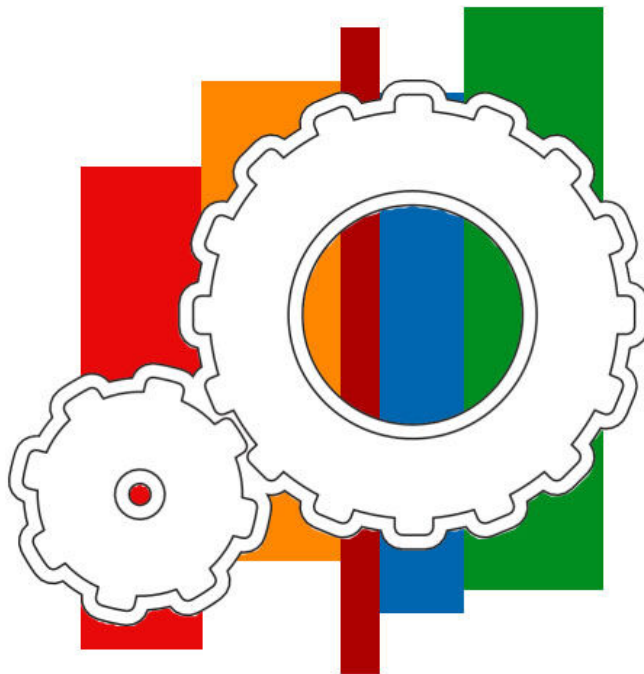


# Regulamin świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym

Obowiązuje od 29.05.2023 r.



## Spis treści

I. Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie? .....	3
II. Definicje określeń jakich użyliśmy w regulaminie .....	3
III. Kto i w jaki sposób będzie przetwarzać Twoje dane? .....	6
IV. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny? .....	6
V. Rachunek inwestycyjny małżeński.....	8
VI. Rachunek inwestycyjny dla firm .....	8
VII. Rachunek inwestycyjny– informacje wspólne.....	8
VIII. Pełnomocnictwo do rachunku inwestycyjnego.....	11
IX. Wykonywanie zleceń.....	12
X. Zlecenia DDM .....	15
XI. Składanie zleceń i innych dyspozycji .....	16
XII. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń i zapisów .....	17
XIII. Derywaty – instrumenty pochodne .....	17
XIV. Instrumenty zagraniczne .....	20
XV. Rachunek IKE .....	22
XVI. Rachunek IKZE .....	25
XVII. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo .....	27
XVIII. Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu .....	28
XIX. Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?.....	28
XX. Blokady rachunku inwestycyjnego.....	29
XXI. Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego .....	29
XXII. Instrumenty finansowe obciążone ograniczonymi prawami rzeczowymi lub których zbywalność jest ograniczona. Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku inwestycyjnego.....	30
XXIII. Zabezpieczenie wierzytelności na instrumentach finansowych inne niż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego.....	31
XXIV. Sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych .....	31
XXV. Porady inwestycyjne, informacje handlowe.....	33
XXVI. Kiedy możemy zmienić nasz regulamin, taryfę lub inne dokumenty, które Cię obowiązują? .....	33
XXVII. Reklamacje .....	34
XXVIII. Postanowienia końcowe.....	34

## I. Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie?

- 1) W regulaminie znajdziesz następujące informacje:
  - a) w jaki sposób otworzysz rachunek inwestycyjny, indywidualne konto emerytalne (IKE) oraz indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego (IKZE),
  - b) jakie są zasady świadczenia usług na rynkach zorganizowanych, w szczególności:
    - wykonywania, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
    - rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych,
    - sporządzania i udostępniania produktów analitycznych,
    - w jaki sposób skorzystasz z usługi derywatów oraz instrumentów zagranicznych,
  - c) jakie masz obowiązki dotyczące aktualizacji danych,
  - d) jakie są zasady obsługi,
  - e) w jaki sposób złożysz reklamację,
  - f) na temat naszego serwisu, identyfikacji oraz bezpieczeństwa.

Wszystkie zagadnienia jakie zostały zawarte w regulaminie znajdziesz w spisie treści.

- 2) Zachęcamy Cię do zapoznania się z innymi dokumentami dostępnymi na stronie mBm, w których znajdziesz przydatne informacje:
  - a) Taryfa Opłat i Prowizji,
  - b) Warunki zawarcia, zmiany i rozwiązania w formie elektronicznej umów o świadczenie usług maklerskich w mBm,
  - c) Informacja o Biurze maklerskim mBanku i świadczonych usługach maklerskich,
  - d) Pakiet RODO,
  - e) Regulacja S i zasada 144A,
  - f) Informacje na temat regulacji FATCA i CRS,
  - g) Kluczowe Informacje o Instrumencie,
  - h) polityka prywatności.

Aktualną wersję regulaminu, taryfy i regulacji zamieszczamy na naszej stronie internetowej. Udostępniamy je również w PUM.

- 3) Zasady naszej odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy określają przepisy kodeksu cywilnego. Oznacza to w szczególności, że:
  - a) jesteśmy zobowiązani do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy jest następstwem okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności (art. 471 kodeksu cywilnego),
  - b) jesteśmy odpowiedzialni za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu umowy, przy czym należyta staranność określamy się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez nas (art.472 kodeksu cywilnego w związku z art. 355 kodeksu cywilnego),
  - c) wszelkie zapisy szczególne zawarte w niniejszym regulaminie należy interpretować z uwzględnieniem zasad opisanych w niniejszym punkcie.

## II. Definicje określeń jakich użyliśmy w regulaminie

- 1) Zwróć uwagę na to, że w regulaminie możemy używać zwrotów typu „Ty” oraz „my”:
  - a) jeśli piszemy w formie „Ty” (Ciebie, Ci, Twój, itp.) - mamy na myśli każdą osobę, która na zasadach, jakie opisaliśmy w umowie lub w regulaminie do danego produktu lub usługi może z niego korzystać. Jest nią m.in. posiadacz rachunku, pełnomocnik. Dotyczy to również zdań, gdy używamy słów takich jak np. „możesz”, „dysponujesz”, „określasz”,
  - b) jeśli piszemy w formie „jako klient możesz, itp.” - mamy na myśli osobę, z którą zawarliśmy umowę. Możemy także używać słowa klient zgodnie ze słownikiem poniżej,
  - c) jeśli piszemy w formie „my” lub „mBm” - mamy na myśli Biuro maklerskie mBanku. Dotyczy to również zdań, gdy używamy słów takich jak np. „prowadzimy”, „realizujemy”, „zmieniamy”. Skrót mBm jest zgodny również z definicją z słownika poniżej.
- 2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w regulaminie. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

<b>aplikacja mobilna</b>	Oprogramowanie, które pobierasz z autoryzowanego sklepu wskazanego w regulaminie i które instalujesz na telefonie lub innym urządzeniu mobilnym. Jest ono przeznaczone do obsługi produktów lub usług oferowanych przez mBm.
<b>ASO</b>	Organizowany poza rynkiem regulowanym alternatywny system obrotu w rozumieniu Ustawy i bezpośrednio obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej, w tym ASO utworzone przez Giełdę lub inną spółkę prowadzącą rynek regulowany.
<b>CRS</b>	Ustawa z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami.
<b>mBm</b>	Biuro maklerskie mBanku, działające jako wydzielona jednostka organizacyjna mBanku S.A. Dane kontaktowe: <ul style="list-style-type: none"><li>✓ adres do korespondencji: Biuro maklerskie – centrala, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa,</li><li>✓ adres e-mail: mbm@mbank.pl,</li><li>✓ numer telefonu do infolinii: 22 697 49 49 (czynna w dni robocze pn.-pt. 8:00-18:00).</li></ul>
<b>cele związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG)</b>	Istotne dla Ciebie cele dotyczące czynników zrównoważonego rozwoju, tj. cele środowiskowe (np. łagodzenie i adaptacja do zmian klimatu, zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, ochrona i odbudowa bioróżnorodności ekosystemów), społeczne (np. przeciwdziałania nierównościom, wspieranie spójności społecznej, integracja społeczna) lub związane z zarządzaniem (przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu), które chciałbyś uwzględnić w swoich inwestycjach..

<b>derywaty</b>	Zdefiniowane w Rozporządzeniu instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego.
<b>dokument tożsamości</b>	Jest to dokument ze zdjęciem stwierdzający tożsamość, którego termin ważności nie upłynął. Informacje o dokumentach, które akceptujemy znajdziesz na naszej stronie internetowej, w PUM lub na infolinii.
<b>FATCA</b>	Ustawa z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA.
<b>dzień roboczy</b>	Dzień od poniedziałku do piątku, który w Polsce nie jest ustawowo wolny od pracy.
<b>giełda</b>	Spółka Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także regulowany rynek giełdowy utworzony przez tę spółkę lub – odpowiednio – rynek regulowany prowadzony na terytorium Polski przez inny uprawniony do tego podmiot.
<b>grupa docelowa</b>	Przez grupę docelową rozumiemy określoną grupę nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami, w tym celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem, instrument finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu, w szczególności niezależnie od jego nabycia lub objęcia w ramach prowadzenia działalności maklerskiej lub w związku z jej prowadzeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych podmiotów.
<b>informacje handlowe</b>	Wszelkie informacje kierowane do klientów lub potencjalnych klientów przez mBm, w tym informacje upowszechniane przez mBm w celu reklamy lub promocji świadczonych usług, a także informacje o instrumentach finansowych i ich emitentach, które nie są produktami analitycznymi ani nie stanowią rekomendacji inwestycyjnych, ani też nie stanowią nieodpłatnych porad inwestycyjnych.
<b>instrumenty finansowe</b>	Zdematerializowane instrumenty zapisane na rachunku inwestycyjnym lub oferowane w ramach oferty publicznej. Są to również instrumenty finansowe niedopuszczone do obrotu zorganizowanego, które są zarejestrowane w KDPW.
<b>izba rozrachunkowa</b>	Spółka Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna właściwa izba rozrachunkowa, a także podmiot, któremu Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. powierzył wykonywanie określonych zadań zgodnie z Ustawą. W przypadku rynków zagranicznych definicja obejmuje także zagraniczne odpowiedniki KDPW.
<b>KID</b>	Dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące PRIIP, sporządzany przez twórców PRIIP, przekazywany przez mBm inwestorom indywidualnym, w celu umożliwienia im zrozumienia i porównania kluczowych cech PRIIP i kluczowych ryzyk z nimi związanych. Rozwinięcie skrótu: key information document.
<b>klient</b>	Podmiot, który zawarł lub zamierza zawrzeć Umowę z mBm.
<b>klient PM</b>	Osoba fizyczna, które korzysta z usług Prywatnego Maklera.
<b>limit należności</b>	Określona w Umowie maksymalna wartość należności mBm z tytułu zawartych i nieopłaconych transakcji kupna na Twój rachunek.
<b>mBank</b>	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa. Nazywamy go także Bankiem. Dane rejestrowe: KRS 0000025237, wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 526-021-50-88.
<b>nośnik trwały</b>	Trwały nośnik to pojęcie pochodzące z przepisów prawa. Jest trwały, bo informacje na nim zapisane możesz wielokrotnie odczytywać i masz pewność, że ich treść się nie zmieni. W praktyce trwały nośnik to: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ dokument papierowy,</li> <li>✓ płyta CD-ROM,</li> <li>✓ e-mail z załączonym plikiem pdf lub</li> <li>✓ plik pdf zapisany na specjalnym nośniku komputerowym, którego treści nie można zmienić ani usunąć, co zapewnia technologia WORM (Write Once, Read Many).</li> </ul>
<b>OTF</b>	Zorganizowana platforma obrotu, niebędąca rynkiem regulowanym ani ASO, działająca na zasadach określonych w Ustawie i w bezpośrednio obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej. Rozwinięcie skrótu: organized trading facility.
<b>pełnomocnik</b>	Osoba, którą – jako posiadacz rachunku – upoważniasz, by mogła korzystać z rachunku w zakresie wskazanym w pełnomocnictwie.
<b>PRIIP</b>	Detaliczny produkt zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych.

	Rozwinięcie skrótu: packaged retail and insurance-based investment products.
<b>PUM</b>	Punkt Usług Maklerskich, ul. Prosta 20, 00-850 Warszawa.
<b>rachunek inwestycyjny</b>	Rachunek w mBm, na którym zapisywane są posiadane instrumenty finansowe oraz środki pieniężne.
<b>regulamin</b>	Ten regulamin.
<b>Pakiet RODO</b>	Pakiet RODO – Pakiet RODO dla klientów korzystających z usług Biura maklerskiego mBanku S.A. dostępny na stronie mBm: <a href="https://www.mbank.pl/rodo/dla-klientow-biura-maklerskiego/">https://www.mbank.pl/rodo/dla-klientow-biura-maklerskiego/</a>
<b>produkty analityczne</b>	Analizy inwestycyjne, analizy finansowe, ogólne rekomendacje oraz sporządzone na ich podstawie streszczenia lub wyciągi kierowane do szerokiego kręgu odbiorców (czyli klientów) za pośrednictwem kanałów dystrybucji lub do ogółu społeczeństwa i odnoszące się do raportów, analiz lub innego rodzaju informacji rekomendujących lub sugerujących, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitentów instrumentów finansowych; ilekroć w niniejszym regulaminie jest mowa o produktach analitycznych oznacza to opracowania niestanowiące rekomendacji udzielanych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, które są sporządzane bez uwzględnienia potrzeb i sytuacji poszczególnych klientów, i które są przekazywane klientom niezależnie od stanu posiadanych przez nich aktywów; skierowanie przez mBm produktu analitycznego do klienta nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
<b>Rozporządzenie</b>	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 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 lub akt prawny zastępujący ww. rozporządzenie.
<b>Rozporządzenie 2016/958</b>	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.
<b>Rozporządzenie Delegowane</b>	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.
<b>strona mBm</b>	Strona internetowa <a href="http://www.mdm.pl">www.mdm.pl</a>
<b>strona mBanku</b>	Strona internetowa <a href="http://www.mbank.pl">www.mbank.pl</a>
<b>system Inwestora</b>	Udostępniane przez nas systemy informatyczne mBm, za pośrednictwem których możesz w szczególności składać zlecenia i inne dyspozycje przez Internet.
<b>taryfa</b>	Jest to załącznik do regulaminu: Taryfa Opłat i Prowizji Biura maklerskiego mBanku. Określa wysokość i terminy ponoszenia przez Ciebie opłat i prowizji.
<b>UCITS</b>	Przedsiębiorstwo: którego jedynym celem jest zbiorowe inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe lub w inne płynne aktywa finansowe, oraz którego jednostki uczestnictwa są, na żądanie ich posiadaczy, odkupywane lub umarzone z aktywów tych przedsiębiorstw – w Rozumieniu Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe. Rozwinięcie skrótu: undertakings for collective investment in transferable securities.
<b>Umowa</b>	Zawarta pomiędzy mBm a Tobą umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, która dotyczyć może również świadczenia innych usług maklerskich w obrocie zorganizowanym, w szczególności prowadzenia rachunku inwestycyjnego oraz przyjmowania i przekazywania zapisów i zleceń.
<b>Ustawa</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący Ustawę.
<b>zlecenie DDM</b>	Zlecenie Do Dyspozycji Maklera – rodzaj zlecenia, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez klienta.
<b>zlecenie</b>	Jest to Twoje oświadczenie woli, które wskazuje, jaki instrument finansowy i na jakich warunkach chcesz kupić lub sprzedać na podstawie regulaminu i umowy. Wszystkie rodzaje zleceń jakie możesz złożyć opisujemy na stronie mBm.
<b>polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta</b>	Jest to dokument, który znajdziesz na naszej stronie mBm: <i>Zasady wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Biurze maklerskim mBanku.</i>

3) Wyjaśnienia pozostałych określeń, którymi się posługujemy znajdziesz w regulaminach i innych dokumentach do danego produktu lub usługi. Określenia, których nie zdefiniowaliśmy, regulują i definiują zapisy w:

- a) Ustawie,

- b) Rozporządzeniu,
  - c) w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
  - d) w przepisach prawa Unii Europejskiej (w szczególności w Rozporządzeniu Delegowanym),
  - e) aktach prawnych zastępujących wymienione przez nas regulacje i innych regulacjach obowiązujących na danym rynku oraz w regulaminach izby rozrachunkowej.
- 4) Informacje, które dotyczą np. parametrów dyspozycji, faz sesji lub innych technicznych aspektów obsługi, a nie są uregulowane w Rozporządzeniu, Rozporządzeniu Delegowanym lub nie wskazaliśmy ich w naszym regulaminie znajdziesz na stronie mBm.
  - 5) Nie przewidujemy zlecenia podmiotowi trzeciemu wykonywania usług maklerskich świadczonych na podstawie regulaminu.

### III. Kto i w jaki sposób będzie przetwarzać Twoje dane?

- 1) Administratorem Twoich danych osobowych jest mBank.
- 2) Funkcję Inspektora danych osobowych pełni pracownik mBanku, z którym skontaktujesz się pod adresem: [Inspektordanychosobowych@mbank.pl](mailto:Inspektordanychosobowych@mbank.pl).
- 3) W celu wykonania umowy będziemy wykonywać czynności maklerskie, a w ich trakcie w tym celu będziemy przetwarzać Twoje dane osobowe. Podanie przez Ciebie danych osobowych jest konieczne dla zawarcia i wykonywania umowy.
- 4) Będziemy przetwarzać Twoje dane:
  - a) na potrzeby prowadzonej działalności maklerskiej tzn. w celach oceny adekwatności i odpowiedniości oraz wyznaczania grup docelowych instrumentów finansowych, statystycznych, analitycznych, wykonywania oceny i monitorowania ryzyka operacyjnego, rozpatrywania reklamacji, dochodzenia roszczeń, przeciwdziałania nadużyciom, realizacji obowiązków wynikających z obowiązującego prawa w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przepisów prawa podatkowego, a także archiwizacji,
  - b) w celu przekazywania materiałów marketingowych i informacyjnych usług i produktów własnych mBanku oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej mBanku. Wykaz spółek znajduje się na stronie mBanku [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl), w zakładce Grupa mBanku,
  - c) w tym dane kontaktowe, transakcyjne, lokalizacyjne oraz złożone oświadczenia z wykorzystaniem automatycznych metod przetwarzania danych. Twoje dane mogą pochodzić z różnych źródeł, także z serwisów i kanałów maklerskich i bankowych. Dzięki temu będziesz mógł otrzymywać dopasowane oferty produktów i usług oferowanych przez mBank,
  - d) przez okres niezbędny do wykonania umowy, której jesteś stroną lub czynności związanych z usługami, które są lub były świadczone na jego rzecz, a następnie przez okres 10 lat liczony od dnia, w którym rozwiązano umowę lub inny okres właściwy dla przedawnienia ewentualnych roszczeń. Po upływie tego okresu zanonimizujemy te dane.
- 5) Możemy na potrzeby wykonywania umowy oraz realizacji ustawowo określonych uprawnień i obowiązków, przekazywać Twoje dane osobowe do instytucji gromadzących i udostępniających informacje oraz instytucji upoważnionych do zbierania danych w związku z prowadzoną przez mBank działalnością bankową, inwestycyjną i maklerską w szczególności do Funduszy Inwestycyjnych lub podmiotów wykonujących Zlecenie oraz do podmiotów, którym mBank powierza przetwarzanie danych w związku z zawartymi przez mBank umowami świadczenia usług na rzecz mBanku, w szczególności do agentów firmy inwestycyjnej.
- 6) Dostęp do danych osobowych może wyjątkowo uzyskać administracja rządowa Stanów Zjednoczonych Ameryki, gdyż przelewy zagraniczne realizujemy za pośrednictwem SWIFT. Władze amerykańskie zobowiązały się, że będą wykorzystywać te dane wyłącznie do walki z terroryzmem (z poszanowaniem gwarancji, które zapewnia europejski system ochrony danych osobowych).
  - ① SWIFT to Stowarzyszenie na Rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej.
- 7) Twoje dane oraz osób reprezentujących, w tym dane osobowe, mogą zostać ujawnione podmiotom (w tym podmiotom mającym siedzibę poza terytorium RP lub poza terytorium UE), którym mBank powierza przetwarzanie danych dla realizacji umów o świadczenie usług na jego rzecz.
- 8) Masz prawo dostępu i do sprostowania swoich danych oraz ich przeniesienia, a także może żądać ich usunięcia, ograniczenia lub wnieść sprzeciw wobec ich przetwarzania. Masz również prawo wnieść skargę do organu nadzorczego w zakresie ochrony swoich danych.
- 9) Więcej informacji o danych i ich źródłach oraz sposobie tworzenia ofert na podstawie automatycznego przetwarzania danych, a także kategorii odbiorców danych, do których możemy przekazać Twoje dane, opisaliśmy w Pakiecie RODO, który przesyłamy Ci przy zawieraniu umowy i jest dostępny na stronie mBm: <https://www.mbank.pl/rodo/dla-klientow-biura-maklerskiego/>.
- 10) Możesz zmienić lub odwołać wszystkie udzielone zgody związane z przetwarzaniem przez nas Twoich danych osobowych.
- 11) Określone przez nas oświadczenia i Twoje zgody mogą być składane poprzez zdalne kanały dostępu (Internet lub telefon), o ile sposób ich składania zapewnia niebudzącą wątpliwości identyfikację.

### IV. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?

- 1) Wniosek o otwarcie rachunku inwestycyjnego dla osób fizycznych złożysz korzystając z formularza elektronicznego znajdującego się na stronie mBm. Aktualny wzór umowy znajdziesz na stronie mBm. Nie możesz odstąpić od zawartej umowy ze względu na to, że jest to umowa o usługi finansowe, do której stosuje się wyłączenie wskazane w art. 40 ust. 6 pkt 2 ustawy z 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta.
- 2) Do założenia rachunku inwestycyjnego potrzebujesz aktualnego dokumentu tożsamości.
- 3) Zawarcie Umowy potwierdzisz przelewem aktywacyjnym z innego banku na numer rachunku jaki Ci udostępniemy.
- 4) Domyślną formą komunikacji jest forma elektroniczna, dzięki której będziemy wysyłać do Ciebie informacje za pośrednictwem adresu e-mail, przy użyciu nośnika trwałego innego niż papier. W dowolnym momencie trwania umowy możesz jednak zażądać, aby informacje były przekazywane na papierze.

- 5) Podczas składania wniosku poprosimy Cię o określenie Twoich zgód na przekazywanie informacji handlowych. Zgody możesz zmienić w dowolnym momencie trwania umowy.
- 6) Możemy odmówić zawarcia umowy, jeśli nie spełnisz wymogów określonych w regulaminie, w Rozporządzeniu lub w innych przepisach.
- 7) Jeśli masz miejsce zamieszkania lub siedzibę w Wielkiej Brytanii nie możesz zawrzeć umowy ani założyć rachunku inwestycyjnego. Wynika to z ograniczeń, jakie nakłada prawo Wielkiej Brytanii w zakresie świadczenia usług maklerskich przez zagraniczne firmy inwestycyjne.
- 8) W zakresie wymaganym przez właściwe przepisy, przed zawarciem umowy:
- a) zwrócimy się do Ciebie o przedstawienie informacji lub oświadczeń, niezbędnych do zakwalifikowania do określonej kategorii (uprawniony kontrahent, klient profesjonalny, klient detaliczny),
  - b) prześlemy Ci informację dotyczącą zakwalifikowania Cię do określonej kategorii klientów oraz – na trwałym nośniku – informacje o tym, że przysługuje Ci prawo do złożenia wniosku o zmianę tak wyznaczonej kategorii, oraz o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony. Jeśli jest to wymagane właściwymi przepisami, mBm uzyskuje Twoją zgodę na zakwalifikowanie do określonej kategorii klientów,
  - c) prześlemy na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony mBm, o ile spełnione są warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego, następujące informacje:
    - treść Umowy, treść regulaminu oraz taryfę,
    - informacje na temat mBm i usług świadczonych przez mBm,
    - informacje dotyczące charakteru, częstotliwości i terminów sprawozdań z wykonania usług maklerskich, które mBm ma świadczyć dla Ciebie,
    - skróty opis kroków podejmowanych w celu zapewnienia ochrony Twoich instrumentów finansowych i funduszy przechowywanych przez mBm, w tym skrócone informacje na temat systemów rekompensat lub gwarancji depozytowych właściwych dla danego rodzaju inwestorów, które stosują się do mBm,
    - ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów utrzymywanej przez mBm,
    - na Twoje życzenie – dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów przekazane na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony mBm (jeśli ta nie stanowi trwałego nośnika), o ile spełnione są warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego,
    - informacje o instrumentach finansowych będących przedmiotem usługi maklerskiej zawierające w szczególności ogólny opis charakteru i ryzyka instrumentów finansowych, a także informacje na temat tego, czy dany instrument finansowy jest skierowany do klientów detalicznych czy profesjonalnych, przy uwzględnieniu właściwej grupy docelowej,
    - informacje na temat zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy,
    - zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących usług maklerskich, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące instrumentów finansowych objętych tymi usługami oraz szacunkowe płatności lub korzyści, które mBm otrzyma od osób trzecich lub dokona na rzecz osób trzecich w związku z usługą świadczoną na Twoją rzecz,
    - dokument zawierający kluczowe informacje (KID), dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania (PRIIPS) lub inny dokument zawierający kluczowe informacje o produkcie (w przypadku UCITS) – o ile jest to wymagane przez obowiązujące regulacje. mBm może przyjąć oświadczenie, w którym potwierdzisz bieżące zapoznawanie się z KID dla instrumentów pochodnych notowanych na Giełdzie i zadasponujesz, aby mBm nie przekazywał takich KID przed zawarciem transakcji. mBm może także przyjąć oświadczenie, w którym zamiast formy papierowej wybierzesz przekazywanie KID przez mBm poprzez wskazanie na stronie mBm adresów internetowych, pod którymi dokumenty te są dostępne,
    - informacje dotyczące stosowanej przez mBm polityki wykonywania zleceń, na którą zawierając Umowę wyrażasz zgodę,
    - informacje o tym, że Twoje instrumenty finansowe lub fundusze mogą być przechowywane przez osobę trzecią w imieniu mBm, oraz odpowiedzialności ponoszonej przez mBm zgodnie z prawem polskim za działania lub zaniechania podmiotu trzeciego, a także o konsekwencjach, jakie mogą wynikać dla Ciebie z faktu niewypłacalności podmiotu trzeciego w którym przechowane są Twoje aktywa,
    - informacje o tym, że Twoje aktywa mogą być przechowywane przez podmiot trzeci na rachunkach wspólnych typu omnibus account, wraz z informacją o wynikających z tego faktu zagrożeniach oraz informacje o tym, że prawo właściwe dla takiego podmiotu trzeciego w danej sytuacji może nie pozwalać na wyodrębnienie Twoich aktywów przechowywanych przez podmiot trzeci spośród instrumentów własnych osoby trzeciej lub mBm, wraz z ostrzeżeniem o wynikających z tego zagrożeniach,
    - informację o sytuacjach, gdy Twoje rachunki, na których znajdują się Twoje aktywa, będą podlegać prawu innemu niż prawo polskie, wraz ze wskazaniem, że Twoje prawa związane z owymi aktywami mogą w związku z tym się różnić od praw i obowiązków polskiego prawa,
    - inne informacje, jeśli są wymagane zgodnie z Ustawą lub Rozporządzeniem, Rozporządzeniem Delegowanym lub innymi regulacjami.
- 9) Przed zatwierdzeniem wniosku poprosimy Cię o wypełnienie ankiety, której wynik określi jakie instrumenty finansowe i usługi są dla Ciebie adekwatne. Pamiętaj, że:
- a) możesz odmówić wypełnienia ankiety lub porzucić ją w trakcie wypełniania - wówczas ocena Twojej wiedzy nie będzie możliwa. Jeśli odmówisz udzielenia informacji lub porzucisz ankietę w trakcie jej wypełniania, poprosimy Cię o potwierdzenie tego faktu przez złożenie stosownego oświadczenia. Ostrzeżemy Cię o niemożności dokonania oceny adekwatności usługi i instrumentu finansowego oraz poinformujemy, że dalszy sposób postępowania mBm w takim przypadku jest analogiczny jak w przypadku uznania przez mBm, że instrument finansowy lub usługa nie są dla Ciebie adekwatne,
  - b) w przypadku, gdy na podstawie uzyskanych informacji ocenimy, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne, poinformujemy Cię o tym, a Umowa może być zawarta pomimo uznania, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne jedynie pod warunkiem, że potwierdzisz fakt otrzymania powyższego ostrzeżenia i podtrzymasz wolę zawarcia Umowy. Przyjmujemy, że w odniesieniu do produktów, usług inwestycyjnych lub transakcji na podstawie których zostaniesz sklasyfikowany jako klient profesjonalny, mający konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka,
  - c) dokonując oceny adekwatności instrumentów finansowych określamy grupy instrumentów odpowiednich dla Ciebie (rynków docelowe). Oceny możemy dokonać także na podstawie posiadanych informacji dotyczących Twojej wiedzy i doświadczenia, uzyskanych w wyniku naszej wcześniejszej współpracy, lub na podstawie informacji

przekazanych mBankowi przez Ciebie w związku z usługami innymi niż świadczone na podstawie niniejszego regulaminu,

- d) w każdym czasie możesz ponownie przedstawić informacje na podstawie, których dokonamy ponownej oceny, o której mowa powyżej,
- e) podczas wypełniania ankiety poprosimy Cię także o przedstawienie Twojego podejścia do celów związanych ze zrównoważonym rozwojem, czyli ESG. Dzięki tej informacji będziemy mogli przypisać Cię do odpowiedniej grupy docelowej.

## V. Rachunek inwestycyjny małżeński

- 1) Od momentu wejścia w życie tego regulaminu zawieszamy możliwość otwierania nowych rachunków inwestycyjnych małżeńskich. Zmiana nie dotyczy rachunków w ramach usługi zarządzania.
- 2) Obsługujemy nadal aktywne rachunki małżonków, jeżeli obydwoje małżonkowie mają taką samą rezydencję podatkową.
- 3) Złożenie przez małżonków podpisów pod umową, na podstawie której prowadzimy rachunek małżeński oznacza, że małżonkowie:
  - a) oświadczają, że pozostają w związku małżeńskim oraz we wspólności majątkowej oraz że instrumenty finansowe (prawa do otrzymania instrumentów finansowych) i środki pieniężne deponowane na rachunku małżeńskim wchodzi w skład majątku wspólnego małżonków,
  - b) wyrażają wzajemną zgodę na składanie samodzielnie przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń i dyspozycji w ramach zawartej Umowy, a w szczególności wyrażają zgodę na samodzielne składanie zleceń i dysponowanie środkami pieniężnymi oraz wypowiedzenie tych umów.
- 4) Posiadacze rachunku wspólnego uznają ponadto, że:
  - a) wszystkie wpływy na rachunek stanowią majątek wspólny,
  - b) ponoszą solidarną odpowiedzialność za zobowiązania każdego z nich, w tym te, które wynikają z Umowy,
  - c) będą zgodnie dysponować rachunkiem i wzajemnie przekazywać sobie informacje o rachunku.
- 5) O ile warunki oferty publicznej nie stanowią inaczej lub nie jest to sprzeczne z zasadami oferty, każdy z małżonków, dla których prowadzony jest rachunek małżeński, występuje w zakresie oferty jako odrębny inwestor.
- 6) Nie odpowiadamy za skutki realizacji dyspozycji i zleceń współmałżonka niezgodzonych z drugim współmałżonkiem.

## VI. Rachunek inwestycyjny dla firm

- 1) Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej oraz osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, przed zawarciem umowy obowiązana jest przedłożyć oryginał lub uwierzytelnioną kopię (odpis) następujących, aktualnych dokumentów:
  - a) wypis z właściwego rejestru (ewidencji) lub inny dokument urzędowy potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji,
  - b) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających Umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu (o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w podpunkcie a),
  - c) dokument potwierdzający nadanie numeru REGON lub innego równoważnego numeru identyfikacyjnego oraz numeru identyfikacji podatkowej NIP, o ile dane te nie są ujawnione w rejestrze, o którym mowa w podpunkcie a),
  - d) informacja o posiadanym aktualnym kodzie LEI (Legal Entity Identifier) i jego terminie ważności – identyfikatorze podmiotu, nadawanym przez akredytowaną agencję kodującą,
  - e) inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez mBm lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów; w szczególności mBm ma prawo domagać się przedstawienia dokumentów i informacji niezbędnych dla wykonania przez mBm obowiązków określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
- 2) Ustalamy i rejestrujemy dane osobowe osób, o których mowa w punkcie 1 podpunkcie b) tego rozdziału, na podstawie przedstawionych mBm dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi nas przepisami w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy.
- 3) Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej oraz osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą zobowiązana jest do aktualizowania danych za każdym razem, kiedy ulegną zmianie lub dezaktualizacji.
- 4) Osoby wymienione w pkt 1 zobowiązane są do utrzymywania ważnego numeru LEI. Jeśli numer LEI straci ważność, podejmiemy działania przewidziane w przepisach prawa, w szczególności będziemy musieli odmówić wykonania zlecenia lub dyspozycji w przypadkach, gdy tego wymagają przepisy prawa (rozdział IX. *Wykonywanie zleceń*, punkt 3)
- 5) Aby założyć rachunek inwestycyjny dla firm powinieneś się z nami skontaktować telefonicznie lub e-mailowo. Nasze dane kontaktowe są dostępne na stronie mBm.

## VII. Rachunek inwestycyjny – informacje wspólne

- 1) Z zastrzeżeniem warunków określonych w Rozporządzeniu, dla którego prowadzimy dla Ciebie rachunek inwestycyjny, prowadzony jest rejestr operacyjny i rejestr należności oraz może być prowadzony rejestr sesji.
- 2) Rejestr sesji, o którym piszemy powyżej obejmuje:
  - a) instrumenty finansowe i prawa do otrzymania instrumentów finansowych zaewidencjonowane w rejestrze operacyjnym:
    - pomniejszone o instrumenty finansowe i prawa do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
    - powiększone o prawa do otrzymania instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna, oraz
  - b) wykaz środków pieniężnych, stanowiący sumę niezablokowanych środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku pieniężnym oraz zapisanych w rejestrze należności, powiększoną o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, spełniających wymogi określone w Ustawie i Rozporządzeniu, i pomniejszoną o środki pieniężne, które będą przeznaczone na opłacenie transakcji kupna instrumentów finansowych zawartych na tej sesji.



- 3) Dokonujemy zapisów w rejestrze sesji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, na podstawie dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji otrzymanych przez mBm od podmiotu prowadzącego dany rynek regulowany, ASO lub OTF lub innego podmiotu, zgodnie z zasadami określonymi we właściwych przepisach.
- 4) Rejestr sesji jest otwierany przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania. Rejestr sesji jest zamykany z chwilą zakończenia sesji.
- 5) Rejestr sesji jest prowadzony wyłącznie w celu sprawdzenia pokrycia zleceń oraz w celu sprawdzenia, czy nie przekroczyłeś przyznanego Ci limitu należności.
- 6) Z zastrzeżeniem punktów 7, 8, 9 tego rozdziału, dokonujemy zapisów na Twoim rachunku inwestycyjnym:
  - a) po rozrachunku transakcji (lub innej operacji na papierach wartościowych) przez izbę rozrachunkową, najpóźniej do końca dnia, w którym nastąpił rozrachunek, na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez izbę rozrachunkową,
  - b) niezwłocznie, na podstawie dowodów wystawianych przez mBm w związku z obsługą zdarzeń prawnych skutkujących zmianami w stanach rachunków inwestycyjnych, niepowodujących zmian na kontach prowadzonych dla mBm przez izbę rozrachunkową,
  - c) w zakresie środków pieniężnych – na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez izbę rozrachunkową oraz innych, prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.
- 7) Przed rozrachunkiem transakcji, na podstawie dowodów ewidencyjnych określanych przez właściwą izbę rozrachunkową, dokonujemy zapisu w rejestrze operacyjnym i w rejestrze należności z tytułu zawartych transakcji kupna i sprzedaży.
- 8) W przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza obrotem zorganizowanym, zapisanie papierów wartościowych na rachunku inwestycyjnym następuje po otrzymaniu przez mBm:
  - a) wymaganych zgodnie z prawem oraz regulaminem, dokumentów sporządzonych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zbycie lub przeniesienie,
  - b) stosownych dyspozycji od stron, których transakcja lub zdarzenie dotyczy, przy odpowiednim zastosowaniu zapisów z rozdziału VI. *Rachunek inwestycyjny dla firm* punktu 2 oraz punktu 29 tego rozdziału oraz po dokonaniu przez mBm oceny przedstawionych przez Ciebie dokumentów.
- 9) W przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych, o których mowa w punkcie 8 tego rozdziału, do których zastosowanie ma prawo obce, możemy zażądać od Ciebie lub strony transakcji przedstawienia dokumentów uprawdopodobniających, że taka transakcja lub zdarzenie prawne odpowiada wymogom prawa obcego właściwego dla takiej transakcji lub zdarzenia prawnego.
- 10) W ramach rachunku inwestycyjnego odrębnie ewidencjonowane są odpowiednio:
  - a) aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań wynikających z:
    - pożyczek instrumentów finansowych, udzielonych na podstawie odrębnych przepisów,
    - pożyczek i kredytów na nabycie instrumentów finansowych,
    - derywatów,
    - praw majątkowych,
    - innych zobowiązań przewidzianych w przepisach Rozporządzenia,
  - b) instrumenty finansowe będące przedmiotem Umowy:
    - blokady,
    - zastawu,
    - zabezpieczenia finansowego.
- 11) W ramach rachunku inwestycyjnego blokowane są Twoje aktywa, o ile taki obowiązek wynika z przepisów prawa, Twojej umowy lub dyspozycji. W ramach rachunku pieniężnego, rejestru operacyjnego i rejestru należności, o ile umowa nie stanowi inaczej, blokowane są papiery wartościowe, prawa do papierów wartościowych, środki pieniężne i należności stanowiące pokrycie Twoich zleceń, a także pokrycie należnych nam prowizji i opłat.
- 12) Wypłaty i wpłaty dokonywane są wyłącznie przelewem na wskazany przez Ciebie rachunek. Będziemy wykonywać wyłącznie dyspozycje dotyczące środków pieniężnych mające na celu:
  - a) realizację zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
  - b) pokrywanie opłat, prowizji i innych Twoich zobowiązań z tytułu umów zawartych między nami lub z tytułu umów zawartych przez Ciebie z innymi podmiotami, dotyczących zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
  - c) dokonywanie przelewów dotyczących ustanawiania depozytów zabezpieczających – w przypadku, gdy obrót instrumentami finansowymi związany jest z obowiązkiem posiadania przez Ciebie depozytu zabezpieczającego,
  - d) spłatę pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Ciebie na nabycie instrumentów finansowych,
  - e) wypłatę środków pieniężnych przez Ciebie,
  - f) przelew środków pieniężnych na Twój rachunek bankowy lub na Twój inny rachunek pieniężny,
  - g) spłatę kredytu lub pożyczki w przypadku, gdy aktywa zapisane na Twoim rachunku inwestycyjnym stanowią zabezpieczenie tego kredytu lub pożyczki.
  - h) W szczególnych przypadkach możemy również wyrazić zgodę na wykonanie dyspozycji innej niż określona powyżej w punktach a)-g).
- 13) Dyspozycja przelewu środków pieniężnych może być wykonana w dniu jej złożenia i nie później niż następnego dnia roboczego po jej złożeniu, chyba że wykonanie dyspozycji w tym terminie nie jest możliwe z powodu okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
- 14) Wpłaty w walucie innej niż polska mogą być dokonywane wyłącznie na wskazany przez nas rachunek prowadzony w walucie przelewu, przy czym w tytule przelewu należy wskazać numer swojego rachunku inwestycyjnego oraz imię i nazwisko właściciela rachunku inwestycyjnego. W przypadku przelewu dokonanego na rachunek prowadzony w walucie innej niż waluta przelewu, środki pieniężne zostaną przewalutowane na walutę tego rachunku wg kursu i zgodnie z zasadami obowiązującymi w mBanku.
- 15) Wpłata pożyczek i kredytów oraz wszelkich innych świadczeń pieniężnych w walutach obcych dokonywana jest w walucie polskiej, wg kursu i zgodnie z zasadami obowiązującymi w mBanku.
- 16) Jeśli jesteś klientem detalicznym możesz złożyć pisemne żądanie, aby w zakresie określonym w tym żądaniu, uznać Cię za klienta profesjonalnego niebędącego uprawnionym kontrahentem, o ile spełnisz warunki określone w Ustawie i Rozporządzeniu. Jeśli jesteś klientem profesjonalnym możesz złożyć pisemne żądanie, aby w określonym zakresie uznać Cię za klienta detalicznego. Kiedy otrzymamy takie żądanie, podejmiemy działania jakie określa wdrożona

przez nas wewnętrzna procedura. Możemy też z własnej inicjatywy podjąć działania zmierzające do uznania klienta dotychczas zakwalifikowanego jako klienta profesjonalnego, za klienta detalicznego, w szczególności w przypadkach określonych w Ustawie i Rozporządzeniu. W przypadku zakwalifikowania klienta do kategorii klientów profesjonalnych, klientów będących uprawnionymi kontrahentami lub w przypadku klientów detalicznych zawierających Umowę w związku z prowadzoną przez klienta działalnością gospodarczą, możemy na żądanie takiego klienta, zgodzić się w Umowie na wyłączenie stosowania uzgodnionych postanowień regulaminu. W takim przypadku zasady świadczenia usługi określa Umowa jaką zawarliśmy.

- 17) Postanowienia regulaminu stosuje się do klientów detalicznych, profesjonalnych oraz do klientów będących uprawnionymi kontrahentami, chyba że co innego wynika z treści regulaminu.
- 18) Stosujemy zasady działania w jak najlepszym interesie klientów, które są zawarte w obowiązującej nas polityce działania w najlepiej pojętym interesie klienta. Wyciąg z polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta znajduje się na stronie mBm. Przed zawarciem umowy udostępniamy informacje na stronie mBm, a po złożeniu wniosku o rachunek inwestycyjny otrzymasz od nas dokument w formie nośnika trwałego. Jeśli dokonamy zmian w polityce działania w najlepiej pojętym interesie klienta to poinformujemy Cię o tym z 30 dniowym wyprzedzeniem i prześlemy Ci nowy dokument w formie nośnika trwałego. Jeśli nie zgodzisz się na wprowadzone zmiany możesz wypowiedzieć nam umowę.
- 19) Złożenie zlecenia objętego polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta jest równoznaczne z wyrażeniem przez Ciebie zgody na stosowanie wobec Ciebie tej polityki w zakresie dotyczącym usługi obejmującej wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń. Złożenie zlecenia objętego zmienioną polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta w związku z usługą obejmującą wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń będzie uznane za akceptację zmiany do tej polityki o ile wcześniej nie złożyłeś wypowiedzenia umowy w związku z wprowadzeniem nowej polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta.
- 20) Składając zlecenie możesz wyrazić zgodę na jego wykonanie poza obrotem zorganizowanym.
- 21) Posiadamy organizację wewnętrzną (w tym regulacje wewnętrzne oraz wewnętrzną strukturę organizacyjną), której celem jest zapewnienie, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia Twojego interesu. W przypadku, gdy rozwiązania przyjęte przez nas w celu:
  - a) zapobiegania sytuacji, w której konflikty interesów wywierają negatywny wpływ na Twoje interesy,
  - b) nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla Twoich interesów nie występowało,prześlemy Ci wyraźną informację na nośniku trwałym przed zawarciem Umowy lub transakcji w Twoim imieniu na temat ogólnego charakteru lub źródła konfliktów interesów oraz działań podjętych w celu ograniczenia takiego ryzyka. W wyżej opisanej sytuacji Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że potwierdzisz otrzymanie informacji dotyczącej konfliktu interesów oraz wyraźnie potwierdzisz wolę zawarcia Umowy.
- 22) W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Tobą Umowy, punkt 21 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, z tym, że poinformujemy Cię o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu, a także powstrzymamy się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania Twojego wyraźnego oświadczenia o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
- 23) Podejmujemy przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy. Mamy prawo domagać się przedstawienia dokumentów i informacji niezbędnych dla wykonania przez nas obowiązków określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
- 24) Podczas składania wniosku o usługę zapytamy o adres Twojego urzędu skarbowego oraz Twój adres zamieszkania. Jeśli nie mamy adresu Twojego urzędu skarbowego to Twój adres zamieszkania będzie przez nas rozumiany jako Twój adres podatkowy. W sytuacji kiedy Twoim jedynym adresem jaki nam przekazałeś jest adres korespondencyjny – to uznamy go za Twój adres podatkowy.
- 25) Z zastrzeżeniem punktów 26 oraz 27 tego rozdziału, w przypadku osób fizycznych, warunkiem zawarcia Umowy jest posiadanie przez potencjalnego klienta pełnej zdolności do czynności prawnych. Przed zawarciem Umowy powinieneś przedstawić dokument tożsamości oraz inne dokumenty, jeżeli tego wymagamy lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów. Rozdział VI. *Rachunek inwestycyjny dla firm* punkt 2 stosuje się odpowiednio.
- 26) W szczególnych przypadkach mBm może wyrazić zgodę na zawarcie Umowy z osobą fizyczną mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych. W takim przypadku klient przedstawia, oprócz dokumentu tożsamości, pisemną zgodę swojego przedstawiciela ustawowego (opiekuna, kuratora) na zawarcie Umowy. W trakcie trwania Umowy zgoda przedstawiciela wymagana jest w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych składanego przez osobę mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych.
- 27) W wyjątkowych przypadkach, w szczególności, gdy jest to uzasadnione z uwagi na dziedziczenie aktywów znajdujących się na rachunku inwestycyjnym, mBm może wyrazić zgodę na zawarcie Umowy z osobą fizyczną nie mającą zdolności do czynności prawnych. W takim przypadku przedstawiciel ustawowy klienta (opiekun, kurator), przed zawarciem Umowy przedstawia dokumenty, z których wynika nabycie aktywów przez tę osobę (stwierdzenie nabycia spadku, poświadczenie dziedziczenia, pisemne oświadczenie o uczynieniu bezpłatnego przysporzenia na rzecz tej osoby, a gdy źródłem zasilenia rachunku inwestycyjnego jest odrębny majątek osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych – zezwolenie sądu opiekuńczego). W trakcie trwania umowy zgoda sądu opiekuńczego wymagana jest w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych składanego przez przedstawiciela ustawowego (opiekuna prawnego) osoby nie mającej zdolności do czynności prawnych, na rachunek tej osoby.
- 28) Podmiot mający miejsce zamieszkania lub siedzibę za granicą, przed zawarciem Umowy obowiązany jest przedłożyć – wystawione zgodnie z przepisami kraju zamieszkania lub siedziby – dokumenty, o których mówimy w rozdziale VI. *Rachunek inwestycyjny dla firm* oraz punktach 26-27 tego rozdziału. Dodatkowo konieczne jest dostarczenie innych dokumentów, jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów lub wymaga tego mBm. Wszelkie dokumenty urzędowe, w tym informujące o podstawie prawnej działalności podmiotu zagranicznego powinny być poświadczane:
  - a) zgodnie z Konwencją Haską z 05.10.1961 r. znoszącą wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych („Konwencja Haska”) – poprzez umieszczenie na dokumencie tzw. „Apostille”, przez właściwy organ w kraju pochodzenia dokumentu, lub
  - b) w przypadku dokumentów sporządzonych w kraju niebędącym stroną Konwencji Haskiej – przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski właściwy urząd konsularny,

- c) możemy odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów, o których mowa w rozdziale VI. *Rachunek inwestycyjny dla firm* oraz punktach 25-29 tego rozdziału w przypadku, gdy dokumenty te są w naszym posiadaniu lub możemy je otrzymać, za zgodą klienta, z innej instytucji.
- 29) W trakcie trwania Umowy masz obowiązek niezwłocznie informować nas o wszelkich zmianach danych przekazanych mBm oraz danych osób, które Cię reprezentują. Zmiana danych nie wymaga sporządzenia aneksu do Umowy i obowiązuje każdego klienta mBm, niezależnie od jego profilu. Informację o zmianie danych osobowych możemy przyjąć za pośrednictwem systemu Inwestora. Otrzymanie informacji o zmianie Twoich danych zawartych w Umowie (z wyłączeniem informacji dotyczących adresu korespondencyjnego oraz numerów telefonów i adresów poczty email), możemy uznać za otrzymanie informacji o zmianie odpowiednich danych dotyczących Ciebie zawartych w innych umowach, na podstawie których prowadzimy dla Ciebie rachunki inwestycyjne.
- 30) Masz obowiązek niezwłocznie przekazać nam informacje o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Cię jako klienta profesjonalnego. Także informacje o zmianie danych, na podstawie których dokonaliśmy oceny adekwatności instrumentu finansowego lub usługi, która jest świadczona na podstawie Umowy, w szczególności w przypadku osób prawnych – o zmianie osoby, od której uzyskaliśmy informacje, na podstawie których dokonaliśmy oceny adekwatności.
- 31) Masz obowiązek dostarczać nam informacje dotyczące Ciebie i zawartych za naszym pośrednictwem transakcji, jeżeli jest to niezbędne dla wykonania przez nas obowiązków raportowych i informacyjnych. W szczególności dotyczy to obowiązków, jakie nakłada na nas Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Rozporządzenie EMIR)
- 32) Podczas wnioskowania o rachunek masz obowiązek złożenia oświadczenia FATCA/CRS. Jesteś zobowiązany do aktualizacji oświadczenia, jeśli Twoja sytuacja ulegnie zmianie.
- 33) Dane i dokumenty jakie nam przekazujesz powinny być zgodne ze stanem faktycznym i prawdziwe. Ponosisz odpowiedzialność za skutki naruszenia zobowiązań wynikających z regulaminu.
- 34) W przypadku, gdy jakiegokolwiek dokumenty przedstawiane mBm sporządzone zostały w języku obcym, powinny one być przedstawione mBm z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego. Możemy odstąpić od tego obowiązku w przypadku dokumentów w języku angielskim.
- 35) Wszelkie informacje, dokumenty i oświadczenia składane mBm, w tym w szczególności dotyczące zmiany danych klienta lub jego pełnomocników, udzielenia, zmiany lub odwołania pełnomocnictwa, śmierci klienta, są skuteczne wobec mBm niezwłocznie po ich wpłynięciu w formie pisemnej na aktualny adres siedziby mBm wskazany na stronie mBm. W szczególności uzasadnionych przypadkach – w szczególności w przypadku śmierci klienta lub w przypadku utraty przez klienta dokumentów potwierdzających jego tożsamość – mBm może przyjąć informację przekazaną w innej formie niż pisemna.
- 36) Sposoby zmiany danych opisujemy na stronie mBm. Udostępniamy również wzór formularza do zmiany danych, a także listę wymaganych dokumentów potwierdzających zmianę.

## VIII. Pełnomocnictwo do rachunku inwestycyjnego

- 1) Umowa może być zawarta przez pełnomocnika. W takim przypadku pełnomocnictwo powinno upoważniać do wykonywania czynności określonego rodzaju, tj. do zawierania umów dotyczących świadczenia usług maklerskich (pełnomocnictwo rodzajowe) lub do wykonania określonej czynności (pełnomocnictwo szczególne), tj. do zawarcia określonej umowy o świadczenie usług maklerskich, albo też w inny, niebudzący wątpliwości sposób, określać umocowanie pełnomocnika.
- 2) Możesz ustanowić pełnomocników do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym może być pełne lub szczególne.
- 3) Pełnomocnictwo pełne pozwala pełnomocnikowi składać zlecenia kupna i sprzedaży, zapisy na akcje nowych emisji (o ile jest to zgodne z prospektem emisyjnym lub innym dokumentem ofertowym) oraz inne dyspozycje dotyczące papierów wartościowych (w tym dotyczące wystawienia świadectwa depozytowego oraz jego odbioru), praw do papierów wartościowych, Twoich środków pieniężnych i należności, a także pozwala zawierać z mBm porozumienia w sprawie prowizji maklerskich, porozumienia w sprawie oprocentowania środków pieniężnych oraz umowy o udostępnianie serwisów czasu rzeczywistego.
- 4) Dla zawarcia z mBm innych umów, a także dla zmiany lub wypowiedzenia Umowy wymagane jest pełnomocnictwo szczególne w tym zakresie. Pełnomocnictwo szczególne, którego zakres obejmuje umocowanie do składania zleceń kupna i sprzedaży, pozwala pełnomocnikowi składać zapisy w ofertach pierwotnych, chyba że jest to sprzeczne z postanowieniami prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego.
- 5) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym jest ustanowione przez Ciebie, o ile co innego nie wynika z zakresu umocowania, upoważnia pełnomocnika do działania w Twoim imieniu w zakresie obrotu Instrumentami Zagranicznymi, o których mowa w rozdziale XIV. *Instrumenty zagraniczne*.
- 6) W przypadku zawarcia przez Ciebie i mBm umowy w zakresie derywatów, pełnomocnictwo pełne, o którym mowa w punkcie 3 tego rozdziału, a także pełnomocnictwo szczególne którego zakres obejmuje umocowanie do składania zleceń, pozwala pełnomocnikowi składać także wszelkie zlecenia i oświadczenia stanowiące warunek ich realizacji a także dyspozycje w zakresie usług świadczonych na podstawie takiej umowy.
- 7) W każdym przypadku, jeżeli zakres pełnomocnictwa obejmuje prawo złożenia zlecenia lub dyspozycji w Twoim imieniu mBm uznaje, że obejmuje ono także prawo złożenia oświadczeń niezbędnych do przyjęcia takiego zlecenia.
- 8) Zastrzegamy możliwość odmowy uznania pełnomocnictwa, jeżeli:
  - a) pełnomocnictwo jest nieprecyzyjnie lub w sposób niezrozumiały określa zakres umocowania pełnomocnika,
  - b) autentyczność pełnomocnictwa, w szczególności podpisy pod pełnomocnictwem budzą wątpliwości,
  - c) pełnomocnictwo nie spełnia wymogów formalnych wynikających z przepisów prawa lub określonych w naszym regulaminie,
  - d) umocowanie osób podpisujących pełnomocnictwo do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu (mocodawcy) budzi wątpliwości,
  - e) treść pełnomocnictwa budzi wątpliwości co do zgodności z przepisami prawa lub regulaminem,
  - f) zakres pełnomocnictwa określono w taki sposób, że mBm nie posiada możliwości skutecznego zapewnienia zgodności działań pełnomocnika z zakresem pełnomocnictwa, w szczególności w przypadku składania przez pełnomocnika dyspozycji za pośrednictwem systemu Inwestora.
- 9) Pełnomocnictwo może być udzielone tylko w formie pisemnej, w rozdziale VI. *Rachunek inwestycyjny dla firm* oraz rozdziale VII. *Rachunek inwestycyjny – informacje wspólne* stosuje się odpowiednio.

- 10) Możesz zmienić bądź odwołać pełnomocnictwo składając odpowiednią pisemną dyspozycję.
- 11) Nie ponosimy odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika po śmierci klienta do czasu otrzymania wiarygodnej informacji o śmierci klienta.
- 12) Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:
  - a) odwołania pełnomocnictwa,
  - b) upływu czasu na jaki zostało udzielone,
  - c) z chwilą rozwiązania Umowy,
  - d) w innych przypadkach określonych w przepisach.
 Wygaśnięcie pełnomocnictwa staje się skuteczne w stosunku do mBm z chwilą powzięcia przez mBm wiedzy o wygaśnięciu pełnomocnictwa.
- 13) Jeśli pełnomocnik do Twojego rachunku ma nieprawdziwe lub nieaktualne dane osobowe albo mBm nie dysponuje wszystkimi niezbędnymi danymi Twojego pełnomocnika, wezwiemy go do uzupełnienia informacji umożliwiających zastosowanie mBm środków bezpieczeństwa finansowego zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, na które ma 30 dni. Jeśli tego nie zrobi w ciągu 30 dni od dnia otrzymania wezwania, straci on dostęp do Twojego rachunku i nie będzie mógł się zalogować do systemu Inwestora. Pełnomocnik nie będzie mógł korzystać także z usług, do których został przez Ciebie umocowany.

## IX. Wykonywanie zleceń

- 1) Przyjmując zlecenie, zobowiązujemy się wobec Ciebie do wystawienia i przekazania do realizacji zlecenia brokerskiego nabycia lub zbycia oznaczonych instrumentów finansowych w imieniu własnym, lecz na Twój rachunek, zgodnie z Umową, regulaminem oraz obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Zastrzegamy jednak, że:
    - a) mamy prawo do określenia rodzajów lub poszczególnych instrumentów finansowych i transakcji w obrocie, którymi będziemy uczestniczyć,
    - b) możemy określić szczególne warunki przyjmowania niektórych zleceń i dyspozycji (w szczególności zleceń o znacznej wartości lub wolumenie, zleceń z limitem ceny znacznie odbiegającym od aktualnych cen rynkowych, zleceń zawierających określone warunki realizacji), udostępniając stosowne informacje na stronie mBm,
    - c) możemy określić rodzaje zleceń, które przyjmujemy. Punkt 2 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, przy czym zlecenia złożone i niezrealizowane przed wprowadzeniem tego rodzaju ograniczeń, tracą automatycznie ważność.
  - 2) Informacje, o których mowa w punkcie 1 lit a)-b) znajdziesz na stronie mBm. O zmianach w tym zakresie informujemy również na stronie mBm, z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie powyższego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi.
  - 3) W przypadkach, gdy jesteśmy zobowiązani, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, do realizacji obowiązku raportowania, w szczególności zawieranych transakcji, dla których wymagane jest posiadanie przez Ciebie ważnego (niewygasłego) identyfikatora (w szczególności LEI), możemy odmówić przyjmowania od Ciebie zleceń, których realizacja wiązałaby się z wykonywaniem obowiązków raportowych w przypadku, gdy nie dostarczysz nam wymaganego ważnego (niewygasłego) identyfikatora, w szczególności LEI.
  - 4) Określamy instrumenty finansowe lub grupy instrumentów finansowych, dla których przyjmujemy od Ciebie zlecenia kupna i sprzedaży. Informacje w tym zakresie zawsze zostanie przez nas umieszczona na stronie mBm.
  - 5) mBm w związku z obsługą zleceń:
    - a) potwierdza przyjęcie zlecenia (z zastrzeżeniem szczególnych zasad dotyczących zleceń składanych za pośrednictwem telefonu) – poprzez wydanie kopii zlecenia lub w sposób opisany w punkcie 6 a) tego rozdziału,
    - b) możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia prześle Ci na trwałym nośniku powiadomienie potwierdzające jego wykonanie lub – w przypadku, gdy mBm otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej,
    - c) prześle Ci raz na kwartał na trwałym nośniku zestawienie aktywów przechowywanych w mBm, chyba że zestawienie to przekazano już w ramach innego sprawozdania okresowego. Możemy odstąpić od tego obowiązku w przypadku, kiedy ma dostęp do systemu Inwestora, jeżeli mBm ma dowody, że uzyskałeś dostęp do tego zestawienia co najmniej raz w ciągu danego kwartału oraz w przypadku, kiedy posiadasz zerowy stan instrumentów finansowych i środków pieniężnych,
    - d) na Twoje żądanie – wydaje historię rachunku inwestycyjnego,
    - e) na Twoje żądanie – udziela informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania określonego zlecenia.
  - 6) Możesz zmienić formę otrzymywania dokumentów z formy elektronicznej na wysyłkę dokumentów w formie papierowej na adres korespondencyjny. Sprzeciw na komunikację elektroniczną możesz zgłosić podczas kontaktu telefonicznego lub e-mailowego, może wiązać się to dla Ciebie z dodatkowymi kosztami zgodnie z obowiązującą Cię Taryfą.
  - 7) Wszelkie dokumenty dotyczące podatków i innych należności publicznoprawnych, które zobowiązani jesteśmy sporządzać i dostarczać klientom, a także dotyczące wymagalnych roszczeń mBm, mogą być przez nas wysyłane na adres korespondencyjny (a jeśli adres korespondencyjny nie został podany przez Ciebie – na adres zamieszkania) lub siedziby wskazany w Umowie. Jeżeli jest to zgodne z przepisami prawa, mBm może dostarczać ww. dokumenty (w szczególności wymagane przepisami informacje i deklaracje podatkowe) za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, z zachowaniem wymogów określonych we właściwych przepisach.
  - 8) Raz do roku przesyłamy do Ciebie zestawienia:
    - a) poniesionych przez Ciebie w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonych na Twoją rzecz usług maklerskich, a także koszty i opłaty dotyczące instrumentów finansowych objętych tymi usługami,
    - b) otrzymanych świadczeń niepieniężnych i pieniężnych od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z usługami świadczonymi na Twoją rzecz.
- W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie wyślemy po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.
- 9) W zakresie wymaganym przez przepisy prawa, raz do roku, dla każdej kategorii instrumentów finansowych, sporządzamy i podajemy do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie na stronie mBm:
    - a) w przypadku, gdy mBm świadczy usługę wykonywania zleceń – wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu, w których mBm wykonywał zlecenia klientów w poprzednim roku, a także informacje dotyczące uzyskanej jakości wykonania,

- b) w przypadku, gdy mBm świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń – wykaz pięciu najlepszych firm inwestycyjnych pod względem wolumenu obrotu, którym przekazała zlecenia klientów do wykonania w poprzednim roku, a także informacje dotyczące uzyskanej jakości wykonania.
- 10) Jesteś zobowiązany weryfikować i zapisy na swoim rachunku inwestycyjnym w terminie 30 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku inwestycyjnym. W przypadku niezgłoszenia przez Ciebie uwag w powyższym terminie, mBm uznaje sposób realizacji zleceń i innych dyspozycji za prawidłowy, z zastrzeżeniem prawa mBm do sprostowania we własnym zakresie oczywiście błędnych zapisów na Twoim rachunku inwestycyjnym oraz z zastrzeżeniem zachowania przez Ciebie roszczeń, w tym odszkodowawczych w stosunku do mBm, w razie nie dokonania weryfikacji zapisów przed upływem wskazanego powyżej terminu.
- 11) W przypadku stwierdzenia przez mBm błędnego zapisu na Twoim rachunku inwestycyjnym, powstałego na skutek okoliczności, za które mBm ponosi odpowiedzialność (w szczególności na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania zlecenia lub dyspozycji), mBm dokona niezbędnych czynności faktycznych i prawnych dla doprowadzenia do stanu zgodnego z otrzymanym zleceniem lub dyspozycją. Podjęcie przedmiotowych działań jest niezależne od odpowiedzialności mBm za powstały błąd. W tej sytuacji, przed podjęciem działań mBm może skonsultować z Tobą sposób załatwienia sprawy..
- 12) W przypadku złożenia przez Ciebie dyspozycji przeniesienia papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek, niezwłocznie dokonamy odpowiednich czynności w celu wykonania dyspozycji, o ile:
- dyspozycja jest zgodna z przepisami prawa i regulaminem, oraz
  - na rachunku pieniężnym nie występuje ujemne saldo, a znajdujące się na nim środki wystarczają na pobranie opłat należnych z tytułu wykonania tej dyspozycji.
- 13) Na Twoje żądanie wystawimy świadectwo depozytowe, potwierdzające – z zastrzeżeniem punktu 16 tego rozdziału – legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych. Papiery wartościowe wskazane w treści świadectwa są blokowane na Twoim rachunku papierów wartościowych. Świadectwa depozytowe wystawiane są oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych. Na Twoje żądanie w treści świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na danym rachunku.
- 14) Możemy wystawić:
- duplikat świadectwa depozytowego – na Twoje żądanie, po złożeniu pisemnego oświadczenia o fakcie otrzymania świadectwa oraz o okolicznościach jego zniszczenia lub utraty, przy czym na duplikacie świadectwa zaznaczymy fakt wcześniejszego wydania oryginału,
  - kolejne świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej świadectwem depozytowym – tylko jeżeli minął termin ważności lub zwróciłeś wcześniej wydane ważne świadectwo depozytowe, z zastrzeżeniem punktu 15) tego rozdziału.
- 15) Możemy wystawić świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej, ważnym świadectwem depozytowym, jeżeli cel wystawienia świadectwa depozytowego określony w jego treści zgodnie z Twoim żądaniem jest inny niż cel określony w uprzednio wystawionym świadectwie lub świadectwach. W takim przypadku w kolejnych świadectwach zamieszczamy informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw. Po upływie terminu ważności świadectwa depozytowego lub w razie wcześniejszego zwrotu świadectwa depozytowego do mBm, znosimy blokadę papierów wartościowych oznaczonych w treści świadectwa.
- 16) Jeśli jesteś akcjonariuszem spółki publicznej to na Twoje żądanie, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu zwołania walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu roboczym po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, oraz z uwzględnieniem procedur izby rozrachunkowej, wystawiamy imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, przy czym na Twoje żądanie w zaświadczeniu może zostać wykazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na Twoim rachunku papierów wartościowych. Akcje wskazane w treści zaświadczenia nie są blokowane.
- 17) Na podstawie odrębnych umów z możemy pożyczać papiery wartościowe od Ciebie lub dla Ciebie. Szczegółowe warunki pożyczania papierów wartościowych, w tym koszty z tym związane, wartość i sposób zabezpieczenia określają umowy, przy zachowaniu obowiązujących przepisów i regulacji. Na podstawie odrębnej umowy jaką z Tobą zawrzemy i na warunkach w niej określonych możemy realizować na rachunek Klienta zlecenia sprzedaży krótkiej, o ile taka możliwość wynika z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji, o których mowa w punktach 3)-5) w rozdziale *Postanowienia końcowe*.
- 18) mBm może ustalić z klientem spełniającym kryteria określone przez mBm (klient PM) indywidualnie ustalone dla danego klienta wybrane zasady współpracy, w szczególności sposób kontaktowania się z klientem, sposób przekazywania i zakres przekazywanych klientowi informacji handlowych i produktów analitycznych mBm – z zastrzeżeniem jednak, że te zasady nie mogą ustalać zasad świadczenia usług maklerskich w sposób odbiegający od ramowych zasad świadczenia danej usługi maklerskiej wynikających z regulaminu, Ustawy, Rozporządzenia Delegowanego i Rozporządzenia.
- 19) Kryteria, o których mowa w punkcie 18 tego rozdziału, mogą dotyczyć w szczególności wartości aktywów i obrotów dokonywanych za pośrednictwem mBm, a także szczególnego statusu klienta (np. posiadanie określonego statusu zawodowego, długoterminowy charakter współpracy z mBm, posiadanie istotnych udziałów w spółce giełdowej). Informacje o ustalonych kryteriach dostępne są w siedzibie mBm.
- 20) mBm może przyjmować do wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych oraz inne dyspozycje przekazywane w formie:
- pisemnej,
  - za pomocą telefonu albo innych urządzeń technicznych – zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a szczególności rozdziału XI. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*,
  - za pomocą elektronicznych nośników informacji – zgodnie z zapisami w Umowie oraz zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a szczególności rozdziału XI. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*. Zlecenia i dyspozycje przyjmowane są we wskazanych na stronie mBm godzinach.
- Przy wykonywaniu zleceń kupna i sprzedaży obowiązuje także rozdział XVII. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
- 21) mBm nie ponosi odpowiedzialności za skutki braku możliwości złożenia zlecenia lub dyspozycji w wybrany przez Ciebie sposób w szczególności w przypadkach, o których mowa w rozdziale XI. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*

w punkcie 22 a)-b), jeżeli zlecenie to mogło zostać złożone przez Ciebie przy wykorzystaniu innego, dostępnego dla Ciebie sposobu składania zleceń.

- 22) Jakie dane powinno zawierać zlecenie?
- datę i czas wystawienia zlecenia,
  - rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
  - przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż),
  - określenie ceny,
  - oznaczenie terminu ważności zlecenia,
  - w przypadku zleceń w formie pisemnej – Twój podpis lub pełnomocnika, z zastrzeżeniem punktu 24 tego rozdziału.
- Abyśmy mogli przyjąć zlecenie musimy dokonać Twojej jednoznacznej identyfikacji, a także Twojego pełnomocnika, jeśli zlecenie składane jest przez pełnomocnika.
- 23) W przypadku, gdy na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu przez Ciebie lub Twojego pełnomocnika.
- 24) Możemy zgodzić się na przyjęcie Twojego zlecenia zawierającego dodatkowe dyspozycje dotyczące warunków jego realizacji, o ile nie będą one sprzeczne z przepisami prawa oraz z regulacjami określającymi zasady przeprowadzania transakcji na rynku, na który zlecenie jest przekazywane. W szczególności możemy przyjąć i wykonać zlecenie, w którym zleciłeś, aby jego realizacja nastąpiła poza obrotem zorganizowanym.
- 25) Realizujemy Twoje zlecenia zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Jeżeli zgodnie z tymi regulacjami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Twojego zlecenia utraciło ważność, zostało odrzucone lub podmiot prowadzący rynek odmówił jego przyjęcia – Twoje zlecenie, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie, również traci ważność.
- 26) Twoje zlecenie traci ważność bez potrzeby odrębnej dyspozycji, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń na danym rynku, Twoje zlecenie jako niezgodne z tymi warunkami nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego.
- 27) W momencie wystawienia zlecenia brokerskiego jesteś zobowiązany posiadać - w środkach pieniężnych - pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla mBm, chyba że Umowa stanowi inaczej. W takim przypadku wymagane – w momencie wystawienia przez nas zlecenia brokerskiego – pokrycie zlecenia kupna papierów wartościowych składanego przez Ciebie, limit maksymalnej wysokości naszych należności od Ciebie z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania zleceń przy braku pełnego pokrycia wartości tych zleceń oraz kosztów jego wykonania, a także ewentualne zabezpieczenia wiarygodności mBm z tytułu realizacji zlecenia, określane są w Umowie.
- 28) Zawarcie Umowy nieprzewidującej obowiązku posiadania pełnego pokrycia zlecenia kupna („Umowa OTP”) uzależniamy od oceny złożenia przez Ciebie pisemnego oświadczenia o Twojej sytuacji majątkowej.
- 29) W przypadku zawarcia Umowy OTP, mBm określi dla Ciebie indywidualny limit wysokości należności z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania zleceń przy braku pełnego pokrycia wartości tych zleceń oraz kosztów ich wykonania. Dla weryfikacji wykorzystania limitu należności uwzględnia się Twoje odpowiednie należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji sprzedaży oraz Twojego zobowiązania względem mBm z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji kupna.
- 30) Jeżeli Umowa OTP przewiduje ustanowienie zabezpieczenia spłaty należności, powinno ono być ustanowione w zaakceptowanej przez mBm formie, gwarantującej w ocenie mBm pewną i płynną jego realizację. W szczególności mBm może przyjąć zabezpieczenie w formie blokady Twoich aktywów lub blokady Twojego rachunku inwestycyjnego.
- 31) Możemy zastrzec w Umowie możliwość różnicowania wysokości wymaganego pokrycia zlecenia kupna, w szczególności w zależności od płynności papierów wartościowych będących przedmiotem zlecenia. Klienci będą informowani o wysokości wymaganego pokrycia w drodze komunikatów na stronie mBm.
- 32) Masz obowiązek posiadania pełnego pokrycia zlecenia sprzedaży. Pokryciem zlecenia sprzedaży mogą być tylko papiery wartościowe i prawa do otrzymania papierów wartościowych, zapisane i nie zablokowane w Twoim rejestrze operacyjnym (lub odpowiednio – rejestrze sesji) w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego.
- 33) Pokryciem zlecenia kupna papierów wartościowych mogą być tylko środki pieniężne, które w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego są zapisane i niezablokowane na rachunku pieniężnym i w Twoim rejestrze należności.
- 34) Podstawą sprawdzenia pokrycia zleceń jest:
- w przypadku zleceń kupna – saldo rejestru należności, a następnie saldo Twojego rachunku pieniężnego,
  - w przypadku zleceń sprzedaży – saldo praw do otrzymania papierów wartościowych w rejestrze operacyjnym (lub odpowiednio – rejestrze sesji), a następnie saldo papierów wartościowych w Twoim rejestrze operacyjnym.
- 35) Na podstawie Twojego zlecenia wystawimy zlecenie lub zlecenia brokerskie, jeżeli w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego posiadasz określone w Umowie pokrycie tego zlecenia.
- 36) W przypadku stwierdzenia niepełnego pokrycia Twojego zlecenia wystawimy zlecenie lub zlecenia brokerskie do wysokości posiadanego pokrycia i ustanowionych zabezpieczeń.
- 37) W przypadku złożenia przez Ciebie dyspozycji, na podstawie której mBm, działając w ramach udzielonego przez Ciebie pełnomocnictwa, wystawia zlecenie lub zapis składany w związku z oferowaniem instrumentów finansowych, mBm wystawi zlecenie lub zapis do wysokości posiadanego przez Ciebie pokrycia, z uwzględnieniem warunków oferty, w szczególności w zakresie możliwości wykorzystania należności.
- 38) Środki pieniężne i papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) stanowiące pokrycie Twojego zlecenia są blokowane.
- 39) Możemy odstąpić od blokady papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, stanowiących pokrycie zlecenia sprzedaży, jeżeli spełnione są warunki określone w Rozporządzeniu, a składając zlecenie sprzedaży dajesz w ocenie mBm rękojmię spełnienia zobowiązań wynikających z zawartych transakcji.
- 40) Jeżeli składaś kilka zleceń kupna lub sprzedaży, pokrycie zlecenia sprawdzane jest do wysokości złożonych zleceń. Pierwsze zlecenie niemające wymaganego pokrycia realizowane jest do wysokości istniejącego pokrycia. Twoje pozostałe zlecenia nie zostaną zrealizowane.
- 41) Zlecenie kupna musi określać limit ceny, według którego sprawdzane jest jego pokrycie, jeżeli dotyczy papierów wartościowych, dla których zlecenia brokerskie muszą określać limit ceny.

- 42) Składając zlecenia bez limitu ceny akceptujesz realizację tego zlecenia po każdej cenie, która może być ustalona zgodnie z zasadami obowiązującymi nadanym rynku.
- 43) Wartość zlecenia kupna bez określonego limitu ceny mBm określa uwzględniając – obowiązujące na danym rynku – górne ograniczenie wahań kursów, ustalone jednak bez uwzględniania wyjątków w tym zakresie przewidzianych regulacjami tego rynku.
- 44) Stosujemy rozwiązania i procedury zapewniające niezwłoczne, uczciwe i należyte wykonywanie Twoich zleceń w stosunku do zleceń innych klientów oraz do zleceń własnych mBm. W szczególności rozwiązania i procedury stosowane przez mBm zapewniają możliwość wykonywania zleceń w kolejności zgodnej z czasem ich przyjmowania.
- 45) mBm:
- wykonuje zlecenia zgodnie z obowiązującą w mBm polityką wykonywania zleceń lub odpowiednio – polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta,
  - wykonuje zlecenia niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Ciebie, charakteru zlecenia, panujących warunków rynkowych, regulacji rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z Twoim interesem,
  - w przypadku zlecenia złożonego przez klienta detalicznego – niezwłocznie informuje klienta o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie zlecenia złożonego przez tego klienta, przy czym informacja powinna być przekazana w taki sposób w jaki zostało złożone to zlecenie, chyba że mBm wybierze inny sposób przekazania informacji.
- 46) Możesz składać dyspozycje anulowania i modyfikacji swoich zleceń. Anulowanie lub modyfikacja Twojego zlecenia może być dokonana po anulowaniu lub modyfikacji zlecenia brokerskiego wystawionego na podstawie odwołanego lub modyfikowanego zlecenia – o ile anulowanie lub modyfikacja zlecenia brokerskiego są dopuszczalne zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku i wyłącznie w zakresie, w jakim zlecenie takie nie zostało jeszcze zrealizowane. Zastrzegamy sobie prawo niewykonania dyspozycji anulowania lub modyfikacji, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
- 47) Jesteś zobowiązany zapłacić za nabyte papiery wartościowe w terminie określonym w Umowie, nie później jednak niż w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
- 48) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, w szczególności zlecenia bez określonego limitu ceny, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż przewidywane, w szczególności większe niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Ciebie – mBm dokona niezwłocznie obciążenia Twojego rachunku pieniężnego całkowitymi kosztami realizacji zlecenia, z odpowiednim zastosowaniem punktów 51)-52) tego rozdziału oraz rozdziału XIX. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?*
- 49) Czynności dokonywane przez nas podlegają zasadom dokonywania rozrachunku transakcji, określonym w regulacjach izby rozrachunkowej. Akceptując niniejszy regulamin, zgadzasz się, aby w stosunku do Ciebie stosowane były zasady rozrachunku transakcji określone w regulacjach izby rozrachunkowej. W szczególności wyrażasz zgodę na dokonywanie rozrachunku w części (w rozumieniu i na zasadach określonych w regulacjach izby rozrachunkowej) w stosunku do transakcji zawieranych przez Ciebie.
- 50) Jeżeli nie spełnisz w terminie zobowiązania wynikającego z realizacji zlecenia, podejmiemy działania w celu zaspokojenia swoich roszczeń z zabezpieczeń, o ile zostały ustanowione zgodnie z Umową.
- 51) W przypadku gdy zabezpieczenia, o których mowa w tym rozdziale, nie zostały ustanowione lub ich wartość nie zaspokaja roszczeń, podejmiemy działania zgodne z zapisami rozdziału XIX XIX. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?*
- 52) Jeżeli Rozporządzenie Delegowane lub Rozporządzenie przewiduje szczególne warunki przyjmowania lub wykonywania zleceń (lub wykonywania Twoich zleceń łącznie ze zleceniami własnymi mBm lub zleceniami innych klientów), mBm może przyjmować i realizować takie zlecenia (lub wykonywać zlecenia łącznie), z zastrzeżeniem spełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Delegowanym lub Rozporządzeniu.

## X. Zlecenia DDM

- Możesz złożyć dyspozycję zrealizowania zlecenia DDM jeśli jesteś klientem PM. Ponadto zlecenie DDM w Twoim imieniu (także gdy nie jesteś klientem PM) - może złożyć mBank, korzystając z pełnomocnictwa udzielonego przez Ciebie, wyłącznie w sytuacjach w nim wymienionych, np. w celu zaspokojenia należności mBanku, spłaty kredytu maklerskiego zaciągniętego przez Ciebie w mBanku.
- Możemy przyjąć od Ciebie zlecenie DDM po uzgodnieniu sposobu realizacji takiego zlecenia. Zlecenie DDM, o ile nie ustalimy inaczej, może być realizowane w sposób wybrany przez upoważnionych maklerów mBm w zakresie:
  - ilości i wartości zleceń brokerskich przekazywanych na dany rynek, a także limitu ceny każdego wystawionego na jego podstawie zlecenia brokerskiego,
  - ryнку (systemu notowań), na którym zlecenie zostanie zrealizowane, w tym również w ramach transakcji pakietowych na danym rynku,
  - rodzajów wystawianych zleceń i momentu ich realizacji.
- W zleceniu DDM powinieneś określić wszystkie elementy wymagane zgodnie z Rozporządzeniem. Możesz nie określać w zleceniu rynku (systemu notowań), na którym zlecenie ma być zrealizowane, a także wskazać maksymalną łączną wartość transakcji będącą wynikiem realizacji zlecenia zamiast liczby instrumentów finansowych. Możesz wskazać zakres swobody wyboru realizacji zlecenia, przy czym brak wyraźnego wskazania oznaczać będzie przyznanie mBm swobody w realizacji zlecenia w zakresie, o którym mowa w punkcie 1 a) -c) tego rozdziału.
- mBm może zażądać złożenia przez Ciebie oświadczenia o świadomości ryzyka związanego ze sposobem realizacji zlecenia DDM.
- mBm realizuje zlecenie DDM przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy w momencie jego realizacji, zgodnie z obowiązującą w mBm polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta, z uwzględnieniem obowiązku podejmowania wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Ciebie w związku z wykonaniem zlecenia DDM, i w takim zakresie odpowiada za sposób realizacji takiego zlecenia i jego skutki. Jeżeli jesteś konsumentem, nasza odpowiedzialność jest oceniana z uwzględnieniem zapisu rozdziału *Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie?* pkt 3.
- mBm przyjmuje zlecenia DDM od klientów i może określić minimalną wartość zlecenia DDM.

## XI. Składanie zleceń i innych dyspozycji

- 1) O ile przewiduje to Umowa, możesz składać zlecenia telefoniczne dotyczące kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz anulowania i modyfikowania zleceń, a także składać telefonicznie inne dyspozycje określone zgodnie z punktem 2 tego rozdziału. Aby przyjęcie zlecenia było możliwe niezbędna jest Twoja prawidłowa identyfikacja. Jej zasady opisujemy w rozdziale XVII. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
- 2) W przypadku, o którym mowa w punkcie 1 tego rozdziału, możesz telefonicznie składać dyspozycje dotyczące:
  - a) składania zleceń i zapisów w związku z oferowaniem instrumentów finansowych,
  - b) przelewów środków pieniężnych, przy czym dyspozycje takie mogą być składane wyłącznie na Twoje rachunki prowadzone przez mBm oraz na pisemnie lub w inny określony przez mBm sposób, uprzednio zdefiniowane przez Ciebie rachunki, w szczególności na rachunki zdefiniowane dla przelewów składanych za pośrednictwem systemu Inwestora,
  - c) zarejestrowania Twojej woli uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki.
- 3) Do zleceń składanych telefonicznie stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału IX. *Wykonywanie zleceń* oraz X. *Zlecenia DDM*.
- 4) Możesz składać zlecenia i dyspozycje telefoniczne w mBm, a także w PUM.
- 5) Warunkiem przyjmowania Twoich dyspozycji telefonicznych jest udzielenie nam pełnomocnictwa do działania w Twoim imieniu zgodnie ze składanymi telefonicznie dyspozycjami oraz pisemne uzgodnienie przez nas i Ciebie sposobu Twojej identyfikacji przy telefonicznym składaniu zleceń.
- 6) Osoba składająca zlecenie telefonicznie powinna być upoważniona do jednoosobowego dysponowania Twoim rachunkiem w tym zakresie.
- 7) Uznajemy osobę składającą zlecenie telefonicznie za uprawnioną do złożenia zlecenia, jeżeli osoba ta zostanie przez nas zidentyfikowana zgodnie z zapisami rozdziału XVII. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
- 8) Po poprawnym zidentyfikowaniu Ciebie i przekazaniu przez Ciebie treści zlecenia, mBm uznaje zlecenie za przyjęte po jego potwierdzeniu przez Ciebie.
- 9) Za pośrednictwem systemu Inwestora możesz składać dyspozycje przelewu środków pieniężnych, możesz złożyć ją również pisemnie lub w inny określony przez mBm sposób. Przelew zlecimy na uprzednio wskazane przez Ciebie rachunki, prowadzone w Polsce, posiadające numer w formacie NRB. Przelew środków pieniężnych może być także wykonany na rachunek zabezpieczający Twoje zobowiązania wynikające z derywatów, o ile jest on prowadzony dla Ciebie w ramach Twojego rachunku pieniężnego, a także na Twój inny rachunek pieniężny prowadzony przez mBm.
- 10) Określamy rodzaje i parametry zleceń, które przyjmujemy za pośrednictwem systemu Inwestora. O sytuacji, o której mowa w niniejszym ustępie, poinformujemy na stronie mBm z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie powyższego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi.
- 11) Aktualny zakres usług świadczonych za pośrednictwem systemu Inwestora, a także wymagania techniczne niezbędne dla korzystania z systemu Inwestora, znajdziesz na stronie mBm. Zamieściliśmy tam także szczegółowe informacje dotyczące składania zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora, w szczególności dotyczące wymogów technicznych oraz godzin przyjmowania dyspozycji. W przypadku zmiany adresu strony mBm, mBm poinformuje klientów zamieszczając informację na stronie mBm co najmniej 14 dni przed zmianą.
- 12) Za pośrednictwem systemu Inwestora możesz składać dyspozycje przelewu środków pieniężnych, możesz złożyć je także pisemnie lub w inny określony przez mBm sposób. Przelew zlecimy na uprzednio wskazane przez Ciebie rachunki, prowadzone w Polsce, posiadające numer w formacie NRB. Przelew środków pieniężnych może być także wykonany na rachunek zabezpieczający Twoje zobowiązania wynikające z derywatów, o ile jest on prowadzony dla Ciebie w ramach Twojego rachunku pieniężnego, a także na Twój inny rachunek pieniężny prowadzony dla Ciebie.
- 13) Do zleceń składanych za pośrednictwem systemu Inwestora stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału IX. *Wykonywanie zleceń*.
- 14) Zasady dostępu do systemu Inwestora i identyfikacji opisane w rozdziale XVII. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*, stosuje się odpowiednio do Twoich pełnomocników. Pełnomocnik może składać dyspozycje za pośrednictwem systemu Inwestora wyłącznie w przypadku, gdy przyjęliśmy od Ciebie pisemne oświadczenie z wyrażeniem zgody na składanie przez pełnomocników zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora.
- 15) Każda osoba uprawniona do składania zleceń z wykorzystaniem systemu Inwestora zobowiązana jest posługiwać się własnym identyfikatorem i odpowiednio hasłem dostępu. Logowanie powinno odbywać się zgodnie z zasadami jakie opisaliśmy w rozdziale XVII. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
- 16) Serwisy nieopóźnione udostępnimy Ci przez system Inwestora oraz stroną mBm. Są to wybrane serwisy informacyjne rynku regulowanego, m.in. notowania giełdowe rynku regulowanego. Serwisy nieopóźnione dostarcza nam zewnętrzny dystrybutor danych. Dane jakie otrzymujemy prześlemy Ci niezwłocznie. W sytuacji, kiedy dojdzie do opóźnienia w udostępnianiu serwisów informujemy Cię o tym na stronie mBm. Jesteśmy pośrednikiem udostępnianych treści w serwisach nieopóźnionych i nie odpowiadamy za potencjalne usterki serwisów, np. przerwę w dostępie do serwisu nieopóźnionego lub błędy w udostępnianych treściach. Sytuacje, w których możesz mieć ograniczony dostęp do serwisów nieopóźnionych opisujemy także w rozdziale XVIII. *Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu*.
- 17) W przypadku niekorzystania przez Ciebie z udostępnionych przez mBm serwisów nieopóźnionych przez okres pełnego roku kalendarzowego, mBm może –po upływie ww. terminu – zaprzestać udostępniania takich serwisów, informując o tym Cię o tym za pośrednictwem systemu Inwestora. Ponowne udostępnienie serwisów nieopóźnionych wymaga złożenia przez Ciebie odpowiedniego wniosku. Złożone wcześniej oświadczenia, o których mowa w punkcie 16 tego rozdziału pozostają w mocy.
- 18) W przypadku ujemnego salda na Twoim rachunku pieniężnym mBm może zaprzestać udostępniania Ci serwisów nieopóźnionych. Ponowne udostępnienie serwisów nieopóźnionych może nastąpić po pokryciu ujemnego salda oraz wymaga złożenia przez Ciebie odpowiedniego wniosku. Złożone wcześniej oświadczenia, o których mowa w Umowie pozostają w mocy.
- 19) mBm może na czas oznaczony lub nieoznaczony:
  - a) zawiesić przyjmowanie zleceń i dyspozycji za pośrednictwem systemu Inwestora, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i zachowania poufności obrotu,
  - b) w sytuacji awarii technicznej systemu Inwestora lub z innej ważnej przyczyny, okresowo zawiesić dostęp, ograniczyć lub zmienić zakres usług dostępnych za pośrednictwem systemu Inwestora,



- c) zawiesić przyjmowanie Twoich zleceń i dyspozycji za pośrednictwem systemu Inwestora, w przypadku naruszenia przez Ciebie postanowień Umowy, regulaminu, obowiązujących przepisów prawa, lub nie wywiązania się przez Ciebie z innych zobowiązań wobec mBm.
  - d) zawiesić albo zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udostępniania Ci serwisów (w tym serwisów nieopóźnionych), w szczególności, jeżeli żądanie takie zgłosi podmiot prowadzący dany rynek regulowany lub dystrybutor danych albo jeżeli zostanie stwierdzone, że dane te są wykorzystywane w sposób niezgodny regulaminem, obowiązujących przepisów prawa lub Twoim oświadczeniem zawartym w Umowie.
- 20) mBm nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z:
- a) wykonania zlecenia na Twoją rzecz, o ile zostało ono wykonane zgodnie z przekazanym mBm zleceniem lub dyspozycją, jak również za brak realizacji Twojego zlecenia, spowodowany okolicznościami, za które mBm nie ponosi odpowiedzialności (a w szczególności spowodowany błędami powstałymi w wyniku nieprawidłowego połączenia, braku połączenia lub czasowej niedostępności połączenia z systemem Inwestora, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi),
  - b) odmowy lub niemożności wykonania zlecenia w przypadku zajścia którejkolwiek z sytuacji, o której mowa w punkcie 19 tego rozdziału, jeżeli odmowa lub niemożność wykonania zlecenia jest wynikiem okoliczności, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi, a w szczególności w przypadku zajścia zdarzenia o charakterze siły wyższej,
  - c) wykonania zlecenia zgodnie z dyspozycją osoby nieuprawnionej, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia zlecenia,
  - d) błędów (w tym błędnych informacji zawartych w serwisach) w działaniu serwisów (w tym serwisów nieopóźnionych), przerw w ich udostępnianiu, a także zawieszenia dostępu do serwisów, jeżeli błędy, przerwy lub zawieszenie dostępu są wynikiem okoliczności, za które mBm nie ponosi odpowiedzialności.
- 21) Punkt 19 oraz 20 mają również odniesienie do sytuacji wskazanych w rozdziale XVIII. *Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu.*
- 22) Możemy dochodzić od Ciebie zwrotu kosztów i naprawienia szkód poniesionych przez nas na skutek wykorzystywania przez Ciebie danych zawartych w serwisach niezgodnie z Umową, regulaminem, w obowiązujących przepisów prawa i oświadczeniem zawartym w Umowie.
- 23) Możesz składać zlecenia lub inne dyspozycje za pomocą elektronicznych nośników informacji w sposób inny niż za pośrednictwem systemu Inwestora (poprzez interfejs), o ile przewiduje to Umowa lub inna umowa zawarta z mBm, określająca w szczególności tryb i warunki składania zleceń lub innych dyspozycji w wykonaniu Umowy, w tym sposób identyfikacji osoby składającej zlecenia lub inne dyspozycje.
- 24) Możemy umożliwić Ci przekazywanie zleceń przez system Inwestora, przy czym w takim przypadku – o ile nie jest to określone w umowie lub innej umowie pomiędzy nami – możemy określić zasady i warunki przyjmowania takich zleceń.

## XII. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń i zapisów

- 1) mBm przyjmuje i przekazuje zlecenia i zapisy na instrumenty finansowe w ramach ofert publicznych, zgodnie z warunkami oferty zawartymi w prospekcie emisyjnym lub innym dokumencie ofertowym.
- 2) Wpłaty pieniężne z tytułu zleceń i zapisów na instrumenty finansowe przyjmowane są przez mBm w wysokości i na warunkach określonych w ofercie.
- 3) Zapisanie instrumentów finansowych nabytych w ramach oferty na Twoim rachunku inwestycyjnym prowadzonym w mBm, następuje niezwłocznie po złożeniu przez Ciebie odpowiedniego wniosku (dyspozycji deponowania), chyba że warunki oferty przewidują inny termin. Powyższą zasadę stosuje się również do zapisu na Twoim rachunku papierów wartościowych, który nabyłeś instrumenty finansowe od klienta, któremu te instrumenty przydzielono.
- 4) Świadczenie przez mBm usługi, o której mowa w punkcie 1 tego rozdziału ma miejsce, o ile mBm uczestniczy w konsorcjum pośredniczącym w ofercie danego instrumentu finansowego- lub mBm prowadzi daną ofertę.
- 5) mBm może podjąć decyzję o pośredniczeniu w przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń na instrumenty finansowe ofertowane w ramach oferty niebędącej ofertą publiczną. W takim przypadku postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio.
- 6) mBm przyjmuje i przekazuje zlecenia i zapisy na instrumenty finansowe również w ramach wezwań na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, a także w ramach skupów akcji własnych.
- 7) Sprawozdania z przyjęcia i przekazania zlecenia udostępniane są poprzez system Inwestora nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.

## XIII. Derywaty – instrumenty pochodne

- 1) Ten rozdział określa szczególne zasady i warunki wykonywania zleceń kupna lub sprzedaży oraz innych dyspozycji dotyczących derywatów, a także zasady i tryb wnoszenia depozytów zabezpieczających w związku z dokonywanym przez Ciebie obrotem derywatami, w tym:
  - a) warunki i tryb otwierania rachunków zabezpieczających realizację zobowiązań wynikających z derywatów,
  - b) warunki i tryb przyjmowania zleceń kupna i sprzedaży derywatów,
  - c) warunki i tryb ustanawiania zabezpieczeń realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
  - d) sposób realizacji codziennych rozliczeń,
  - e) sposób dokonywania zmian wielkości depozytów zabezpieczających,
  - f) wzajemne obowiązki informacyjne Twoje i mBm.
- 2) To słownik określa, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

<b>umowa derywatów</b>	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, określająca zasady świadczenia przez mBm usług maklerskich w obrocie zorganizowanym derywatami.
<b>derywaty</b>	Instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w zakresie których wykonywanie zleceń związane jest z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego.
<b>rachunek zabezpieczający</b>	Rachunek prowadzony dla Ciebie przez mBm, na którym ewidencjonowany i blokowany jest depozyt zabezpieczający i wstępny depozyt zabezpieczający.
<b>seria derywatów</b>	Derywaty oparte na tym samym instrumencie bazowym, z tą samą datą wygaśnięcia.

<b>otwarcie pozycji</b>	Powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów.
<b>zamknięcie pozycji</b>	Ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów, odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia derywatu tej samej serii co derywat zamykany.
<b>otwarcie pozycji skorelowanej</b>	Otwarcie pozycji przeciwstawnej do pozycji zajmowanej w innej serii derywatów opartych na tym samym instrumencie bazowym.
<b>depozyt zabezpieczający</b>	Środki pieniężne i instrumenty finansowe na rachunku zabezpieczającym, stanowiące zabezpieczenie Twoich zobowiązań wynikających z zapisanych na Twoim rachunku derywatów.
<b>wstępny depozyt zabezpieczający</b>	Środki pieniężne i instrumenty finansowe na rachunku zabezpieczającym, stanowiące zabezpieczenie Twoich zobowiązań, które mogą powstać w wyniku realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów.
<b>NKK</b>	Numer Klasyfikacyjny klienta nadany przez izbę rozrachunkową.
<b>Warunki Obrotu</b>	Dokument sporządzany, zatwierdzany i udostępniany do publicznej wiadomości, stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu zorganizowanego.
<b>limit zaangażowania</b>	Maksymalna pozycja w derywatach, która może być także określona jako maksymalna wartość łącznie depozytu zabezpieczającego i wstępnego depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym prowadzonym dla Ciebie.
<b>rachunek derywatów</b>	Rachunek, na którym rejestrowane są derywaty.

- 3) Podstawą świadczenia usług w zakresie obrotu zorganizowanego derywatami jest umowa derywatów, zawierana według wzoru określonego przez mBm. Umowa derywatów określa Twój limit zaangażowania.
- 4) Zawarcie umowy derywatów może nastąpić, o ile obowiązuje Umowa zawarta z mBm przez Ciebie, po nadaniu Ci przez izbę rozrachunkową NKK, z zastrzeżeniem:
  - a) możemy uzależnić zawarcie umowy derywatów lub pośredniczenie w obrocie poszczególnymi rodzajami derywatów od spełnienia przez Ciebie dodatkowych warunków.
  - b) umowa derywatów może być zawarta z klientem, który nie posiada NKK. W takim przypadku umowa derywatów wchodzi w życie po nadaniu NKK.
- 5) Możemy uzależnić wielkość Twojego limitu zaangażowania od określonej w umowie derywatów wielkości depozytu zabezpieczającego.
- 6) Do zawarcia umowy derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące warunków i trybu zawierania Umowy, z zastrzeżeniem, że:
  - a) umowa derywatów może być zawarta wyłącznie z osobą posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych,
  - b) przed zawarciem umowy derywatów jesteś zobowiązany jest złożyć wniosek o nadanie numeru NKK lub poinformować o nadanym Ci wcześniej NKK. Poinformujemy Cię o NKK nadanym przez izbę rozrachunkową na nasz wniosek.
- 7) Na podstawie umowy derywatów otwieramy Ci rachunek derywatów oraz rachunek zabezpieczający, prowadzone w ramach Twojego rachunku inwestycyjnego. Rachunek zabezpieczający stanowią wyodrębnione konta Twojego rachunku inwestycyjnego.
- 8) W ramach Twojego jednego rachunku inwestycyjnego derywaty należące do Ciebie mogą być rejestrowane na więcej niż jednym rachunku derywatów („portfelu”), po nadaniu przez izbę rozrachunkową odrębnych oznaczeń poszczególnych portfeli oraz otwarciu przez nas rachunków zabezpieczających dla poszczególnych portfeli.
- 9) Postanowienia tego Rozdziału dotyczące zabezpieczania realizacji Twoich zobowiązań wynikających z derywatów, stosuje się odrębnie w stosunku do Twoich poszczególnych portfeli. W przypadku, gdy w ramach Twojego rachunku inwestycyjnego prowadzony jest więcej niż jeden portfel, określony w umowie derywatów limit zaangażowania oznacza łączny limit dla wszystkich portfeli prowadzonych w ramach jednego rachunku inwestycyjnego.
- 10) Warunkiem rozpoczęcia przez mBm obrotu derywatami na Twoją rzecz jest otwarcie przez izbę rozrachunkową Twoich kont indywidualnych.
- 11) Przedmiotem zlecenia może być w szczególności kupno lub sprzedaż derywatów w obrocie zorganizowanym, a także zmiana lub anulowanie wcześniej złożonych zleceń.
- 12) Zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów przyjmowane są przy odpowiednim zastosowaniu postanowień regulaminu, z tym, że zlecenie powinno zawierać dodatkowo numer NKK, oznaczenie portfela oraz inne elementy, jeśli są wymagane zgodnie z Rozporządzeniem lub Warunkami Obrotu lub przez podmiot prowadzący obrót derywatami.
- 13) Warunkiem przyjęcia i przekazania do realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów, jest posiadanie przez Ciebie na rachunku zabezpieczającym wstępnego depozytu zabezpieczającego, w wysokości nie niższej niż określona w zawartej z Tobą umowie derywatów oraz – o ile nie odstąpimy od tego wymogu – posiadanie środków na opłacenie należnej nam prowizji. Z zastrzeżeniem punktu 15, 17 i 18 tego rozdziału.
- 14) Przed przekazaniem zlecenia do realizacji mBm, bez Twojej odrębnej dyspozycji, przenosi środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający na rachunek zabezpieczający.
- 15) Jeżeli w wyniku realizacji Twojego zlecenia ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej do posiadanych przez Ciebie derywatów (zmiany stanu posiadania derywatów powodujące zmniejszenie wymaganego depozytu zabezpieczającego) możemy:
  - a) przyjąć i zrealizować zlecenie bez konieczności posiadania przez Ciebie wstępnego depozytu zabezpieczającego, a także możemy
  - b) odstąpić od wymogu posiadania przez Ciebie, w chwili składania zlecenia, środków na rachunku pieniężnym na opłacenie należnej nam prowizji, chyba że w wyniku realizacji zlecenia zamknięcia pozycji powstanie brak zabezpieczenia pozycji uprzednio skorelowanej.
- 16) Na Twoje żądanie mBm informuje o wysokości depozytów zabezpieczających wymaganych przez izbę rozrachunkową od mBm jako uczestnika rozliczającego.
- 17) mBm może odmówić przyjęcia zlecenia, jeżeli:
  - a) w wyniku jego realizacji przekroczony zostałyby:
    - limit zaangażowania określony w umowie derywatów,
    - jakikolwiek limit określony dla mBm lub Ciebie przez izbę rozrachunkową lub inny uprawniony podmiot,

- b) zlecenie nie zawiera wszystkich wymaganych elementów,
  - c) zlecenie jest niezgodne z Warunkami Obrotu, a także w innych sytuacjach określonych przepisami, o których mowa w rozdziale XXVIII. *Postanowienia końcowe* w punkcie 4.
- 18) W przypadku przekroczenia któregoś z limitów określonych w punkcie 17 a) tego rozdziału, możemy zamknąć odpowiednią ilość wybranych przez siebie, Twoich otwartych pozycji w taki sposób, aby po zamknięciu pozycji limity nie były przekroczone.
- 19) Masz obowiązek wносить i posiadać na rachunku zabezpieczającym depozyt zabezpieczający wymagany zgodnie z umową derywatów.
- 20) Z chwilą realizacji zlecenia wstępny depozyt zabezpieczający staje się depozytem zabezpieczającym.
- 21) Do określenia depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego możemy uwzględniać także korelacje pomiędzy różnymi derywatami.
- 22) Wstępny depozyt zabezpieczający i depozyt zabezpieczający powinny stanowić Twoje środki pieniężne, chyba że postanowimy inaczej.
- 23) Możemy pokryć ze środków własnych część Twojego depozytu zabezpieczającego zgodnie z przepisami Rozporządzenia i regulacjami izby rozrachunkowej. W szczególności, dotyczy to dodatkowego depozytu zabezpieczającego pobieranego od mBm jako uczestnika rozliczającego przez izbę rozrachunkową na pokrycie ryzyka korelacji oraz ryzyka płynności i koncentracji (tzw. depozyty add-on).
- 24) Na podstawie dokumentów z izby rozrachunkowej dokonujemy codziennych rozliczeń, odpowiednio uznając lub obciążając Twój rachunek zabezpieczający. Oznacza to, że:
- a) W przypadku, gdy z codziennych rozliczeń wynika Twoje zobowiązanie do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego na Twoim rachunku zabezpieczającym.
  - b) W przypadku, gdy z codziennych rozliczeń wynika należność, kwota rozliczenia powiększa stan depozytu zabezpieczającego na Twoim rachunku zabezpieczającym.
- 25) Jeżeli wartość Twojego depozytu zabezpieczającego jest niższa niż wymagana zgodnie z zawartą z Tobą umową derywatów, w szczególności wskutek niekorzystnej dla Ciebie sytuacji rynkowej, jesteś zobowiązany uzupełnić depozyt zabezpieczający do wartości określonej w umowie derywatów dla wstępnego depozytu zabezpieczającego, z zastrzeżeniem punktu 24 a).
- 26) O ile umowa derywatów nie stanowi inaczej, w sytuacji, o której mowa w punkcie 25 tego rozdziału, w dniu w którym nastąpił spadek wartości depozytu poniżej wartości wymaganej zgodnie z umową derywatów, uzupełnimy depozyt zabezpieczający wykorzystując w tym celu środki pieniężne dostępne na Twoim rachunku inwestycyjnym, w ramach którego prowadzony jest rachunek zabezpieczający wymagający uzupełnienia depozytu, z zastrzeżeniem punktu 27 tego rozdziału. mBm dokona uzupełnienia depozytu do wartości, o której mowa w punkcie 25 tego rozdziału, bez Twojej odrębnej dyspozycji oraz bez konieczności powiadomienia Cię o tym.
- 27) W sytuacji, gdy środki dostępne na Twoim rachunku nie wystarczają na uzupełnienie depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości, mBm uzupełni depozyt kwotą dostępną na Twoim rachunku środków oraz o ile umowa derywatów nie stanowi inaczej, przekaże Ci żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Dla brakującej części depozytu stosuje się odpowiednio punkty 25, 29 oraz 30 tego rozdziału. Niezależnie od powyższego mBm może uzupełnić depozyt zabezpieczający z wykorzystaniem środków dostępnych na Twoim rachunku także po dniu, w którym wystąpił spadek wartości depozytu poniżej wymaganej wartości.
- 28) W umowie derywatów klient i mBm określają sposób przekazywania przez mBm żądania uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, który może w szczególności zakładać przekazywanie żądania poprzez system Inwestora.
- 29) Uzupełnienie depozytu zabezpieczającego powinno być dokonane nie później niż następnego dnia roboczego, do godziny umożliwiającej mBm spełnienie obowiązków mBm – jako uczestnika rozliczającego izby rozrachunkowej – w zakresie utrzymania właściwej wysokości depozytów zabezpieczających, wynikających z regulacji obowiązujących w tym zakresie. Informacje na temat godziny, do której należy uzupełnić depozyt zabezpieczający, dostępne są na stronie mBm.
- 30) Jeżeli depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony do wartości wymaganej, w wybrany przez siebie sposób, zamknijemy wybrane przez nas Twoje otwarte pozycje, w takiej ilości, aby aktualna wartość depozytu zabezpieczającego nie była mniejsza niż wartość wymagana dla zabezpieczenia Twoich otwartych pozycji, wyliczona według wielkości określonej w umowie derywatów dla wstępnego depozytu zabezpieczającego. W szczególnych przypadkach możemy odstąpić od zamknięcia Twoich otwartych pozycji.
- 31) Jeżeli w wyniku zawarcia transakcji aktualna wartość depozytu zabezpieczającego Twoje otwarte pozycje jest większa niż wartość wymagana wyliczona według wielkości określonej w umowie derywatów dla wstępnego depozytu zabezpieczającego, mBm po uwzględnieniu Twoich zobowiązań z tytułu zawartych w tym dniu transakcji, przekaże powstałą w ten sposób nadwyżkę depozytu zabezpieczającego do Twojej dyspozycji.
- 32) Warunkiem zarejestrowania derywatów na Twoim rachunku derywatów, w szczególności w związku z dokonanym transferem portfela, jest posiadanie na rachunku zabezpieczającym depozytu zabezpieczającego zobowiązania wynikające z tych derywatów, w wysokości wymaganej zgodnie z umową derywatów.
- 33) W przypadku złożenia przez Ciebie dyspozycji przeniesienia derywatów i środków pieniężnych znajdujących się na rachunku zabezpieczającym na inny rachunek derywatów i rachunek zabezpieczający, stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące trybu postępowania w przypadku złożenia przez Ciebie dyspozycji przeniesienia papierów wartościowych na inny rachunek papierów wartościowych.
- 34) Wykonanie derywatów następuje zgodnie z Warunkami Obrotu.
- 35) Postanowienia regulaminu dotyczące trybu postępowania mBm w przypadku otrzymania przez mBm wiarygodnej informacji o śmierci klienta stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem, że w takim przypadku mBm niezwłocznie po otrzymaniu informacji zamknie otwarte pozycje klienta.
- 36) W przypadku zajęcia lub blokady rachunku inwestycyjnego lub jego części, a także innych czynności ograniczających możliwość dysponowania aktywami na tym rachunku dokonanych przez uprawnione podmioty (w szczególności przez komornika, organy skarbowe lub Generalnego Inspektora Informacji Finansowej), możemy odstąpić od stosowania postanowień punktu 26 tego rozdziału.
- 37) Do wypowiedzenia i rozwiązania umowy derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału XXI. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* i rozwiązania Umowy z zastrzeżeniem:
- a) punktu 40 tego rozdziału, wypowiedzenie umowy derywatów powoduje zamknięcie po upływie okresu wypowiedzenia rachunku derywatów i rachunku zabezpieczającego,
  - b) umowa derywatów wygasa w każdym przypadku wygaśnięcia Umowy.

- 38) Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia saldo derywatów na Twoim rachunku derywatów i saldo na rachunku zabezpieczającym nie jest zerowe, możemy zamknąć Twoje otwarte pozycje, a pozostałe środki pieniężne przekazać na Twój rachunek pieniężny prowadzony w mBm, a w przypadku braku takiej możliwości – na wydzielony, nieoprocentowany rachunek w mBm.
- 39) Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy derywatów nie powoduje wygaśnięcia wymagalnych roszczeń mBm w stosunku do Ciebie, powstałych w związku z wykonywaniem umowy derywatów.
- 40) Dla zabezpieczenia wymagalnych roszczeń mBm związanych z umową derywatów, w szczególności roszczeń o zlikwidowanie ujemnego salda na Twoim rachunku zabezpieczającym i związanych z tym odsetek należnych mBm, art. 773 kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio, przy czym mBm w celu zabezpieczenia swoich wymagalnych roszczeń może w szczególności dokonać blokady transferu posiadanych przez Ciebie w mBm aktywów oraz blokady wypłat Twoich środków pieniężnych do momentu zaspokojenia tych roszczeń.
- 41) W celu zabezpieczenia interesów mBm, w przypadku naruszenia przez Ciebie warunków umowy derywatów, w umowie derywatów udzielasz mBm pełnomocnictwa do:
- zaspokojenia roszczeń, o których mowa w rozdziale XIX. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?*,
  - zamknięcia wybranych przez mBm Twoich otwartych pozycji w sytuacjach przewidzianych w niniejszym regulaminie lub umowie derywatów.
- 42) W przypadku wystąpienia, zawinionego przez Ciebie, ujemnego salda na rachunku zabezpieczającym, jesteś zobowiązany do zapłacenia za okres trwania ujemnego salda, odsetek w wysokości określonej w regulaminie dla przypadku wystąpienia ujemnego salda na rachunku pieniężnym.
- 43) Jesteś zobowiązany posiadać aktualny numer LEI przez cały okres, w którym posiadasz otwarte pozycje w derywatach.

#### XIV. Instrumenty zagraniczne

- Ten rozdział określa szczególne zasady świadczenia przez mBm usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych oraz prowadzenia Rachunków i Rejestrów związanych z tymi usługami.
- To słownik określi, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

<b>Instrumenty Zagraniczne</b>	Instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym (z wyłączeniem instrumentów wymagających wnoszenia depozytów zabezpieczających), które mogą być przedmiotem przyjmowanych przez mBm zleceń.
<b>Depozytariusz</b>	Instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca jej siedziby, do przechowywania Instrumentów Zagranicznych, zapewniająca w ocenie mBm bezpieczeństwo przechowywania Twoich aktywów – z którą mBm zawarł umowę o przechowywanie ww. Aktywów.
<b>Broker</b>	Zagraniczna firma inwestycyjna, uprawniona według prawa miejsca jej siedziby, do wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych, z którą mBm zawarł umowę o pośredniczenie (wykonywanie zleceń) w obrocie Instrumentami Zagranicznymi.
<b>Katalog Rynków Zagranicznych</b>	Wykaz zagranicznych rynków regulowanych, na które mBm przyjmuje zlecenia od Ciebie.
<b>klient</b>	Osoba, która zawarła z mBm Umowę i korzysta z usług mBm w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych.
<b>Rejestr Instrumentów Zagranicznych</b>	Rejestr obejmujący Instrumenty Zagraniczne należące do Ciebie, zapisane na rachunku mBm prowadzonym przez Depozytariusza.
<b>Rejestr Praw</b>	Rejestr nabytych, ale nierozliczonych Instrumentów Zagranicznych, które mogą być uwzględniane jako pokrycie zleceń sprzedaży.
<b>Wykaz Instrumentów Zagranicznych</b>	Zestawienie Instrumentów Zagranicznych identyfikowanych jednoznacznie poprzez kod ISIN instrumentu oraz rynek notowania.

- Na stronie mBm dostępne są informacje o:
  - Katalogu Rynków Zagranicznych,
  - Wykazie Instrumentów Zagranicznych,
  - Depozytariuszu,
  - Brokerze.
- Z zastrzeżeniem punktów 36) i 39) a) podstawie Umowy świadczymy usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych określonych w Katalogu Rynków Zagranicznych.
- Dla klienta korzystającego z naszych usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych prowadzimy Rejestr Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestr Praw.
- Rozliczenia zawartych transakcji dokonywane są przez nas na podstawie odpowiednich informacji i potwierdzeń otrzymywanych od Brokera i Depozytariusza, niezwłocznie po ich otrzymaniu.
- Rozliczenia finansowe transakcji dokonywane są w walucie polskiej, wg kursów walut obowiązujących u Brokera lub w walucie notowania instrumentu.
- Prowadzimy zapisy w rejestrach, o których mowa w punkcie 2 tego rozdziału, tj. Rejestrze Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestrze Praw w sposób umożliwiający w każdej chwili identyfikację należących do Ciebie Instrumentów Zagranicznych i praw do Instrumentów Zagranicznych.
- Wypłata pożytków pieniężnych oraz wszelkich innych świadczeń pieniężnych dokonywana jest w walucie polskiej wg kursów walut obowiązujących u Brokera (opartych o kurs mid-Reuters + 0,1% marży). Informację na temat przewalutowań opisujemy na stronie mBm oraz wskazujemy na niej, gdzie znajdziesz informacje o kursach walut. W przypadku przysługujących klientowi pożytków z Instrumentów Zagranicznych z możliwością wyboru sposobu ich realizacji, realizacja nastąpi w formie pieniężnej o ile taka forma została przewidziana. Jeżeli forma pieniężna nie została przewidziana, realizacja nastąpi w formie domyślnej określonej przez Depozytariusza, o ile mBm nie przyjmie od klienta innej dyspozycji.
- Instrumenty Zagraniczne są ewidencjonowane w Twoim Rejestrze Instrumentów Zagranicznych niezwłocznie po otrzymaniu potwierdzenia rozliczenia transakcji na Rynku Zagranicznym, na którym zostały nabyte, zgodnie zobowiązującymi na danym Rynku Zagranicznym przepisami i regulacjami lub po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wpływ Instrumentów Zagranicznych na rachunek mBm prowadzony przez Depozytariusza.

- 11) Prawa do Instrumentów Zagranicznych rejestrowane są w Rejestrze Praw niezwłocznie po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji, chyba że przepisy obowiązujące na danym Rynku Zagranicznym stanowią inaczej.
- 12) Przysługuje Ci prawo do:
  - a) złożenia zlecenia sprzedaży Instrumentów Zagranicznych,
  - b) złożenia dyspozycji blokady Instrumentów Zagranicznych, a także obciążenia lub innego rozporządzenia Instrumentami Zagranicznymi z tytułów zgodnych z przepisami prawa państwa, w którym przechowywane są Instrumenty Zagraniczne,
  - c) złożenia dyspozycji transferu Instrumentów Zagranicznych na inny rachunek prowadzony przez instytucję uprawnioną do przechowywania danego rodzaju Instrumentów Zagranicznych,
  - d) otrzymania wszelkich pożytków z Instrumentów Zagranicznych.
- 13) W sprawach dotyczących prowadzenia Rejestru Instrumentów Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu w zakresie rachunków papierów wartościowych.
- 14) Twoje Instrumenty Zagraniczne przechowywane są na rachunku mBm prowadzonym przez Depozytariusza.
- 15) Akceptując regulamin wyrażasz zgodę na przechowywanie przez nas Twoich Instrumentów Zagranicznych na rachunku zbiorczym prowadzonym dla mBm przez Depozytariusza oraz na konsekwencje z tym związane, w szczególności na brak możliwości wyodrębnienia Twoich Instrumentów Zagranicznych przechowywanych u Depozytariusza.
- 16) Przyjmujemy i przekazujemy do realizacji przez Brokera zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych, zgodnie ze zleceniem złożonym przez Ciebie.
- 17) Z zastrzeżeniem punktów 18, 20 i 21 tego rozdziału do zleceń kupna lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące przyjmowania zleceń w ramach usługi wykonywania zleceń, w szczególności określone w rozdziale IX. *Wykonywanie zleceń*.
- 18) Cena w zleceniu kupna lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych powinna być określona w walucie, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia.
- 19) Transakcje klienta rozliczane są w walucie polskiej wg kursów walut obowiązujących u Brokera (opartych o kurs mid-Reuters + 0,1% marży) lub w walucie notowania poszczególnych Instrumentów Zagranicznych. Informację na temat przewalutowań opisujemy na stronie mBm oraz wskazujemy na niej, gdzie znajdziesz informacje o kursach walut. Dla danego rachunku klient może wskazać, czy transakcje mają być rozliczane w walucie polskiej, czy w walucie notowania poszczególnych Instrumentów Zagranicznych, przy czym w przypadku braku takiego wskazania transakcje rozliczane będą w walucie polskiej. Niezależnie od powyższego składając zlecenie klient może wskazać, aby rozliczenie transakcji zawartych na podstawie tego zlecenia zrealizowane było w walucie innej niż wskazana dla danego rachunku.
- 20) Zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych wykonywane są zgodnie z polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta Brokera. Transakcje mogą być zawierane na innych rynkach niż wskazane w zleceniu, z zachowaniem polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta.
- 21) Zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych z limitem znacznie odbiegającym od kursu rynkowego (dla zleceń ważnych na 1 sesję) lub kursu ostatniego zamknięcia (dla zleceń z terminem ważności przekraczającym 1 sesję) mogą być anulowane. Informacje o procentowym odchyleniu limitu zlecenia względem kursu rynkowego lub ostatniego zamknięcia, które może skutkować anulowaniem zlecenia znajdują się na stronie mBm.
- 22) Szczegółowe zasady składania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych opisane są na stronie mBm.
- 23) Z zastrzeżeniem punktu 24 tego rozdziału jesteś zobowiązany posiadać w momencie przyjmowania zlecenia kupna przez mBm pełne pokrycie zlecenia, tj. pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla mBm w środkach pieniężnych na rachunku pieniężnym.
- 24) Dla zleceń rozliczanych w walucie polskiej pełne pokrycie wartości zlecenia obliczane jest jako iloczyn liczby Instrumentów Zagranicznych będących przedmiotem zlecenia i ceny określonej w zleceniu, przeliczony na walutę polską wg średniego kursu NBP z ostatniego notowania i powiększony o określony zgodnie z punktem 25 tego rozdziału współczynnik z tytułu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia.
- 25) Określamy i publikujemy na stronie mBm wielkość współczynnika, o który zwiększana jest wartość pokrycia zlecenia z tytułu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia, przy czym wartość tego współczynnika nie może być wyższa niż 5%.
- 26) Dla zleceń rozliczanych w walucie innej niż polska pełne pokrycie wartości zlecenia obliczane jest jako iloczyn liczby Instrumentów Zagranicznych będących przedmiotem zlecenia i ceny określonej w zleceniu.
- 27) Jesteś zobowiązany posiadać w momencie przyjmowania zlecenia sprzedaży przez mBm pełne pokrycie zlecenia, w Instrumentach Zagranicznych zapisanych w Rejestrze Instrumentów Zagranicznych lub w Prawach do Instrumentów Zagranicznych zapisanych w Rejestrze Praw.
- 28) Pokryciem zlecenia sprzedaży Instrumentów Zagranicznych mogą być tylko Instrumenty Zagraniczne lub prawa do Instrumentów Zagranicznych, zapisane i nie zablokowane w momencie przyjęcia zlecenia, odpowiednio w Rejestrze Instrumentów Zagranicznych lub w Rejestrze Praw.
- 29) Pokryciem zlecenia kupna Instrumentów Zagranicznych mogą być tylko środki pieniężne, zapisane i nie zablokowane w momencie przyjęcia zlecenia rachunku pieniężnym, w tym należności zapisane w Twój rejestr zależności, w określonej przez Ciebie walucie rozliczenia zlecenia.
- 30) Podstawą sprawdzania pokrycia zlecenia kupna Instrumentów Zagranicznych jest saldo dostępnych należności, powiększone o saldo środków dostępnych na rachunku pieniężnym, w określonej przez Ciebie walucie rozliczenia zlecenia.
- 31) W przypadku stwierdzenia niepełnego pokrycia, realizujemy zlecenie sprzedaży do wysokości posiadanego przez Ciebie pokrycia.
- 32) Środki pieniężne, Instrumenty Zagraniczne i Prawa do Instrumentów Zagranicznych stanowiące pokrycie zleceń Twoich są blokowane na odpowiednich rachunkach i/lub w rejestrach.
- 33) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż zablokowane pokrycie zlecenia – w szczególności w wyniku realizacji zlecenia bez limitu ceny lub w wyniku zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia – dokonamy niezwłocznie obciążenia Twojego rachunku pieniężnego dodatkowymi kosztami realizacji zlecenia.
- 34) W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Rozdziale do wykonywania zleceń na Rynkach Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące zleceń, w szczególności rozdziału IX. *Wykonywanie zleceń* oraz XI. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*.

- 35) Możemy czasowo zawiesić lub ograniczyć świadczenie usług w obrocie Instrumentami Zagranicznymi w przypadku wprowadzenia przez właściwe władze publiczne ograniczeń w tym zakresie, w szczególności dotyczących obrotu dewizowego.
- 36) Odmówimy rozpoczęcia świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych i prowadzenia Rejestru Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestru Praw wobec klientów będących:
- osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, np. spółki jawne, spółki partnerskie, spółki komandytowe oraz spółki komandytowo-akcyjne lub
  - rezydentami innego państwa niż Rzeczpospolita Polska - w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, w szczególności będących rezydentami podatkowymi lub obywatelami USA (zgodnie z Kodeksem Podatkowym USA – Internal Revenue Code), w tym klientów, którzy stali się takimi rezydentami w trakcie trwania Umowy lub
  - polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, ale w stosunku do których mBm ustaliło wystąpienie chociażby jednej z cech określonych w punkcie 39 tego rozdziału (przesłanki uzasadniające traktowanie Cię jako klienta za posiadającego rezydencję podatkową inną niż Polska, w szczególności o możliwości traktowania Cię jako klienta za posiadającego rezydencję podatkową USA).
- 37) Z zastrzeżeniem punktu 38), w razie, gdy w trakcie świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych, uznamy Cię za spełniającego chociaż jedno z kryteriów wskazanych w punkcie 36 a) – c) tego rozdziału, niezwłocznie:
- zaprzestaniemy przyjmowania od Ciebie zleceń kupna w zakresie Instrumentów Zagranicznych notowanych na rynkach w USA przez wszystkie kanały dostępu,
  - zablokujemy Ci możliwość składania zleceń sprzedaży w zakresie Instrumentów Zagranicznych notowanych na rynkach w USA przez system Inwestora,
  - anulujemy Twoje niezrealizowane zlecenia złożone na Instrumenty Zagraniczne na skutek spełnienia jednego z kryteriów wskazanych w punkcie 36 a) – c) tego Rozdziału, co umożliwi Ci ponowne złożenie zlecenia z wyłączeniem Instrumentów Zagranicznych notowanych na rynkach w USA,
  - wezwiemy Cię, abyś w terminie 30 dni - przeniósł zapisane na Twoim rachunku Instrumenty Zagraniczne na rachunek prowadzony przez podmiot inny niż mBm - jeżeli na Twoim rachunku zapisane są Instrumenty Zagraniczne notowane na rynkach w USA lub Instrumenty Zagraniczne, dla których USA jest krajem macierzystym,
  - możemy ponadto zażądać złożenia przez Ciebie stosownego oświadczenia o rezydencji podatkowej w celu potwierdzenia Twojej rezydencji podatkowej (w tym także oświadczenia wymaganego przez Urząd Podatkowy USA – Internal Revenue Service („IRS“)).
- 38) W razie, gdy w trakcie świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych, uznamy Cię za spełniającego kryteria wskazane w punkcie 36 a) – c) tego rozdziału, w stosunku do Ciebie uznanego za rezydenta podatkowego USA, niezwłocznie zaprzestaniemy świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych oraz:
- zaprzestaniemy przyjmowania od Ciebie zleceń kupna w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
  - zablokujemy Ci możliwość składania zleceń sprzedaży w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
  - anulujemy Twoje niezrealizowane zlecenia złożone na Instrumenty Zagraniczne,
  - wezwiemy Cię do złożenia oświadczenia o rezydencji podatkowej, w tym także oświadczenia wymaganego przez Urząd Podatkowy USA – Internal Revenue Service („IRS“), oraz dyspozycji przeniesienia Instrumentów Zagranicznych na rachunek prowadzony przez inny podmiot. Jeśli w ciągu 30 dni nie złożysz dyspozycji przeniesienia Instrumentów Zagranicznych na rachunek prowadzony przez inny podmiot i oświadczenia o rezydencji podatkowej, o których mowa powyżej, zablokujemy Twój rachunek.
- 39) Nie będziemy świadczyć dla Ciebie usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych, jeśli wskażesz nam lub sami poweźmiemy informację, że:
- posiadasz numer telefonu inny niż operatora polskiego lub
  - posiadasz adres zamieszkania w kraju innym niż Polska lub
  - posiadasz adres korespondencyjny w kraju innym niż Polska lub
  - urodziłeś się w USA lub
  - urodziłeś się w kraju innym niż Polska lub USA i nie złożyłeś nam oświadczenia o posiadaniu wyłącznie polskiej rezydencji podatkowej lub
  - posiadasz obywatelstwo amerykańskie lub
  - posiadasz obywatelstwo inne niż polskie lub amerykańskie i nie złożyłeś nam oświadczenia o posiadaniu wyłącznie polskiej rezydencji podatkowej lub
  - udzieliłeś pełnomocnictwa osobie z adresem w kraju innym niż Polska lub
  - posiadasz rachunek w banku lub oddziale banku, który ma siedzibę w kraju innym niż Polska (rachunek zagraniczny).
- 40) Nie realizujemy umorzeń i konwersji produktów PRIIP polegających na wymianie jednostek na surowce w formie fizycznej.

## XV. Rachunek IKE

- Ten rozdział określa szczególne zasady świadczenia usług w ramach indywidualnych kont emerytalnych, a także szczególny tryb oraz warunki zawierania i rozwiązywania umowy o ich prowadzenie.
- To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ często ich używamy:

<b>IKE</b>	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy o prowadzenie IKE.
<b>Ustawa o IKE</b>	Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKE.
<b>środki</b>	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKE.
<b>klient</b>	Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE (oszczędzający).

<b>Umowa o prowadzenie IKE</b>	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, określająca zasady gromadzenia przez Ciebie oszczędności na IKE.
<b>gromadzenie oszczędności na IKE</b>	Dokonywanie wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKE.
<b>wpłata</b>	Wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Ciebie na IKE lub przekazanie pożytków z papierów wartościowych zgromadzonych na IKE.
<b>instytucja finansowa</b>	Prowadzący IKE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
<b>program emerytalny</b>	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego wyżej wymienioną ustawę – w przypadku jej uchylecia.
<b>osoby uprawnione</b>	Osoby wskazane przez klienta w umowie o IKE, które otrzymają środki z IKE w przypadku jego śmierci oraz spadkobierców klienta.
<b>wypłata</b>	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKE dokonywana na rzecz: a) klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKE, albo b) osób uprawnionych, w przypadku śmierci klienta.
<b>wypłata transferowa</b>	Przeniesienie środków zgromadzonych przez Ciebie na IKE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKE albo przeniesienie środków z IKE zmarłego na IKE osoby uprawnionej, albo przeniesienie środków zgromadzonych na IKE do programu emerytalnego albo przeniesienie środków zgromadzonych na IKE w innych sytuacjach przewidzianych w ustawie o IKE.
<b>zwrot</b>	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>częściowy zwrot</b>	Wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>dane osobowe</b>	Pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub seria i numer paszportu.

- 3) Umowa o prowadzenie IKE może zostać zawarta wyłącznie z jedną osobą fizyczną. Umowa o prowadzenie IKE nie może być zawarta z przedsiębiorcą, w ramach prowadzonej przez tę osobę działalności gospodarczej.
- 4) Umowa o prowadzenie IKE zawierana jest według wzoru określonego przez mBm. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w rozdziale IV. *W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?*
- 5) Umowa o prowadzenie IKE może zostać zawarta przez Ciebie lub przez Twojego pełnomocnika, który posiada pełnomocnictwo szczególne umocowującego do zawarcia z mBm Umowy o prowadzenie IKE.
- 6) Przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKE, jesteś zobowiązany złożyć wymagane prawem oświadczenia, w szczególności, że zostałeś przez nas pouczony o odpowiedzialności za złożenie fałszywego zeznania oraz że:
  - a) nie gromadzisz środków na IKE w innej instytucji finansowej i w danym roku kalendarzowym nie dokonałeś wypłaty transferowej z uprzednio posiadanego IKE do programu emerytalnego albo
  - b) gromadzisz środki na IKE w innej instytucji finansowej podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej na IKE w mBm, według wzoru przedstawionego przez mBm.
- 7) Przed złożeniem oświadczeń, o których mowa w punkcie 6 powyżej, pouczymy Cię, że w przypadku podania nieprawdy lub zatajenia prawdy, podlegasz on odpowiedzialności przewidzianej w art. 233 kodeksu karnego.
- 8) Na nasze żądanie jesteś zobowiązany również do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z konsekwencjami wypłaty lub zwrotu środków – według wzoru przedstawionego przez mBm.
- 9) W przypadku, w którym mowa w punkcie 6 a) powyżej, jeżeli osiągnąłeś wiek 55 lat, potwierdzisz również w oświadczeniu, że nie dokonałeś w przeszłości wypłaty środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym.
- 10) W Umowie o prowadzenie IKE Klient może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jego śmierci.
- 11) W przypadku przyjęcia oświadczenia, o którym mowa w punkcie 6 b) powyżej wydamy Ci potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE według wzoru obowiązującego w mBm. Potwierdzenie zawierać będzie Twoje dane osobowe oraz wskazanie mBm jako podmiotu, z którym zawarłeś Umowę o prowadzenie IKE i numer rachunku, na który należy dokonać wypłaty transferowej.
- 12) Oświadczenia, o których mowa w punktach 6-8 i 27 tego rozdziału – jako Twoje oświadczenia wiedzy – nie mogą zostać złożone przez Twojego pełnomocnika, są składane tylko przez Ciebie.
- 13) Twój pełnomocnik umocowany do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE, złożenia dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu, zwrotu albo do złożenia wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE – powinien posiadać pełnomocnictwo szczególne, umocowujące go do dokonania wskazanej w treści pełnomocnictwa czynności prawnej w Twoim imieniu i na Twoją rzecz.
- 14) Pełnomocnictwo do wskazania w imieniu klienta jednej lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku śmierci klienta lub zmiany tego wskazania niezależnie od innych wymogów zawartych w regulaminie, powinno ponadto zawierać wskazanie z imienia, nazwiska oraz numeru PESEL osoby lub osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku śmierci klienta.
- 15) Wpłaty na IKE mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej. mBm odmówi zapisania na IKE papierów wartościowych (instrumentów finansowych) transferowanych z innego rachunku papierów wartościowych, chyba że dokonujesz transferu papierów wartościowych w ramach wypłaty transferowej.
- 16) Wpłaty dokonywane na IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć maksymalnej kwoty określonej w przepisach prawa dotyczących IKE. Jesteśmy zobowiązani na Twoje żądanie udzielić Ci informacji o aktualnej wysokości tej kwoty. W przypadku przekroczenia tej kwoty, przekazemy nadpłaconą kwotę w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKE.
- 17) W przypadku dokonania wypłaty transferowej z indywidualnego konta emerytalnego prowadzonego przez inną instytucję, możesz dokonywać wpłat dopiero po wpływie środków z tytułu tej wypłaty.

- 18) Jeśli dokonałeś wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie możesz ponownie założyć IKE, ani też nie może dokonywać wpłat na IKE.
- 19) Wypłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
- 20) Wypłata środków zgromadzonych na IKE następuje na Twój wniosek lub osoby uprawnionej, po otrzymaniu przez nas dokumentów i informacji wymaganych przepisami Ustawy o IKE. Wypłata jednorazowa oraz pierwsza rata (w przypadku wypłaty w ratach) powinny być dokonane w terminie nie dłuższym niż 14 dni od złożenia przez Ciebie wniosku o dokonanie wypłaty, lub od złożenia przez osobę uprawnioną dokumentów i informacji wymaganych przepisami prawa.
- 21) Wypłata może być jednorazowa lub w ratach.
- 22) Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w ustawie o IKE, wypłata, wypłata transferowa, zwrot oraz częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej w walucie polskiej. W szczególności, jeżeli dokonujesz wypłaty transferowej do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską, możesz przetransferować zarówno środki pieniężne jak i instrumenty finansowe zapisane na Twoim IKE zgodnie z art. 38 ust 2 ustawy o IKE/IKZE.
- 23) W przypadku, gdy zgodnie z ustawą o IKE, wypłata, wypłata transferowa lub zwrot środków zgromadzonych na IKE może nastąpić tylko w formie pieniężnej, w celu umożliwienia mBm dokonania wypłaty, Ty lub osoba uprawniona jesteście zobowiązani do uprzedniej sprzedaży:
  - a) części papierów wartościowych zgromadzonych na IKE w liczbie wystarczającej do żądanej kwoty wypłaty – w przypadku wypłaty w ratach albo
  - b) wszystkich papierów wartościowych – w przypadku zwrotu, wypłaty jednorazowej lub wypłaty transferowej.
- 24) Masz prawo do zmiany instytucji finansowej prowadzącej Twoje IKE, dokonując wypłaty transferowej, po spełnieniu warunków dokonania wypłaty transferowej, na podstawie Twojej dyspozycji, w sposób określony w Ustawie o IKE. Wypłaty transferowej możesz dokonać również w innych przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
- 25) W przypadku śmierci klienta, wypłata transferowa może być dokonywana z IKE zmarłego klienta na IKE osoby uprawnionej, po spełnieniu warunków dokonania wypłaty transferowej, na podstawie dyspozycji osoby uprawnionej, w sposób określony w Ustawie o IKE.
- 26) Zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje – na warunkach określonych w Ustawie o IKE – wyłącznie w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez Ciebie lub przez mBm, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
- 27) Warunkiem przyjęcia Twojej dyspozycji dotyczącej zwrotu jest złożenie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE, które zawierać będzie oświadczenie, że zapoznałeś się z konsekwencjami zwrotu środków z IKE, w szczególności:
  - a) obowiązku mBm pomniejszenia zwracanych środków o należny podatek,
  - b) obowiązku mBm pomniejszenia zwracanych środków o określoną w Ustawie o IKE kwotę, którą mBm ma obowiązek przekazać na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych – w przypadku, gdy na Twoim IKE przyjęto wypłatę transferową z programu emerytalnego.
- 28) Zwrot lub częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje na warunkach określonych w Ustawie o IKE, w szczególności po potrąceniu należności przewidzianych w przepisach.
- 29) W przypadku, gdy częściowy zwrot środków z IKE może nastąpić tylko w formie pieniężnej, w celu umożliwienia mBm częściowego zwrotu środków, jesteś zobowiązany do uprzedniej sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKE w liczbie wystarczającej do żądanej kwoty zwrotu.
- 30) W celu częściowego zwrotu środków zgromadzonych na IKE, jesteś zobowiązany do złożenia mBm dyspozycji zwrotu środków zgromadzonych na IKE z podaniem sposobu zadysponowania tymi środkami, w szczególności poprzez podanie numeru rachunku.
- 31) Na równi ze zwrotem, w tym także dla celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE, jeżeli Umowa o prowadzenie IKE wygasa, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
- 32) Umowa o prowadzenie IKE ulega rozwiązaniu z chwilą dokonania wypłaty.
- 33) Umowa o prowadzenie IKE ulega rozwiązaniu z chwilą przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKE.
- 34) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w formie pisemnej. Wzór wypowiedzenia znajdziesz na naszej stronie mBm. Umowa o prowadzenie IKE może zostać wypowiedziana z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w Umowie o prowadzenie IKE.
- 35) Do swojego rachunku IKE możesz wskazać osobę uprawnioną. Poprosimy Cię o przekazanie jej danych osobowych, abyśmy mogli ją poprawnie zweryfikować przed wypłatą środków. Twoim obowiązkiem jest poinformowanie osoby uprawnionej o tym, że przetwarzamy jej dane. Szczegółowe informacje o przetwarzaniu danych są dostępne w Pakiecie RODO na stronie mBm: <https://www.mbank.pl/rodo/dla-klientow-biura-maklerskiego/>.
- 36) Możemy zrealizować wypłatę z Twojego rachunku IKE tylko kiedy Twoje dane lub dane osoby uprawnionej w naszym systemie są aktualne i kompletne.
- 37) Możemy wypowiedzieć Ci Umowę o prowadzenie IKE na zasadach opisanych w rozdziale XXI. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 3. Wypowiadając Umowę o prowadzenie IKE, informujemy Cię o możliwości dokonania wypłaty transferowej.
- 38) Dokonując wypłaty transferowej środków zgromadzonych na IKE, pobierzemy od Ciebie opłatę z tytułu przeniesienia papierów wartościowych (jeśli transfer taki jest dopuszczalny zgodnie z ustawą o IKE) i środków pieniężnych, jednak nie wyższą niż odpowiednia opłata pobierana od mBm przez KDPW Spółka Akcyjna.
- 39) W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez mBm, mBm wzywa Cię do złożenia w terminie 14 dni od otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia, dyspozycji co do środków zgromadzonych na IKE.
- 40) Aby wypowiedzenie Umowy o prowadzenie IKE było skuteczne złóż:
  - a) dyspozycję zwrotu środków zgromadzonych na IKE z podaniem sposobu zadysponowania tymi środkami, w szczególności poprzez podanie numeru rachunku bankowego oraz
  - b) oświadczenie o zapoznaniu się z określonymi w Ustawie o IKE konsekwencjami zwrotu środków, o których mowa w punkcie 27 a) i b) tego rozdziału.
- 41) W przypadku, gdy – zgodnie z ustawą o IKE – zwrot środków z IKE może nastąpić tylko w formie pieniężnej, jesteś zobowiązany do sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKE przed upływem okresu wypowiedzenia.
- 42) W przypadku, gdy w ostatnim dniu obowiązywania Umowy o prowadzenie IKE, nie sprzedałeś papierów wartościowych lub sprzedaż nie została rozliczona, termin wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE ulega



przedłużeniu – bez konieczności składania odrębnych oświadczeń – do dnia, w którym będzie możliwy zwrot środków z IKE w formie pieniężnej.

- 43) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXI. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 2.
- 44) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKE w wysokości i w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKE, a także na podstawie aktualnej taryfy.
- 45) Mamy prawo do pobierania z Twoich środków zgromadzonych na IKE prowizji i opłat, o których mowa w punkcie 44 powyżej.
- 46) W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale do prowadzenia rachunków IKE stosuje się przepisy Ustawy o IKE oraz odpowiednio postanowienia regulaminu (w szczególności dotyczące sposobu składania zleceń oraz ich wykonywania oraz opłat i prowizji), z wyłączeniem rozdziału XIII. *Derywaty – instrumenty pochodne*.
- 47) Jeśli złożysz dyspozycję wypłaty z rachunku IKE, a są na nim zgromadzone instrumenty nienotowane to nie będziemy mogli ich sprzedać. Instrumenty które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni przetransferujemy na Twój rachunek inwestycyjny w mBm. Na podstawie osobnej dyspozycji możesz je przenieść do innej instytucji.
- 48) Możemy zrealizować Twoją dyspozycję transferu z rachunku IKE na rachunek w innej instytucji, jeśli posiadasz na nim instrumenty nienotowane. Instrumenty nienotowane to takie, które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni.

## XVI. Rachunek IKZE

- 1) Ten rozdział określa szczególne zasady świadczenia usług w ramach kont zabezpieczenia emerytalnego, a także szczególny tryb oraz warunki zawierania i rozwiązywania umowy o ich prowadzenie.
- 2) To słownik określa, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

<b>IKZE</b>	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie umowy o prowadzenie IKZE.
<b>Ustawa o IKZE</b>	Ustawa o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKZE.
<b>Środki</b>	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKZE.
<b>klient</b>	Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKZE (oszczędzający).
<b>Umowa o prowadzenie IKZE</b>	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, określająca zasady gromadzenia przez Ciebie oszczędności na IKZE.
<b>Gromadzenie oszczędności na IKZE</b>	Dokonywanie wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKZE.
<b>Wpłata</b>	Wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Ciebie na IKZE lub przekazanie korzyści z papierów wartościowych zgromadzonych na IKZE.
<b>Instytucja finansowa</b>	Prowadzący IKZE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
<b>Program emerytalny</b>	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego wyżej wymienioną ustawę – w przypadku jej uchylecia.
<b>Osoby uprawnione</b>	Osoby wskazane przez klienta w umowie o IKZE, które otrzymają środki z IKZE w przypadku jego śmierci, oraz spadkobierców klienta.
<b>Wypłata</b>	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKZE dokonywana na rzecz: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKZE, albo</li> <li>✓ osób uprawnionych, w przypadku śmierci klienta.</li> </ul>
<b>Wypłata transferowa</b>	Przeniesienie środków zgromadzonych przez klienta na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE lub przeniesienie środków z IKZE zmarłego na IKZE osoby uprawnionej.
<b>Zwrot</b>	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>Dane osobowe</b>	Pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub seria i numer paszportu.

- 3) Umowa o prowadzenie IKZE może zostać zawarta wyłącznie z jedną osobą fizyczną. Umowa o prowadzenie IKZE nie może być zawarta z przedsiębiorcą, w ramach prowadzonej przez tę osobę działalności gospodarczej.
- 4) Umowa o prowadzenie IKZE zawierana jest według wzoru określonego przez mBm. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w XXII. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 4.
- 5) Umowa o prowadzenie IKZE może zostać zawarta przez Ciebie lub przez Twojego pełnomocnika, który posiada pełnomocnictwo szczególne umocowującego do zawarcia z mBm Umowy o prowadzenie IKZE.
- 6) Przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKZE, jesteś zobowiązany złożyć wymagane prawem oświadczenia, w szczególności, że zostałeś pouczony przez nas o odpowiedzialności za złożenie fałszywego zeznania oraz że:
  - a) nie gromadzisz środków na IKZE w innej instytucji finansowej albo
  - b) gromadzisz środki na IKZE w innej instytucji finansowej podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej na IKZE w mBm, według wzoru przedstawionego przez mBm.
- 7) Przed złożeniem oświadczeń, o których mowa w punkcie 6 powyżej, mBm pouczymy Cię, że w przypadku podania nieprawdy lub zatajenia prawdy, podlega on odpowiedzialności przewidziane w rt. 233 kodeksu karnego.
- 8) Na nasze żądanie, jesteś zobowiązany również do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z konsekwencjami wypłaty lub zwrotu środków – według wzoru przedstawionego przez mBm.
- 9) W Umowie o prowadzenie IKZE klient może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jego śmierci.

- 10) W przypadku przyjęcia oświadczenia, o którym mowa w punkcie 6 b) powyżej, wydamy Ci potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE według wzoru obowiązującego w mBm. Potwierdzenie zawiera Twoje dane osobowe oraz wskazanie mBm jako podmiotu, z którym zawarłeś Umowę o prowadzenie IKZE i numer rachunku, na który należy dokonać wypłaty transferowej.
- 11) Oświadczenia, o których mowa w punktach 6-8 i 29 tego rozdziału jako Twoje oświadczenia wiedzy – nie mogą zostać złożone przez Twojego pełnomocnika, są składane tylko przez Ciebie.
- 12) Twój pełnomocnik umocowany do zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE, złożenia dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej, zwrotu albo do złożenia wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE – powinien posiadać pełnomocnictwo szczególne, umocowujące go do dokonania wskazanej w treści pełnomocnictwa czynności prawnej w Twoim imieniu i na Twoją rzecz.
- 13) Pełnomocnictwo do wskazania w imieniu klienta jednej lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku śmierci klienta lub zmiany tego wskazania niezależnie od innych wymogów zawartych w regulaminie, powinno ponadto zawierać wskazanie z imienia i nazwiska oraz numeru PESEL osoby lub osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku śmierci klienta.. *Jeśli wskazana osoba nie posiada numeru PESEL pełnomocnictwo powinno zawierać imię i nazwisko, imię ojca, imię matki oraz datę urodzenia tej osoby.*
- 14) Wpłaty na IKZE mogą być dokonywane wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej. mBm odmówi zapisania na IKZE papierów wartościowych (instrumentów finansowych) transferowanych z innego rachunku papierów wartościowych, chyba że dokonujesz transferu papierów wartościowych w ramach wypłaty transferowej.
- 15) Wpłaty dokonywane na IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć maksymalnej kwoty określonej w przepisach prawa dotyczących IKZE. Jesteśmy zobowiązani Twoje na żądanie udzielić Ci informacji, o aktualnej wysokości tej kwoty.
- 16) W przypadku przekroczenia kwoty, o której mowa w punkcie 15 powyżej, przekazujemy nadpłaconą kwotę w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKZE.
- 17) Wpłaty na IKZE prowadzone na rzecz małoletniego mogą być dokonywane tylko w roku kalendarzowym, w którym małoletni uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę. W przypadku wpłat dokonywanych na IKZE przez małoletniego, mBm żąda okazania dokumentów potwierdzających wysokość uzyskiwanych przez małoletniego dochodów z tytułu umowy o pracę.
- 18) W przypadku dokonania wypłaty transferowej z indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego prowadzonego przez inną instytucję, możesz dokonywać wpłat dopiero po wpływie środków z tytułu tej wypłaty.
- 19) Jeśli dokonałeś wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie możesz ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE, ani też nie może dokonywać wpłat na IKZE.
- 20) Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKZE.
- 21) Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje na Twój wniosek lub osoby uprawnionej, po otrzymaniu przez mBm dokumentów i informacji wymaganych przepisami Ustawy o IKZE. Wypłata jednorazowa oraz pierwsza rata (w przypadku wypłaty w ratach) powinny być dokonane w terminie nie dłuższym niż 14 dni od złożenia przez Ciebie wniosku o dokonanie wypłaty, lub od złożenia przez osobę uprawnioną dokumentów i informacji wymaganych przepisami prawa.
- 22) Wypłata może być jednorazowa lub w ratach. Wypłata w ratach środków zgromadzonych przez Ciebie następuje przez co najmniej 10 lat. Jeżeli wpłaty na IKZE były dokonywane przez mniej niż 10 lat, wypłata w ratach może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były wpłaty.
- 23) Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w ustawie o IKZE, wypłata, wypłata transferowa oraz zwrot środków zgromadzonych na IKZE są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej w walucie polskiej. W szczególności, jeżeli dokonujesz wypłaty transferowej do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską, możesz przetransferować zarówno środki pieniężne jak i instrumenty finansowe zapisane na Twoim IKZE zgodnie z art. 38 ust 2 ustawy o IKE/IKZE. Szczegółowe informacje o przetwarzaniu danych są dostępne w Pakiecie RODO na stronie mBm.
- 24) Na równi ze zwrotem, w tym także dla celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli Umowa o prowadzenie IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
- 25) Masz prawo do zmiany instytucji finansowej prowadzącej Twoje IKZE, dokonując wypłaty transferowej, po spełnieniu warunków dokonania wypłaty transferowej, na podstawie Twojej dyspozycji, w sposób określony w Ustawie o IKZE. Wypłaty transferowej możesz dokonać również w innych przypadkach określonych w Ustawie o IKZE.
- 26) W przypadku śmierci klienta, wypłata transferowa może być dokonywana z IKZE zmarłego klienta na IKZE osoby uprawnionej, po spełnieniu warunków dokonania wypłaty transferowej, na podstawie dyspozycji osoby uprawnionej, w sposób określony w Ustawie o IKZE.
- 27) Zwrot środków zgromadzonych na IKZE następuje – na warunkach określonych w Ustawie o IKZE – wyłącznie w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE przez Ciebie lub przez mBm, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej. Zwrot częściowy nie jest możliwy.
- 28) Możemy uzależnić przyjęcie Twojej dyspozycji dotyczącej zwrotu lub wypłaty środków od złożenia przez Ciebie oświadczenia, że jesteś świadomy konsekwencji zwrotu środków z IKZE.
- 29) Umowa o prowadzenie IKZE ulega rozwiązaniu z chwilą dokonania wypłaty.
- 30) Umowa o prowadzenie IKZE ulega rozwiązaniu z chwilą przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKZE.
- 31) Wypowiedzenie Umowy o prowadzenie IKZE możesz złożyć w formie pisemnej. Wzór wypowiedzenia znajdziesz na naszej stronie mBm. Umowa o prowadzenie IKZE może zostać wypowiedziana z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w Umowie o prowadzenie IKZE.
- 32) Do swojego rachunku IKZE możesz wskazać osobę uprawnioną. Poprosimy Cię o przekazanie jej danych osobowych, abyśmy mogli ją poprawnie zweryfikować przed wypłatą środków.
- 33) Twoim obowiązkiem jest poinformowanie osoby uprawnionej o tym, że przetwarzamy jej dane. Szczegółowe informacje o przetwarzaniu danych są dostępne w Pakiecie RODO na stronie mBm: <https://www.mbank.pl/rodo/dla-klientow-biura-maklerskiego/>
- 34) Możemy zrealizować wypłatę z Twojego rachunku IKZE tylko kiedy Twoje dane lub dane osoby uprawnionej w naszym systemie są aktualne i kompletne.
- 35) Możemy wypowiedzieć Ci Umowę o prowadzenie IKZE na zasadach opisanych w rozdziale XXI. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* punkt 3. Wypowiadając Umowę o prowadzenie IKZE, informujemy Cię o możliwości dokonania wypłaty transferowej.

- 36) Dokonując wypłaty transferowej środków zgromadzonych na IKZE, pobierzemy od Ciebie opłatę z tytułu przeniesienia papierów wartościowych (jeśli transfer taki jest dopuszczalny zgodnie z ustawą o IKZE) i środków pieniężnych, jednak nie wyższą niż odpowiednia opłata pobierana od mBm przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna.
- 37) W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE przez mBm, mBm wzywa Cię do złożenia w terminie 14 dni od otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia, dyspozycji co do środków zgromadzonych na IKZE.
- 38) Wypowiedzenie Umowy o prowadzenie IKZE przez Ciebie wywołuje skutki prawne (jest skuteczne) z chwilą złożenia mBm przez Ciebie dyspozycji zwrotu środków zgromadzonych na IKZE z podaniem sposobu zadysponowania tymi środkami, w szczególności poprzez podanie numeru rachunku bankowego.
- 39) W przypadku, gdy – zgodnie z ustawą o IKZE, – zwrot środków z IKZE może nastąpić tylko w formie pieniężnej, jesteś zobowiązany do sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKZE przed upływem okresu wypowiedzenia.
- 40) W przypadku, gdy w ostatnim dniu obowiązywania Umowy o prowadzenie IKE, nie sprzedałeś papierów wartościowych lub sprzedaż nie została rozliczona, termin wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE ulega przedłużeniu – bez konieczności składania odrębnych oświadczeń – do dnia, w którym będzie możliwy zwrot środków z IKE w formie pieniężnej.
- 41) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXII. *Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 2.
- 42) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKZE w wysokości i w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKZE, a także na podstawie aktualnej taryfy.
- 43) Mamy prawo do pobierania z Twoich środków zgromadzonych na IKZE prowizji i opłat, o których mowa w punkcie 42 powyżej.
- 44) W sprawach nieuregulowanych w tym rozdziale do prowadzenia rachunków IKZE stosuje się przepisy Ustawy o IKZE oraz odpowiednio postanowienia regulaminu (w szczególności dotyczące sposobu składania zleceń oraz ich wykonywania oraz opłat i prowizji), z wyłączeniem rozdziału XIII. *Derywaty – instrumenty pochodne*.
- 45) Jeśli złożysz dyspozycję wypłaty z rachunku IKZE, a są na nim zgromadzone instrumenty nienotowane to nie będziemy mogli ich sprzedać. Instrumenty które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni przetransferujemy na Twój rachunek inwestycyjny w mBm. Na podstawie osobnej dyspozycji możesz je przenieść do innej instytucji.
- 46) Możemy zrealizować Twoją dyspozycję transferu z rachunku IKZE na rachunek w innej instytucji, jeśli posiadasz na nim instrumenty nienotowane. Instrumenty nienotowane to takie, które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni.

## **XVII. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo**

- 1) Jeśli składasz oświadczenia, dyspozycje i zlecenia w formie papierowej to powinieneś złożyć pod nim podpis. Jeśli nie składasz podpisu na dokumencie w obecności naszego pracownika to każdorazowo podpis na dokumencie powinien zostać potwierdzony notarialnie lub przez polskiego konsula, o ile formularz mBm dla danej dyspozycji nie zawiera odstępstwa od konieczności potwierdzenia podpisu. Obowiązek potwierdzenia podpisu w takiej sytuacji dotyczy również podpisów innych osób, złożonych na dokumencie.
- 2) Aby nadać Ci dostęp do systemu Inwestora prześlemy Ci identyfikator i hasło dostępu służące do Twojej prawidłowej identyfikacji. Jesteś zobowiązany do nieudostępniania identyfikatora oraz hasła osobom trzecim.
- 3) Każda dyspozycja obsługiwana i przyjmowana telefonicznie jest rejestrowana, powinna rozpocząć się od Twojej identyfikacji lub Twojego pełnomocnika, jeśli dyspozycję składa pełnomocnik. W celu prawidłowej i bezpiecznej identyfikacji pracownik poprosi Cię (lub Twojego pełnomocnika, jeśli to on składa dyspozycję) także o podanie: imienia, nazwiska (lub nazwy firmy), hasła oraz numeru PESEL lub numeru rachunku inwestycyjnego. W celu podniesienia poziomu bezpieczeństwa możemy w ramach przeprowadzanej identyfikacji zapytać Ciebie lub Twojego pełnomocnika o dodatkowe informacje lub wymagać dodatkowego potwierdzenia, w szczególności dla operacji o podwyższonym ryzyku. Dane do identyfikacji telefonicznej to dane, których nie możesz nikomu udostępnić, i które powinny służyć tylko Tobie - dotyczy to także Twojego pełnomocnika.
- 4) Identyfikując się na mLinii, zgodnie ze standardem mBanku jesteś traktowany jako klient zidentyfikowany przez mBm.
- 5) Aby korzystać z systemu Inwestora musisz:
  - a) złożyć wymagane oświadczenia dotyczące zobowiązań w związku z korzystaniem z systemu Inwestora,
  - b) udzielić nam pełnomocnictwa do działania w Twoim imieniu zgodnie z dyspozycjami składanymi za pośrednictwem systemu Inwestora. Ponadto w związku z korzystaniem z usług świadczonych za pośrednictwem systemu Inwestora, możesz:
    - wskazać rachunki, na które mogą być wykonywane przelewy środków pieniężnych na podstawie dyspozycji składanych za pośrednictwem systemu Inwestora,
    - wyrazić ewentualną zgodę na korzystanie z systemu Inwestora Twojemu pełnomocnikowi. Twój pełnomocnik może składać dyspozycje za pośrednictwem systemu Inwestora wyłącznie w przypadku, gdy złożysz pisemne oświadczenie, w którym wyrazisz zgodę na składanie przez pełnomocników zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora. Każda osoba uprawniona do składania zleceń z wykorzystaniem systemu Inwestora zobowiązana jest posługiwać się własnym identyfikatorem i odpowiednio hasłem dostępu zgodnie z zasadami opisanymi w tym rozdziale.
- 6) Logowanie w systemie Inwestora odbywa się każdorazowo przy pomocy identyfikatora oraz hasła. Są to dane, których nie możesz nikomu udostępnić, i które mogą służyć tylko Tobie.
- 7) Możemy określić sytuacje, w których zalogowanie do systemu Inwestora (uwierzytelnienie) może nastąpić także zgodnie z zasadami uwierzytelnienia klienta w systemach mBanku.
- 8) Logowanie w aplikacji mobilnej odbywa się każdorazowo przy pomocy identyfikatora oraz hasła. Są to dane, których nie możesz nikomu udostępnić, i które mogą służyć tylko Tobie.
- 9) Nie ponosimy odpowiedzialności za wykonanie zlecenia złożonego przez osobę trzecią lub Twojego prawidłowo umocowanego pełnomocnika, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia zlecenia, a osoba trzecia podała prawidłowo imię i nazwisko osoby uprawnionej do dysponowania Twoim rachunkiem oraz wymagane dane identyfikacyjne. Dotyczy to również wykonania zlecenia przez system Inwestora po prawidłowym logowaniu za pośrednictwem Twoich danych.

- 10) Masz obowiązek niezwłocznie poinformować mBm o każdym przypadku udostępnienia lub podejrzenia wejścia w posiadanie Twojego identyfikatora lub hasła dostępu przez osoby trzecie. Zobowiązujemy się zablokować przyjmowanie wszelkich zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora niezwłocznie po otrzymaniu tej informacji. W przypadku zgłoszenia poza godzinami naszej pracy, podejmiemy czynności, o których mowa powyżej w następnym dniu roboczym, w godzinach pracy. W takiej sytuacji możesz otrzymać ponownie dostęp do systemu Inwestora na warunkach uzgodnionych z mBm. Nie odpowiadamy za skutki składanych zleceń lub innych dyspozycji przez osobę nieuprawnioną ani za inne szkody spowodowane posługiwaniem się przez osobę nieuprawnioną identyfikatorem lub hasłem dostępu w okresie przed otrzymaniem informacji o utracie danych do identyfikacji.
- 11) Zabronione jest dostarczanie przez Ciebie lub Twojego pełnomocnika treści bezprawnych z wykorzystywaniem systemu Inwestora.
- 12) Stracisz dostęp do systemu Inwestora w terminie wygaśnięcia (rozwiązania) umowy.

## **XVIII. Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu**

- 1) Mamy prawo modernizować, aktualizować oraz regularnie konserwować technicznie nasze systemy informatyczne, w tym:
  - a) system Inwestora na stronie mBm,
  - b) aplikację mobilną,
  - c) systemy, które obsługują produkty i usługi, które oferujemy.
- 2) Informację o terminach tych działań przekazujemy najpóźniej na 3 dni przed rozpoczęciem tych prac:
  - a) za pośrednictwem strony mBm,
  - b) jeżeli skontaktujesz się z nami - za pośrednictwem infolinii,
  - c) w naszym PUM.
- 3) Podczas tych działań niektóre lub wszystkie funkcje produktów i usług, które oferujemy mogą być wyłączone lub ograniczone. Może zdarzyć się, że nie będziesz mógł korzystać z produktu lub usługi lub niektórych ich funkcji.
- 4) Jeśli dojdzie do awarii naszych systemów informatycznych, informację o tym, że rozpoczęliśmy prace nad jej usunięciem, przekazujemy nie później niż wtedy, gdy je rozpoczniemy. Informację o zakończeniu prac przekazemy, gdy będziemy znali termin ich zakończenia. Z ważnych powodów wskazanych w niniejszym rozdziale, mBm może zawiesić przyjmowanie lub realizację zleceń lub dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego mBm. Informacja o zawieszeniu podawana jest do wiadomości niezwłocznie na stronie mBm. mBm nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z ww. zawieszenia przyjmowania zleceń lub dyspozycji, chyba że zawieszenie przyjmowania lub realizacji zleceń było wynikiem okoliczności, za które mBm ponosi odpowiedzialność.
- 5) Jeśli będziemy modernizować, aktualizować lub regularnie konserwować technicznie, systemy informatyczne mBm, które obsługują produkty i usługi, które oferujemy poinformujemy o tym zgodnie z zasadami, które opisaliśmy w tym rozdziale.
- 6) Odpowiedzialność za inne ograniczenia w dostępności produktu i usługi za pośrednictwem danego sposobu dostępu określają przepisy prawa.
- 7) Z powodów wskazanych w tym rozdziale możemy ograniczyć, na czas oznaczony lub nieoznaczony, przyjmowanie zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń, a także przyjmowanie zleceń w określony sposób lub w określonym miejscu, informując o tym niezwłocznie na stronie mBm. W szczególności możemy wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu zleceń składanych za pomocą telefonu lub innych urządzeń technicznych, lub elektronicznych nośników informacji, w związku z koniecznością przeprowadzenia prac technicznych dotyczących systemów informatycznych mBm służących do przyjmowania lub rejestrowania ww. dyspozycji. W szczególnych przypadkach (np. w przypadku wątpliwości co do zgodności z przepisami prawa) możemy odmówić przyjęcia określonego zlecenia, informując o tym niezwłocznie klienta.

## **XIX. Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?**

- 1) Debet na Twoim rachunku inwestycyjnym może pojawić się w związku z:
  - a) transakcjami jakie wykonujesz w ramach zleceń lub
  - b) opłat i prowizji jakie naliczymy Ci zgodnie z obowiązującą taryfą lub Umową.
- 2) Jeśli na Twoim rachunku powstanie debet w wyniku transakcji, spłać go niezwłocznie. Jeśli tego nie zrobisz to:
  - a) pobierzemy niespłacone należności z Twoich innych rachunków w mBm oraz mBanku,
  - b) wezwiemy Cię do spłaty debetu przez przełanie środków na Twój rachunek inwestycyjny lub sprzedaż instrumentów finansowych jakie posiadasz. Sprzedaż zrealizujemy na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzieliłeś podczas zawarcia umowy. Informację przekazemy Ci przez system Inwestora lub w wybranej przez Ciebie formie komunikacji;
  - c) jeśli nie zlecisz sprzedaży papierów samodzielnie lub nie dokonasz spłaty, aby pokryć debet w terminie 14 dni od wysłania przez nas wiadomości, sprzedamy Twoje instrumenty, aby uregulować zadłużenie.
- 3) Jeśli na Twoim rachunku powstał debet w wyniku naliczenia przez nas prowizji lub opłaty, spłać go niezwłocznie. W przypadku, kiedy ujemne saldo utrzymuje się na Twoim rachunku pieniężnym dłużej niż przez 6 miesięcy możemy sprzedać Twoje instrumenty finansowe. Wyślemy do Ciebie wiadomość w tej sprawie w wybranej przez Ciebie formie komunikacji, przynajmniej 30 dni przed zleceniem sprzedaży. Otrzymasz od nas informację z potwierdzeniem realizacji transakcji.
- 4) O tym jaki instrument finansowy zostanie sprzedany jako pierwszy decydujemy na podstawie najwyższej średniej wartości obrotu instrumentu z ostatnich 28 dni przed sprzedażą. Wartość każdego instrumentu finansowego wyliczana jest na podstawie ostatniej ceny zamknięcia i liczby danego instrumentu niezablokowanego, znajdującego się na rachunku inwestycyjnym. Jeżeli wartość ujemnego salda jest większa bądź równa wycenie papierów, sprzedawane są wszystkie notowane instrumenty finansowe.
- 5) Odsetki z tytułu ujemnego salda na Twoim rachunku pieniężnym naliczane są za okres utrzymywania się ujemnego salda, kwartalnie, w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego. W przypadku zamknięcia rachunku inwestycyjnego przed upływem kwartału kalendarzowego wysokość odsetek jest naliczana jest przez nas na dzień poprzedzający zamknięcie.

- 6) Suma sprzedaży instrumentów finansowych powinna pokryć debet, prowizję z tytułu sprzedaży oraz naliczone od niego odsetki.
- 7) Wysokość odsetek od z tytułu ujemnego salda na Twoim rachunku naliczamy zgodnie z art. 359 § 2 kodeksu cywilnego, czyli w wysokości równej sumie stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego i 3,5 punktów procentowych.

## XX. Blokady rachunku inwestycyjnego

- 1) Możemy zablokować Ci dostęp do rachunku, jeśli:
  - a) podejrzewamy, że z rachunku korzysta osoba do tego nieuprawniona, jeżeli na naszą prośbę nie potwierdzisz, że z rachunku korzystasz Ty lub Twój pełnomocnik,
  - b) doprowadzisz do nieautoryzowanej transakcji – umyślnie lub z powodu rażącego niedbalstwa, w szczególności na skutek udostępnienia osobom trzecim danych do logowania i identyfikacji,
  - c) jeżeli mamy podejrzenia, że wartości majątkowe na rachunku pochodzą z przestępstwa i/lub nielegalnych źródeł,
  - d) nie mamy Twoich aktualnych danych, w szczególności ważnego dokumentu tożsamości,
  - e) podasz nam nieprawdziwe lub niezgodne ze stanem faktycznym informacje, np. będziesz się posługiwał nieprawdziwymi dokumentami,
  - f) jesteś klientem posiadającym instrumenty zagraniczne to stosujemy odpowiednio zapisy rozdziału XIV. *Instrumenty zagraniczne*,
  - g) posiadasz rachunek małżeński, a ustanie wspólność ustawowa pomiędzy Tobą i Twoim małżonkiem lub Ty i Twój małżonek będziecie mieli różne rezydencje podatkowe.
- 2) Jeśli założymy na Twoim rachunku blokadę z powodów jakie wymieniliśmy w punkcie 1 powyżej:
  - a) stracisz możliwość logowania się do systemu Inwestora oraz aplikacji mobilnej,
  - b) nie złożysz zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych,
  - c) nie złożysz dyspozycji przelewów pieniężnych i dyspozycji transferów aktywów na inny rachunek (z wyjątkiem sytuacji, gdy wypowiadasz Umowę i jednocześnie składasz dyspozycję transferu wszystkich aktywów zapisanych na rachunku inwestycyjnym).
- 3) Mamy obowiązek założyć blokadę na Twoim rachunku lub wstrzymać realizację dyspozycji lub transakcji, jeśli wymagają tego od nas przepisy prawa lub uprawnione do tego instytucje.
- 4) Zdejmiemy blokadę, jeśli przestaną istnieć podstawy do jej utrzymywania, o których mowa w punktach 1 oraz 3 tego rozdziału. Przywrócimy Ci wówczas możliwość wykonywania transakcji oraz dostęp do systemu Inwestora i aplikacji mobilnej.
- 5) Jeżeli nie zaktualizujesz danych lub nie przekażesz informacji, o których mowa w punkcie 1 d) - ef) tego rozdziału, blokadę utrzymamy przez okres 6 miesięcy i po tym czasie możemy wypowiedzieć Ci Umowę. W takim przypadku blokada będzie obowiązywać jeszcze przez okres wypowiedzenia.
- 6) Jeżeli nie zaktualizujesz danych lub nie przekażesz informacji, o których mowa w punkcie 1 d) - f) tego rozdziału, a na Twoim rachunku są zdeponowane instrumenty finansowe blokadę utrzymamy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy, do czasu wytransferowania tych instrumentów.
- 7) Jeżeli chcesz dokonać sprzedaży instrumentów finansowych, które są na Twoim rachunku inwestycyjnym to możesz tego dokonać tylko po zaktualizowaniu danych lub przekazaniu informacji, o których mowa w punkcie 1 d) - ef) tego rozdziału.

## XXI. Wypowiedzenie umowy rachunku inwestycyjnego

- 1) Wypowiedzenie możesz złożyć wysyłając je na nasz adres korespondencyjny. Wysyłając wypowiedzenie w formie pisemnej, pamiętaj o tym, że musisz się na nim podpisać. Aktualny wzór wypowiedzenia znajdziesz na stronie mBm. Twoje wypowiedzenie zrealizujemy (zamkniemy Twój rachunek) w ciągu 30 dni.
- 2) Jeśli wypowiadasz umowę, zobowiązujesz się, że przed rozwiązaniem umowy:
  - a) spłacisz swoje zobowiązania wobec nas,
  - b) przelejesz gotówkę zgromadzoną na Twoim rachunku inwestycyjnym na inny należący do Ciebie rachunek,
  - c) sprzedasz lub przetransferujesz papiery wartościowe zgromadzone na Twoim rachunku inwestycyjnym.
    - Uwaga! Jeśli nie sprzedasz papierów wartościowych ani nie wykonasz transferu na inny rachunek inwestycyjny to sprzedamy Twoje instrumenty. Sprzedaż zrealizujemy na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzieliłeś podczas zawarcia umowy. Pieniądze z ich sprzedaży prześlemy na rachunek, który wskazałeś do przelewów pieniężnych lub depozyt nieoprocentowany (jeśli nie podałeś nam rachunku do przelewów lub jest on niekatulany).
- 3) Możemy wypowiedzieć Ci umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, gdy:
  - a) naruszysz postanowienia Umowy w tym nie będziesz płacić należnych nam prowizji i opłat,
  - b) posiadasz status wyłączonej instytucji finansowej na podstawie FATCA,
  - c) na Twoim rachunku od 6 miesięcy nie ma instrumentów finansowych i ani środków pieniężnych,
  - d) jeżeli nie będziemy mogli spełnić obowiązków związanych z przepisami dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, tj.:
    - zidentyfikować i zweryfikować Twoją tożsamość,
    - zidentyfikować i zweryfikować tożsamość beneficjenta rzeczywistego,
    - zapewnić, że posiadane informacje na temat celu i charakteru transakcji są zgodne z przeznaczeniem rachunku, a rachunek nie jest wykorzystywany do nielegalnej działalności,
    - Twoje dane będą nieaktualne, w tym również nieważny będzie Twój dokument tożsamości i nie posiadasz instrumentów finansowych, oraz nie odpowiedziałeś na nasze wezwanie dotyczące aktualizacji danych lub/i dokumentu tożsamości,
    - lub nie będziemy mogli zastosować wobec Ciebie jakiegokolwiek innego niż ww. środka bezpieczeństwa finansowego jakie określa ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
  - e) nie złożysz nam oświadczenia o rezydencji podatkowej (albo współposiadacz rachunku),
  - f) posiadasz rachunek małżeński, a ustanie wspólność ustawowa pomiędzy Tobą i Twoim małżonkiem lub Ty i Twój małżonek będziecie mieli różne rezydencje podatkowe.

- 4) Wypowiedzenie otrzymasz od nas na piśmie. Wyślemy je listem poleconym na adres, który mamy w systemie. Opiszemy w nim, dlaczego i na jakiej podstawie wypowiedzieliśmy Umowę.
- 5) Gdy adresem korespondencyjnym, który nam wskazałeś jest adres oddziału – wypowiedzenie Umowy wyślemy na podany przez Ciebie adres zamieszkania.
- 6) Jeśli nie podasz nam numeru rachunku do przelewów pieniężnych albo będzie on nieaktualny (otrzymamy zwrot przelewu), to po rozwiązaniu Umowy pieniądze na rachunku stają się nieoprocentowanym depozytem. Możesz wypłacić je na podstawie dyspozycji złożonej w PUM lub korespondencyjnie (podpis na dokumencie przed wysyłką powinien zostać potwierdzony notarialnie lub przez polskiego konsula).
- 7) Jeśli po upływie terminu wypowiedzenia na Twoim rachunku pozostaną środki w walucie obcej to przewalutujemy je zgodnie z aktualnym kursem kupna na czas operacji z Tabeli kursów walut mBanku.
- 8) Umowa wygasa na skutek śmierci Klienta. Z chwilą, gdy uzyskamy wiarygodną, pisemną informację o śmierci klienta (w szczególności w przypadku okazania nam aktu zgonu klienta), jego rachunek inwestycyjny zostanie zablokowany. Wszelkie dyspozycje dotyczące aktywów zgromadzonych na rachunku przyjmujemy wówczas tylko od osób uprawnionych (spadkobierców) wskazanych w postanowieniu sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia sporządzonym przez notariusza. W przypadku, gdy z postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku (lub z aktu poświadczenia dziedziczenia) wynika, że spadkobierców jest więcej niż jeden, możemy przyjąć pisemną dyspozycję od wszystkich spadkobierców lub od jednego ze spadkobierców, o ile działa on również w imieniu pozostałych spadkobierców na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. Dyspozycje dotyczące wchodzących w skład spadku aktywów zgromadzonych na rachunku wykonywane są zgodnie z działem spadku zawartym w prawomocnym orzeczeniu sądu o dział spadku lub w umowie o dział spadku. Jeżeli przepisy prawa (w szczególności prawa podatkowego) nakładają dodatkowe warunki realizacji dyspozycji, realizujemy dyspozycje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków. Rachunek zostanie przez nas zamknięty po wytransferowaniu aktywów przez spadkobierców. W przypadku klientów, których rachunki inwestycyjne objęte są usługą zarządzania portfelem instrumentów finansowych, tryb postępowania reguluje regulamin świadczenia tej usługi.
- 9) W sytuacji, kiedy czekasz na wypłatę dywidendy lub na możliwość realizacji prawa poboru, a umowa zostanie wypowiedziana, rachunek zostanie zamknięty po wypłacie i przelaniu pieniędzy poza mBm.
- 10) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć również w sytuacji, kiedy posiadasz instrumenty nienotowane. Wniosek zrealizujemy zgodnie z Twoją wolą. Papiery nienotowane wytransferuj ze swojego rachunku inwestycyjnego przed zamknięciem rachunku.
- 11) Jeśli nie przeniesiesz instrumentów na inny rachunek inwestycyjny po realizacji wypowiedzenia jakie opisujemy w punkcie 3 tego rozdziału, będą one przez nas przechowywane na zablokowanym rachunku. W każdej chwili możesz złożyć dyspozycję transferu instrumentów, ponieważ nadal będziesz ich właścicielem. Nie zrealizujemy Twoich innych wniosków i dyspozycji. W sytuacji, kiedy instrumenty zostaną wycofane z rynku obowiązek transferu zostanie przez nas anulowany.

## **XXII. Instrumenty finansowe obciążone ograniczonymi prawami rzeczowymi lub których zbywalność jest ograniczona. Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku inwestycyjnego.**

- 1) Podejmujemy czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na instrumentach finansowych wyłącznie po stwierdzeniu, że zachodzą okoliczności określone w Rozporządzeniu. Istnienie tych okoliczności może być stwierdzone na podstawie Twojego oświadczenia o treści zaakceptowanej przez nas. Możemy zażądać od Ciebie okazania dokumentów, z których wynika zabezpieczana wierzytelność.
- 2) W przypadku obciążenia Twoich instrumentów finansowych zastawem ustanowionym na podstawie przepisów kodeksu cywilnego, dokonujemy blokady zastawionych instrumentów finansowych na podstawie umowy zastawu zawartej w formie pisemnej z datą pewną i dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez Ciebie.
- 3) W przypadku obciążenia Twoich instrumentów finansowych (zastawcy) zastawem rejestrowym, dokonujemy blokady zastawionych instrumentów finansowych na podstawie umowy zastawu i dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez Ciebie oraz odpisu z rejestru zastawów.
- 4) Na warunkach określonych w Rozporządzeniu oraz w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego w rozumieniu ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych, mBm po otrzymaniu ww. umowy oraz dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez zastawcę, dokonuje ich blokady.
- 5) O ile co innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, akcje obciążone zastawem do chwili jego wygaśnięcia nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego zawartej zgodnie z właściwymi przepisami.
- 6) Zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami właściwymi dla danego rodzaju zastawu, z uwzględnieniem postanowień umowy zastawu.
- 7) Po dokonaniu blokady mBm – na żądanie zastawcy – wystawia mu imienne świadectwo depozytowe zawierające informację o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych w związku z ich obciążeniem zastawem.
- 8) W przypadku gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje mBm świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych instrumentów, mBm dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.
- 9) Postanowienia punktu 8 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku innych niż określone w punkcie 8 powyżej świadczeń i pożytków z instrumentów finansowych obciążonych zastawem, chyba że umowa zastawu stanowi inaczej.
- 10) Znosimy blokadę zastawionych instrumentów finansowych niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.
- 11) Postanowienia przedstawione w punktach 1-6 tego rozdziału stosuje się odpowiednio w przypadku:
  - a) ustanowienia zastawu (zastawu rejestrowego) na prawach do otrzymania instrumentów finansowych zastawcy,
  - b) ustanowienia innych niż zastaw ograniczonych praw rzeczowych na instrumentach finansowych.
- 12) W przypadku obciążenia wierzytelności z Twojego rachunku inwestycyjnego zastawem ustanowionym na podstawie przepisów kodeksu cywilnego, mBm dokonuje blokady Twojego rachunku inwestycyjnego na podstawie umowy

zastawu zawartej w formie pisemnej z datą pewną i dyspozycji blokady rachunku inwestycyjnego złożonej przez Ciebie.

- 13) W przypadku obciążenia wierzytelności z Twojego rachunku inwestycyjnego zastawem rejestrowym, mBm dokonuje blokady Twojego rachunku inwestycyjnego na podstawie umowy zastawu i odpowiedniej dyspozycji blokady złożonej przez Ciebie oraz odpisu z rejestru zastawów.
- 14) W przypadku blokady rachunku inwestycyjnego, dokonanej w związku z ustanowieniem zastawu (zastawu rejestrowego) na wierzytelnościach z rachunku inwestycyjnego, o ile w umowie zastawu inaczej nie postanowiono, możesz składać zlecenia kupna i sprzedaży instrumentów finansowych (praw do otrzymania instrumentów finansowych) zapisanych na rachunku, bez możliwości dokonania wypłaty lub przelewu środków pieniężnych oraz bez możliwości dokonywania transferu papierów wartościowych na inny rachunek, chyba że zastawnik wyrazi na to zgodę. O ile umowa zastawu (zastawu rejestrowego) na wierzytelnościach nie stanowi inaczej, mBm zapisuje na zablokowanym rachunku inwestycyjnym pożyczki z instrumentów finansowych zapisanych na Twoim rachunku inwestycyjnym, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na Twoją rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych.

### **XXIII. Zabezpieczenie wierzytelności na instrumentach finansowych inne niż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego**

- 1) Z zastrzeżeniem punktu 1 w rozdziale XXII, możemy podjąć czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na Twoich instrumentach finansowych (prawach do otrzymania instrumentów finansowych), jeżeli zabezpieczenia dokonano w formie:
  - a) blokady instrumentów finansowych lub blokady rachunku inwestycyjnego – po otrzymaniu umowy o ustanowienie blokady (lub umowy o podobnym charakterze, której przedmiotem jest zablokowanie instrumentów finansowych) i złożeniu przez Ciebie pisemnej dyspozycji blokady instrumentów finansowych (lub odpowiednio – rachunku inwestycyjnego),
  - b) przewłaszczenia na zabezpieczenie – po otrzymaniu umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie, a także innych dokumentów, jeżeli wymagane są przez mBm lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów lub tej umowy,
  - c) blokady finansowej lub zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela instrumentów finansowych będących przedmiotem – na warunkach określonych w Rozporządzeniu oraz w umowie o ustanowieniu danego rodzaju zabezpieczenia zgodnie z ustawą o niektórych zabezpieczeniach finansowych.
- 2) Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5 tego rozdziału, mBm utrzymuje blokady, o których mowa w punkcie 1 powyżej:
  - a) do dnia ustalonego w umowie lub
  - b) do momentu otrzymania dyspozycji zniesienia blokady, dopuszczalnej zgodnie z umową lub
  - c) do momentu otrzymania od wierzyciela zlecenia sprzedaży na podstawie pełnomocnictwa do sprzedaży udzielonego zgodnie z umową, przy czym, gdy część lub wszystkie instrumenty finansowe będące przedmiotem zlecenia nie zostaną sprzedane – pozostają one zablokowane na dotychczasowych zasadach.
- 3) W okresie obowiązywania blokady Twoich instrumentów finansowych, możesz składać w mBm dyspozycje dotyczące zabezpieczenia dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem oraz umową.
- 4) W przypadku blokady rachunku inwestycyjnego, o której mowa w punkcie 1 a) tego rozdziału, o ile w umowie blokady inaczej nie postanowiono, możesz składać zlecenia kupna i sprzedaży instrumentów finansowych (praw do otrzymania instrumentów finansowych) zapisanych na rachunku, bez możliwości dokonania wypłaty lub przelewu środków pieniężnych oraz bez możliwości dokonywania transferu papierów wartościowych na inny rachunek, chyba że wierzyciel wyrazi na to zgodę.
- 5) W umowie o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych, wierzyciel może wyrazić zgodę na dokonywanie przez Ciebie sprzedaży części lub całości instrumentów finansowych (praw do otrzymania instrumentów finansowych) w ramach jednej lub większej liczby transakcji, o ile środki uzyskane ze sprzedaży tych instrumentów (zgodnie z umową, z której wynika zabezpieczona wierzytelność oraz umową o ustanowieniu blokady, a także zgodnie ze złożonymi mBm dyspozycjami) przeznaczone zostaną na spłatę wierzytelności, zastrzegając jednocześnie, iż w przypadku niezrealizowania zlecenia sprzedaży złożonego przez Ciebie instrumenty finansowe zostaną ponownie zablokowane. W takim przypadku, po złożeniu przez Ciebie zgodnych z umową o ustanowieniu blokady zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych oraz spełniającej wymogi Rozporządzenia, nieodwołalnej dyspozycji przelewu środków uzyskanych ze sprzedaży, mBm przekazuje Twoje zlecenie do realizacji. W przypadku zrealizowania zlecenia, mBm przekazuje środki uzyskane ze sprzedaży zgodnie ze złożoną dyspozycją. W przypadku, gdy w wyniku wykonania takiego zlecenia zostanie sprzedana część instrumentów finansowych – pozostałe instrumenty pozostają nadal zablokowane na dotychczasowych zasadach. Powyższą regulację stosuje się również w przypadku, gdy pomimo złożenia zlecenia żadne instrumenty finansowe nie zostaną sprzedane.
- 6) O ile umowa o ustanowieniu blokady nie stanowi inaczej, mBm przekazuje do Twojej dyspozycji pożyczki z zablokowanych instrumentów finansowych, w szczególności dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na Twoją rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem, że w przypadku wpływu na rachunek inwestycyjny należności głównej z zablokowanych instrumentów finansowych – kwota ta zostaje zablokowana do dnia upływu terminu blokady lub do dnia zwolnienia blokady zgodnie z umową blokady.

### **XXIV. Sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych**

- 1) Pojęcia, które nie zostały zdefiniowane w tym rozdziale należy rozumieć zgodnie z definicjami zawartymi w obowiązujących przepisach prawa.
- 2) Usługi w zakresie sporządzania produktów analitycznych oraz ich udostępniania są świadczone na Twoją rzecz w ramach zawartej Umowy – jako usługa dodatkowa, bez konieczności zawierania odrębnej umowy oraz bez dodatkowych opłat z tytułu świadczenia ww. usług, z zastrzeżeniem punktu 6 tego rozdziału.
- 3) Świadczenie usług w zakresie, o których mowa w punkcie 2 tego rozdziału, nie jest uzależnione od rodzaju aktywów klienta w mBm, z zastrzeżeniem, jednakże prawa mBm do udostępniania produktów analitycznych różnym grupom klientów w różnych terminach, zgodnie z punktami 5 i 10 tego rozdziału.
- 4) mBm samodzielnie decyduje o wyborze instrumentów finansowych będących przedmiotem sporządzanych produktów analitycznych.

- 5) Możemy dokonać podziału klientów na następujące grupy, którym rekomendacje udostępniane są w różnych terminach (zgodnie z punktem 10 tego rozdziału):
- klienci strategiczni – do której są zakwalifikowani uprawnieni kontrahenci oraz klienci profesjonalni,
  - klienci PM – do której są zakwalifikowani klienci, korzystający z usług Prywatnego Maklera,
  - pozostali klienci.
- 6) Jeśli jesteś uznany za klienta strategicznego lub klienta PM w rozumieniu punktu 5 tego rozdziału, możesz zwrócić się do mBm o sporządzenie, na podstawie odrębnej umowy, określonego produktu analitycznego. W ww. przypadku umowa taka określa przedmiot produktu analitycznego, termin oraz sposób w jaki Ci go udostępniamy, a także wysokość i warunki płatności wynagrodzenia należnego mBm. Do umów, o których mowa w niniejszym paragrafie, stosuje się zasady świadczenia usług maklerskich wynikające z niniejszego regulaminu, określające rodzaj i formę dokumentów przedstawianych spółce, tryb zawierania umów, składanie skarg i reklamacji, pełnomocnictw, jurysdykcji i prawa właściwego dla umowy.
- 7) Możemy świadczyć usługi w zakresie sporządzania produktów analitycznych w sposób periodyczny (opracowania miesięczne, kwartalne) lub nieperiodyczny (opracowania przygotowywane z okazji określonego zdarzenia, opracowania branżowe poświęcone określonemu sektorowi bądź wybranym spółkom). mBm może również świadczyć usługi w zakresie sporządzania produktów analitycznych w postaci opracowania streszczeń lub wyciągów z pełnych treści analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz ogólnych rekomendacji. mBm samodzielnie decyduje, które materiały będzie przekazywał w formie streszczeń lub wyciągów, a które w formie pełnych treści analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz ogólnych rekomendacji.
- 8) W treści produktu analitycznego powinny zostać zawarte dane wymagane przepisami Rozporządzenia 2016/958 w szczególności:
- dane szczegółowo identyfikujące mBm jako podmiot sporządzający produkt analityczny, a w szczególności:
    - wskazanie nazwy i adresu mBm,
    - imię i nazwisko wszystkich osób sporządzających produkt analityczny, z zaznaczeniem posiadanego przez te osoby tytułu zawodowego, w szczególności tytułu maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego,
    - wskazanie podmiotu sprawującego nadzór nad mBm,
    - data sporządzenia produktu analitycznego,
    - datę i godzinę pierwszego rozpowszechnienia produktu analitycznego, niebędącego wyciągiem ani streszczeniem, o którym mowa w punkcie 7 (zdanie drugie) tego rozdziału,
    - wskazanie kręgu adresatów produktu analitycznego lub stwierdzenie, że produkt analityczny skierowany jest do nieoznaczonego adresata,
  - dotądowo w treści produktu analitycznego, o którym mowa w punkcie 7 (zdanie drugie) tego rozdziału powinny zostać zawarte:
    - określenie, że stanowi on streszczenie usług lub wyciąg,
    - jasną identyfikację analizy inwestycyjnej, analizy finansowej lub ogólnej rekomendacji, na podstawie której został sporządzony wyciąg lub streszczenie,
    - datę i godzinę pierwszego rozpowszechnienia analizy inwestycyjnej, analizy finansowej lub ogólnej rekomendacji określonej w punkcie b) powyżej.
- 9) Produkty analityczne mogą być przekazywane klientom:
- poprzez system Inwestora – dla klientów posiadających dostęp do tego systemu,
  - poprzez umieszczenie na stronie mBm w sposób dostępny dla klientów mBm,
  - w wybranych przypadkach (w szczególności dotyczy klienta strategicznego lub Klienta PM) – pocztą elektroniczną, a na życzenie klienta zaliczonego do jednej z ww. kategorii lub zgodnie z naszą decyzją, także w formie drukowanej. klienci mający status klientów strategicznych oraz klientów PM otrzymujący produkty analityczne w sposób wskazany w lit. c powyżej, mogą zażądać, aby mBm przekazywał im:
    - jedynie niektóre rodzaje produktów analitycznych określonych w punkcie 7 tego rozdziału,
    - jedynie produkty analityczne wybrane według wskazanego przez Ciebie kryterium dotyczącego w szczególności: sytuacji finansowej emitenta, kapitalizacji emitenta, płynności akcji emitenta, przynależności akcji emitenta do wybranego indeksu giełdowego, charakteru działalności emitenta.
- 10) Możemy postanowić, że określone grupy klientów, w szczególności wskazane w punkcie 5 powyżej, będą uzyskiwać dostęp do produktów analitycznych w różnych terminach:

<b>grupa klientów</b>	<b>termin udostępnienia</b>
klienci strategiczni	Dzień D
klienci PM	Nie później niż dzień D+1
pozostali Klienci	Nie później niż dzień D+2

(wskazane liczby dni odnoszą się do dni roboczych, a „Dzień D” oznacza datę pierwszego udostępnienia produktu analitycznego),

mBm zastrzega sobie prawo przekazania wszystkich produktów analitycznych, nie wcześniej niż w terminie D + 4 po zakończeniu sesji giełdowej, do wiadomości publicznej oraz prawo przekazania wybranych produktów analitycznych do publicznej wiadomości w dniu ich powstania.

Z uwzględnieniem powyższych terminów, klienci mogą być również informowani ustnie przez pracowników mBm o treści przeznaczonych do dystrybucji produktów analitycznych, z zastrzeżeniem, że w takim przypadku powinni być poinformowani o miejscu udostępnienia integralnej wersji produktu analitycznego (system Inwestora, strona mBm). W systemie Inwestora znajduje się zestawienie aktualnych produktów analitycznych.

- 11) mBm działa z należytą starannością oraz rzetelnością przy sporządzaniu produktów analitycznych, jednakże mBm nie odpowiada w przypadku niedokładności ani niekompletności sporządzonego produktu analitycznego (w szczególności w przypadku, gdyby informacje, na których oparto się przy jego sporządzaniu, okazały się niedokładne, niekompletne lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny), jeżeli ww. niedokładność lub niekompletność produktu analitycznego była wynikiem okoliczności, za które mBm nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności gdy przy zachowaniu należytej staranności nie można było ich przewidzieć w momencie sporządzania produktu analitycznego.
- 12) Produkty analityczne nie są przygotowywane w oparciu o potrzeby i sytuację konkretnego klienta ani grupy klientów i nie stanowią doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy. Klient samodzielnie dokonuje oceny, czy zawarte



w otrzymanych produktach analitycznych są dla klienta odpowiednie. mBm nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte przez klienta lub jakiegokolwiek inny podmiot na podstawie produktu analitycznego, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie produktu analitycznego.

## **XXV. Porady inwestycyjne, informacje handlowe**

- 1) Pracownicy mBm mogą, w ramach świadczenia usług maklerskich, udzielać porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, w szczególności w zakresie:
  - a) ogólnych zasad obrotu instrumentami finansowymi,
  - b) wyjaśnienia definicji i pojęć stosowanych w zakresie obrotu instrumentami finansowymi,
  - c) wyjaśnienia istoty poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych,
  - d) informacji dotyczących rodzajów zleceń przyjmowanych przez mBm,zwanych dalej łącznie „poradami inwestycyjnymi”. Udzielanie porad inwestycyjnych nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani też nie może mieć charakteru sporządzania produktów analitycznych w rozumieniu regulaminu.
- 2) Pracownik mBm udzielając porady inwestycyjnej:
  - a) nie świadczy usług o charakterze doradztwa inwestycyjnego, w szczególności nie bierze pod uwagę indywidualnych Twoich potrzeb i sytuacji,
  - b) nie gwarantuje ochrony przed stratą finansową ani nie deklaruje pewności osiągnięcia zysku,
  - c) nie udziela porad inwestycyjnych na podstawie zleceń innych klientów, a także nie wykorzystuje informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych klientów,
  - d) na życzenie wskazuje źródła informacji, na podstawie których udzielił porady inwestycyjnej.
- 3) Pracownicy mBm wykonują swoje czynności tylko w celu udzielenia ogólnych informacji dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy pracownika w momencie udzielenia porady inwestycyjnej. mBm nie odpowiada za Twoje działania ani decyzje inwestycyjne podjęte w związku z udzieleniem porady inwestycyjnej, ani za skutki tych działań i decyzji, o ile przy udzielaniu porady mBm dołożył należytej staranności.
- 4) Informacjami handlowymi są w szczególności:
  - a) opracowania analizy technicznej,
  - b) materiały zawierające informacje o emitentach instrumentów finansowych, w tym o osiągniętych przez nich wynikach, wydarzeniach korporacyjnych, strukturze właścicielskiej, wybranych transakcjach oraz inne informacje przekazywane do publicznej wiadomości przez emitentów instrumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
  - c) materiały zawierające kalendaria wydarzeń rynkowych.
- 5) Informacje handlowe nie stanowią produktów analitycznych w rozumieniu niniejszego regulaminu.
- 6) Informacje handlowe mogą być przekazywane klientom:
  - a) poprzez system Inwestora – dla klientów korzystających z tego systemu,
  - b) poprzez umieszczenie na stronie mBm, w sposób dostępny dla klientów mBm,
  - c) przez aplikację mobilną,
  - d) w wybranych przypadkach (w szczególności klientom PM) – werbalnie, pocztą elektroniczną lub w formie drukowanej,
  - e) za pośrednictwem innych środków komunikowania się.
- 7) Zgodę lub sprzeciw na przekazywanie informacji handlowych przekazujesz nam podczas zawierania umowy. W trakcie trwania umowy w dowolnym momencie możesz zmienić zgodę.

## **XXVI. Kiedy możemy zmienić nasz regulamin, taryfę lub inne dokumenty, które Cię obowiązują?**

- 1) Mamy prawo do zmiany regulaminu z następujących ważnych przyczyn:
  - a) zmiany w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność mBm, w tym na świadczone przez mBm usługi lub na obsługę klienta,
  - b) konieczność dostosowania regulaminu do obowiązującego prawa,
  - c) zmiany wykładni przepisów prawa, będące skutkiem orzeczeń sądów,
  - d) konieczność dostosowania regulaminu do decyzji, wytycznych, rekomendacji lub innych stanowisk organów nadzoru,
  - e) konieczność dostosowania regulaminu do wymogów związanych z ochroną konsumenta,
  - f) zmiana zakresu prowadzonej działalności lub zmiana zakresu świadczonych usług lub sposobu świadczenia usług,
  - g) wprowadzenie nowych produktów lub usług do oferty mBm lub zmiana oferty mBm, polegająca na modyfikacji usług lub produktów, w tym zakresu i sposobu ich świadczenia,
  - h) konieczność dostosowania regulaminu do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych firm inwestycyjnych, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów finansowych, zmian w sposobie dostarczania usług przez kontrahentów mBm,
  - i) dostosowanie usług mBm do zmian wprowadzonych w funkcjonujących w mBm systemach informatycznych.
- 2) Mamy prawo do zmiany taryfy, sytuacje w jakich może się to wydarzyć opisujemy w taryfie.
- 3) Zmiany regulaminu i taryfy, a także – informacje o istotnych zmianach polityki wykonywania zleceń (lub odpowiednio – polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta lub innych wymaganych prawem informacji), będą przekazywane klientom co najmniej na 30 dni przed terminem wejścia zmian w życie.
- 4) Klient nie wyrażający zgody na wprowadzenie zmian do regulaminu lub taryfy może, w ciągu 14 dni od dnia doręczenia zmian w regulaminie lub taryfie, rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Do upływu terminu rozwiązania Umowy stosuje się odpowiednio dotychczasowy regulamin lub taryfę.
- 5) Niezależnie od zasad określonych powyżej klienci będą dodatkowo informowani o zmianach regulaminu i taryfy w PUM oraz na stronie mBm.

## XXVII. Reklamacje

- 1) W sytuacji kiedy uznasz, że mBm nienależycie wykonało usługę świadczoną na podstawie regulaminu powinieneś niezwłocznie złożyć reklamację, w której przedstawiš zastrzeżenia dotyczące danej usługi. Możesz to zrobić:
  - a) na piśmie,
  - b) osobiście w jednostce podmiotu rynku finansowego obsługującej klientów,
  - c) przesyłką pocztową,
  - d) na adres do doręczeń elektronicznych (o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy),
  - e) ustnie (telefonicznie albo osobiście do protokołu),
  - f) w postaci elektronicznej (poczta elektroniczna na adres dostępny na stronie mBm).Reklamacja może być złożona w mBm także za pośrednictwem jednostki organizacyjnej mBanku wskazanej na stronie mBm.
- 2) Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego mBm rozstrzyga o sposobie załatwienia reklamacji w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Cię o jej rozstrzygnięciu.
- 3) Odpowiedź na reklamację udzielana jest na piśmie (lub pocztą elektroniczną – wyłącznie na Twój wniosek).
- 4) W przypadku, gdy z uzasadnionych powodów (w szczególnie skomplikowanych przypadkach) rozpatrzenie reklamacji w powyższym terminie jest niemożliwe, mBm powiadomi Cię o tym wskazując przyczynę opóźnienia oraz okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określając nowy termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, nie dłuższy niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
- 5) W trakcie postępowania wyjaśniającego mBm może żądać od Ciebie dodatkowych wyjaśnień.
- 6) W przypadku uznania Twojej reklamacji, mBm niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu usunięcia skutków nienależytego wykonania usługi, przy czym powinno to nastąpić w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi na reklamację.
- 7) Jeżeli w Twojej ocenie wynik postępowania reklamacyjnego opisanego powyżej nie jest satysfakcjonujący, przysługuje Ci prawo wystąpienia do właściwego sądu powszechnego, do Rzecznika Finansowego zgodnie z ustawą z 5.08.2015 r. rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej.
- 8) Będąc konsumentem możesz też przekazać sprawę do podmiotu uprawnionego do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich na zasadach i w trybie określonych w ustawie z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. z 2016 r. poz. 1823), w szczególności do Centrum Mediacji działającego w ramach Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (<https://knf.gov.pl>).

## XXVIII. Postanowienia końcowe

- 1) Nagrywamy nasze wszystkie rozmowy telefoniczne z klientami oraz zapisujemy prowadzoną korespondencję elektroniczną. Nagrania i rejestry mogą posłużyć w szczególności jako dowód w przypadku sporu sądowego między mBm a klientem.
- 2) Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z klientem, a które odbyły się po dniu 2 stycznia 2018 roku, może zostać udostępniona klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu.
- 3) Umowy jakie zawieramy podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 4) W sprawach nieuregulowanych regulaminem stosuje się:
  - a) przepisy prawa obowiązujące na terytorium Polski, w tym przepisy Ustawy i Rozporządzenia, bezpośrednio obowiązujące przepisy prawa Unii Europejskiej, w tym Rozporządzenia Delegowanego, przepisy regulujące oferowanie i obrót instrumentami finansowymi, przepisy kodeksu cywilnego, oraz
  - b) regulaminy i wszelkie inne regulacje obowiązujące w zorganizowanym obrocie instrumentami finansowymi, na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, w tym regulaminy Giełdy, regulaminy izby rozrachunkowej oraz regulacje wydane na ich podstawie.
- 5) Niezależnie od wskazanego w Umowie sposobu rozstrzygnięcia sporów mBm i klient mogą zdecydować o rozstrzygnięciu sporu na drodze pozasądowej.
- 6) W sytuacji podjęcia przez Ciebie decyzji o inwestowaniu w ramach rynków zagranicznych obowiązują Cię przepisy prawa obcego, w tym prawa podatkowego innego kraju. Punkty 7, 8 oraz 9 tego rozdziału odnoszą się do takiej sytuacji.
- 7) W przypadku, gdy świadczenie usług dla klienta związane jest z koniecznością spełnienia szczególnych wymagań przepisów prawa obcego, zastrzegamy sobie możliwość obciążenia klienta kosztami poniesionymi w celu spełnienia tych wymagań.
- 8) Opłaty, podatki oraz inne należności publicznoprawne należne według obowiązujących za granicą przepisów prawa, poniesione przez mBm w związku z realizacją złożonych przez klienta zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych (lub w związku z posiadaniem takich instrumentów) obciążają klienta. Mamy prawo pobrać kwotę stanowiącą równowartość takich opłat, podatków i należności z rachunku inwestycyjnego Klienta.
- 9) Punkt 11 tego rozdziału stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy mBm ponosi koszty opłat, podatków lub innych należności publicznoprawnych, należnych według obowiązujących za granicą przepisów prawa, w związku z realizacją złożonych przez klienta zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty mające siedzibę za granicą (lub w związku z posiadaniem takich instrumentów) i będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym w Polsce.
- 10) Środki pieniężne klientów deponowane na rachunkach pieniężnych prowadzonych przez mBm są przechowywane w bankach, na rachunkach bankowych prowadzonych dla mBm lub na lokatach. mBm otrzymuje z tego tytułu korzyści. Na żądanie klienta mBm udziela dodatkowych informacji o wysokości tych korzyści.
- 11) Jeśli nie mamy Twojego adresu e-mail nie będziemy mogli przekazywać Ci dokumentów w innej formie niż pisemnej. Jeśli chcesz zmienić zgodę na komunikację w formacie elektronicznym – zaktualizuj swoje dane i podaj nam swój adres e-mail.