnie w ramach tej samej umowy.
8. PDM może uzależnić świadczenie usługi Doradztwa Transakcyjnego w Wariantcie pełnym od spełnienia przez Klienta określonych kryteriów, w szczególności dotyczących wartości aktywów na Rachunku.
9. W przypadku zwrócenia się przez Klienta do PDM o wydanie Rekomendacji inwestycyjnej lub opinii dotyczącej danego Instrumentu finansowego, PDM może odmówić wydania takiej rekomendacji lub opinii.

§68

Doradztwo portfelowe – zasady ogólne

1. Usługa Doradztwo portfelowe świadczona jest Klientowi za pośrednictwem Systemu lub za pomocą wskazanego przez Klienta adresu poczty elektronicznej.
2. Raporty Doradztwa portfelowego, w skład których wchodzi rekomendacje inwestycyjne, przekazywane są Klientowi z częstotliwością ustaloną w Umowie.
3. Usługa Doradztwa portfelowego świadczona jest w trzech wariantach:
 - 1) Funduszowy – PDM zobowiązuje się do przygotowania oraz przekazania Klientowi raportu Doradztwa portfelowego dotyczących Jednostek uczestnictwa,
 - 2) Mieszany – PDM zobowiązuje się do przygotowania oraz przekazania Klientowi raportu Doradztwa portfelowego dotyczących Instrumentów finansowych w tym także Jednostek uczestnictwa,
 - 3) Instrumentów maklerskich – PDM zobowiązuje się do przygotowania oraz przekazania Klientowi raportu Doradztwa portfelowego dotyczących Papierów wartościowych.
4. PDM może uzależnić świadczenie poszczególnych usług Doradztwa portfelowego od spełnienia przez Klienta określonych kryteriów, w szczególności dotyczących wartości aktywów na Rachunku.
5. Raporty, o których mowa w ust. 2, są przygotowywane przez PDM na m.in. podstawie:
 - 1) sytuacji makroekonomicznej,
 - 2) sytuacji finansowej spółek,
 - 3) koniunktury w poszczególnych branżach,
 - 4) specyficznych wskaźników dla danego Instrumentu finansowego.
6. Raport, o którym mowa w ust. 2, może w szczególności zawierać:
 - 1) opis bieżącej sytuacji na rynkach finansowych,
 - 2) bieżący skład portfela Klienta skonstruowanego na podstawie usługi Doradztwa portfelowego,
 - 3) rekomendowany skład portfela Klienta,
 - 4) uzasadnienie rekomendowanego składu portfela Klienta,
 - 5) lista transakcji w stosunku do konkretnych Instrumentów finansowych niezbędna w celu dostosowania bieżącego składu portfela do rekomendowanego,
 - 6) imię i nazwisko oraz tytuł zawodowy autora raportu,
 - 7) odwołanie do źródła informacji.
7. Na podstawie umowy Doradztwa portfelowego Klient może wyłączyć określone Instrumenty finansowe z usługi Doradztwa portfelowego.

§69

1. W ramach jednego Rachunku, Klient może korzystać tylko z jednego wariantu usługi Doradztwo portfelowe, o którym mowa w § 67 ust. 3.
2. Usługa Doradztwo portfelowe, o którym mowa w § 67 ust. 3 pkt 1) i pkt 2) mogą być świadczone tylko w ramach jednego Rachunku, do którego udostępniona jest usługa przyjmowania i przekazywania Zleceń Jednostek uczestnictwa.

§70

Opłaty za Doradztwo portfelowe

1. Za usługę Doradztwa portfelowego PDM pobiera wynagrodzenie wskazane w Tabeli na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.
2. Tabela wprowadzana jest uchwałą Zarządu PDM i może ona ulegać zmianom.
3. O fakcie wprowadzania zmian w Tabeli Klient informowany jest w sposób przewidziany dla zmiany Umowy, w szczególności z zachowaniem możliwości rozwiązania Umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia.
4. PDM zachowuje prawo do zawieszenia lub odstąpienia od pobierania opłat.
5. Na potrzeby usługi Doradztwa portfelowego „Aktywa Klienta” rozumie się posiadane przez Klienta:
 - 1) Wariant funduszowy: Jednostki uczestnictwa zapisane na rejestrach prowadzonych na rzecz Klienta za pośrednictwem PDM,
 - 2) Wariant mieszany: Jednostki uczestnictwa i inne Instrumenty finansowe,
 - 3) Wariant instrumenty maklerskie: Papiery wartościowe zarejestrowane na Rachunku, dla którego udostępniona jest usługa,
 - 4) środki pieniężne zgromadzone na rachunku pieniężnym powiązanych z danym Rachunkiem.
6. W celu wyliczenia i pobierania opłat za świadczenie usługi Doradztwa portfelowego, przez „Wartość Aktywów” rozumie się sumę wartości nominalnej środków pieniężnych w złotych polskich oraz:
 - 1) dla usługi Doradztwa portfelowego wariant funduszowy: Jednostek uczestnictwa według ostatniej wyceny dokonanej przez Fundusz, otrzymanej przez PDM,

- 2) dla usługi Doradztwa portfelowego wariant mieszany: wartości Jednostek uczestnictwa i innych Instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1),
 - 3) dla usługi Doradztwa portfelowego wariant instrumenty maklerskie: wartości Papierów wartościowych zapisanych na Rachunku wycenianych według ostatniego kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, według kursu ostatniej dostępnej transakcji dla danego Papieru wartościowego odnotowanej w systemie GPW lub innego właściwego rynku, a w przypadku Papierów wartościowych nienotowanych na rynku według ceny ich nabycia. Dla celów wylczenia i pobierania opłat za świadczenie usługi Doradztwa portfelowego, przez „Dzień Wyceny” rozumie się każdy Dzień roboczy miesiąca świadczenia usługi Doradztwa portfelowego.
7. PDM zawiesza świadczenie usługi Doradztwa portfelowego w przypadkach braku aktualnej oceny odpowiedniości.
 8. PDM może zawiesić świadczenie usług w ramach Doradztwa portfelowego w przypadku spadku wartości aktywów Klienta poniżej minimalnego wymaganego poziomu, o którym mowa w § 67 ust. 4 lub w przypadku braku uiszczenia opłaty za usługę na rzecz PDM, która została określonej w Tabeli.

XIV. OPŁATY I PROWIZJE

§71

1. PDM pobiera opłaty i prowizje z tytułu wykonywania na rzecz Klientów usług świadczonych na podstawie Umowy, w wysokości określonych w Tabeli.
2. Tabela stanowi integralną część Regulaminu.
3. Tabela udostępniana jest również Klientom na Stronie internetowej oraz w siedzibie PDM.
4. Zmiany w Tabeli dokonywane są w trybie analogicznym do zmian Regulaminu.
5. PDM jest uprawniony do okresowego obniżania lub zawieszania opłat i prowizji wynikających z Tabeli, co z uwagi na charakter promocyjny wobec Klientów PDM, nie stanowi zmiany Tabeli. Powyższa informacja jest przesłana Klientom pocztą elektroniczną na wskazany przez Klienta adres oraz udostępniana w siedzibie PDM i na stronie internetowej.
6. Zasady i terminy pobierania przez PDM opłat i prowizji szczegółowo określają postanowienia Tabeli lub Umowy.
7. Z postanowień Umowy może wynikać obowiązek uiszczenia innych prowizji i opłat niż te, które określone są w Tabeli, a także strony tych umów mogą w ich treści wyłączać lub ograniczyć stosowanie Tabeli lub jej części.
8. Wysokość prowizji dla PDM może być indywidualnie negocjowana dla danej transakcji lub szeregu transakcji ze względu na parametry, w szczególności wolumen Zlecenia.

§72

1. PDM pobiera należności z tytułu opłat lub prowizji lub inne należności Klienta wynikające z Umowy z rachunku pieniężnego Klienta, nie wcześniej niż w dniu zawarcia transakcji lub wykonania innej czynności, za której wykonanie przewidziana jest opłata lub prowizja.
2. Pobranie należności, o którym mowa w ust. 1 powyżej, następuje bez konieczności uzyskania przez PDM odrębnego pełnomocnictwa Klienta oraz bez konieczności uzyskania stosownej Dyspozycji Klienta albo zgody Klienta.
3. Należności pobierane są w wysokości ustalonej na podstawie Tabeli lub na podstawie postanowień wynikających z Umowy.
4. W przypadku, gdy wysokość należności, o których mowa w ust. 1 powyżej, przewyższa wartość środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Klienta, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego uregulowania powstałego niedoboru środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Klienta. PDM niezwłocznie informuje Klienta o powstałym niedoborze środków pieniężnych.
5. Brak wystarczającej ilości środków pieniężnych na rachunku pieniężnym Klienta, na pokrycie zobowiązań Klienta wobec PDM, stanowi podstawę do niewykonania przez PDM Dyspozycji lub Zlecenia Klienta, do czasu uzupełnienia przez Klienta niedoboru środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym Klienta.
6. PDM nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe z tytułu odmowy wykonania Dyspozycji lub Zlecenia Klienta w przypadkach, o których mowa w ust. 5 powyżej.

XV. REKLAMACJE KLIENTÓW

§73

1. Klient uprawniony jest do złożenia reklamacji w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w działaniu PDM.
2. PDM rozpatruje reklamacje na zasadach opisanych w załączniku do niniejszego Regulaminu „Informacje dotyczące Polskiego Domu Maklerskiego S.A.”

XVI. ROZWIĄZANIE LUB WYGAŚNIĘCIE UMOWY

§74

Wypowiedzenie Umowy

1. Umowa jest zawierana na czas nieokreślony.
2. Każda ze stron Umowy może ją wypowiedzieć z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
3. PDM może wypowiedzieć Umowę w szczególności gdy:
 - 1) Klient przedłożył przy zawieraniu Umowy dokumenty poświadczające nieprawdę lub dokumenty sfałszowane,
 - 2) Klient rażąco naruszył postanowienia Regulaminu lub Umowy,
 - 3) Klient nie realizuje zobowiązań finansowych względem PDM z tytułu świadczenia usługi przez przynajmniej dwa okresy płatności,

- 4) PDM podejmie decyzję o zaprzestaniu świadczenia usług na warunkach określonych w Umowie,
 - 5) PDM podejmie decyzję o zaprzestaniu prowadzenia działalności maklerskiej,
 - 6) nastąpi zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego, uniemożliwiająca dalsze świadczenie usług przez PDM na dotychczasowych zasadach,
 - 7) podejmowane przez Klienta działania mogą stanowić naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązujących.
4. Bieg terminu wypowiedzenia złożonego przez każdą ze stron Umowy rozpoczyna się z chwilą doręczenia drugiej stronie pisemnego oświadczenia woli w tym zakresie.
5. Umowa wspólna małżonków wygasa bez konieczności jej wypowiedzenia wraz z chwilą doręczenia do PDM pisemnego odwołania oświadczenia któregośkolwiek z małżonków, dotyczącego wzajemnego upoważnienia do samodzielnego składania Zleceń lub Dyspozycji oraz wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy, w tym jej wypowiedzenia lub dokumentów potwierdzających ustanie małżeństwa lub wspólności majątkowej w trakcie trwania małżeństwa.

§75

Wygąśnięcie Umowy

1. Wygaśnięcie Umowy następuje wskutek:
 - 1) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
 - 2) wykreślenia z odpowiedniego rejestru handlowego lub ewidencji działalności gospodarczej Klienta prowadzącego działalność gospodarczą, w tym w wyniku jego likwidacji lub upadłości lub
 - 3) cofnięcia lub wygaśnięcia koncesji, licencji lub zezwolenia wymaganych w celu prowadzenia przez Klienta działalności gospodarczej.
2. W razie wygaśnięcia Umowy uważa się ją mimo to za istniejącą na korzyść PDM, aż do chwili, kiedy PDM dowiedział się o jej wygaśnięciu.

§76

1. W przypadku doręczenia do PDM aktu zgonu Klienta lub w przypadku powzięcia przez PDM informacji potwierdzających fakt zgonu Klienta, PDM do czasu zgłoszenia się uprawnionych spadkobierców Klienta, powstrzymuje się z od przekazania do realizacji Dyspozycji i Zleceń.
2. Postanowienie określone powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy zmarł jeden z małżonków będący stroną Umowy wspólnej małżonków, z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa powszechnie obowiązującego.
3. W celu umożliwienia realizacji Dyspozycji, uprawnieni spadkobiercy Klienta zobowiązani są doręczyć do PDM prawomocne postanowienie sądu stwierdzające nabycie spadku, a w przypadku wielości spadkobierców również prawomocne postanowienie sądu dotyczące podziału spadku lub umowę o dział spadku sporządzoną i podpisaną zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi. Jeżeli przepisy prawa (w szczególności prawa podatkowego) nakładają dodatkowe warunki realizacji Dyspozycji, realizacja Dyspozycji następuje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków.

XVII. TRYB WPROWADZANIA ZMIAN DO REGULAMINU

§77

Postanowienia ogólne

PDM zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do niniejszego Regulaminu lub wprowadzenia nowego Regulaminu w następujących przypadkach:

- 1) zmiany regulacji prawnych,
- 2) zmiany organizacyjne,
- 3) zmiany zakresu działalności,
- 4) zmiany w zasadach i zakresie świadczonych usług maklerskich.

§78

1. Informacja o zmienionym Regulaminie wraz z podaniem daty wprowadzenia zmian w życie, podawana będzie do wiadomości w każdym COK, na Stronie internetowej oraz zostanie doręczona Klientowi.
2. Doręczenie Klientowi informacji o zmienionym Regulaminie następuje:
 - 1) w przypadku Klienta, który wyraził zgodę na przekazywanie i doręczanie informacji za pośrednictwem poczty elektronicznej - na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej,
 - 2) w pozostałych przypadkach – drogą pocztową, na adres korespondencyjny.
3. Zmieniony Regulamin wiąże Klienta, jeśli doręczono Klientowi informację o treści wprowadzanych zmian, a Klient w terminie 30 dni od daty doręczenia informacji o zmienionym Regulaminie nie złożył oświadczenia, że nie akceptuje zmienionego Regulaminu.
4. Oświadczenie Klienta, że nie akceptuje zmienionego Regulaminu jest równoznaczne z wypowiedzeniem przez Klienta Umowy z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia.
5. Klient i PDM w razie zaistnienia sytuacji, o której mowa w ust. 4, związani są postanowieniami wynikającymi z dotychczasowego brzmienia Umowy i Regulaminu.

XVIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§79

PDM nie ponosi odpowiedzialności za:

- 1) szkody wynikające z wykonania Dyspozycji lub Zlecenia Klienta zgodnie z ich treścią,

- 2) szkody spowodowane niewykonaniem Dyspozycji lub Zlecenia Klienta, nie spełniających warunków określonych w Umowie lub Regulaminie,
- 3) szkody spowodowane złożeniem Zlecenia lub Dyspozycji przez osoby nieuprawnione, o ile PDM dołożył należytej staranności, w szczególności jeżeli Zlecenie lub Dyspozycja zostało złożone zgodnie z postanowieniami Umowy i Regulaminu,
- 4) szkody spowodowane powstrzymaniem się od realizacji Zlecenia lub Dyspozycji, jeśli w ocenie PDM zostało ono złożone przez osobę nieuprawnioną,
- 5) szkody spowodowane podaniem przez Klienta nieprawidłowych lub niepełnych danych lub informacji, w szczególności błędnych danych adresowych, numeru telefonu lub adresu e-mail lub numeru rachunku bankowego do dokonywania wypłat bezgotówkowych,
- 6) skutki decyzji Klienta, dotyczących obrotu Instrumentami finansowymi, podejmowanych w związku z udzieloną Klientowi rekomendacją inwestycyjną udzieloną w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, o ile PDM dołożył należytej staranności przy jej sporządzaniu,
- 7) szkody poniesione przez Klienta wskutek powstrzymania się przez PDM od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania oświadczenia Klienta co do kontynuacji lub rozwiązania Umowy, złożonego zgodnie z postanowieniem § 5 ust. 6,
- 8) jakiegokolwiek niekorzystne dla Klienta konsekwencje podatkowe wszelkich transakcji, Zleceń i Dyspozycji,
- 9) skutki braku możliwości złożenia Zlecenia lub Dyspozycji lub ich realizacji lub inne szkody powstałe na skutek siły wyższej, przy czym pod pojęciem siły wyższej rozumie się każdą nadzwyczajną okoliczność nie leżącą po stronie PDM, której zaistnienia nie dało się przewidzieć przy dochowaniu należytej staranności,
- 10) niezawinione przez siebie szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie Klienta, w szczególności za szkody powstałe w następstwie działania,
- 11) skutki wynikające z błędów w działaniu Notowań, przerw w dostępności Notowań lub zawieszenia dostępu do Notowań, jeżeli te błędy, przerwy lub zawieszenia są wynikiem okoliczności, na które PDM nie miał wpływu.
- 12) utracone korzyści spowodowane brakiem uruchomienia lub nieuruchomieniem w spodziewanym przez Klienta terminie danej usługi.

§80

W zakresie nieunormowanym w Umowie i Regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeks cywilny, Ustawa, Ustawa o ochronie danych osobowych.

§81

Spory powstałe na tle wykonywania Umowy, nierozwiązane za porozumieniem stron rozstrzygane będą przez właściwy polski sąd powszechny.

§82

1. Wszelkie informacje na temat zasad zawierania i wykonywania Umowy oraz stosowane wzory dokumentów Klient może uzyskać:
 - 1) na Stronie internetowej lub
 - 2) w COK.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 Klient może uzyskać również poprzez kontakt telefoniczny pod numerem podanym w informacji o PDM.