mBank Biuro maklerskie

Regulamin świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym

obowiązuje od 13.02.2026 r.

mBank.pl/mbm

Spis treści

I. Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie? 3
II. Definicje określeń jakich użyliśmy w regulaminie 3
III. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny? 13
IV. Rachunek inwestycyjny małżeński 16
V. Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych 16
VI. Rachunek inwestycyjny– informacje wspólne 18
VII. Ustanowienie pełnomocnika 23
VIII. Wykonywanie zleceń 25
IX. Zlecenia DDM 32
X. Składanie zleceń i innych dyspozycji 33
XI. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń i zapisów 36
XII. Derywaty – instrumenty pochodne 36
XIII. Instrumenty zagraniczne 42
XIV. Rachunek IKE 47
XV. Rachunek IKZE 53
XVI. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo 58
XVII. Jak możesz złożyć oświadczenie? 60
XVIII. Jak możesz potwierdzić złożenie oświadczenia? 61
XIX. Czym jest silne uwierzytelnienie i kiedy możemy go wymagać? 62
XX. Jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu? 63
XXI. Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu 65
XXII. Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet? 66
XXIII. Blokady rachunku inwestycyjnego 67
XXIV. Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego 68
XXV. Instrumenty finansowe obciążone ograniczonymi prawami rzeczowymi lub których zbywalność jest ograniczona. Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku inwestycyjnego. 70
XXVI. Zabezpieczenie wierzytelności na instrumentach finansowych inne niż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego 72
XXVII. Sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych 73
XXVIII. Porady inwestycyjne, informacje handlowe 76
XXIX. Kiedy możemy zmienić nasz regulamin, taryfę lub inne dokumenty, które Cię obowiązują? 77
XXX. Reklamacje 78
XXXI. Postanowienia końcowe 81

I. Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie?

1) W regulaminie znajdziesz informacje:
   a) w jaki sposób otworzysz rachunek inwestycyjny, indywidualne konto emerytalne (IKE) oraz indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego (IKZE),
   b) jak świadczymy usługi 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,
      - jak przygotowujemy i udostępniamy produkty analityczne,
      - usługi związane z nabywaniem 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.
2) Wszystkie zagadnienia jakie zawarliśmy w Regulaminie znajdziesz w spisie treści.
3) Zapoznaj 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 usługi, które świadczymy, dla umów zawartych z potwierdzeniem tożsamości za pośrednictwem e-dowodu, skanów dokumentów lub w PUM z Klientami, którzy nie są zintegrowani,
   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.
4) Aktualną wersję regulaminu, taryfy i regulacji zamieszczamy na naszej stronie internetowej. Udostępniamy je również w PUM.
5) 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 (zgodnie z art. 471 kodeksu cywilnego),
   b) jesteśmy odpowiedzialni za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu umowy, przy czym zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego, należytą staranność określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru wykonywanej działalności (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 korzysta z usług jakie opisaliśmy w tym regulaminie. Zasady na jakich możesz z nich korzystać opisaliśmy w umowie lub w regulaminie do danego produktu lub usługi. 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.
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 niżej.

2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w regulaminie. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

Definicje	Wyjaśnienia
aplikacja automatyzująca	Oprogramowanie, skrypt informatyczny lub inna technologia, która może: a) automatycznie składać za Ciebie dyspozycje lub b) pobierać informacje o operacjach na rachunku, pomimo, że: • nie my ją udostępniamy i nie stanowi podstawy usług, które świadczymy, • nie udostępnia jej również uprawniony dostawca trzeci.
aplikacja mobilna mBank Giełda	Oprogramowanie, które pobierasz z autoryzowanego sklepu i które instalujesz na telefonie lub innym urządzeniu mobilnym. Służy ono do obsługi produktów lub usług oferowanych przez mBm.
aplikacja mobilna mBanku	Oprogramowanie dostępne dla klienta zintegrowanego, które pobierasz z autoryzowanego sklepu i które instalujesz na telefonie lub innym urządzeniu mobilnym. Jest ono przeznaczone do: a) obsługi produktów lub usług oferowanych przez bank, b) korzystania: • z serwisu transakcyjnego mBanku, mLinii na klik i mobilnej autoryzacji albo • tylko z mobilnej autoryzacji.
ASO	Organizowany poza rynkiem regulowanym alternatywny system obrotu w rozumieniu: a) Ustawy, b) bezpośrednio obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej,

Definicje	Wyjaśnienia
	c) w tym ASO utworzone przez GPW lub inną spółkę prowadzącą rynek regulowany.
BOK	Biuro Obsługi Klientów, czyli konsultanci mBanku, z którymi porozmawiasz przez telefon, połączenie audio, wideo oraz czat.
CRS	Ustawa z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami.
cele związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG)	Twój cel wskazujący, czy chcesz inwestować w Instrumenty Finansowe uwzględniające czynniki zrównoważonego rozwoju.
czynniki zrównoważonego rozwoju	Kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
derywaty	Zdefiniowane w Rozporządzeniu instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego.
dokument tożsamości	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 mBm.
FATCA	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.
dzień roboczy	Dzień od poniedziałku do piątku, który w Polsce nie jest ustawowo wolny od pracy.
Giełda	Regulowany rynek giełdowy utworzony przez GPW. Może być nią także odpowiednio – rynek regulowany prowadzony na terytorium Polski przez inny uprawniony do tego podmiot.
GPW	Spółka Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
grupa docelowa	Określona grupa 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

Definicje	Wyjaśnienia
	prowadzenia działalności maklerskiej lub w związku z jej prowadzeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych podmiotów.
hasło mBm	Poufny i znany jedynie Tobie ciąg znaków, dzięki któremu masz wyłączny dostęp do systemu Inwestora.
hasło telefoniczne mBm	Poufny i znany jedynie Tobie ciąg znaków, dzięki któremu masz wyłączny dostęp do infolinii mBm.
hasło	Poufny i znany jedynie Tobie ciąg znaków, dzięki któremu, jako klient zintegrowany, masz wyłączny dostęp do: a) serwisu transakcyjnego mBanku lub b) BOK (mLinii). Ustalasz je odrębnie dla każdego z tych sposobów dostępu. Liczbę i typ znaków hasła wskażemy Ci, gdy będziesz je ustalał.
indywidualne dane uwierzytelniające	Indywidualne dane, które zapewniamy, abyś mógł potwierdzić nimi swoją tożsamość lub oświadczenie, które składasz. Są to: a) hasło, b) PIN do aplikacji mobilnej mBanku, oraz inne dane wskazane jako indywidualne dane uwierzytelniające w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi. Takimi danymi będzie mógł posługiwać się tylko klient zintegrowany.
identyfikator mBm	Poufny numer, który Ci nadaliśmy, abyś mógł korzystać z systemu Inwestora.
identyfikator dodatkowy	Niepowtarzalny, poufny identyfikator (nazwa użytkownika), który sam ustalasz. Możesz go używać, gdy aktywujesz: a) dostęp do serwisu transakcyjnego mBanku, b) do BOK (mLinii) – gdy identyfikator dodatkowy składa się z samych cyfr. Liczbę i typ znaków identyfikatora dodatkowego wskażemy Ci, gdy będziesz je ustalał. Identyfikatorem dodatkowym będzie mógł posługiwać się tylko klient zintegrowany.
identyfikator mBanku	Poufny numer, który Ci nadaliśmy, abyś mógł korzystać z serwisu transakcyjnego mBanku lub BOK. Posiada go każdy klient zintegrowany.

Definicje	Wyjaśnienia
informacje handlowe	Informacje kierowane do klientów lub potencjalnych klientów przez mBm. Informacjami handlowymi są w szczególności: a) opracowania analizy technicznej, b) materiały zawierające informacje o emitentach instrumentów finansowych, w tym o osiąganych 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. Nie są one produktami analitycznymi, ani nie stanowią rekomendacji inwestycyjnych, ani też nie stanowią nieodpłatnych porad inwestycyjnych. Przez Informacje handlowe należy rozumieć także publikacje handlowe w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego.
instrumenty finansowe	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.
izba rozrachunkowa	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 sytuacji rynków zagranicznych definicja obejmuje także zagraniczne odpowiedniki KDPW.
KID	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.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
klient PM	Osoba fizyczna, która korzysta z usług Prywatnego Maklera.
klient zintegrowany	Osoba fizyczna, która otrzymała, dostęp do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku i za jego pośrednictwem

Definicje	Wyjaśnienia
	może logować się do systemu Inwestora. Klient może uzyskać dostęp do logowania w serwisie transakcyjnym na stronie mBanku i stać się klientem zintegrowanym: a) po tym jak e-mailowo otrzyma dane, które umożliwią mu zalogowanie się do serwisu transakcyjnego mBanku (wcześniej ich nie posiadał). Takie dane przekażemy klientowi w procesie integracji lub wnioskowania o rachunek inwestycyjny. b) jeśli ma już usługi w mBanku i dane do logowania w serwisie transakcyjnym na stronie mBanku. Dostęp do systemu Inwestora za pośrednictwem banku uzyska w wyniku procesu integracji. Klient zintegrowany otrzyma e-mailowe potwierdzenie z informacją, że został zintegrowany. Od tej pory będzie mógł logować się do swojego rachunku inwestycyjnego za pośrednictwem swoich danych bankowych przez serwis transakcyjny mBanku.
limit należności	Określona w Umowie maksymalna wartość należności mBm z tytułu zawartych i nieopłaconych transakcji kupna na Twój rachunek.
mBank	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.
mBm	Biuro maklerskie mBanku, działające jako wydzielona jednostka organizacyjna mBanku S.A. Dane do kontaktu: a) adres do korespondencji: Biuro maklerskie – centrala, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, b) adres e-mail: mbm@mbank.pl, c) numer telefonu do infolinii: 22 697 49 49 (czynna w dni robocze pn.-pt. 8:00-18:00).
mobilna autoryzacja	Sposób potwierdzania tożsamości lub oświadczeń z wykorzystaniem aplikacji mobilnej.
nośnik trwały	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: a) dokument papierowy,

Definicje	Wyjaśnienia
	b) płyta CD-ROM, c) e-mail z załączonym plikiem pdf lub d) plik pdf zapisany na specjalnym nośniku komputerowym, którego treści nie można zmienić ani usunąć, co zapewnia technologia WORM (Write Once, Read Many).
oddział	Jednostka organizacyjna mBanku, która prowadzi obsługę klientów Private Banking. Dane teleadresowe oddziałów znajdziesz na stronie mBanku albo dowiesz się o nich w BOK.
OTF	Zorganizowana platforma obrotu. Nie jest ona rynkiem regulowanym ani ASO, działająca na zasadach określonych w Ustawie i bezpośrednio obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej. Rozwinięcie skrótu: organized trading facility.
pełnomocnik	Osoba, którą – jako posiadacz rachunku – upoważniasz, by mogła korzystać z rachunku w zakresie jaki wskażesz w pełnomocnictwie.
placówka	Jednostka organizacyjna mBanku, która prowadzi obsługę klientów. Dane teleadresowe placówek znajdziesz na stronie mBanku albo dowiesz się o nich w BOK.
PRIIP	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 (PRIIP).
PUM	Punkt Usług Maklerskich, ul. Prosta 20, 00-850 Warszawa.
rachunek inwestycyjny	Rachunek w mBm, na którym zapisywane są posiadane instrumenty finansowe oraz środki pieniężne.
regulamin	Ten regulamin.
Pakiet RODO	Pakiet informacji RODO dla klientów Biura maklerskiego mBanku (dostępny na stronie https://www.mdm.pl/bm/RODO).

Definicje	Wyjaśnienia
produkty analityczne	Analizy inwestycyjne i finansowe, ogólne rekomendacje oraz sporządzone na ich podstawie streszczenia lub wyciągi kierowane do szerokiego kręgu odbiorców (czyli np. klientów lub potencjalnych 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.
rejestr PESEL	Rejestr PESEL jest centralnym zbiorem danych prowadzonym przez ministra właściwego do spraw informatyzacji.
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 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.
Rozporządzenie 2016/958	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.
Rozporządzenie Delegowane	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

Definicje	Wyjaśnienia
	działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.
Rozporządzenie EMIR	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 Wykonawcze EMIR	Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2022/1860 z dnia 10 czerwca 2022 r. ustanawiające, na potrzeby stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012, wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do standardów, formatów, częstotliwości i metod oraz zasad dokonywania zgłoszeń.
serwis transakcyjny mBanku	System transakcyjny mBanku, który jest dostępny na stronie mBanku i w aplikacji mobilnej mBanku. Może korzystać z niego klient zintegrowany.
strona mBm	Strona internetowa www.mdm.pl
strona mBanku	Strona internetowa www.mbank.pl
system Inwestora	Udostępniane przez nas systemy informatyczne mBm, za pośrednictwem których możesz w szczególności składać zlecenia i inne dyspozycje przez Internet.
taryfa	Załącznik do umowy: Taryfa Opłat i Prowizji Biura maklerskiego mBanku. Określa wysokość i terminy ponoszenia przez Ciebie opłat i prowizji.
UCITS	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 umarzane 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.*
Umowa	Zawarta między mBm, a Tobą umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, która dotyczyć może również świadczenia innych usług

Definicje	Wyjaśnienia
	maklerskich w obrocie zorganizowanym, w szczególności prowadzenia rachunku inwestycyjnego oraz przyjmowania i przekazywania zapisów i zleceń.
Usługa Prywatnego Maklera	Standard współpracy skierowany do najbardziej aktywnych oraz strategicznych klientów mBm pod względem wolumenu zawieranych transakcji oraz wielkości zaangażowanych środków.
Ustawa	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący Ustawę.
zdarzenie korporacyjne EMIR	Zdarzenie korporacyjne, w wyniku którego zmianie ulega kod LEI klienta, które powoduje obowiązek zgłoszenia takiej zmiany do repozytorium transakcji.
zlecenie brokerskie	Zlecenie wystawiane przez Biuro maklerskie na podstawie zlecenia klienta i przekazywane w celu wykonania na właściwy mu rynek.
zlecenie DDM	Zlecenie Do Dyspozycji Maklera – rodzaj zlecenia, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez klienta.
zlecenie	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.
polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta	Dokument, który znajdziesz na naszej stronie mBm: Zasady wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Biurze maklerskim mBanku.

3) Wyjaśnienia pozostałych określeń, którymi się posługujemy znajdziesz w regulaminach i innych dokumentach do danego produktu lub usługi. Terminy, których nie zdefiniowaliśmy, regulują i definiują zapisy w:
   a) Ustawie,
   b) Rozporządzeniu,
   c) ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
   d) 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 zlecania podmiotowi trzeciemu wykonywania usług maklerskich świadczonych na podstawie regulaminu.

III. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?

1) Wniosek o rachunek inwestycyjny dla osób fizycznych złożysz na stronie mBm lub w inny sposób, który wskażemy na stronie mBm. Aktualny wzór umowy znajdziesz na naszej stronie internetowej. Jeśli jesteś klientem zintegrowanym będziesz mógł otworzyć rachunek poprzez wniosek z poziomu serwisu transakcyjnego na stronie mBanku.
2) Nie możesz odstąpić od zawartej umowy ze względu na to, że jest to umowa o usługi finansowe. W tym przypadku stosuje się wyłączenie opisane w art. 40 ust. 6 pkt 2 ustawy z 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta.
3) Do założenia rachunku inwestycyjnego potrzebujesz aktualnego dokumentu tożsamości.
4) O rachunek inwestycyjny możesz zawnioskować, gdy potwierdzimy Twoją tożsamość z zastrzeżeniem, że:
   a) jeżeli nie jesteś klientem mBanku, wnioskujesz o pierwszy rachunek w mBm, posiadasz pesel i wyłącznie polskie obywatelstwo, Twoją tożsamość potwierdzimy na podstawie dokumentu tożsamości, który okażesz osobie przez nas upoważnionej,
   b) jeżeli wnioskujesz o kolejny rachunek inwestycyjny w mBm, posiadasz pesel, polskie obywatelstwo i nie jesteś klientem zintegrowanym według definicji, w pierwszej kolejności zaktualizuj swoje dane w serwisie mInwestor. Gdy zaktualizujemy Twoje dane, prześlemy Ci pakiet aktywacyjny do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku, gdzie będziesz mógł złożyć wniosek o nowy rachunek mInwestor. Wówczas potwierdzenie Twojej tożsamości wykona zdalnie mBank
   c) jeżeli jesteś klientem mBanku i składasz wniosek o pierwszy lub kolejny rachunek inwestycyjny w mBm, potwierdzenie Twojej tożsamości wykona zdalnie mBank
   d) w pozostałych przypadkach swoją tożsamość możesz potwierdzić w PUM, a zawarcie umowy zaakceptujesz przelewem aktywacyjnym na numer rachunku bankowego, który Ci udostępnimy.
5) Dniem zawarcia Umowy jest dzień, w którym Umowa została zaakceptowana przez mBank. W tym samym dniu otrzymasz informację o akceptacji Umowy przez mBank. Potwierdzenie zawarcia Umowy jedynie przez Ciebie nie jest równoznaczne z zaakceptowaniem Umowy przez mBank.
6) Domyślną formą komunikacji jest forma elektroniczna. Będziemy wysyłać do Ciebie informacje za pośrednictwem adresu mail, przy użyciu nośnika trwałego. W dowolnym momencie możesz zażądać, abyśmy przekazywali Ci informacje w postaci papierowej.
7) Podczas składania wniosku poprosimy Cię o określenie Twoich zgód na przekazywanie informacji handlowych. Zgody możesz zmienić w dowolnym momencie trwania umowy.
8) Możemy odmówić zawarcia umowy, jeśli nie spełnisz wymogów określonych w regulaminie, w Rozporządzeniu lub w innych przepisach i regulacjach.
9) Prawo Wielkiej Brytanii w zakresie usług maklerskich jakie świadczą zagraniczne firmy inwestycyjne nakłada ograniczenia dotyczące zakładania rachunków inwestycyjnych. Nie możesz zawrzeć umowy ani założyć rachunku inwestycyjnego, jeśli:
   a) masz miejsce zamieszkania w Wielkiej Brytanii lub,

b) masz siedzibę w Wielkiej Brytanii.

10) 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) przekażemy Ci na trwałym nośniku:
      - informację dotyczącą zakwalifikowania Cię do określonej kategorii klientów. Jeśli wymagają tego przepisy, wystąpimy o Twoją zgodę na zakwalifikowanie do określonej kategorii klientów,
      - informację o tym, że masz prawo złożyć wniosek o zmianę tak wyznaczonej kategorii,
      - informację o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony.
   c) przekażemy Ci na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony mBm (o ile spełnimy warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego) następujące informacje:
      - treść Umowy, regulaminu oraz taryfy,
      - informacje na temat mBm i usług świadczonych przez mBm,
      - informacje dotyczące charakteru, częstotliwości i terminów sprawozdań z realizacji usług maklerskich, które mBm ma świadczyć dla Ciebie,
      - skrótowy opis kroków podejmowanych, aby zapewnić ochronę Twoich instrumentów finansowych i funduszy przechowywanych przez mBm. Obejmuje to także skrócone informacje na temat systemów rekompensat lub gwarancji depozytowych, właściwych dla danego rodzaju inwestorów, które stosuje się do mBm,
      - ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów stosowanej przez mBm,
      - na Twoje życzenie – dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów. Znajdziesz je także na stronie mBm,
      - informacje o instrumentach finansowych będących przedmiotem usługi maklerskiej zawierające w szczególności ogólny opis charakteru i ryzyka instrumentów finansowych. Dołączymy 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,
      - zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczące instrumentów finansowych objętych tymi usługami,
      - szacunkowe zestawienie 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 KID, informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania (PRIIPS) lub inny dokument zawierający kluczowe informacje o produkcie (w przypadku UCITS) – o ile wymagają tego regulacje,
      - oświadczenie, które możemy od Ciebie przyjąć w zakresie w którym potwierdzisz bieżące zapoznawanie się z KID dla instrumentów pochodnych notowanych na

Giełdzie i zadysponujesz, abyśmy nie przekazywali takich KID przed zawarciem transakcji. Możemy także przyjąć oświadczenie, w którym zamiast formy papierowej wybierzesz przekazywanie KID przez 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 wyniknąć 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 znajdą 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 wymaga tego Ustawa lub Rozporządzenie, Rozporządzenie Delegowane lub inne regulacje.

11) 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, kiedy ją wypełniasz – wówczas ocena Twojej wiedzy nie będzie możliwa. Jeśli nie udzielisz nam informacji lub porzucisz ankietę w trakcie jej wypełniania, poprosimy Cię o potwierdzenie tego faktu w formie stosownego oświadczenia. Ostrzeżemy Cię, że nie możemy dokonać oceny adekwatności usługi i instrumentu finansowego oraz poinformujemy, że dalszy sposób postępowania mBm w takim przypadku jest analogiczny jak w sytuacji uznania przez mBm, że instrument finansowy lub usługa nie są dla Ciebie adekwatne,
   b) przekażemy Ci informację, gdy na podstawie uzyskanych informacji ocenimy, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne. Możemy zawrzeć Umowę pomimo uznania, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne jedynie pod warunkiem, że potwierdzisz fakt, że otrzymałeś takie ostrzeżenie i podtrzymasz wolę zawarcia Umowy. Przyjmujemy, że w odniesieniu do produktów, usług inwestycyjnych lub transakcji na podstawie których sklasyfikujemy Cię jako klienta profesjonalnego, mającego konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka,
   c) dokonując oceny adekwatności instrumentów finansowych określamy grupy instrumentów odpowiednich dla Ciebie (grupy docelowe). Ocenę możemy wykonać 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 tego regulaminu,

d) w każdym czasie możesz ponownie przedstawić informacje na podstawie, których wykonamy ponowną ocenę, o której mowa powyżej,

e) zapytamy Cię także, czy chcesz, żeby Twoje inwestycje uwzględniały cele w zakresie zrównoważonego rozwoju. Dzięki tej informacji będziemy mogli przypisać Cię do odpowiedniej grupy docelowej.

IV. Rachunek inwestycyjny małżeński

1) Od 29.05.2023 r. zawiesiliśmy 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) Podpisanie się przez małżonków pod umową, na podstawie której prowadzimy rachunek małżeński oznacza, że małżonkowie:
   a) oświadczają, że pozostają w związku małżeńskim oraz we wspólności majątkowej oraz,
   b) oświadczają, że instrumenty finansowe (prawa do otrzymania instrumentów finansowych) i środki pieniężne deponowane na rachunku małżeńskim wchodzą w skład majątku wspólnego małżonków,
   c) wyrażają wzajemną zgodę na składanie samodzielnie przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń i dyspozycji w ramach zawartej Umowy,
   d) 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 prowadzimy rachunek małżeński, występuje w zakresie oferty jako odrębny inwestor.
6) Nie odpowiadamy za skutki realizacji dyspozycji i zleceń współmałżonka nieuzgodnionych z drugim współmałżonkiem.
7) Możemy zablokować dostęp do systemu Inwestora posiadaczowi rachunku małżeńskiego, który ma nieaktualne dane, a w szczególności nieaktualny dokument tożsamości. Dostęp do rachunku może być odblokowany tylko po aktualizacji wymaganych danych.

V. Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych

1) Osoba prawna lub jednostka organizacyjna, nieposiadająca osobowości prawnej, przed zawarciem umowy ma obowiązek złożyć dodatkowe dokumenty. Są to oryginały lub uwierzytelnione kopie (odpisy), aktualnych dokumentów, takich jak:
   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, że masz nadany numer REGON lub inny równoważny numer identyfikacyjny oraz numer identyfikacji podatkowej NIP. Nie wymagamy tego dokumentu, o ile wynika to z dokumentu, o którym mowa w podpunkcie a),
d) informacja o tym, że masz nadany aktualny kod LEI (Legal Entity Identifier– identyfikator podmiotu, nadawany przez akredytowaną agencję kodującą). Informacja powinna zawierać także dane o jego terminie ważności,
e) zawierających informację na temat prowadzonej działalności m.in.: dotyczących wielkości zatrudnienia,
f) inne dokumenty, jeżeli tego wymagamy lub obowiązek przedłożenia wynika z odrębnych przepisów. Mamy prawo domagać się przedstawienia dokumentów i informacji niezbędnych dla realizacji obowiązków określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

2) Ustalamy i rejestrujemy dane osobowe osób, o których mowa w punkcie 1b) tego rozdziału. Robimy to na podstawie przedstawionych mBm dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi nas przepisami w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy.
3) Osoby wymienione w pkt. 1, mają obowiązek aktualizować dane za każdym razem, kiedy się zmienią.
4) Osoby wymienione w pkt 1 mają obowiązek utrzymywania ważnego numeru LEI. Jeśli numer LEI straci ważność, zainicjujemy działania przewidziane w przepisach prawa. W szczególności nie wykonamy zlecenia lub dyspozycji w przypadkach, gdy tego wymagają przepisy prawa (rozdział VIII. *Wykonywanie zleceń*, punkt 3).
5) Jeśli osoba, wymieniona w punkcie 1), podlega zdarzeniu korporacyjnemu EMIR, w wyniku którego zmieni się jej kod LEI, wówczas ma obowiązek:
   a) niezwłocznie nie później jednak niż przed zleceniem pierwszej transakcji po takim zdarzeniu powiadomić o tym mBm, aby umożliwić nam zgłoszenie do właściwego repozytorium transakcji zgodnie z wymogami Rozporządzenia Wykonawczego EMIR,
   b) dołączyć do powiadomienia dowód (dokumenty) potwierdzające, że zdarzenie korporacyjne związane z restrukturyzacją miało lub ma mieć miejsce.
6) Aby założyć rachunek inwestycyjny dla klienta firmowego powinieneś się z nami skontaktować telefonicznie lub e-mailowo. Nasze dane do kontaktu znajdziesz na stronie mBm.
7) Mamy obowiązek przekazywać dane o zatrudnieniu u naszych klientów - do Narodowego Banku Polskiego, zgodnie z przepisami ustawy o Narodowym Banku Polskim. Jeżeli zwrócimy się do Ciebie z takim żądaniem, a jesteś osobą wymienioną w pkt 1, to masz obowiązek nie później niż w ciągu trzech miesięcy od końca roku obrotowego, do składania nam oświadczeń o liczbie osób zatrudnionych na koniec każdego roku obrotowego, wg formularza, który znajdziesz na stronie mBm. Na stronie mBm znajdziesz również wyjaśnienie kogo powinieneś zakwalifikować jako osobę zatrudnioną i obliczać wielkość zatrudnienia, np. jak liczyć zatrudnionych na niepełnym etacie. Gdy w danym roku obrotowym nie złożysz takiego oświadczenia, to przyjmiemy, że liczba osób pracujących u Ciebie nie zmieniła się w stosunku do danych jakie już mamy, a które podałeś nam wcześniej.
8) Nie otwieramy rachunków inwestycyjnych w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Jeśli otworzyłeś rachunek inwestycyjny dla klienta firmowego przed

17.02.2025 r. w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej, będziemy go prowadzić na zasadach określonych w tym regulaminie.

VI. Rachunek inwestycyjny– informacje wspólne

1) Z zastrzeżeniem warunków określonych w Rozporządzeniu, wedle którego prowadzimy dla Ciebie rachunek inwestycyjny, prowadzony jest:
   a) rejestr operacyjny,
   b) rejestr należności oraz,
   c) 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. Będą powiększone o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, spełniających wymogi określone w Ustawie i Rozporządzeniu,
      - 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. Robimy to na podstawie dokumentów potwierdzających zawarcie transakcji. Otrzymujemy je od podmiotu prowadzącego dany rynek regulowany, ASO lub OTF lub innego podmiotu, zgodnie z zasadami określonymi we właściwych przepisach.
4) Rejestr sesji otwiera się przed rozpoczęciem sesji lub w czasie, kiedy już trwa. Rejestr sesji zamyka się z zakończeniem sesji.
5) Rejestr sesji prowadzi się wyłącznie, aby sprawdzić pokrycia zleceń oraz sprawdzić, 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. Zrobimy to najpóźniej do końca dnia, w którym doszło do rozrachunku, 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. Zrobimy to 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:
   a) rejestrze operacyjnym,
   b) rejestrze należności z tytułu zawartych transakcji kupna i sprzedaży.
8) Możliwa jest realizacja transakcji lub zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza obrotem zorganizowanym. Zapiszemy papiery wartościowe na rachunku inwestycyjnym po tym jak otrzymamy:
   a) wymagane zgodnie z prawem oraz regulaminem, dokumenty sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zbycie lub przeniesienie,
   b) stosowne dyspozycje od stron, których transakcja lub zdarzenie dotyczy, przy odpowiednim zastosowaniu zapisów z rozdziału V. *Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych* punktu 2 oraz punktu 29 tego rozdziału oraz po naszej ocenie przedstawionych przez Ciebie dokumentów.
9) Do transakcji lub zdarzeń prawnych, o których mowa w punkcie 8 tego rozdziału może mieć zastosowanie prawo obce. W takiej sytuacji możemy zażądać od Ciebie lub strony transakcji przedstawienia dokumentów uprawdopodabniających, że taka transakcja lub zdarzenie prawne odpowiadają 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) Zablokujemy 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, zablokujemy:
   a) papiery wartościowe,
   b) prawa do papierów wartościowych,
   c) środki pieniężne i należności stanowiące pokrycie Twoich zleceń, a także pokrycie należnych nam prowizji i opłat.
12) Wypłaty i wpłaty możesz zlecić wyłącznie przelewem na rachunek jaki wskażesz. Będziemy wykonywać wyłącznie dyspozycje dotyczące środków pieniężnych mające na celu:
   a) realizację zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych,
   b) pokrycie opłat, prowizji i innych Twoich zobowiązań z tytułu umów zawartych między nami. Może to wynikać także z tytułu umów zawartych przez Ciebie z innymi podmiotami, dotyczących zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,

c) realizację przelewów dotyczących ustanowienia depozytów zabezpieczających – gdy obrót instrumentami finansowymi ma związek z Twoim obowiązkiem posiadania 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, gdy aktywa zapisane na Twoim rachunku inwestycyjnym stanowią zabezpieczenie tego kredytu lub pożyczki,
h) W szczególnych przypadkach możemy również wyrazić zgodę na realizację dyspozycji innej niż określona powyżej w punktach a)-g).

13) Dyspozycję przelewu środków pieniężnych możemy wykonać tego samego dnia kiedy ją złożysz. Nie może być to jednak później niż następnego dnia roboczego po tym, gdy ją złożysz. Wyjątkiem jest sytuacja, w której nie będziemy mogli wykonać dyspozycji z powodu okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
14) Wpłaty w walucie innej niż polska możesz zlecić wyłącznie na rachunek jaki wskażemy, prowadzony w walucie przelewu. W tytule przelewu należy wskazać numer swojego rachunku inwestycyjnego oraz imię i nazwisko właściciela rachunku inwestycyjnego. Kiedy zlecisz przelew na rachunek prowadzony w walucie innej niż waluta przelewu, przewalutujemy środki pieniężne na walutę tego rachunku wg kursu i zgodnie z zasadami obowiązującymi w mBanku.
15) Wypłata pożytków pieniężnych oraz wszelkich innych świadczeń pieniężnych w walutach obcych realizujemy w walucie polskiej. Zrobimy to wg kursu mBanku i zgodnie z zasadami obowiązującymi w mBanku.
16) Jeśli jesteś klientem detalicznym możesz złożyć pisemne żądanie, aby uznać Cię za klienta profesjonalnego niebędącego uprawnionym kontrahentem. Aby było to możliwe musisz spełnić 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, rozpoczniemy działania jakie określa wdrożona przez nas wewnętrzna procedura. Możemy też z własnej inicjatywy zainicjować uznanie klienta dotychczas zakwalifikowanego jako klienta profesjonalnego, za klienta detalicznego. Możemy to zrobić w szczególności w sytuacjach określonych w Ustawie i Rozporządzeniu. W sytuacji zakwalifikowania klienta do kategorii klientów profesjonalnych, klientów będących uprawnionymi kontrahentami lub w sytuacji 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 (chyba że co innego wynika z treści regulaminu):
a) klientów detalicznych,
b) profesjonalnych oraz
c) do klientów będących uprawnionymi kontrahentami.
18) Stosujemy zasady działania w jak najlepszym interesie klientów, które znajdziesz 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. Po tym jak złożysz

wniosek o rachunek inwestycyjny otrzymasz od nas dokument w formacie nośnika trwałego. Jeśli zmienimy politykę działania w najlepiej pojętym interesie klienta to prześlemy do Ciebie informację o tym z 30 dniowym wyprzedzeniem. Przekażemy Ci nowy dokument w formacie nośnika trwałego. Jeśli nie zgodzisz się na wprowadzone zmiany możesz wypowiedzieć nam umowę.

19) Jeśli złożysz zlecenie objęte polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta to będzie to równoznaczne z Twoją zgodą na stosowanie wobec Ciebie tej polityki w zakresie dotyczącym usługi obejmującej wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń. Jeśli złożysz zlecenie objęte zmienioną polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta w związku z usługą obejmującą wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń uznamy to 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) Jeśli składasz zlecenie możesz wyrazić zgodę na jego wykonanie poza obrotem zorganizowanym.
21) Mamy politykę przeciwdziałania konfliktom interesów. Ma ona na celu zapewnienie, że w sytuacji powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia Twojego interesu. Jeśli nasze rozwiązania okażą się niewystarczające, aby ryzyko naruszenia Twoich interesów nie występowało, ujawnimy Ci (przed zawarciem Umowy lub danej transakcji) źródło konfliktu interesów oraz działania, które podjęliśmy, żeby ograniczyć to ryzyko. W takiej sytuacji możemy zawrzeć Umowę (lub zrealizować transakcję) wyłącznie pod warunkiem, że potwierdzisz, że otrzymałeś informacje dotyczące konfliktu interesów oraz potwierdzisz wolę zawarcia Umowy (lub realizacji transakcji). Mamy organizację wewnętrzną w tym regulacje wewnętrzne oraz wewnętrzną strukturę organizacyjną. Ma to na celu jest zapewnienie, że w sytuacji powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia Twojego interesu. Podejmiemy odpowiednie kroki, gdy rozwiązania przyjęte przez nas mają zapobiec sytuacji, w której konflikty interesów:
    a) wywierają negatywny wpływ na Twoje interesy,
    b) nie są wystarczające, aby zapewnić z należytą pewnością, by ryzyko szkody dla Twoich interesów nie występowało.
22) W sytuacji, powstania konfliktu interesów po zawarciu z Tobą Umowy, punkt 21 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, z tym, że przekażemy Ci informacje 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. Dotyczy to 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.
25) Z zastrzeżeniem punktów 26 oraz 27 tego rozdziału, w sytuacji 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 V. *Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych* 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 Umowy zgoda przedstawiciela jest niezbędna, w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych składanego przez osobę mającą ograniczoną zdolność do czynności prawnych.
27) W trakcie Umowy wymagamy zgody sądu opiekuńczego w szczególności dla każdego zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych składanego przez przedstawiciela ustawowego (opiekuna prawnego) osoby nie mającej pełnej zdolności do czynności prawnych, na rachunek tej osoby. W wyjątkowych przypadkach możemy wyrazić zgodę na zawarcie Umowy z osobą fizyczną nie mającą zdolności do czynności prawnych. Możemy wyrazić na to zgodę w szczególności, gdy jest to uzasadnione z uwagi na dziedziczenie aktywów znajdujących się na rachunku inwestycyjnym.
W takim przypadku przedstawiciel ustawowy klienta (opiekun, kurator), przed zawarciem Umowy przedstawia dokumenty, z których wynika nabycie aktywów przez tę osobę:
    a) stwierdzenie nabycia spadku,
    b) poświadczenie dziedziczenia,
    c) pisemne oświadczenie o uczynieniu bezpłatnego przysporzenia na rzecz tej osoby,
    d) gdy źródłem zasilenia rachunku inwestycyjnego jest odrębny majątek osoby niemającej zdolności do czynności prawnych – zezwolenie sądu opiekuńczego.
28) Jeśli mieszkasz zagranicą lub Twoja siedziba się tam znajduje to przed zawarciem Umowy masz obowiązek przekazać nam dokumenty, o których mówimy w rozdziale V. *Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych* oraz punktach 26-27 tego rozdziału. Powinny być zgodne z przepisami kraju zamieszkania lub siedziby. 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 poświadczone:
    a) zgodnie z Konwencją Haską z 05.10.1961 r. znoszącą wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych („Konwencja Haska") – przez 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 V. *Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych* oraz punktach 25-29 tego rozdziału, gdy dokumenty te są w naszym posiadaniu lub możemy je otrzymać, za zgodą klienta, z innej instytucji.
29) Masz obowiązek przekazać nam niezwłocznie informację o wszelkich zmianach danych oraz danych osób, które Cię reprezentują. Zmiana danych nie wymaga podpisania aneksu do Umowy i obowiązuje każdego klienta mBm, niezależnie od jego profilu. Twoje dane w systemach mBm możemy zmienić także na podstawie Twoich dyspozycji zmiany danych dotyczących innych produktów bankowych lub maklerskich składanych

w mBanku. Dla klientów zintegrowanych, informację o zmianie danych osobowych możemy przyjąć za pośrednictwem serwisu transakcyjnego na stronie mBanku, BOK, w placówkach lub w oddziałach. Dla klientów, którzy nie są zintegrowani, informację o zmianie danych osobowych możemy przyjąć za pośrednictwem systemu Inwestora, na infolinii mBm lub w PUM. Udostępniamy również wzór formularza do zmiany danych, a także listę wymaganych dokumentów potwierdzających zmianę.

30) Masz obowiązek niezwłocznie przekazać nam informacje o zmianie 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, którą świadczymy 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:
    a) dotyczące Ciebie i Twojego statusu wynikającego z Rozporządzenia EMIR (art. 10 ust 1 Rozporządzenia EMIR) oraz
    b) zawartych za naszym pośrednictwem transakcji, jeżeli jest to niezbędne dla wykonania przez nas obowiązków raportowych i informacyjnych.
32) Ust. 31 tego rozdziału dotyczy w szczególności obowiązków, jakie nakłada na nas Rozporządzenie EMIR i akty wykonawcze (w tym Rozporządzenie Wykonawcze EMIR). Wykonanie przez nas obowiązków raportowych i informacyjnych wymaga przekazania przez nas informacji dotyczących Ciebie i zawieranych przez Ciebie transakcji do uprawnionych podmiotów (repozytoriów transakcji, podmiotów pośredniczących w przekazywaniu raportów). Jeżeli sprzeciwisz się przekazywaniu danych, gdy wymagają tego przepisy prawa, nie będziemy mogli świadczyć dla Ciebie usługi.
33) Podczas składania wniosku o rachunek masz obowiązek złożyć oświadczenia o rezydencji podatkowej. Masz obowiązek aktualizować oświadczenia, jeśli Twoja sytuacja się zmieni.
34) Dane i dokumenty jakie nam przekazujesz powinny być zgodne ze stanem faktycznym i prawdziwe. Ponosisz odpowiedzialność za skutki naruszenia zobowiązań wynikających z regulaminu.
35) Gdy jakiekolwiek dokumenty przedstawiane mBm sporządzone zostały w języku obcym, powinny one być przedstawione mBm z tłumaczeniem na język polski zrealizowanym przez tłumacza przysięgłego. Możemy odstąpić od tego obowiązku dla dokumentów w języku angielskim.
36) Informacje, dokumenty i oświadczenia, które dotyczą śmierci klienta będą skuteczne wobec mBm po tym jak je otrzymamy. Możemy także pozyskać informacje o śmierci klienta z rejestru PESEL lub z mBanku.

VII. Ustanowienie pełnomocnika

1) Umowy określone w Regulaminie możesz podpisać osobiście lub przez pełnomocnika. W zależności od treści pełnomocnictwa, którego udzielisz, Pełnomocnik może zawrzeć w Twoim imieniu każdą z umów określonych w Regulaminie.
2) Możesz ustanowić pełnomocników do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym może być pełne lub szczególne.
3) Pełnomocnictwo pełne pozwala Twojemu pełnomocnikowi:
    a) składać zlecenia kupna i sprzedaży,

b) składać zapisy na akcje nowych emisji o ile jest to zgodne z prospektem emisyjnym lub innym dokumentem ofertowym,
c) składać inne dyspozycje dotyczące papierów wartościowych w tym:
   - dotyczące wystawienia świadectwa depozytowego oraz jego odbioru,
   - praw do papierów wartościowych,
   - Twoich środków pieniężnych i należności,
d) zawierać z mBm porozumienia w sprawie prowizji maklerskich, porozumienia w sprawie oprocentowania środków pieniężnych oraz
e) zawierać umowy o udostępnianie serwisów czasu rzeczywistego,
f) mieć dostęp do Twojego rachunku inwestycyjnego we wszystkich kanałach dostępu jakie oferujemy. Zapis obowiązuje dla pełnomocnictw ustanowionych i przekazanych nam od 29.112025 r. Dla pełnomocnictw ustanowionych przed tą datą obowiązują zapisy Umowy lub aneksu. Postanowienia ustępu f) dotyczą tylko osób fizycznych.

4) Dla zawarcia z mBm innych umów, a także dla zmiany lub wypowiedzenia Umowy, wymagamy pełnomocnictwa szczególnego do tych czynności. 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 lub innego dokumentu ofertowego.
5) Pełnomocnictwo szczególne nie jest równoznaczne z dostępem Twojego pełnomocnika do Twojego rachunku inwestycyjnego we wszystkich kanałach dostępu jakie oferujemy. Możesz samodzielnie zdecydować o nadaniu takiego dostępu dla Twojego pełnomocnika jeśli jesteś osobą fizyczną. Zapis punktu 5 obowiązuje dla pełnomocnictw szczególnych ustanowionych od 29.11.2025 r. Dla pełnomocnictw szczególnych ustanowionych przed tą datą obowiązują postanowienia Umowy lub aneksu.
6) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym ustanawiasz samodzielnie. Jeśli z zakresu umocowania nie wynika inaczej to upoważnia pełnomocnika do działania w Twoim imieniu w zakresie obrotu Instrumentami Zagranicznymi, o których mowa w rozdziale XIII. *Instrumenty zagraniczne*.
7) W sytuacji 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.
8) 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.
9) 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 nie możemy skutecznie zapewnić zgodności działań pełnomocnika z zakresem pełnomocnictwa, w szczególności w sytuacji składania przez pełnomocnika dyspozycji za pośrednictwem systemu Inwestora.

10) Pełnomocnictwa możesz udzielić tylko w formie pisemnej. W rozdziale V. *Rachunek inwestycyjny dla klientów firmowych* oraz rozdziale VI. *Rachunek inwestycyjny – informacje wspólne* stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące pełnomocnictw. Możemy udostępnić Ci inną formę złożenia wniosku o nadanie pełnomocnika, poinformujemy Cię o tym na stronie mBm.
11) Możesz zmienić bądź odwołać pełnomocnictwo, jeśli złożysz odpowiednią pisemną dyspozycję.
12) Nie ponosimy odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika po śmierci klienta do czasu otrzymania wiarygodnej informacji o śmierci klienta.
13) Wygaśnięcie pełnomocnictwa staje się skuteczne w stosunku do mBm z chwilą powzięcia przez mBm wiedzy o wygaśnięciu pełnomocnictwa. Pełnomocnictwo wygasa, gdy:
    a) odwołasz pełnomocnictwo,
    b) upłynie czas na jaki zostało udzielone,
    c) któraś ze stron rozwiąże Umowę,
    d) określają to przepisy.
14) Jeśli pełnomocnik do Twojego rachunku ma nieprawdziwe lub nieaktualne dane osobowe albo nie dysponujemy wszystkimi niezbędnymi danymi Twojego pełnomocnika, wezwiemy go do uzupełnienia informacji umożliwiających zastosowanie przez nas środków bezpieczeństwa finansowego zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, Jeśli pełnomocnik tego nie zrobi w wyznaczonym terminie, straci on dostęp do Twojego rachunku, w szczególności nie będzie mógł się zalogować do systemu Inwestora. Pełnomocnik nie będzie mógł korzystać także z usług, do których został przez Ciebie umocowany.

VIII. Wykonywanie zleceń

1) Kiedy przyjmujemy Twoje zlecenie, zobowiązujemy się wobec Ciebie do tego, że je wystawimy i przekażemy do realizacji 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 uczestniczyli,
    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. Informacje na ten temat udostępnimy 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. Opublikujemy je z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie tego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi.
3) Mamy obowiązek, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, do realizacji obowiązku raportowania. W szczególności dotyczy to zawieranych transakcji, dla których wymogiem jest posiadanie przez Ciebie ważnego (niewygasłego) identyfikatora (w szczególności LEI). Możemy nie przyjąć od Ciebie zleceń, których realizacja wiązałaby się z wykonywaniem obowiązków raportowych, 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 na ten temat opublikujemy na stronie mBm.
5) W związku z obsługą zleceń:
   a) potwierdzamy, że przyjęliśmy zlecenia przez wydanie kopii zlecenia lub w sposób opisany w punkcie 6 tego rozdziału. Zrobimy to z zastrzeżeniem szczególnych zasad dotyczących zleceń składanych za pośrednictwem telefonu**,**
   b) możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia prześlemy Ci na trwałym nośniku powiadomienie potwierdzające jego wykonanie. Jeśli otrzymujemy potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej,
   c) prześlemy 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, kiedy:
      - masz dostęp do systemu Inwestora i mBm ma dowody, że uzyskałeś dostęp do tego zestawienia co najmniej raz w ciągu danego kwartału oraz
      - kiedy masz 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 w jakiej będziemy przesyłać Ci dokumenty z formy elektronicznej na wysyłkę dokumentów w formie papierowej na adres korespondencyjny. Sprzeciw na komunikację elektroniczną możesz zgłosić telefonicznie lub e-mailowo.
7) Mamy obowiązek przygotowywać i dostarczać Ci dokumenty dotyczące podatków i innych należności publicznoprawnych, a także dotyczące wymagalnych roszczeń mBm. Możemy wysyłać je na Twój adres korespondencyjny lub adres siedziby. Jeśli nie podałeś adresu korespondencyjnego to dokumenty wysyłamy na adres zamieszkania. Jeżeli jest to zgodne z przepisami prawa, możemy dostarczać te 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 (w sytuacji rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie wyślemy po zakończeniu tego samego roku kalendarzowego):
   a) poniesionych przez Ciebie w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonych na Twoją rzecz usług maklerskich. Są to 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.

9) W zakresie wymaganym przez przepisy prawa, raz do roku, dla każdej kategorii instrumentów finansowych, przygotowujemy i podajemy do publicznej wiadomości przez stronę mBm:
   a) 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) 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) Masz obowiązek sprawdzać zapisy na swoim rachunku inwestycyjnym w terminie 30 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku inwestycyjnym. Jeśli nie zgłosisz w tym terminie uwag, uznajemy, że sposób realizacji zleceń i innych dyspozycji za prawidłowy. Zastrzegamy sobie prawo do sprostowania we własnym zakresie oczywiście błędnych zapisów na Twoim rachunku inwestycyjnym. Zastrzegamy także zachowanie przez Ciebie roszczeń, w tym odszkodowawczych w stosunku do mBm, w razie braku weryfikacji zapisów przed upływem określonego przez nas terminu.
11) W sytuacji stwierdzenia przez nas 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), dokonamy 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 sytuacji, kiedy złożysz dyspozycje przeniesienia papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek, niezwłocznie dokonamy odpowiednich czynności, aby wykonać dyspozycję, o ile:
   a) dyspozycja jest zgodna z przepisami prawa i regulaminem, oraz
   b) 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 wymienionych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych. Zablokujemy papiery wartościowe wymienione w treści świadectwa na Twoim rachunku papierów wartościowych. Świadectwa depozytowe wystawimy oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych. Na Twoje żądanie w treści świadectwa możemy wymienić wskazaną część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na danym rachunku.
14) Możemy wystawić:
   a) duplikat świadectwa depozytowego. Zrobimy to na Twoje żądanie, po złożeniu pisemnego oświadczenia o fakcie otrzymania świadectwa oraz o okolicznościach jego

zniszczenia lub utraty. Na duplikacie świadectwa zaznaczymy fakt wcześniejszego wydania oryginału,

b) kolejne świadectwo depozytowe dotyczące papierów wartościowych zablokowanych w związku z wydanym wcześniej świadectwem depozytowym. Wystawimy je 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. Zrobimy to, 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 zablokowaniu 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, wystawiamy imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Twoje żądanie w zaświadczeniu może wykazywać część lub wszystkie akcje zarejestrowane na Twoim rachunku papierów wartościowych. Nie zablokujemy akcji wskazanych w treści zaświadczenia. Swoje żądanie powinieneś zgłosić 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.

17) Na podstawie odrębnych umów możemy pożyczać papiery wartościowe od Ciebie lub dla Ciebie. Szczegółowe warunki na podstawie, których możesz pożyczyć papiery wartościowe, w tym: koszty z tym związane, wartość, 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 Twój rachunek zlecenia sprzedaży krótkiej. Możemy to zrobić, o ile taka możliwość wynika z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji, o których mowa w punktach 3)-5) w rozdziale XXXI. 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 (informacje o ustalonych kryteriach dostępne są w siedzibie mBm):

a) wartości aktywów i obrotów dokonywanych za pośrednictwem mBm,

b) statusu klienta (np. posiadanie określonego statusu zawodowego, długoterminowy charakter współpracy z mBm, posiadanie istotnych udziałów w spółce giełdowej).

20) mBm może przyjmować do wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych oraz inne dyspozycje przekazywane w formie (z zachowaniem postanowień rozdziałów dotyczących bezpieczeństwa):

a) pisemnej,

b) za pomocą telefonu albo innych urządzeń technicznych – zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a w szczególności rozdziału X. Składanie zleceń i innych dyspozycji,
c) za pomocą elektronicznych nośników informacji - zgodnie z zapisami w Umowie oraz zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a w szczególności rozdziału X. Składanie zleceń i innych dyspozycji. Zlecenia i dyspozycje przyjmujemy w godzinach jakie podaliśmy na stronie mBm.

21) Nie ponosimy odpowiedzialności za sytuację, w której nie możesz złożyć zlecenia lub dyspozycji w wybrany przez Ciebie sposób. W szczególności dotyczy to przypadków, o których mowa w rozdziale X. *Składanie zleceń i innych dyspozycji* w punkcie 22 a)-b), jeżeli mogłeś złożyć to zlecenie przy wykorzystaniu innego, dostępnego dla Ciebie sposobu składania zleceń.
22) Jakie dane powinno zawierać zlecenie:
a) datę i czas wystawienia zlecenia,
b) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
c) przedmiot zlecenia (kupno lub sprzedaż),
d) określenie ceny,
e) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
f) podpis Twój lub pełnomocnika, z zastrzeżeniem punktu 24 tego rozdziału (dotyczy formy pisemnej).

Abyśmy mogli przyjąć zlecenie musimy Cię jednoznacznie zidentyfikować. Dotyczy to także Twojego pełnomocnika, jeśli to on składa zlecenie.

23) Gdy na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźną liczbę zleceń. W takim przypadku wystarczy złożenie jednego podpisu przez Ciebie lub Twojego pełnomocnika.
24) Możemy zgodzić się przyjąć Twoje zlecenie, które zawiera dodatkowe dyspozycje dotyczące warunków jego realizacji. W szczególności możemy przyjąć i wykonać zlecenie, w którym zleciłeś, abyśmy zrealizowali je poza obrotem zorganizowanym. Możemy to zrobić o ile nie będą one sprzeczne:
a) z przepisami prawa oraz
b) z regulacjami określającymi zasady przeprowadzania transakcji na rynku, na który zlecenie jest przekazywane.
25) Realizujemy Twoje zlecenia zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Jeżeli zgodnie z tymi regulacjami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Twojego zlecenia:
a) utraciło ważność,
b) zostało odrzucone lub
c) 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 jest niezgodne z tymi warunkami i nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego.
27) Kiedy wystawiasz zlecenie brokerskie na Twoim rachunku powinny być środki pieniężne. Powinny w pełni pokryć 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 wierzytelności mBm z tytułu realizacji zlecenia, określiliśmy w Umowie.

28) Zawarcie Umowy nieprzewidującej obowiązku posiadania pełnego pokrycia zlecenia kupna („Umowa OTP") uzależniamy od oceny złożonego przez Ciebie pisemnego oświadczenia o Twojej sytuacji majątkowej.
29) W sytuacji zawarcia Umowy OTP, określimy 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 należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji sprzedaży oraz Twoje 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. Przekażemy Ci informację o wysokości wymaganego pokrycia w drodze komunikatów na stronie mBm.
32) Masz obowiązek w pełni pokryć zlecenia sprzedaży. Pokryciem zlecenia sprzedaży mogą być tylko papiery wartościowe, prawa do otrzymania papierów wartościowych, zapisane i nie zablokowane w Twoim rejestrze operacyjnym (lub odpowiednio – rejestrze sesji) w czasie wystawienia zlecenia brokerskiego.
33) Pokryciem zlecenia kupna papierów wartościowych mogą być tylko środki pieniężne, które w czasie wystawienia zlecenia brokerskiego są zapisane i niezablokowane na rachunku pieniężnym i w Twoim rejestrze należności.
34) Podstawą sprawdzenia pokrycia dla zleceń:
    a) kupna jest saldo rejestru należności, a następnie saldo Twojego rachunku pieniężnego,
    b) zleceń sprzedaży jest saldo praw do otrzymania papierów wartościowych w rejestrze operacyjnym, a następnie saldo papierów wartościowych w Twoim rejestrze operacyjnym. Może być to odpowiednio – rejestrze sesji.
35) Na podstawie Twojego zlecenia wystawimy zlecenie lub zlecenia brokerskie. Jeżeli w czasie wystawienia zlecenia brokerskiego masz określone w Umowie pokrycie tego zlecenia.
36) Jeśli nie masz pełnego pokrycia Twojego zlecenia wystawiamy zlecenie lub zlecenia brokerskie do wysokości posiadanego pokrycia i ustanowionych zabezpieczeń.
37) Jeśli złożysz dyspozycję na podstawie, której w ramach udzielonego przez Ciebie pełnomocnictwa, wystawimy:
    a) zlecenie lub zapis składany w związku z oferowaniem instrumentów finansowych,
    b) wystawimy zlecenie lub zapis do wysokości pokrycia, które masz i uwzględnimy warunki oferty, w szczególności w zakresie możliwości wykorzystania należności.

38) Zablokujemy Twoje środki pieniężne i papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) stanowiące pokrycie Twojego zlecenia.
39) Możemy odstąpić od blokady papierów wartościowych i praw do otrzymania papierów wartościowych, stanowiących pokrycie zlecenia sprzedaży. Jest to możliwe jeżeli spełnisz warunki określone w Rozporządzeniu, a kiedy składasz zlecenie sprzedaży dajesz w ocenie mBm rękojmię spełnienia zobowiązań wynikających z zawartych transakcji.
40) Jeżeli składasz kilka zleceń kupna lub sprzedaży, pokrycie zlecenia sprawdzimy w kolejności złożonych zleceń. Pierwsze zlecenie niemające wymaganego pokrycia zrealizujemy do wysokości istniejącego pokrycia. Nie zrealizujemy Twoich pozostałych zleceń.
41) Zlecenie kupna musi określać limit ceny, według którego sprawdzimy jego pokrycie, jeżeli dotyczy papierów wartościowych, dla których zlecenia brokerskie muszą określać limit ceny.
42) Możesz składać zlecenia bez limitu ceny. Akceptujesz wówczas realizację tego zlecenia po każdej cenie, która może być ustalona zgodnie z zasadami obowiązującymi nadanym rynku.
43) Wartość zlecenia kupna bez określonego limitu ceny określamy przy uwzględnieniu – 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 kiedy je przyjmujemy.
45) Wykonujemy:
    a) zlecenia zgodnie z naszą obowiązującą polityką wykonywania zleceń lub odpowiednio – polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta,
    b) zlecenia niezwłocznie po tym gdy je przyjęliśmy z zachowaniem kolejności w jakiej je przyjęliśmy. Nie dotyczy to sytuacji, w której 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,
    c) w sytuacji zlecenia złożonego przez klienta detalicznego – niezwłocznie prześlemy Ci informację o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie złożonego zlecenia.
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 odwoływanego 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) Masz obowiązek zapłacić za papiery wartościowe, które nabyłeś. Powinieneś zrobić to 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 – niezwłocznie obciążymy Twój rachunek pieniężny całkowitymi kosztami realizacji zlecenia, z odpowiednim zastosowaniem punktów 51)-52) tego rozdziału oraz rozdziału XIIX. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?.*
49) Czynności dokonywane przez nas podlegają zasadom na jakich dokonuje się rozrachunku transakcji, określonym w regulacjach izby rozrachunkowej. Jeśli zaakceptowałeś ten 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, rozpoczniemy działania, aby zaspokoić swoje roszczenia z zabezpieczeń. Możemy to zrobić, o ile zostały ustanowione zgodnie z Umową.
51) Gdy zabezpieczenia, o których mowa w tym rozdziale, nie zostały ustanowione lub ich wartość nie zaspokaja roszczeń, rozpoczniemy działania zgodne z zapisami rozdziału XIIX. *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.

IX. Zlecenia DDM

1) 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. Zrobi to na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Ciebie, wyłącznie w sytuacjach w nim wymienionych, np.:
   a) aby uregulować należności względem mBanku,
   b) spłaty kredytu maklerskiego zaciągniętego przez Ciebie w mBanku.
2) Możemy przyjąć od Ciebie zlecenie DDM po uzgodnieniu sposobu realizacji takiego zlecenia. Zlecenie DDM, o ile nie ustalimy inaczej, możemy zrealizować w sposób wybrany przez upoważnionych maklerów mBm w zakresie:
   a) ilości i wartości zleceń brokerskich przekazywanych na dany rynek, a także limitu ceny każdego wystawionego na jego podstawie zlecenia brokerskiego,
   b) rynku (systemu notowań), na którym zlecenie zrealizuje się, w tym również w ramach transakcji pakietowych na danym rynku,
   c) rodzajów wystawianych zleceń i momentu ich realizacji.
3) W zleceniu DDM powinieneś określić wszystkie elementy wymagane zgodnie z Rozporządzeniem. Możesz:
   a) nie określać w zleceniu rynku (systemu notowań), na którym zlecenie ma się zrealizować,
   b) wskazać maksymalną łączną wartość transakcji będącą wynikiem realizacji zlecenia zamiast liczby instrumentów finansowych,

c) wskazać zakres swobody wyboru realizacji zlecenia. Brak wyraźnego wskazania oznaczać będzie przyznanie mBm swobody w realizacji zlecenia w zakresie, o którym mowa w punkcie 1 a) -c) tego rozdziału.

4) mBm może zażądać, abyś złożył oświadczenia o świadomości ryzyka związanego ze sposobem realizacji zlecenia DDM.
5) Zrealizujemy zlecenie DDM:
   a) przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy w czasie jego realizacji,
   b) zgodnie z obowiązującą w mBm polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta,
   c) z uwzględnieniem obowiązku podejmowania wszelkich uzasadnionych działań, aby uzyskać możliwie najlepszych wyników dla Ciebie w związku z wykonaniem zlecenia DDM. W takim zakresie odpowiadamy 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.
6) mBm przyjmuje zlecenia DDM od klientów i może określić minimalną wartość zlecenia DDM.

X. Składanie zleceń i innych dyspozycji

1) O ile Umowa nie przewiduje inaczej, możesz składać telefoniczne:
   a) zlecenia dotyczące kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
   b) zlecenia anulowania i modyfikowania zleceń,
   c) inne dyspozycje określone zgodnie z punktem 2 tego rozdziału.

   Abyśmy mogli przyjąć Twoje zlecenie niezbędna jest Twoja prawidłowa identyfikacja. Jej zasady opisujemy w rozdziale XVI. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
2) W sytuacji, o której 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 takie dyspozycje możesz składać wyłącznie na Twoje rachunki prowadzone przez mBm. Przelew możesz zlecić na 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) Zlecenia i dyspozycje możesz składać telefoniczne przez infolinię mBm, a także w PUM.
5) Abyśmy mogli przyjąć Twoje dyspozycje telefoniczne powinieneś udzielić nam pełnomocnictwa oraz uzgodnić z nami sposób Twojej identyfikacji przy telefonicznym składaniu zleceń. Na podstawie pełnomocnictwa możemy działać w Twoim imieniu zgodnie ze składanymi telefonicznie dyspozycjami.
6) Pełnomocnik, który składa zlecenie telefonicznie powinien mieć upoważnienie do jednoosobowego dysponowania Twoim rachunkiem w tym zakresie.
7) Uznajemy, że osoba składająca zlecenie telefonicznie ma do tego uprawnienie, jeżeli zidentyfikujemy ją zgodne z zapisami rozdziału XVI. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.

8) Uznamy zlecenie za przyjęte, kiedy:
   a) poprawnie się zidentyfikujesz,
   b) przekażesz nam treść zlecenia,
   c) potwierdzisz złożenie zlecenia.
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 rachunek określony przez Ciebie, który jest prowadzony w Polsce i ma numer w formacie NRB. Przelew środków pieniężnych może być zlecony na rachunek zabezpieczający Twoje zobowiązania wynikające z derywatów, o ile prowadzimy go 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. Przekażemy informację o sytuacji, o której mowa w tym ustępie na stronie mBm z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie tego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi.
11) Na stronie mBm znajdziesz takie informacje jak:
   a) aktualny zakres usług świadczonych za pośrednictwem systemu Inwestora,
   b) wymagania techniczne niezbędne, abyś mógł korzystać z systemu Inwestora,
   c) szczegółowe informacje dotyczące składania zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora, w szczególności dotyczące wymogów technicznych oraz godzin w jakich przyjmujemy dyspozycje.

   Jeśli zmienimy adres strony mBm, przekażemy Ci informację o tym w komunikacie na stronie mBm co najmniej 14 dni przed zmianą.
12) Do zleceń składanych za pośrednictwem systemu Inwestora stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału VIII. *Wykonywanie zleceń.*
13) Zasady dostępu do systemu Inwestora i identyfikacji opisane w rozdziale XVI. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*, stosuje się odpowiednio do Twoich pełnomocników.
14) 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 XVI. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
15) Serwisy nieopóźnione udostępnimy Ci przez system Inwestora oraz stronę mBm. Są to wybrane serwisy informacyjne rynku regulowanego, m.in. notowania giełdowe rynku regulowanego. Serwisy nieopóźnione dostarcza nam zewnętrzny dystrybutor danych. Dane jakie otrzymamy przekażemy Ci niezwłocznie. Kiedy dojdzie do opóźnienia w udostępnianiu serwisów przekażemy Ci informację 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 XXI. *Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu*.
16) Jeśli nie korzystasz z udostępnionych przez mBm serwisów nieopóźnionych przez okres pełnego roku kalendarzowego, możemy – po upływie tego terminu – zaprzestać udostępniania takich serwisów. Przekażemy Ci informację o tym za pośrednictwem systemu Inwestora. Jeśli chcesz, aby serwisy nieopóźnione zostały Ci ponownie udostępnione powinieneś złożyć w tym celu wniosek. Złożone wcześniej oświadczenia, o których mowa w Umowie pozostają w mocy.

17) W sytuacji 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.
18) Z serwisów nieopóźnionych możesz korzystać wyłącznie w celach prywatnych. Są to cele niezwiązane bezpośrednio z prowadzoną działalnością gospodarczą lub zawodową.
19) Nie udostępniaj osobom trzecim przekazanych przez mBm haseł, kodów oraz innych danych indentyfikacyjnych umożliwiających dostęp do serwisów czasu rzeczywistego.
20) Nie udostępniaj danych z serwisów czasu rzeczywistego osobom trzecim. W szczególności w żaden sposób nie publikuj ani nie dystrybuuj ich za pośrednictwem telewizji, radia, Internetu, gazety, innych środków przekazu.
21) W ramach umowy abonenckiej dla serwisów nieopóźnionych nie przysługuje Ci prawo do dostępu z dostarczonych przez mBm danych z serwisów czasu rzeczywistego za pośrednictwem innych aplikacji, które nie wizualizują tych danych. To ograniczenie nie dotyczy danych opóźnionych ani danych na zakończenie notowań.
22) 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 sytuacji 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 zwartym w Umowie**.**
23) 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 kiedy dojdzie do którejkolwiek z sytuacji, o której mowa w punkcie 22 tego rozdziału, jeżeli odmowa lub niemożność wykonania zlecenia jest wynikiem okoliczności, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi, w szczególności 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.

24) Punkt 22 oraz 23 odnoszą się również do sytuacji opisanych w rozdziale XXI. *Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu*.
25) 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, obowiązującymi przepisami prawa i oświadczeniem zawartym w Umowie.
26) Możesz składać zlecenia lub inne dyspozycje za pomocą elektronicznych nośników informacji w sposób inny niż za pośrednictwem systemu Inwestora (przez 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.
27) Możesz przekazywać zlecenia przez system Inwestora, przy czym w takim przypadku – o ile nie jest to określone w umowie lub innej umowie między nami – możemy określić zasady i warunki przyjmowania takich zleceń.

XI. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń i zapisów

1) Przyjmujemy i przekazujemy zlecenia i zapisy na instrumenty finansowe w ramach ofert publicznych. Robimy to zgodnie z warunkami oferty zawartymi w prospekcie emisyjnym lub innym dokumencie ofertowym.
2) Wpłaty pieniężne z tytułu zleceń i zapisów na instrumenty finansowe przyjmujemy w wysokości i na warunkach określonych w ofercie.
3) Zapis instrumentów finansowych jakie nabyłeś w ramach oferty na Twoim rachunku inwestycyjnym, następuje niezwłocznie po tym jak złożysz dyspozycję deponowania. Może być to inny termin jeśli warunki oferty go przewidują. Tę zasadę stosuje się również do zapisu na Twoim rachunku papierów wartościowych, kiedy nabyłeś instrumenty finansowe od klienta, któremu te instrumenty przydzielono.
4) Świadczymy usługę, o której mowa w punkcie 1 tego rozdziału kiedy uczestniczymy w konsorcjum pośredniczącym w ofercie danego instrumentu finansowego lub prowadzimy daną ofertę.
5) Możemy zadecydować o pośredniczeniu w przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń na instrumenty finansowe ofertowane w ramach oferty niebędącej ofertą publiczną. W takim przypadku postanowienia tego paragrafu stosuje się odpowiednio.
6) W ramach wezwań na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, a także w ramach skupów akcji:
   a) przyjmujemy i przekazujemy zlecenia,
   b) przyjmujemy i przekazujemy zapisy na instrumenty finansowe.
7) Sprawozdania z przyjęcia i przekazania zlecenia udostępniamy przez system Inwestora. Zrobimy to nie później niż do końca dnia roboczego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.

XII. Derywaty – instrumenty pochodne

1) Ten rozdział określa szczególne zasady i warunki wykonywania zleceń kupna lub sprzedaży oraz innych dyspozycji dotyczących derywatów. Określa także zasady i tryb

wnoszenia depozytów zabezpieczających w związku z dokonywanym przez Ciebie obrotem derywatami, w tym:

a) warunki i tryb na jakich otwieramy rachunki zabezpieczające realizację zobowiązań wynikających z derywatów,
b) warunki i tryb na jakich przyjmujemy zlecenia kupna i sprzedaży derywatów,
c) warunki i tryb na jakich ustanawiamy zabezpieczenia realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
d) sposób realizacji codziennych rozliczeń,
e) sposób w jaki dokonujemy zmian wielkości depozytów zabezpieczających,
f) wzajemne obowiązki informacyjne Twoje i mBm.

2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

Definicje	Wyjaśnienie
umowa derywatów	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, określająca zasady świadczenia przez mBm usług maklerskich w obrocie zorganizowanym derywatami.
derywaty	Instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w zakresie których wykonywanie zleceń ma związek z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego.
rachunek zabezpieczający	Rachunek prowadzony dla Ciebie przez mBm, na którym ewidencjonowany i blokowany jest depozyt zabezpieczający i wstępny depozyt zabezpieczający.
seria derywatów	Derywaty oparte na tym samym instrumencie bazowym, z tą samą datą wygaśnięcia.
otwarcie pozycji	Powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów.
zamknięcie pozycji	Ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów, odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia derywatu tej samej serii co derywat zamykany.
otwarcie pozycji skorelowanej	Otwarcie pozycji przeciwstawnej do pozycji zajmowanej w innej serii derywatów opartych na takim samym instrumencie bazowym.
depozyt zabezpieczający	Środki pieniężne i instrumenty finansowe na rachunku zabezpieczającym, stanowiące zabezpieczenie Twoich zobowiązań wynikających z zapisanych na Twoim rachunku derywatów.
wstępny depozyt zabezpieczający	Środki pieniężne i instrumenty finansowe na rachunku zabezpieczającym. Stanowią zabezpieczenie Twoich

Definicje	Wyjaśnienie
	zobowiązań, które mogą powstać w wyniku realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów.
NKK	Numer Klasyfikacyjny klienta nadany przez izbę rozrachunkową.
Warunki Obrotu	Dokument sporządzany, zatwierdzany i udostępniany do publicznej wiadomości, stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu zorganizowanego.
limit zaangażowania	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.
rachunek derywatów	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) Możesz zawrzeć umowę derywatów, o ile obowiązuje Umowa zawarta z mBm przez Ciebie i izba rozrachunkowa nadała Ci NKK, z zastrzeżeniem:
   a) możemy uzależnić zawarcie umowy derywatów lub pośredniczenie w obrocie poszczególnymi rodzajami derywatów od spełnienia przez Ciebie dodatkowych warunków.
   b) możemy zawrzeć umowę derywatów z klientem, który nie ma 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 zawarcia Umowy, z zastrzeżeniem, że:
   a) umowa derywatów może być zawarta wyłącznie z osobą, która ma pełną zdolność do czynności prawnych,
   b) przed zawarciem umowy derywatów przekażemy Ci informację o NKK nadanym przez izbę rozrachunkową.
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 otworzeniu 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. Jeśli 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 otworzenie przez izbę rozrachunkową Twoich kont indywidualnych.
11) Przedmiotem zlecenia może być w szczególności kupno lub sprzedaż derywatów w obrocie zorganizowanym. Może być to także zmiana lub anulowanie wcześniej złożonych zleceń.
12) Zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów przyjmujemy przy odpowiednim zastosowaniu postanowień regulaminu. Zlecenie powinno zawierać dodatkowo numer NKK, oznaczenie portfela oraz inne elementy, jeśli wymaga tego Rozporządzenie lub Warunki Obrotu lub przez podmiot prowadzący obrót derywatami.
13) Aby było możliwe przyjęcie do realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów musisz spełnić odpowiednie warunki. Powinieneś mieć:
    a) na rachunku zabezpieczającym wstępny depozyt zabezpieczający, o wysokości nie niższej niż określona w zawartej z Tobą umowie derywatów oraz,
    b) o ile nie odstąpimy od tego wymogu – środki, aby opłacić należną nam prowizję. Z zastrzeżeniem punktu 15, 17 i 18 tego rozdziału.
14) Zanim przekażemy zlecenia do realizacji mBm, bez Twojej odrębnej dyspozycji, przeniesiemy środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający na rachunek zabezpieczający.
15) Jeżeli w wyniku realizacji Twojego zlecenia dojdzie do:
    a) zamknięcia otwartej wcześniej pozycji lub
    b) otwarcia pozycji skorelowanej do posiadanych przez Ciebie derywatów (zmiany stanu posiadania derywatów powodujące zmniejszenie wymaganego depozytu zabezpieczającego) możemy:
        - przyjąć i zrealizować zlecenie bez Twojego wstępnego depozytu zabezpieczającego,
          a także możemy
        - 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 przekażemy Ci informację 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 zostałby:
        - 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 XXXI. *Postanowienia końcowe* w punkcie 4.
18) W sytuacji przekroczenia któregokolwiek 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 wnosić i mieć na rachunku zabezpieczającym depozyt zabezpieczający wymagany zgodnie z umową derywatów.
20) W chwili realizacji zlecenia wstępny depozyt zabezpieczający staje się depozytem zabezpieczającym.
21) Aby określić depozyt zabezpieczający lub wstępny depozytu zabezpieczający możemy uwzględniać także korelacje między różnymi derywatami.
22) Wstępny depozyt zabezpieczający i depozyt zabezpieczający powinny stanowić Twoje środki pieniężne.
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. Na tej podstawie odpowiednio uznajemy lub obciążamy Twój rachunek zabezpieczający. Oznacza to, że:
    a) gdy z codziennych rozliczeń wynika Twoje zobowiązanie do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego na Twoim rachunku zabezpieczającym.
    b) 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, masz obowiązek 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 doszło do spadku 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 przesłania do Ciebie informacji o tym.
27) Gdy środki dostępne na Twoim rachunku nie wystarczają na uzupełnienie depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości, mBm uzupełni depozyt kwotą dostępnych 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 informacji w tym punkcie możemy 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 w jaki będziemy przekazywać żądania uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Może to w szczególności zakładać sposób w jaki będziemy przekazywać żądania przez system Inwestora.

29) Depozytu zabezpieczającego powinieneś uzupełnić 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. Informacje na temat godziny, do której należy uzupełnić depozyt zabezpieczający, dostępne są na stronie mBm.
30) Jeżeli nie uzupełnisz depozytu zabezpieczającego do wartości wymaganej, w wybrany przez siebie sposób, zamkniemy 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 wynikającego z tych derywatów, o wysokości wymaganej zgodnie z umową derywatów.
33) W sytuacji, kiedy złożysz dyspozycję 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 sytuacji, gdy złożysz dyspozycję przeniesienia papierów wartościowych na inny rachunek papierów wartościowych.
34) Wykonywanie derywatów następuje zgodnie z Warunkami Obrotu.
35) Postanowienia regulaminu dotyczące trybu postępowania mBm w sytuacji 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) Możemy odstąpić od stosowania postanowień punktu 26 tego rozdziału w sytuacji:
    a) zajęcia lub
    b) blokady rachunku inwestycyjnego lub jego części,
    c) innych czynności ograniczających możliwość dysponowania aktywami na tym rachunku dokonanych przez uprawnione podmioty (w szczególności przez komornika, organy skarbowe lub Generalnego Inspektora Informacji Finansowej).
37) Do wypowiedzenia i rozwiązania umowy derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału XXIV. *Wypowiedzenie i rozwiązanie 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 przy 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. W celu zabezpieczenia naszych wymagalnych roszczeń możemy w szczególności zablokować transfer Twoich aktywów oraz blokady wypłat Twoich środków pieniężnych do momentu zaspokojenia tych roszczeń.

41) Aby zabezpieczyć interesy mBm, w sytuacji naruszenia przez Ciebie warunków umowy derywatów, w umowie derywatów udzielasz mBm pełnomocnictwa do:
   a) zaspokojenia roszczeń, o których mowa w rozdziale XXII. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?,*
   b) zamknięcia wybranych przez mBm Twoich otwartych pozycji w sytuacjach przewidzianych w tym regulaminie lub umowie derywatów.

42) W sytuacji wystąpienia, zawinionego przez Ciebie, ujemnego salda na rachunku zabezpieczającym, masz obowiązek zapłacić za okres trwania ujemnego salda, odsetki o wysokości określonej w regulaminie dla przypadku wystąpienia ujemnego salda na rachunku pieniężnym.

43) Masz obowiązek posiadać aktualny numer LEI przez cały okres, w którym posiadasz otwarte pozycje w derywatach. Ten obowiązek nie dotyczy osoby fizycznej.

XIII. Instrumenty zagraniczne

1) Ten rozdział określa zasady na jakich świadczymy:
   a) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych oraz
   b) prowadzenie Rachunków i Rejestrów związanych z tymi usługami.

2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

Definicje	Wyjaśnienie
Instrumenty Zagraniczne	Instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, które mogą być przedmiotem przyjmowanych przez mBm zleceń. Nie dotyczy to instrumentów wymagających depozytów zabezpieczających.
Obligacje Zagraniczne	Instrumenty Zagraniczne, którymi są obligacje skarbowe i korporacyjne wyemitowane w walucie obcej, których emitent ma siedzibę poza granicami Polski.
Depozytariusz	Instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca jej siedziby, do przechowywania Instrumentów Zagranicznych, z którą mBm zawarł umowę o przechowywanie tych aktywów. Przy wyborze Depozytariusza mBm ocenia, czy

Definicje	Wyjaśnienie
	zapewnia on bezpieczeństwo przechowywania Twoich aktywów.
Broker	Zagraniczna firma inwestycyjna, uprawniona według prawa miejsca jej siedziby, do wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych. mBm zawarł z nią umowę o pośredniczenie (wykonywanie zleceń) w obrocie Instrumentami Zagranicznymi.
Katalog Rynków Zagranicznych	Wykaz zagranicznych rynków regulowanych, na które mBm przyjmuje zlecenia od Ciebie.
klient	Osoba, która zawarła z mBm Umowę i korzysta z usług mBm w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych.
Rejestr Instrumentów Zagranicznych	Rejestr obejmujący Instrumenty Zagraniczne należące do Ciebie, zapisane na rachunku mBm prowadzonym przez Depozytariusza.
Rejestr Praw	Rejestr pozyskanych, ale nierozliczonych Instrumentów Zagranicznych, które możemy uwzględnić jako pokrycie zleceń sprzedaży.
Wykaz Instrumentów Zagranicznych	Zestawienie Instrumentów Zagranicznych identyfikowanych jednoznacznie przez kod ISIN instrumentu oraz rynek notowania.
IRS	Urząd Podatkowy USA – Internal Revenue Service

3) Na stronie mBm dostępne są informacje o:
   a) Katalogu Rynków Zagranicznych,
   b) Wykazie Instrumentów Zagranicznych,
   c) Depozytariuszu,
   d) Brokerze.
4) Z zastrzeżeniem punktów 35), 36) i 40) na podstawie Umowy świadczymy usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych określonych w Katalogu Rynków Zagranicznych. Usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Obligacji Zagranicznych świadczymy wyłącznie dla klientów PM. Minimalna wartość zlecenia kupna Obligacji Zagranicznych wynosi 100.000 waluty notowania (EUR, USD, GBP). Zlecenia kupna lub sprzedaży Obligacji Zagranicznych realizujemy wyłącznie telefonicznie w sposób określony w pkt. 3 w rozdziale *XVI. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
5) Dla klienta korzystającego z naszych usług w zakresie Instrumentów Zagranicznych prowadzimy Rejestr Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestr Praw.

6) Rozliczenia zawartych transakcji dokonujemy na podstawie odpowiednich informacji i potwierdzeń otrzymywanych od Brokera i Depozytariusza. Robimy to niezwłocznie po tym, kiedy je otrzymamy.
7) Prowadzimy zapisy w rejestrach, o których mowa w punkcie 2 tego rozdziału tj.: Rejestrze Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestrze Praw. Robimy to w sposób umożliwiający w każdej chwili identyfikację należących do Ciebie Instrumentów Zagranicznych i praw do Instrumentów Zagranicznych.
8) Wypłata pożytków pieniężnych oraz wszelkich innych świadczeń pieniężnych następuje w walucie polskiej wg kursów walut obowiązujących u Brokera. Ustalane są one w oparciu o kurs mid-Reuters + 0,1% marży Brokera. Informację na temat przewalutowań opisujemy na stronie mBm oraz wskazujemy na niej, gdzie znajdziesz informacje o kursach walut. Domyślną formą realizacji pożytków z Instrumentów Zagranicznych jest forma pieniężna. Jeżeli jest ona niedostępna, sposób realizacji wyznacza forma przewidziana przez Depozytariusza, chyba że mBm przyjmie od klienta inną dyspozycję.
9) Instrumenty Zagraniczne ewidencjonujemy w Twoim Rejestrze Instrumentów Zagranicznych niezwłocznie, gdy otrzymamy potwierdzenie rozliczenia transakcji na rynku. Odbywa się to zgodnie z przepisami i regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Alternatywnie, dzieje się to gdy otrzymamy dokumenty potwierdzające wpływ Instrumentów Zagranicznych na rachunek mBm prowadzony przez Depozytariusza.
10) Prawa do Instrumentów Zagranicznych rejestrujemy w Rejestrze Praw niezwłocznie od momentu, gdy otrzymamy potwierdzenie zawarcia transakcji. Wyjątkiem są sytuacje, w których przepisy obowiązujące na danym rynku stanowią inaczej.
11) Masz prawo:
    a) złożyć zlecenia sprzedaży Instrumentów Zagranicznych,
    b) złożyć dyspozycję blokady Instrumentów Zagranicznych, a także obciążenia lub innego rozporządzenia zgodnego z przepisami prawa państwa ich przechowywania,
    c) złożyć dyspozycję transferu Instrumentów Zagranicznych na inny rachunek prowadzony przez instytucję uprawnioną do przechowywania danego rodzaju Instrumentów Zagranicznych,
    d) otrzymać wszelkie pożytki z Instrumentów Zagranicznych.
12) W sprawach dotyczących prowadzenia Rejestru Instrumentów Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu w zakresie rachunków papierów wartościowych.
13) 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.
14) Przyjmujemy i przekazujemy do realizacji przez Brokera zlecenia nabycia lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych, zgodnie ze zleceniem złożonym przez Ciebie.
15) Z zastrzeżeniem punktów 16, 19, 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 VIII. *Wykonywanie zleceń*.
16) Cenę w zleceniu kupna lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych należy określić w walucie notowania Instrumentu Zagranicznego będącego przedmiotem zlecenia.

17) Z zastrzeżeniem pkt 18 transakcje klienta będą się rozliczać w walucie polskiej lub w walucie notowania poszczególnych Instrumentów Zagranicznych. Transakcje z rozliczeniem w walucie polskiej rozliczymy wg kursów walut obowiązujących u Brokera (kurs mid-Reuters + 0,1% marży Brokera). 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 rozliczać transakcje w walucie polskiej, czy w walucie notowania poszczególnych Instrumentów Zagranicznych. Domyślną opcją jest rozliczenie w walucie polskiej. Klient przy składaniu zlecenia może także wskazać walutę rozliczenia transakcji dla tego zlecenia inną niż wskazał dla danego rachunku.
18) Transakcje kupna lub sprzedaży Obligacji Zagranicznych rozliczymy wyłącznie w walucie notowania poszczególnych Instrumentów Zagranicznych.
19) Zlecenia nabycia lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych Broker wykonuje zgodnie z polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta Brokera. Realizacja transakcji na innych rynkach niż klient wskazał w zleceniu jest możliwa, z zachowaniem wspomnianej polityki.
20) Zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych z limitem znacznie odbiegającym od:
    a) kursu rynkowego (dla zleceń ważnych na 1 sesję) lub
    b) kursu ostatniego zamknięcia (dla zleceń z terminem ważności przekraczającym 1 sesję)

    Broker lub odpowiednia giełda może anulować. Informacje o procentowym odchyleniu limitu zlecenia, która może skutkować anulowaniem zlecenia znajdują się na stronie mBm.
21) Szczegółowe zasady składania zleceń nabycia lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych można znaleźć na stronie mBm.
22) Z zastrzeżeniem punktu 23 tego rozdziału, gdy składasz zlecenie kupna musisz zapewnić pełne pokrycie zlecenia. Oznacza to pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla mBm w środkach pieniężnych na rachunku pieniężnym.
23) 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 24 tego rozdziału współczynnik z tytułu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia.
24) Określamy i publikujemy na stronie mBm wielkość współczynnika, o który powiększamy wartość pokrycia zlecenia z tytułu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu waluty notowania Instrumentu Zagranicznego będącego przedmiotem zlecenia. Wartość tego współczynnika nie może być wyższa niż 5%.
25) 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.
26) Gdy składasz zlecenie sprzedaży przez mBm musisz mieć pełne pokrycie zlecenia, w:
    a) Instrumentach Zagranicznych zapisanych w Rejestrze Instrumentów Zagranicznych lub
    b) w Prawach do Instrumentów Zagranicznych zapisanych w Rejestrze Praw.
27) Pokryciem zlecenia sprzedaży Instrumentów Zagranicznych mogą być wyłącznie:

a) Instrumenty Zagraniczne lub
b) prawa do Instrumentów Zagranicznych, zapisane na rachunku i niezablokowane.

28) Pokrycie zlecenia kupna Instrumentów Zagranicznych mogą stanowić tylko środki pieniężne, zapisane i niezablokowane na rachunku pieniężnym. W tym także należności zapisane w Twoim rejestrze należności, w określonej przez Ciebie walucie rozliczenia zlecenia.
29) 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.
30) W sytuacji stwierdzenia niepełnego pokrycia, realizujemy zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, którym dysponujesz.
31) Środki pieniężne, Instrumenty Zagraniczne i prawa do Instrumentów Zagranicznych stanowiące pokrycie Twoich zleceń blokujemy na odpowiednich rachunkach i/lub rejestrach.
32) Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, jego rzeczywiste koszty okażą się większe niż zablokowane pokrycie zlecenia dokonamy niezwłocznie obciążenia Twojego rachunku pieniężnego dodatkowymi kosztami realizacji zlecenia. W szczególności dotyczy to realizacji zlecenia bez limitu ceny lub w wyniku zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia.
33) W zakresie nieuregulowanym w tym Rozdziale do wykonywania zleceń na Instrumentach Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące zleceń. W szczególności rozdziału VIII. Wykonywanie zleceń oraz X. Składanie zleceń i innych dyspozycji.
34) Możemy czasowo zawiesić lub ograniczyć usługi w zakresie Instrumentów Zagranicznych w sytuacji wprowadzenia przez właściwe władze publiczne ograniczeń. Dotyczy to w szczególności ograniczeń w zakresie obrotu dewizowego.
35) Odmówimy prowadzenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych i Rejestru Instrumentów Zagranicznych oraz Rejestru Praw wobec:
a) klientów będących rezydentami podatkowymi lub obywatelami USA (zgodnie z Internal Revenue Code - Kodeksem Podatkowym USA). Dotyczy to także klientów, którzy stali się takimi rezydentami po zawarciu z mBm Umowy lub
b) klientów w stosunku do których mBm ustaliło, że wystąpiła chociażby jedna z cech określonych w punkcie 36 tego rozdziału. Rozdział ten wymienia przyczyny uzasadniające traktowanie klienta jako osobę z rezydencją podatkową USA.
36) Uznamy za przyczynę uzasadniającą traktowanie Cię jako klienta z rezydencją podatkową USA, jeśli wskażesz nam lub sami uzyskamy informację, że:
a) masz amerykański numer telefonu lub
b) masz adres zamieszkania lub korespondencyjny w USA lub
c) urodziłeś się w USA lub
d) masz obywatelstwo amerykańskie lub
e) udzieliłeś pełnomocnictwa osobie z adresem w USA lub
f) masz rachunek w banku lub oddziale banku, który ma siedzibę w USA (rachunek zagraniczny).
37) W razie, gdy w trakcie świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych, uznamy Cię za spełniającego kryteria wskazane w punkcie 35 a) – b) lub 36 a) - f) tego rozdziału:
a) uznamy Cię za rezydenta podatkowego USA i zaprzestaniemy prowadzenia dla Ciebie usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych,

b) przestaniemy przyjmować od Ciebie zleceń kupna w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
c) zablokujemy Ci możliwość składania zleceń sprzedaży w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
d) anulujemy Twoje niezrealizowane zlecenia złożone na Instrumenty Zagraniczne,
e) wezwiemy Cię abyś złożył oświadczenie o rezydencji podatkowej, w tym także oświadczenia wymaganego przez Urząd Podatkowy USA – IRS. Wezwiemy Cię także abyś złożył dyspozycję przeniesienia Instrumentów Zagranicznych na rachunek prowadzony przez inny podmiot. Jeśli w ciągu 30 dni nie złożysz dyspozycji przeniesienia amerykańskich Instrumentów Zagranicznych na rachunek prowadzony przez inny podmiot i oświadczenia o rezydencji podatkowej, o których mowa powyżej, zablokujemy Twój rachunek.

38) Jeśli wskażesz nam lub sami uzyskamy informację, że:
a) masz numer telefonu inny niż operatora polskiego lub amerykańskiego, lub
b) masz adres zamieszkania lub korespondencyjny w kraju innym niż Polska lub USA, lub
c) urodziłeś się w kraju innym niż Polska lub USA, lub
d) masz obywatelstwo inne niż polskie lub amerykańskie lub
e) udzieliłeś pełnomocnictwa osobie z adresem w kraju innym niż Polska lub USA, lub
f) masz rachunek w banku lub oddziale banku, który ma siedzibę w kraju innym niż Polska lub USA (rachunek zagraniczny).

niezwłocznie:

- anulujemy Twoje niezrealizowane zlecenia złożone na Instrumenty Zagraniczne na skutek spełnienia jednego z kryteriów wymienionych w punkcie 38 a) – f) tego rozdziału, co pozwoli Ci ponownie złożyć zlecenie,
- możemy ponadto zażądać abyś złożył stosowne oświadczenie o rezydencji podatkowej (w tym także oświadczenia wymaganego przez IRS),
- dla pożytków, które będziesz otrzymywać z amerykańskich papierów wartościowych, stosować będziemy standardową 30% stawkę podatku u źródła. Nie będziesz mógł ubiegać się o stosowanie preferencyjnej stawki podatkowej.

39) Będziemy mogli świadczyć dla Ciebie usługi maklerskie w zakresie Instrumentów Zagranicznych, jeśli mimo uznania Cię za spełniającego chociaż jedno z kryteriów wymienionych w punkcie 38) złożysz stosowne oświadczenie o rezydencji podatkowej. W takim przypadku dla pożytków, które będziesz otrzymywać z amerykańskich papierów wartościowych, stosować będziemy standardową 30% stawkę podatku u źródła. Nie będziesz mógł ubiegać się o stosowanie preferencyjnej stawki podatkowej.
40) Wobec klientów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi niemającymi osobowości prawnej będziemy mogli świadczyć usługi maklerskie w zakresie Instrumentów Zagranicznych:
a) jeśli złożą dokumentację i oświadczenia wymagane przez IRS oraz
b) spełnią ewentualnie inne wymagania określone przez mBm.
41) Nie realizujemy umorzeń i konwersji produktów PRIIP polegających na wymianie jednostek na surowce w formie fizycznej.

XIV. Rachunek IKE

1) Ten rozdział określa zasady na jakich świadczymy:

a) usługę w ramach indywidualnych kont emerytalnych,
b) szczególny tryb oraz warunki zawarcia i rozwiązywania umowy o ich prowadzenie.

2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ często ich używamy:

Definicje	Wyjaśnienie
IKE	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy o prowadzenie IKE.
Ustawa o IKE	Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKE.
środki	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKE.
klient	Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKE (oszczędzający).
Umowa o prowadzenie IKE	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, która określa zasady na jakich gromadzisz oszczędności na IKE.
gromadzenie oszczędności na IKE	Realizacja wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKE.
wpłata	Wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Ciebie na IKE lub przekazanie pożytków z papierów wartościowych zgromadzonych na IKE.
instytucja finansowa	Prowadzący IKE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
program emerytalny	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego tę ustawę – w sytuacji jej uchylenia.
osoby uprawnione	Osoby jakie wskażesz w umowie o IKE, które otrzymają środki z IKE w sytuacji śmierci klienta oraz spadkobierców klienta.
wypłata	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKE dokonywana na rzecz: a) klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKE, albo

Definicje	Wyjaśnienie
	b) osób uprawnionych, w sytuacji śmierci klienta.
wypłata transferowa	Jest to: a) przeniesienie środków zgromadzonych przez Ciebie na IKE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKE albo b) przeniesienie środków z IKE zmarłego na IKE osoby uprawnionej, albo c) przeniesienie środków zgromadzonych na IKE do programu emerytalnego albo d) przeniesienie środków zgormadzonych na IKE w innych sytuacjach przewidzianych w ustawie o IKE.
zwrot	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
częściowy zwrot	Wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
dane osobowe	Pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub seria i numer paszportu.

3) Możemy zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE wyłącznie z osobą fizyczną. Umowy o prowadzenie IKE nie możemy zawrzeć z przedsiębiorcą, w ramach prowadzonej przez tę osobę działalności gospodarczej.
4) Umowę o prowadzenie IKE zawierasz według naszego wzoru umowy. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w rozdziale III. *W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?*. Znajdziesz tam informację o tym jak możesz zawnioskować o IKE jako klient, który nie jest zintegrowany oraz jako klient zintegrowany.
5) Umowę o prowadzenie IKE możesz zawrzeć:
   a) samodzielnie,
   b) przez swojego pełnomocnika, który ma pełnomocnictwo szczególne umocowujące go do zawarcia z mBm Umowy o prowadzenie IKE.
6) Przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKE masz obowiązek złożyć wymagane prawem oświadczenia. W szczególności, że pouczyliśmy Cię o odpowiedzialności za złożenie fałszywego zeznania oraz że:
   a) nie gromadzisz środków na IKE w innej instytucji finansowej,
   b) w danym roku kalendarzowym nie realizowałeś wypłaty transferowej ze swojego uprzednio założonego IKE do programu emerytalnego, albo
   c) gromadzisz środki na IKE w innej instytucji finansowej. Wówczas powinieneś podać nazwę tej instytucji i potwierdzić, że zleci ona wypłatę transferową na IKE w mBm.
7) Zanim złożysz oświadczania, o których mowa w punkcie 6 powyżej, pouczymy Cię, że w sytuacji podania nieprawdy lub zatajenia prawdy, podlegasz odpowiedzialności przewidzianej w art. 233 kodeksu karnego.

8) Na nasze żądanie masz obowiązek również złożyć oświadczenia o tym, że zapoznałeś się z konsekwencjami wypłaty lub zwrotu środków – według wzoru przedstawionego przez mBm.
9) W sytuacji, o której mowa w punkcie 6 a) powyżej, jeżeli osiągnąłeś wiek 55 lat, potwierdzisz również w oświadczeniu, że nie wykonałeś w przeszłości wypłaty środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym.
10) W Umowie o prowadzenie IKE możesz wskazać jedną lub więcej osób, którym wypłacimy środki zgromadzone na IKE w sytuacji jego śmierci.
11) Jeśli złożysz oświadczenie, o którym mowa w punkcie 6 b) powyżej wydamy Ci potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE. Potwierdzenie będzie zgodne z naszym wzorem i będzie zawierać:
    a) Twoje dane osobowe,
    b) informację o tym, że mBm jest podmiotem, z którym zawarłeś Umowę o prowadzenie IKE,
    c) numer rachunku, na który należy wykonać wypłatę transferową.
12) Oświadczenia, o których mowa w punktach 6-8 i 27 tego rozdziału – jako Twoje oświadczenia wiedzy możesz złożyć tylko samodzielnie. Nie może złożyć ich Twój pełnomocnik.
13) Pełnomocnik do IKE powinien mieć nadane przez Ciebie pełnomocnictwo szczególne do czynności prawnej w Twoim imieniu i na Twoją rzecz. Twój pełnomocnik powinien mieć Twoje umocowanie do:
    a) zawarcia Umowy o prowadzenie IKE,
    b) składania dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej,
    c) częściowego zwrotu, zwrotu albo do wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE.
14) Pełnomocnictwo do wskazania w imieniu klienta jednej lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w sytuacji śmierci klienta lub zmiany tego wskazania niezależnie od innych wymogów zawartych w regulaminie, powinno ponadto zawierać wskazanie:
    a) z imienia, nazwiska oraz
    b) numeru PESEL osoby lub osób, którym wypłacimy środki zgromadzone na IKE w sytuacji śmierci klienta. Jeśli osoba, którą wskażesz nie ma numeru PESEL pełnomocnictwo powinno zawierać imię i nazwisko, imię ojca, imię matki oraz datę urodzenia tej osoby.
15) Wpłaty na IKE możesz realizować wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej. Odmówimy zapisu na IKE papierów wartościowych (instrumentów finansowych) transferowanych z innego rachunku papierów wartościowych. Nie dotyczy to sytuacji, w której 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. Jeśli przekroczysz tę kwotę, przekażemy nadpłaconą kwotę w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKE.
17) W sytuacji wypłaty transferowej z indywidualnego konta emerytalnego prowadzonego przez inną instytucję, możesz dokonywać wpłat dopiero po wpływie środków i dostarczeniu papierowej historii wpłat z tytułu tej wypłaty.
18) Jeśli zrealizujesz wypłatę jednorazową albo wypłatę pierwszej raty, nie możesz ponownie założyć IKE, ani też nie możesz 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. Zrealizujemy ją po tym jak otrzymamy dokumenty i informacje wymagane przepisami Ustawy o IKE. Wypłata jednorazowa oraz pierwsza rata (w sytuacji wypłaty w ratach) powinna być wykonana:
    a) w terminie nie dłuższym niż 14 dni od kiedy złożysz wniosek o wypłatę, lub
    b) od kiedy osoba uprawniona złoży dokumenty i informacje wymagane przepisami prawa.
21) Wypłata może być jednorazowa lub w ratach.
22) Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w ustawie o IKE, te dyspozycje będą realizowane wyłącznie w postaci transferu środków pieniężnych w walucie polskiej:
    a) wypłata,
    b) wypłata transferowa,
    c) zwrot oraz
    d) częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej w walucie polskiej.

    Jeżeli dokonujesz wypłaty transferowej do innego podmiotu prowadzącego działalność maklerską, możesz przetransferować zarówno środki pieniężne jak i instrumenty finansowe zapisane na Twoim IKE. Jest to zgodnie z art. 38 ust. 2 ustawy o IKE.
23) Zgodnie z ustawą o IKE, wypłata, wypłata transferowa lub zwrot środków zgromadzonych na IKE może być zrealizowany tylko w formie pieniężnej. Aby umożliwić nam realizację wypłaty, Ty lub osoba uprawniona macie obowiązek do uprzedniej sprzedaży:
    a) części papierów wartościowych zgromadzonych na IKE w liczbie wystarczającej do żądanej kwoty wypłaty – w sytuacji wypłaty w ratach albo
    b) wszystkich papierów wartościowych – w sytuacji zwrotu, wypłaty jednorazowej lub wypłaty transferowej.
24) Masz prawo do zmiany instytucji finansowej prowadzącej Twoje IKE. Możesz to zrobić przez wypłatę transferową, po spełnieniu warunków realizacji wypłaty transferowej, na podstawie Twojej dyspozycji, w sposób określony w Ustawie o IKE. Wypłatę transferową możesz zrealizować również w innych przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
25) W sytuacji śmierci klienta możemy wykonać wypłatę transferową z jego rachunku IKE na IKE osoby uprawnionej. Zrealizujemy ją po spełnieniu warunków realizacji 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. Może stać się to wyłącznie w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez Ciebie lub przez mBm, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty lub wypłaty transferowej.
27) Przyjmiemy Twoją dyspozycję dotyczącą zwrotu jeśli złożysz wypowiedzenie Umowy o prowadzenie IKE. Musi ono zawierać oświadczenie, że zapoznałeś się z konsekwencjami zwrotu środków z IKE, w szczególności:
    a) naszym obowiązku potrącenia zwracanych środków o należny podatek,
    b) naszym obowiązku potrącenia zwracanych środków o określoną w Ustawie o IKE kwotę, którą mamy obowiązek przekazać na rachunek bankowy jaki wskaże nam

Zakład Ubezpieczeń Społecznych. Dotyczy to sytuacji, 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) Częściowy zwrot środków z IKE może być zrealizowany tylko w formie pieniężnej. Aby umożliwić nam realizację dyspozycji częściowego zwrotu środków, masz obowiązek do uprzedniej sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKE w liczbie wystarczającej do żądanej kwoty zwrotu.
30) Jeśli chcesz zrealizować częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE, masz obowiązek złożyć dyspozycję zwrotu środków zgromadzonych na IKE i podać sposób zadysponowania tymi środkami, w szczególności przez 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 wygasła, a nie zachodzą powody do wypłaty lub wypłaty transferowej.
32) Umowa o prowadzenie IKE rozwiąże się w chwili wypłaty.
33) Umowa o prowadzenie IKE rozwiąże się w chwili przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKE.
34) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w formie pisemnej lub w sposób określony w Umowie. 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 informacji RODO dla klientów Biura maklerskiego mBanku (na stronie https://www.mdm.pl/bm/RODO).
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 XXIV. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 3. Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKE, przekażemy Ci informację o możliwości realizacji wypłaty transferowej.
38) Jeśli zrealizujesz wypłatę transferową 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 będzie ona wyższa niż odpowiednia opłata pobierana od mBm przez KDPW Spółka Akcyjna.
39) Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKE wezwiemy Cię, abyś złożył w terminie 14 dni od otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia, dyspozycji co do środków zgromadzonych na IKE.
40) Wypowiadając umowę o prowadzenie IKE:
    a) wskaż numer rachunku bankowego w celu zwrotu środków zgromadzonych na IKE.
    b) złóż oświadczenie o tym, że zapoznałeś się z określonymi w Ustawie o IKE konsekwencjami zwrotu środków, o których mowa w bieżącym rozdziale.

41) Zgodnie z Ustawą o IKE – zwrot środków z IKE może być zrealizowany tylko w formie pieniężnej. Masz obowiązek sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKE przed upływem okresu wypowiedzenia.
42) Jeśli w ostatnim dniu kiedy obowiązuje Umowa o prowadzenie IKE, nie sprzedałeś papierów wartościowych lub sprzedaż nie została rozliczona, termin wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przedłuża się do dnia, w którym będzie możliwy zwrot środków z IKE w formie pieniężnej. Nie wymaga to składania odrębnych oświadczeń.
43) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXIV. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 2.
44) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKE w sposób i wysokości określony w Umowie o prowadzenie IKE, a także na podstawie aktualnej Taryfy.
45) Mamy prawo pobierać z Twoich środków zgromadzonych na IKE prowizje i opłaty, 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 XII. *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 nie są już przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub ich notowania zostały zawieszone 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, nawet jeśli masz na nim instrumenty nienotowane. Instrumenty nienotowane to takie, które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszone od co najmniej 30 dni.

XV. Rachunek IKZE

1) Ten rozdział określa:
   a) zasady na jakich świadczymy usługę w ramach kont zabezpieczenia emerytalnego,
   b) szczególny tryb oraz warunki zawarcia i rozwiązywania umowy o ich prowadzenie.
2) To słownik określeń, które mają szczególne znaczenie w tym rozdziale. Zapoznaj się z nimi, ponieważ ich używamy:

Definicje	Wyjaśnienie
IKZE	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie umowy o prowadzenie IKZE.
Ustawa o IKZE	Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKZE.
Środki	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKZE.

Definicje	Wyjaśnienie
klient	Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKZE (oszczędzający).
Umowa o prowadzenie IKZE	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, która określa zasady gromadzenia przez Ciebie oszczędności na IKZE.
Gromadzenie oszczędności na IKZE	Realizacja wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKZE.
Wpłata	Wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Ciebie na IKZE lub przekazanie pożytków z papierów wartościowych zgromadzonych na IKZE.
Instytucja finansowa	Prowadzący IKZE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
Program emerytalny	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego te ustawę – w sytuacji jej uchylenia.
Osoby uprawnione	Osoby, które wskażesz w umowie o IKZE, które otrzymają środki z IKZE w sytuacji jego śmierci, oraz spadkobierców klienta.
Wypłata	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKZE dokonywana na rzecz: ✓ klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKZE, albo ✓ osób uprawnionych, w sytuacji śmierci klienta.
Wypłata transferowa	Przeniesienie środków zgromadzonych przez klienta na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE lub przeniesienie środków z IKZE zmarłego na IKZE osoby uprawnionej.
Zwrot	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
Dane osobowe	Pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub seria i numer paszportu.

3) Możemy zawrzeć Umowę o prowadzenie IKZE wyłącznie z osobą fizyczną. Umowy o prowadzenie IKZE nie możemy zawrzeć z przedsiębiorcą, w ramach prowadzonej przez tę osobę działalności gospodarczej.
4) Umowę o prowadzenie IKZE zawierasz według naszego wzoru umowy. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w rozdziale III. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?. Znajdziesz tam informację o tym jak możesz zawnioskować o IKZE jako klient, który nie jest zintegrowany oraz jako klient zintegrowany.
5) Umowę o prowadzenie IKZE możesz zawrzeć:
   a) samodzielnie,
   b) przez swojego pełnomocnika, który ma pełnomocnictwo szczególne umocowującego do zawarcia z mBm Umowy o prowadzenie IKZE.
6) Przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKZE masz obowiązek złożyć wymagane prawem oświadczenia. W szczególności, że pouczyliśmy Cię 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. Wówczas powinieneś podać nazwę tej instytucji i potwierdzić, że zleci ona wypłatę transferową na IKZE w mBm.
7) Zanim złożysz oświadczenia, o których mowa w punkcie 6 powyżej, pouczymy Cię, że w sytuacji podania nieprawdy lub zatajenia prawdy, podlegasz on odpowiedzialności przewidziane w art. 233 kodeksu karnego.
8) Na nasze żądanie masz obowiązek złożyć oświadczenia o tym, że zapoznałeś się z konsekwencjami wypłaty lub zwrotu środków. Oświadczenie powinno być zgodne z naszym wzorem.
9) W Umowie o prowadzenie IKZE możesz wskazać jedną lub więcej osób, którym wypłacimy środki zgromadzone na IKZE w sytuacji Twojej śmierci.
10) Jeśli złożysz oświadczenie, o którym mowa w punkcie 6 b) powyżej, wydamy Ci potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE. Będzie ono zgodne z naszym obowiązującym wzorem. Potwierdzenie będzie zawierać:
    a) Twoje dane osobowe,
    b) informację o tym, że mBm jest podmiotem, z którym zawarłeś Umowę o prowadzenie IKZE,
    c) numer rachunku, na który należy wykonać wypłatę transferową.
11) Oświadczenia, o których mowa w punktach 6-8 i 27 tego rozdziału jako Twoje oświadczenia wiedzy – możesz złożyć tylko samodzielnie. Nie może złożyć ich Twój pełnomocnik.
12) Pełnomocnik do IKZE powinien mieć nadane przez Ciebie pełnomocnictwo szczególne do czynności prawnej w Twoim imieniu i na Twoją rzecz. Twój pełnomocnik powinien mieć Twoje umocowanie do:
    a) do zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE,
    b) dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej, zwrotu albo do wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE.
13) Pełnomocnictwo do wskazania w Twoim imieniu jednej lub więcej osób, którym wypłacimy środki zgromadzone na IKZE w sytuacji śmierci klienta lub zmiany tego wskazania niezależnie od innych wymogów zawartych w regulaminie, powinno ponadto zawierać wskazanie:
    a) imienia i nazwiska,
    b) numeru PESEL osoby lub osób, którym wypłacimy środki zgromadzone na IKZE w sytuacji śmierci klienta. Jeśli osoba, którą wskażesz nie ma numeru PESEL

pełnomocnictwo powinno zawierać imię i nazwisko, imię ojca, imię matki oraz datę urodzenia tej osoby.

14) Wpłaty na IKZE możesz realizować wyłącznie w środkach pieniężnych w walucie polskiej. Odmówimy zapisu na IKZE papierów wartościowych (instrumentów finansowych) transferowanych z innego rachunku papierów wartościowych. Nie dotyczy to sytuacji, której 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 na Twoje żądanie udzielić Ci informacji, o aktualnej wysokości tej kwoty.
16) W sytuacji przekroczenia kwoty, o której mowa w punkcie 15 powyżej, przekażemy Ci nadpłaconą kwotę w sposób jaki określiliśmy w Umowie o prowadzenie IKZE.
17) Wpłaty na IKZE prowadzone na rzecz małoletniego mogą, można wykonać tylko w roku kalendarzowym, w którym małoletni uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę. W sytuacji wpłat dokonywanych na IKZE przez małoletniego, zażądamy okazania dokumentów potwierdzających wysokość uzyskiwanych przez małoletniego dochodów z tytułu umowy o pracę.
18) Wypłatę transferową z IKZE prowadzonego przez inną instytucję, możesz wykonać dopiero po wpływie środków z tytułu tej wypłaty.
19) Jeśli zrealizujesz wypłatę jednorazową albo wypłatę pierwszej raty, nie możesz:
    a) ponownie założyć IKZE,
    b) 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. Zrealizujemy ją po tym jak otrzymamy przez dokumenty i informacje wymagane przepisami Ustawy o IKZE. Wypłaty jednorazowej oraz pierwszej raty (w sytuacji wypłaty w ratach) dokonamy w terminie nie dłuższym niż 14 dni, gdy:
    a) złożysz wniosek o wypłatę, lub
    b) osoba uprawniona złoży dokumenty i informacje 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 realizowałeś wpłaty na IKZE przez mniej niż 10 lat, wypłata w ratach możemy rozłożyć na okres równy okresowi, w jakim realizowałeś wpłaty.
23) Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Ustawie o IKZE, te dyspozycje będą realizowane wyłącznie w formie pieniężnej w walucie polskiej:
    a) wypłata,
    b) wypłata transferowa,
    c) zwrot środków zgromadzonych na IKZE są dokonywane wyłącznie w formie pieniężnej w walucie polskiej.

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 IKZE.
Szczegółowe informacje o przetwarzaniu danych są dostępne w Pakiecie informacji RODO dla klientów Biura maklerskiego mBanku (na stronie https://www.mdm.pl/bm/RODO).

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 powody do wypłaty lub wypłaty transferowej.
25) Masz prawo do zmiany instytucji finansowej prowadzącej Twoje IKZE. Możesz to zrobić przez:
    a) wypłatę transferową, po spełnieniu warunków realizacji wypłaty transferowej,
    b) na podstawie Twojej dyspozycji, w sposób określony w Ustawie o IKZE,
    c) w innych przypadkach określonych w Ustawie o IKZE.
26) W sytuacji śmierci klienta, wypłatę transferową możemy zrealizować z IKZE zmarłego klienta na IKZE osoby uprawnionej. Jest to możliwe po:
    a) spełnieniu warunków realizacji wypłaty transferowej,
    b) 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. Jest on realizowany wyłącznie w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE przez Ciebie lub przez mBm, jeżeli nie zachodzą powody 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 rozwiążę się w chwili wypłaty.
30) Umowa o prowadzenie IKZE rozwiąże się w chwili przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKZE.
31) Wypowiedzenie Umowy o prowadzenie IKZE możesz złożyć w formie pisemnej lub w sposób określony w Umowie 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, abyś podał jej dane osobowe, byśmy 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 informacji RODO dla klientów Biura maklerskiego mBanku (na stronie https://www.mdm.pl/bm/RODO).
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 XXIV. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* punkt 3. Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKZE, to przekażemy Ci informację o możliwości wypłaty transferowej.
36) Jeśli zrealizujesz wypłatę transferową 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 będzie ona wyższa niż odpowiednia opłata pobierana od mBm przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna.
37) Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKZE, wezwiemy Cię, abyś w terminie 14 dni od otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia, złożył dyspozycje co do środków zgromadzonych na IKZE.

38) Wypowiadając umowę o prowadzenie IKZE wskaż numer rachunku bankowego w celu zwrotu środków zgromadzonych na IKZE.
39) Zgodnie z Ustawą o IKZE – zwrot środków z IKZE może nastąpić tylko w formie pieniężnej. Masz obowiązek sprzedaży papierów wartościowych zgromadzonych na IKZE przed upływem okresu wypowiedzenia.
40) Jeśli w ostatnim dniu, kiedy obowiązuje Umowa o prowadzenie IKE, nie sprzedałeś papierów wartościowych lub sprzedaż nie została rozliczona, termin wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przedłuża się do dnia, w którym będzie możliwy zwrot środków z IKE w formie pieniężnej. Nie wymaga to złożenia odrębnych oświadczeń.
41) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXIV. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 2.
42) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKZE w sposób i wysokości określony w Umowie o prowadzenie IKZE, a także na podstawie aktualnej Taryfy.
43) Mamy prawo pobierać z Twoich środków zgromadzonych na IKZE prowizje i opłaty, 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 XII. *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 zawieszone 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 masz na nim instrumenty nienotowane. Instrumenty nienotowane to takie, które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszone od co najmniej 30 dni.

XVI. 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 podpis na dokumencie powinien potwierdzić notariusz lub polski konsul. Nie dotyczy to formularzy mBm, które zawierają odstępstwa od potwierdzenia Twojego podpisu. Obowiązek potwierdzenia podpisu w takiej sytuacji dotyczy również podpisów innych osób, złożonych na dokumencie.
2) Aby nadać Ci dostęp do systemu Inwestora przekażemy Ci dane, które umożliwią Ci prawidłowe logowanie. Dane jakie przekażemy umożliwią Ci dostęp do systemu Inwestora przez uwierzytelnienie się:
   a) w serwisie transakcyjnym na stronie mBanku (identyfikator mBanku oraz hasło), jeśli jesteś klientem zintegrowanym,
   b) w systemie Inwestora (identyfikator mBm oraz hasło mBm), jeśli jesteś klientem, który nie jest zintegrowany.
3) Rejestrujemy każdą dyspozycję, którą obsługujemy i przyjmujemy telefonicznie. Taką formę składania dyspozycji rozpoczniemy od Twojej identyfikacji lub Twojego pełnomocnika, jeśli dyspozycję składa pełnomocnik. Aby przeprowadzić prawidłową i bezpieczną identyfikację pracownik poprosi Cię (lub Twojego pełnomocnika):

a) o identyfikację identyfikatorem mBanku oraz hasłem w części automatycznej infolinii mBm lub BOK, jeśli jesteś klientem zintegrowanym.
b) o podanie imienia, nazwiska (lub nazwy firmy) oraz numeru PESEL lub numeru rachunku inwestycyjnego oraz hasła telefonicznego mBm, jeśli jesteś klientem, który nie jest zintegrowany.

4) Aby podnieść poziom bezpieczeństwa możemy w ramach przeprowadzanej identyfikacji lub logowania zapytać Ciebie lub Twojego pełnomocnika o dodatkowe informacje lub wymagać dodatkowego potwierdzenia. Dotyczy to w szczególności operacji o podwyższonym ryzyku.
5) Jeśli zidentyfikujesz się na mLinii, zgodnie ze standardem mBanku będziemy traktować Cię jako klienta zidentyfikowanego przez mBm. Aby korzystać z systemu Inwestora musisz:
a) złożyć wymagane oświadczenia dotyczące zobowiązań w związku z tym, że będziesz korzystać z systemu Inwestora jeśli nie jesteś klientem zintegrowanym,
b) udzielić nam pełnomocnictwa do działania w Twoim imieniu zgodnie z dyspozycjami składanymi za pośrednictwem systemu Inwestora.
6) W związku z tym, że będziesz korzystać 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.
7) Z serwisu transakcyjnego na stronie mBanku możesz korzystać jako klient zintegrowany, jeśli spełnisz te warunki:
a) masz aktywny dostęp do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku.
- Aby aktywować dostęp do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku musimy m.in. potwierdzić Twoją tożsamość. Szczegóły opisaliśmy na stronie mBanku. Informacje te otrzymasz również w BOK oraz w placówce lub w oddziale (gdy jesteś klientem Private Banking),

b) zalogujesz się do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku.
- Zrobisz to wprowadzając identyfikator mBanku lub identyfikator dodatkowy oraz hasło.
- Podczas logowania możemy poprosić Cię także o dodatkowe potwierdzenie Twojej tożsamości na zasadach, jakie opisaliśmy w rozdziale XIX. Czym jest silne uwierzytelnienie i kiedy możemy go wymagać?.

8) Jeśli nie jesteś klientem zintegrowanym możemy określić sytuacje, w których zalogowanie do systemu Inwestora (uwierzytelnienie) może odbyć się także zgodnie z zasadami uwierzytelnienia klienta w serwisie transakcyjnym mBanku.
9) Logowanie w aplikacji mobilnej mBank Giełda odbywa się każdorazowo przy pomocy identyfikatora mBanku oraz hasła lub za pośrednictwem aplikacji mobilnej mBanku jeśli jesteś klientem zintegrowanym. Do aplikacji mobilnej mBanku zalogujesz się wprowadzając PIN do aplikacji mobilnej lub przy użyciu Twoich indywidualnych cech biometrycznych np. skanując odcisk swojego palca (tzw. Touch ID, Fingerprint) lub twarzy (tzw. Face ID, Face Unlock), o ile wcześniej wprowadziłeś jedną z tych cech biometrycznych na swoim urządzeniu mobilnym i wybrałeś taką metodę logowania.
10) Dane do Twojej identyfikacji lub logowania to dane, których nie możesz nikomu udostępnić. Powinny służyć one tylko Tobie - dotyczy to także Twojego pełnomocnika.
11) Nie ponosimy odpowiedzialności za wykonanie zlecenia złożonego przez osobę trzecią lub Twojego prawidłowo umocowanego pełnomocnika. Dotyczy to sytuacji, w której 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.

12) Masz obowiązek przekazać nam niezwłocznie informację o każdym przypadku:
    a) udostępnienia Twojego identyfikatora mBm, hasła mBm lub hasła telefonicznego mBm dostępu osobie trzeciej lub
    b) gdy podejrzewasz, osoby trzecie mają dostęp do Twojego identyfikatora mBanku lub hasła.
13) Zobowiązujemy się zablokować przyjmowanie wszelkich zleceń za pośrednictwem systemu Inwestora niezwłocznie po otrzymaniu tej informacji. W sytuacji zgłoszenia poza godzinami naszej pracy, rozpoczniemy 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:
    a) za skutki składanych zleceń lub innych dyspozycji przez osobę nieuprawnioną ani za,
    b) inne szkody spowodowane posługiwaniem się przez osobę nieuprawnioną Twoimi identyfikatorami lub hasłami dostępu w czasie przed otrzymaniem od Ciebie informacji o utracie danych do identyfikacji.
14) Zabronione jest dostarczanie przez Ciebie lub Twojego pełnomocnika treści bezprawnych z wykorzystywaniem systemu Inwestora.
15) Stracisz dostęp do systemu Inwestora kiedy Umowa wygaśnie (rozwiąże się).

XVII. Jak możesz złożyć oświadczenie?

1) Oświadczenie możesz złożyć w sposób, jaki wynika:
    a) z tego regulaminu lub
    b) umowy, regulaminu lub innego dokumentu do danego produktu lub usługi,
    c) informacji na stronie mBanku lub stronie mBm lub
    d) z przepisów prawa.
2) Oświadczenie możesz złożyć w szczególności:
    a) za pomocą jednego ze sposobów dostępu,
    b) w inny sposób – wskazany w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.
3) Abyś mógł złożyć oświadczenie, co do zasady będziemy musieli zidentyfikować Twoją tożsamość. W tym celu możemy poprosić Cię o:
    a) wprowadzenie:
        - identyfikatora mBanku i hasła lub PINu do aplikacji mobilnej mBanku lub
        - identyfikatora mBanku i wybranych cyfr hasła lub
        - danych
        - hasła jednorazowego,
    b) potwierdzenie tożsamości mobilną autoryzacją,
    c) potwierdzenie tożsamości przy użyciu Twoich indywidualnych cech biometrycznych, np. skanu odcisku palca (tzw. Touch ID, Fingerprint) lub twarzy (tzw. Face ID, Face Unlock). Z tego rozwiązania możesz korzystać, o ile wcześniej wprowadziłeś jedną z tych cech biometrycznych na swoim urządzeniu mobilnym i wybrałeś taką metodę logowania.
    d) okazanie Twojego dokumentu tożsamości,

e) potwierdzenie tożsamości z wykorzystaniem aplikacji mobilnej Państwowej Wytwórni Papierów Wartościowych. Jest to oprogramowanie, z którego możesz korzystać, jeśli masz e-dowód, czyli dowód osobisty wyposażony w warstwę elektroniczną.
f) podanie innych danych, które:
- zbieramy, aby realizować obwiązki, jakie wynikają z przepisów prawa,
- wskazujemy w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.

4) Jeśli nie jesteś klientem zintegrowanym to nie dotyczą Cię zasady z ust. 3) a)-c) oraz e). Aby złożyć oświadczenie poprosimy Cię o podanie identyfikatora mBm i hasła mBm lub hasła telefonicznego mBm.
5) W każdej chwili możemy poprosić Cię o:
a) podanie identyfikatora mBanku, jaki od nas otrzymałeś. Możemy to zrobić nawet wtedy, gdy korzystasz z identyfikatora dodatkowego,
b) dodatkową weryfikację Twojego oświadczenia, np. abyś przyłożył kartę do telefonu lub wprowadził hasło SMS. Możemy to zrobić, jeśli uznamy, że jest to konieczne ze względów bezpieczeństwa.
6) Możemy nie zrealizować dyspozycji zawartej w oświadczeniu, jeśli:
a) mamy wątpliwości, czy to Ty je składasz,
b) mamy wątpliwości, czy jest ono autentyczne,
c) jest ono niezgodne z:
- regulaminem lub innym dokumentem do danego produktu lub usługi,
- przepisami prawa.

7) Możemy poprosić Cię o przedstawienie w placówce, w PUM lub w oddziale (gdy jesteś klientem Private Banking) dodatkowych dokumentów, które potwierdzają:
a) Twoją tożsamość oraz
b) dane, które nam podałeś.
8) Gdy pozwalają na to przepisy prawa lub względy bezpieczeństwa będziesz mógł złożyć oświadczenie, bez konieczności potwierdzenia swojej tożsamości lub danych, które nam podałeś.

XVIII. Jak możesz potwierdzić złożenie oświadczenia?

1) Abyśmy mogli przyjąć Twoje oświadczenie, co do zasady będziemy wymagać, abyś zautoryzował jego złożenie.
2) Złożenie oświadczenia w zależności od jego rodzaju i charakteru możesz potwierdzić:
a) podpisem (z zastrzeżeniem zapisów rozdziału XVI. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo)
- W tym celu możemy wymagać, aby był on zgodny ze wzorem podpisu, który posiadamy.
- Jeśli będziesz chciał złożyć wzór podpisu lub go zaktualizować - przyjdź do placówki lub do oddziału (gdy jesteś klientem Private Banking).
- Jeśli nie będziemy mieć wzoru Twojego podpisu możemy wymagać:
  - ✓ jego poświadczenia (np. przez naszego pracownika lub notariusza), lub
  - ✓ potwierdzenia przez Ciebie oświadczenia elektronicznie, ustnie lub w inny sposób wskazany w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.
- za pomocą podpisu elektronicznego wtedy, gdy zawierasz z nami nową umowę i jest to przewidziane w naszej ofercie.

- Jeśli nie składasz podpisu na dokumencie w obecności naszego pracownika to podpis na dokumencie powinien potwierdzić notariusz lub polski konsul.

b) elektronicznie – hasłem jednorazowym, mobilną autoryzacją lub PINem do aplikacji mobilnej mBanku, przy użyciu Twoich indywidualnych cech biometrycznych, np. skanu odcisku palca (tzw. Touch ID, Fingerprint) lub twarzy (tzw. Face ID, Face Unlock).
   - Jako klient zintegrowany oświadczenie potwierdzasz:
     - ✓ hasłem jednorazowym w postaci kodu SMS, który otrzymasz na numer telefonu, który nam podałeś,
     - ✓ mobilną autoryzacją lub PINem do aplikacji mobilnej mBanku – gdy uruchomisz aplikację mobilną mBanku,
     - ✓ przy użyciu Twoich indywidualnych cech biometrycznych, np. skanu odcisku palca (tzw. Touch ID, Fingerprint) lub twarzy (tzw. Face ID, Face Unlock). Z tego rozwiązania możesz korzystać, o ile wcześniej wprowadziłeś jedną z tych cech biometrycznych na swoim urządzeniu mobilnym i wybrałeś taką metodę autoryzacji operacji. Na naszej stronie znajdziesz listę operacji, które możesz autoryzować w ten sposób.
   - Gdy połączysz (sparujesz) aplikację mobilną mBanku z systemem transakcyjnym mBanku choćby na jednym telefonie lub innym urządzeniu mobilnym, to Twoim domyślnym sposobem potwierdzania oświadczeń w formie elektronicznej będzie mobilna autoryzacja. W każdej chwili możesz to zmienić.
   - Gdy odłączysz aplikację mobilną mBanku z ostatniego telefonu lub innego urządzenia mobilnego i zrobisz to:
     - ✓ w aplikacji mobilnej mBanku - to Twoim domyślnym sposobem potwierdzania oświadczeń w formie elektronicznej będą hasła jednorazowe w postaci kodów SMS,
     - ✓ w serwisie transakcyjnym na stronie mBanku na naszej stronie internetowej, w BOK, w placówce lub w oddziale (gdy jesteś klientem Private Banking) - w dalszym ciągu Twoim domyślnym sposobem potwierdzania oświadczeń będzie mobilna autoryzacja.

c) w inny sposób, który wskazaliśmy w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.

3) Informacje o dostępnych sposobach, w jakie możesz potwierdzić złożenie oświadczenia, otrzymasz, gdy będziesz je składał.

4) Gdy pozwalają na to przepisy prawa lub względy bezpieczeństwa możemy nie wymagać od Ciebie potwierdzenia złożenia oświadczenia.

XIX. Czym jest silne uwierzytelnienie i kiedy możemy go wymagać?

1) Silne uwierzytelnienie stosujemy wtedy, gdy wymagają tego przepisy prawa lub względy bezpieczeństwa. Jest to dodatkowe:
   a) potwierdzenie Twojej tożsamości lub
   b) potwierdzenie złożenia oświadczenia.
2) Gdy będziemy wymagać silnego uwierzytelnienia, możemy poprosić Cię o potwierdzenie czynności, którą chcesz wykonać:
   a) hasłem jednorazowym lub mobilną autoryzacją,
   b) w inny sposób, który wskazaliśmy w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.

3) Do silnego uwierzytelnienia możemy wykorzystywać także informację czy sprzęt, na którym chcesz wykonać czynność za pośrednictwem sposobu dostępu, o ile jest urządzeniem zaufanym.
   a) Urządzenie zaufane to sprzęt (komputer, telefon lub inne urządzenie mobilne):
      - z którego korzystasz (jesteś jego użytkownikiem),
      - który zabezpieczasz w sposób, jaki wskazaliśmy w rozdziale XX. Jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu?
      - który przypisaliśmy do Ciebie po przeanalizowaniu jego parametrów technicznych i ustawień oraz zainstalowanego oprogramowania.
   b) To Ty wskazujesz nam, czy chcesz, aby sprzęt, z którego korzystasz został dodany do listy Twoich urządzeń zaufanych.
   c) W każdej chwili możesz usunąć wskazany przez Ciebie sprzęt z listy urządzeń zaufanych.
   d) Informację o maksymalnej ilości urządzeń zaufanych, które możemy do Ciebie przypisać znajdziesz na naszej stronie internetowej.

XX. Jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu?

1) Korzystaj ze sposobów dostępu zgodnie z ich przeznaczeniem. Dbaj o to, aby Twoje oświadczenia były prawidłowe i zgodne z Twoją intencją. Odpowiedzialność za to, jak z nich korzystasz i jakie oświadczenia w nich składasz, ponosisz Ty, jako klient zintegrowany i niezintegrowany.
2) Gdy skończysz korzystać:
   a) z serwisu transakcyjnego na stronie mBanku, systemu Inwestora, z aplikacji mobilnej mBanku lub aplikacji mobilnej mBank Giełda – wyloguj się.
   b) z BOK (mLinii) lub infolinii mBm - zakończ połączenie telefoniczne.
3) Indywidualne dane uwierzytelniające ustalamy zgodnie z procedurą, która zapewnia ich bezpieczeństwo. Uzyskanie informacji o jednej z tych danych nie pozwala na równoczesne poznanie informacji o innej.
4) Chroń swoje indywidualne dane uwierzytelniające.
   a) To informacje poufne, które powinieneś znać jedynie Ty. Nie możesz ich udostępniać innym osobom, firmom czy instytucjom - w tym np. swoim bliskim czy naszym konsultantom i pracownikom.
   b) Jeśli ujawnisz je innym osobom jest to z Twojej strony rażące niedbalstwo.
   c) Zadbaj o to, aby nikt nie widział Twoich danych, gdy logujesz się do danego sposobu dostępu.
5) Identyfikator mBanku oraz identyfikator mBm:
   a) ustalamy zgodnie z procedurą, która zapewnia jego bezpieczeństwo,
   b) przeznaczony jest tylko dla Ciebie. Nie ujawniaj i nie udostępniaj go nikomu, także swoim bliskim.
6) Zapamiętaj swoje indywidualne dane uwierzytelniające, identyfikator mBanku i identyfikator dodatkowy lub identyfikator mBm. Przechowuj identyfikatory i dane uwierzytelniające z zachowaniem należytej staranności.
7) Nie stosuj aplikacji i innych mechanizmów, które umożliwiają zapamiętanie np. identyfikatorów czy indywidualnych danych uwierzytelniających na komputerze, telefonie lub innym urządzeniu (w tym na telefonie lub innym urządzeniu z aplikacją mobilną mBanku).

8) Nie korzystaj z aplikacji automatyzujących na komputerze, telefonie lub innym urządzeniu (w tym na telefonie lub innym urządzeniu z aplikacją mobilną mBanku).
9) Nie ujawniaj innym osobom żadnych dodatkowych informacji, które mogą posłużyć do potwierdzenia Twojej tożsamości. Takimi informacjami będą np. odpowiedzi na pytania, które zadajemy, gdy aktywujesz dany sposób dostępu.
10) Odpowiednio zabezpieczaj sprzęt, na którym korzystasz z danego sposobu dostępu, tj.:
    a) zachowuj fabryczne zabezpieczenia urządzeń,
    b) zainstaluj i regularnie aktualizuj legalne oprogramowanie: system oraz programy chroniące przed wirusami, internetowymi robakami i spamem,
    c) korzystaj z oprogramowania typu firewall,
    d) pobierz aplikację mobilną mBanku oraz mBm z autoryzowanych sklepów. Listę dostępnych sklepów znajdziesz na naszej stronie internetowej,
    e) nie korzystaj z aplikacji automatyzujących.
11) Jak najszybciej zgłoś nam (za pośrednictwem BOK, infolinii mBm, w placówce lub oddziale – gdy jesteś klientem Private Banking), jeśli:
    a) ktoś miał nieuprawniony dostęp do Twojego identyfikatora mBanku lub mBm, lub indywidualnych danych uwierzytelniających,
    b) indywidualne dane uwierzytelniające poznała osoba nieuprawniona,
    c) zgubiłeś lub ukradziono Ci, ktoś przywłaszczył, uzyskał nieuprawniony dostęp lub użył w nieuprawiony sposób:
        - Twój telefon lub
        - inne urządzenie mobilne, na którym zainstalowałeś aplikację mobilną mBanku lub mBank Giełda lub na którym otrzymujesz hasła jednorazowe.
12) Jeśli podejrzewasz, że ktoś przejął Twoje hasło lub PIN do aplikacji mobilnej mBanku lub mBank Giełda, natychmiast zmień je lub zablokuj dostęp do:
    a) serwisu transakcyjnego mBanku na stronie mBanku,
    b) aplikacji mobilnej mBanku oraz mBank Giełda lub
    c) BOK.
13) Przestrzegaj wskazówek bezpieczeństwa, które przekazujemy na stronie mBm oraz stronie mBanku.
14) Czytaj komunikaty bezpieczeństwa, które przekazujemy Ci:
    a) w serwisie transakcyjnym mBanku,
    b) systemie mInwestor,
    c) aplikacji mobilnej mBank Giełda lub
    d) aplikacji mobilnej mBanku.
15) Szczegółowe informacje:
    a) jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu,
    b) o aplikacjach lub usługach firm trzecich, które autoryzowaliśmy znajdziesz na stronie mBanku lub w BOK.

    Zapoznaj się z nimi, zanim zaczniesz korzystać ze sposobów dostępu. Informacje te możemy przekazać Ci także w innej formie. O tym, jak to zrobimy, poinformujemy Cię na stronie mBanku.
16) Nie będziemy odpowiadali za niezawinione przez nas skutki, jakie wynikają z użycia sposobów dostępu przez nieuprawnione osoby trzecie. Dotyczy to sytuacji, w której naruszysz obowiązki, jakie wskazaliśmy w tym rozdziale dotyczące przechowywania:
    a) indywidualnych danych uwierzytelniających,
    b) identyfikatorów.

XXI. 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) system transakcyjny mBanku na stronie mBanku,
   c) aplikację mobilną mBank Giełda,
   d) aplikację mobilną mBanku,
   e) 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) za pośrednictwem strony mBanku,
   c) jeżeli skontaktujesz się z nami - za pośrednictwem infolinii,
   d) za pośrednictwem BOK,
   e) w placówkach lub w oddziałach (gdy jesteś klientem Private Banking)
   f) 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 przekażemy Ci informację o tym, że rozpoczęliśmy prace nad jej usunięciem. Zrobimy to nie później niż wtedy, gdy je rozpoczniemy. Informację o zakończeniu prac przekażemy, gdy będziemy znali termin ich zakończenia. Z ważnych powodów jakie wskazaliśmy w tym rozdziale, możemy zawiesić:
   a) przyjęcie Twoich zleceń lub
   b) realizację zleceń lub
   c) przyjęcie dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu transakcyjnego mBanku,
   d) przyjęcie dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu Inwestora.
5) Informację o tym, że zawiesiliśmy działanie systemu informatycznego przekażemy niezwłocznie na stronie mBm lub stronie mBanku. Nie ponosimy odpowiedzialności za szkody wynikające z zawieszenia przyjmowania zleceń lub dyspozycji. Wyjątkiem jest sytuacja, kiedy zawieszenie przyjmowania lub realizacji zleceń było wynikiem okoliczności, za które ponosimy odpowiedzialność.
6) Przekażemy Ci informację zgodną z zasadami opisanymi w tym rozdziale, kiedy:
   a) będziemy modernizować lub,
   b) aktualizować lub
   c) regularnie konserwować technicznie,
   d) systemy informatyczne mBm, które obsługują produkty i usługi, które oferujemy.
7) Odpowiedzialność za inne ograniczenia w dostępności produktu i usługi za pośrednictwem danego sposobu dostępu określają przepisy prawa.
8) Przekażemy Ci przez stronę mBm, że z powodów jakie wskazaliśmy w tym rozdziale możemy:
   a) ograniczyć, na czas oznaczony lub nieoznaczony, przyjmowanie zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń,
   b) przyjmowanie zleceń w określony sposób lub w określonym miejscu.

9) Możemy wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu zleceń składanych za pomocą telefonu lub innych urządzeń technicznych, lub elektronicznych nośników informacji. Możemy zrobić to z powodu realizacji prac technicznych dotyczących systemów informatycznych mBm, które służą do przyjmowania lub rejestrowania tych dyspozycji. W szczególnych przypadkach (w sytuacji wątpliwości co do zgodności z przepisami prawa) możemy odmówić przyjęcia określonego zlecenia, o czym przekażemy Ci informację.
10) Jeśli jesteś klientem zintegrowanym to podczas modernizacji lub awarii systemu transakcyjnego mBanku nie będziesz mógł zalogować się do swojego systemu Inwestora lub aplikacji mobilnej mBank Giełda. O rozwiązaniu problemów lub zakończeniu prac poinformujemy Cię zgodnie z zapisami tego rozdziału.

XXII. 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 pojawi się 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 przelew środków na Twój rachunek inwestycyjny lub sprzedaż instrumentów finansowych jakie masz. Informację przekażemy Ci przez system Inwestora lub w wybranej przez Ciebie formie komunikacji,
   c) jeśli nie zlecisz sprzedaży papierów samodzielnie lub nie wykonasz spłaty, aby pokryć debet w terminie 14 dni od którego wyślemy wiadomości, sprzedamy Twoje instrumenty, aby uregulować zadłużenie. Sprzedaż zrealizujemy na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzieliłeś podczas zawarcia umowy.
3) Jeśli na Twoim rachunku powstał debet w wyniku pobrania przez nas prowizji lub opłaty, spłać go niezwłocznie. 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 sprzedamy jako pierwszy decydujemy na podstawie najwyższej średniej wartości obrotu instrumentu z ostatnich 28 dni przed sprzedażą. Jeśli na Twoim rachunku inwestycyjnym nie ma środków finansowych na pokrycie należności, to w pierwszej kolejności sprzedamy Twoje instrumenty finansowe notowane na rynku polskim. Jeżeli na Twoim rachunku inwestycyjnym nie ma takich instrumentów lub ich wartość jest mniejsza niż wartość ujemnego salda, to sprzedamy również instrumenty finansowe notowane na rynkach zagranicznych. Wartość każdego instrumentu finansowego wyliczamy 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, sprzedamy wszystkie notowane instrumenty finansowe.
5) Odsetki z tytułu ujemnego salda na Twoim rachunku pieniężnym naliczamy za okres utrzymywania się ujemnego salda, kwartalnie, w ostatnim dniu kwartału

kalendarzowego. W sytuacji zamknięcia rachunku inwestycyjnego przed upływem kwartału kalendarzowego wysokość odsetek naliczamy 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 o wysokości równej sumie stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego i 3,5 punktów procentowych.

XXIII. Blokady rachunku inwestycyjnego

1) Możemy zablokować Ci dostęp do rachunku – zarówno jeśli jesteś klientem zintegrowanym i niezintegrowanym, 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. Może być to na skutek umyślnego działania 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 mającym instrumenty zagraniczne to stosujemy odpowiednio zapisy rozdziału XIII. *Instrumenty zagraniczne*,
   g) masz rachunek małżeński, a ustała wspólność ustawowa między 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 mBank Giełda,
   b) nie złożysz zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych,
   c) nie złożysz dyspozycji przelewów pieniężnych i dyspozycji transferów aktywów na inny rachunek. Wyjątkiem jest sytuacja, 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 powody do jej utrzymywania, o których mówimy w punktach 1 oraz 3 tego rozdziału. Przywrócimy Ci wówczas możliwość wykonywania transakcji oraz dostęp do systemu Inwestora i aplikacji mobilnej mBank Giełda.
5) Jeżeli nie zaktualizujesz danych lub nie przekażesz informacji, o których mowa w punkcie 1 d) - f) 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 będą zdeponowane instrumenty finansowe to blokadę utrzymamy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy, do czasu kiedy wytransferujesz te instrumenty.
7) Jeżeli chcesz zlecić sprzedaż instrumentów finansowych, które są na Twoim zablokowanym rachunku inwestycyjnym to możesz to wykonać tylko po zaktualizowaniu danych lub jeśli przekażesz informacje, o których mowa w punkcie 1 d) - f) tego rozdziału.
8) W każdej chwili jako klient zintegrowany możesz:
   a) zablokować i odblokować dostęp do serwisu transakcyjnego mBanku, aplikacji mobilnej mBanku, BOK (mLinii) lub infolinii mBm,
   b) odłączyć aplikację mobilną mBanku od systemu transakcyjnego mBanku i ponownie ją połączyć,
   c) zmienić hasło, PIN do aplikacji mobilnej mBanku lub identyfikator dodatkowy.
9) Jeśli nie jesteś klientem zintegrowanym i chcesz zablokować system Inwestora lub aplikację mobilną mBank Giełda skontaktuj się z infolinią mBm.
10) Jeśli jesteś klientem zintegrowanym możemy zablokować Ci dostęp do serwisu transakcyjnego na stronie mBanku, aplikacji mobilnej mBanku, BOK (mLinii) lub infolinii mBm:
   a) jeśli podasz nam złe dane w trakcie logowania,
   b) jeśli nie odpowiesz prawidłowo na pytania, które możemy Ci zadać podczas identyfikacji,
   c) ze względów bezpieczeństwa:
      - gdy mamy podejrzenie, że:
        - ✓ nie Ty się zalogowałeś,
        - ✓ udostępniłeś identyfikator mBanku, identyfikator dodatkowy lub indywidualne dane uwierzytelniające osobom trzecim,
        - ✓ doprowadziłeś do nieautoryzowanej transakcji płatniczej umyślnie lub z powodu rażącego niedbalstwa,
      - gdy korzystasz z aplikacji automatyzujących,
      - gdy zgłaszasz nam informację o zainstalowaniu podejrzanej aplikacji.
11) Jeśli jesteś klientem zintegrowanym i zablokujemy Ci dostęp do:
   a) serwisu transakcyjnego na stronie mBanku - dalej możesz korzystać z aplikacji mobilnej mBanku, z BOK (mLinii) i infolinii mBm. Pamiętaj, że nie skorzystasz w takiej sytuacji z systemu Inwestora,
   b) aplikacji mobilnej mBanku – dalej możesz korzystać z serwisu transakcyjnego na stronie mBanku, z BOK (mLinii) i infolinii mBm. Pamiętaj, że nie skorzystasz w takiej sytuacji z aplikacji mobilnej mBank Giełda,
   c) BOK (mLinii) i infolinii mBm - dalej możesz korzystać z serwisu transakcyjnego na stronie mBanku i z aplikacji mobilnej mBanku.

XXIV. Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego

1) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w formie pisemnej lub w sposób określony w Umowie. Jeśli wyślesz do nas 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. Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w formie elektronicznej, jeśli taki sposób wskażemy na stronie mBm i pozwalają na to zapisy w Twojej umowie.

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.
3) Możemy wypowiedzieć Ci umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, gdy:
   a) naruszysz postanowienia Umowy, w tym nie będziesz płacić należnych nam prowizji i opłat,
   b) masz status wyłączonej instytucji finansowej na podstawie FATCA,
   c) na Twoim rachunku od 6 miesięcy nie ma instrumentów finansowych ani środków pieniężnych,
   d) jeżeli nie będziemy mogli spełnić obowiązków związanych z przepisami dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, tj.:
      - zidentyfikować i zweryfikować Twojej tożsamości,
      - zidentyfikować i zweryfikować tożsamości beneficjenta rzeczywistego,
      - zapewnić, że mamy informacje na temat celu i charakteru transakcji są zgodne z przeznaczeniem rachunku i nie wykorzystujesz rachunku do nielegalnej działalności,
      - Twoje dane będą nieaktualne, w szczególności nieważny będzie Twój dokument tożsamości i nie masz 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) masz rachunek małżeński, a ustała wspólność ustawowa między 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 potwierdzić notariusz lub polski konsul).
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) Jeśli po upływie terminu wypowiedzenia na Twoim rachunku pozostaną papiery wartościowe będziemy przechowywać je na zablokowanym rachunku. W każdej chwili

możesz złożyć dyspozycję transferu instrumentów, ponieważ nadal będziesz ich właścicielem. Nie zrealizujemy Twoich innych wniosków i dyspozycji.

9) Umowa wygasa na skutek śmierci klienta. Gdy uzyskamy wiarygodną, informację o śmierci klienta (w szczególności w sytuacji okazania nam aktu zgonu klienta), zablokujemy jego rachunek inwestycyjny. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu dotyczących rachunków IKE i rachunków IKZE, dyspozycje dotyczące aktywów zgromadzonych na rachunku przyjmujemy tylko od osób uprawnionych (spadkobierców), których wskazał sąd w postanowieniu o stwierdzeniu nabycia spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia sporządzonym przez notariusza. Jeśli 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. Dyspozycję od jednego ze spadkobierców możemy przyjąć, jeśli działa on również w imieniu pozostałych spadkobierców na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. Dyspozycje dotyczące transferów wchodzące w skład spadku aktywów zgromadzonych na rachunku wykonamy zgodnie z działem spadku zawartym w prawomocnym orzeczeniu sądu o dziale 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.
10) Dla rachunków inwestycyjnych objętych usługą zarządzania portfelem instrumentów finansowych obowiązuje tryb postępowania przewidziany w regulaminie tej usługi.
11) 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.
12) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć również, kiedy masz instrumenty nienotowane lub debet na rachunku inwestycyjnym. Wniosek zrealizujemy zgodnie z Twoją wolą. Papiery nienotowane wytransferuj ze swojego rachunku inwestycyjnego przed zamknięciem rachunku. Debet powinieneś spłacić przed zamknięciem rachunku.
13) Jeśli nie przeniesiesz instrumentów na inny rachunek inwestycyjny po realizacji wypowiedzenia jakie opisujemy w punkcie 3 tego rozdziału, będziemy przechowywać je na zablokowanym rachunku. W każdej chwili możesz złożyć dyspozycję transferu instrumentów, ponieważ nadal będziesz ich właścicielem. Nie zrealizujemy Twoich innych wniosków i dyspozycji. Kiedy instrumenty zostaną wycofane z rynku anulujemy obowiązek transferu.
14) Jeśli nie spłacisz debetu po realizacji wypowiedzenia, jakie opisujemy w punkcie 12 tego rozdziału, Twoje zobowiązanie pozostaje wymagalne i powinieneś je niezwłocznie spłacić. Możesz to zrobić składając dyspozycję przelewu na swój rachunek inwestycyjny. Nie zrealizujemy Twoich innych wniosków i dyspozycji. Kiedy spłacisz debet, Twój rachunek zostanie zamknięty.

XXV. 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. Takie okoliczności możemy potwierdzić na podstawie Twojego oświadczenia o treści zaakceptowanej przez nas. Możemy zażądać, że przedstawisz dokumenty, z których wynika zabezpieczana wierzytelność.

2) W sytuacji obciążenia Twoich instrumentów finansowych zastawem ustanowionym na podstawie przepisów kodeksu cywilnego, dokonujemy blokady zastawionych instrumentów finansowych. Zrobimy to na podstawie umowy zastawu zawartej w formie pisemnej z datą pewną i dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez Ciebie.
3) W sytuacji obciążenia Twoich instrumentów finansowych zastawem rejestrowym, dokonujemy blokady zastawionych instrumentów finansowych. Zrobimy to 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. Wyjątkiem jest przypadek, 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, uwzględniając postanowienia umowy zastawu.
7) Na żądanie zastawcy możemy założyć blokadę. Wówczas wystawimy mu imienne świadectwo depozytowe zawierające informację o ustanowieniu blokady instrumentów finansowych w związku z ich obciążeniem zastawem.
8) Gdy dłużnik z instrumentów finansowych obciążonych zastawem przekazuje nam świadczenie główne, co do którego ma obowiązek z tych instrumentów, dokonujemy 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 chyba, że umowa zastawu stanowi inaczej:
   a) w sytuacji innych niż określone w punkcie 8 powyżej świadczeń i
   b) pożytków z instrumentów finansowych obciążonych zastawem.
10) Znosimy blokadę zastawionych instrumentów finansowych niezwłocznie, gdy otrzymamy dokumenty potwierdzające, że zastaw wygasł.
11) Postanowienia przedstawione w punktach 1-6 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, gdy:
   a) ustanowienia zastawu (zastawu rejestrowego) na prawach do otrzymania instrumentów finansowych zastawcy,
   b) ustanowienia innych niż zastaw ograniczonych praw rzeczowych na instrumentach finansowych.
12) Gdy obciążenia wierzytelności z Twojego rachunku inwestycyjnego zastawem ustanowionym na podstawie przepisów kodeksu cywilnego, zablokujemy Twój rachunek inwestycyjny. Zrobimy to na podstawie umowy zastawu zawartej w formie pisemnej z datą pewną i dyspozycji blokady rachunku inwestycyjnego złożonej przez Ciebie.
13) Gdy dokonano obciążenia wierzytelności z Twojego rachunku inwestycyjnego zastawem rejestrowym, zablokujemy Twój rachunek inwestycyjny. Zrobimy to na

podstawie umowy zastawu i odpowiedniej dyspozycji blokady złożonej przez Ciebie oraz odpisu z rejestru zastawów.

14) Gdy dokonano zablokowano rachunek inwestycyjny w związku z ustanowieniem zastawu lub 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 transferu papierów wartościowych na inny rachunek. Wyjątkiem jest sytuacja, w której zastawnik wyrazi na to zgodę. O ile umowa zastawu lub zastawu (zastawu rejestrowego) na wierzytelnościach nie stanowi inaczej, zapisujemy na zablokowanym rachunku inwestycyjnym pożytki z instrumentów finansowych zapisanych na Twoim rachunku inwestycyjnym. W szczególności dotyczy to dywidendy, odsetki lub inne świadczenia pieniężne spełniane na Twoją rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych.

XXVI. Zabezpieczenie wierzytelności na instrumentach finansowych inne niż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

1) Z zastrzeżeniem punktu 1 w rozdziale XXV, możemy zainicjować czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na Twoich instrumentach finansowych (prawach do otrzymania instrumentów finansowych). Jest to możliwe, jeżeli zabezpieczenia jest w formie:
   a) blokady instrumentów finansowych lub blokady rachunku inwestycyjnego. Zrobimy to, kiedy otrzymamy umowę o ustanowienie blokady (lub umowy o podobnym charakterze, której przedmiotem jest zablokowanie instrumentów finansowych). Niezbędne będzie też złożenie przez Ciebie pisemnej dyspozycji blokady instrumentów finansowych (lub odpowiednio – rachunku inwestycyjnego),
   b) przewłaszczenia na zabezpieczenie. Zrobimy to, kiedy otrzymamy umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie, a także inne dokumenty, jeżeli tego wymagamy 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. Zrobimy to 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, kiedy otrzymamy dyspozycję zdjęcia blokady, dopuszczalnej zgodnie z umową lub
   c) do momentu, kiedy otrzymamy od wierzyciela zlecenia sprzedaży na podstawie pełnomocnictwa do sprzedaży udzielonego zgodnie z umową. Jeśli jednak część lub wszystkie instrumenty finansowe, które są przedmiotem zlecenia nie zostaną sprzedane – pozostają one zablokowane na dotychczasowych zasadach.
3) W czasie blokady Twoich instrumentów finansowych, możesz składać w mBm dyspozycje dotyczące zabezpieczenia dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem oraz umową.

4) W sytuacji 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. Nie masz możliwości wypłaty lub przelewu środków pieniężnych oraz 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 to żebyś mógł sprzedać części lub całości instrumentów finansowych (praw do otrzymania instrumentów finansowych) w ramach jednej lub większej liczby transakcji. Środki uzyskane ze sprzedaży tych instrumentów pokryją spłatę wierzytelności. Zastrzegamy, że w sytuacji niezrealizowania zlecenia sprzedaży złożonego przez Ciebie instrumenty finansowe ponownie zablokujemy. Jest to zgodnie z umową, z której wynika zabezpieczona wierzytelność oraz umową o ustanowieniu blokady, a także zgodnie ze złożonymi mBm dyspozycjami. W takim przypadku, po tym jak złożysz zgodną z umową o ustanowieniu blokady zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych oraz spełniającą wymogi Rozporządzenia, nieodwołalną dyspozycję przelewu środków uzyskanych ze sprzedaży, mBm przekazuje Twoje zlecenie do realizacji. W sytuacji zrealizowania zlecenia, mBm przekazuje środki uzyskane ze sprzedaży zgodnie ze złożoną dyspozycją. Gdy w wyniku takiego zlecenia zostanie sprzedana część instrumentów finansowych – pozostałe instrumenty pozostają nadal zablokowane na dotychczasowych zasadach. Tę regulację stosuje się również, gdy pomimo złożenia zlecenia żadne instrumenty finansowe nie zostaną sprzedane.
6) O ile umowa o ustanowieniu blokady nie stanowi inaczej, przekażemy do Twojej dyspozycji pożytki z zablokowanych instrumentów finansowych, w szczególności:
   a) dywidendy,
   b) odsetki lub
   c) inne świadczenia pieniężne spełniane na Twoją rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych.

   Zrobimy to z zastrzeżeniem, że w sytuacji wpływu na rachunek inwestycyjny należności głównej z zablokowanych instrumentów finansowych. Zablokujemy tę kwotę do dnia upływu terminu blokady lub do dnia zwolnienia blokady zgodnie z umową blokady.

XXVII. Sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych

1) Pojęcia, które zdefiniowaliśmy w tym rozdziale należy rozumieć zgodnie z definicjami zawartymi w obowiązujących przepisach prawa.
2) Usługi w zakresie, których sporządzamy produkty analityczne oraz je udostępniamy świadczymy na Twoją rzecz w ramach zawartej Umowy. Jest to usługa dodatkowa, do której nie musisz zawierać odrębnej umowy oraz bez dodatkowych opłat z tytułu usług jakie świadczymy, z zastrzeżeniem punktu 6 tego rozdziału.
3) Nie uzależniamy sposobu w jaki świadczymy usługi w zakresie, o których mowa punkcie 2 tego rozdziału od rodzaju aktywów klienta w mBm. Zastrzegamy jednak sobie prawo 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 podzielić klientów na grupy, którym udostępnimy rekomendacje w różnych terminach (zgodnie z punktem 10 tego rozdziału):

a) klienci strategiczni – do której zakwalifikowaliśmy uprawnionych kontrahentów oraz klientów profesjonalnych,
b) klienci PM,
c) pozostali klienci.

6) Możesz zwrócić się do mBm o sporządzenie, na podstawie odrębnej umowy, określonego produktu analitycznego. Możesz to zrobić jeśli jesteś uznany za klienta strategicznego lub klienta PM w rozumieniu punktu 5 tego rozdziału. W tej sytuacji umowa taka określa:
a) przedmiot produktu analitycznego,
b) termin oraz sposób w jaki Ci go udostępniamy,
c) a także wysokość i warunki płatności wynagrodzenia należnego mBm.
Do umów, o których mowa w tym paragrafie, stosuje się zasady na jakich świadczymy usługi maklerskie wynikające z tego 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:
a) 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).

b) możemy również świadczyć usługi w zakresie:
- sporządzania produktów analitycznych w postaci opracowania streszczeń lub wyciągów z pełnych treści analiz inwestycyjnych,
- analiz finansowych oraz ogólnych rekomendacji.

Samodzielnie decydujemy, które materiały będzie przekazywać w formie streszczeń lub wyciągów, a które w formie pełnych treści analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz ogólnych rekomendacji.

8) W treści produktu analitycznego zawrzemy dane wymagane przepisami Rozporządzenia 2016/958 w szczególności:
a) dane szczegółowo identyfikujące mBm jako podmiot sporządzający produkt analityczny, a w szczególności:
- podamy nazwę i adres mBm,
- imię i nazwisko wszystkich osób sporządzających produkt analityczny. Informację uzupełnimy o tytuł zawodowy osoby przygotowującej produkt analityczny. W szczególności dotyczy to tytułu maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego,
- wskażemy 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,
- wskażemy kręgu adresatów produktu analitycznego lub stwierdzenie, że produkt analityczny kierujemy do nieoznaczonego adresata,

b) dodatkowo w treści produktu analitycznego, o którym mowa w punkcie 7 (zdanie drugie) tego rozdziału, zawrzemy:
- 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 możemy przekazać klientom:
   a) przez system Inwestora – dla klientów, którzy mają dostęp do tego systemu,
   b) przez umieszczenie na stronie mBm w sposób dostępny dla klientów mBm,
   c) w wybranych przypadkach (w szczególności dotyczy klienta strategicznego lub Klienta PM) – pocztą elektroniczną, a na życzenie klienta zaliczonego do jednej z tej kategorii lub zgodnie z naszą decyzją, także w formie drukowanej. Klienci mający status klientów strategicznych oraz klientów PM otrzymujący produkty analityczne w sposób jaki opisaliśmy 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 te, które wskazaliśmy w punkcie 5 powyżej, będą uzyskiwać dostęp do produktów analitycznych w różnych terminach. Wskazane liczby dni odnoszą się do dni roboczych, a „Dzień D" oznacza datę pierwszego udostępnienia produktu analitycznego:

grupa klientów	**termin udostępnienia**
klienci strategiczni	Dzień D
klienci PM	Nie później niż dzień D+1
pozostali Klienci	Nie później niż dzień D+2

11) Zastrzegamy sobie prawo, że przekażemy wszystkie produkty analityczne, nie wcześniej niż w terminie D + 4 po zakończeniu sesji giełdowej, do wiadomości publicznej. Zastrzegamy sobie również prawo, że przekażemy wybrane produkty analityczne do publicznej wiadomości w dniu kiedy powstały.
12) Przy uwzględnieniu tych terminów, możemy przekazać Klientom informację ustnie przez pracowników mBm o treści przeznaczonych do dystrybucji produktów analitycznych. W takim przypadku przekażemy Ci informację o miejscu udostępnienia integralnej wersji produktu analitycznego (system Inwestora, strona mBm).
    W systemie Inwestora znajduje się zestawienie aktualnych produktów analitycznych.
13) mBm działa z należytą starannością oraz rzetelnością przy sporządzaniu produktów analitycznych. Jednakże mBm nie odpowiada w sytuacji niedokładności ani niekompletności sporządzonego produktu analitycznego (w szczególności w sytuacji, 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.

14) Produkty analityczne nie przygotowujemy w oparciu o potrzeby i sytuację konkretnego klienta ani grupy klientów i nie stanowią doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy. Klient samodzielnie dokonuje oceny czy informacje zawarte w otrzymanych produktach analitycznych są dla klienta odpowiednie. Nie ponosimy odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte przez klienta lub jakikolwiek inny podmiot na podstawie produktu analitycznego, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie produktu analitycznego.

XXVIII. Porady inwestycyjne, informacje handlowe

1) Pracownicy mBm mogą, w ramach usług maklerskich jakie świadczymy, 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". Udzielenie porady inwestycyjnej nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani też nie może mieć charakteru sporządzania produktów analitycznych w rozumieniu regulaminu.
2) Pracownik mBm, który udziela 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,
   d) nie wykorzystuje informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych klientów,
   e) na życzenie wskazuje źródła informacji, na podstawie których udzielił porady inwestycyjnej.
3) Pracownicy mBm wykonują swoje czynności, aby udzielić tylko ogólnych informacji dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy pracownika w czasie, kiedy udzielają porady inwestycyjnej. mBm nie odpowiada za Twoje działania ani decyzje inwestycyjne jakie podjąłeś w związku z udzieleniem porady inwestycyjnej, ani za skutki tych działań i decyzji, o ile przy udzielaniu porady mBm dołożył należytej staranności.
4) Informacje handlowe możemy przekazać klientom:
   a) przez system Inwestora – dla klientów korzystających z tego systemu,
   b) systemie transakcyjnym na stronie mBanku,
   c) przez umieszczenie na stronie mBm, w sposób dostępny dla klientów mBm,
   d) przez aplikację mobilną mBm lub aplikację mobilną mBanku,
   e) w wybranych przypadkach (w szczególności klientom PM) – werbalnie, pocztą elektroniczną lub w formie drukowanej,
   f) za pośrednictwem innych środków komunikowania się.
5) Zgodę lub sprzeciw na przekazanie przez nas informacji handlowych przekazujesz nam podczas zawarcia umowy. W trakcie kiedy Umowa obowiązuje w dowolnym momencie możesz zmienić zgodę.

XXIX. Kiedy możemy zmienić nasz regulamin, taryfę lub inne dokumenty, które Cię obowiązują?

1) Regulamin możemy zmieniać z ważnych powodów i w zakresie, który wynika z tych powodów. Ważnymi powodami są:
   a) wprowadzenie, zmiana lub uchylenie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, z których wynika obowiązek lub uprawnienie mBm do zmiany treści stosunku prawnego z klientem.
   b) Wydanie, zmiana lub uchylenie przez uprawnione krajowe lub europejskie organy nadzorujące działalność mBm rekomendacji, zaleceń lub stanowisk, które dotyczą działalności mBm, a także wydanie orzeczeń sądowych lub orzeczeń organów administracji publicznej, które dotyczą mBm lub świadczonych przez mBm usług maklerskich – z których wynika obowiązek lub uprawnienie mBm do zmiany treści stosunku prawnego z klientem. Organami nadzorującymi działalność mBm są:
      - Komisja Nadzoru Finansowego,
      - Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
      - organy Krajowej Administracji Skarbowej,
      - organy i instytucje Unii Europejskiej, w szczególności Europejski Urząd Nadzoru
      - Giełd Papierów Wartościowych (European Securities and Markets Authority - ESMA),
      - organy władzy i administracji publicznej (instytucje powołane do realizacji tych obowiązków).
   c) Zmiana naszej oferty, czyli sytuacja, gdy:
      - wprowadzamy nowe usługi lub produkty,
      - rozszerzamy lub zmieniamy sposób obsługi lub funkcje oferowanych produktów lub usług,
      - rezygnujemy z oferowania usługi lub produktu. Zanim to zrobimy, poinformujemy Cię, czy mamy w ofercie podobne usługi lub produkty, z których możesz skorzystać,
      - wprowadzamy nowe kanały sprzedaży.
   d) Konieczność naszego dostosowania się do zmian:
      - w izbach rozrachunkowych lub giełd czy innych systemach obrotu, w których mBm uczestniczy,
      - wynikających rozwoju technologicznego, technicznego lub informatycznego mBm lub naszych dostawców rozwiązań informatycznych, bez których nie możemy oferować
        i obsługiwać naszych produktów i usług,
      - wynikających z konieczności utrzymania ciągłości działania oraz funkcjonalności systemów mBm.
   e) Okoliczności, w których:
      - aktualizujemy dane adresowe mBm lub banku i dane rejestrowe banku (np. wysokość kapitału zakładowego),
      - wprowadzamy nową lub zmieniamy dotychczasową nazwę marketingową naszych usług i produktów lub usług i produktów, które oferujemy wspólnie z naszymi partnerami,
      - poprawiamy bezpieczeństwo korzystania z produktów lub usług,

- wprowadzamy zmiany porządkowe o charakterze technicznym, w tym dodatkowe wyjaśnienia, które nie zwiększają Twoich obowiązków ani nie zmniejszają Twoich uprawnień,
- poprawiamy błędy literowe, ortograficzne, interpunkcyjne,
- łączymy lub rozdzielamy nasze regulaminy,
- zmieniamy język, styl, czcionkę, formę lub grafikę regulaminu.

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) Jeśli nie wyrażasz zgody na wprowadzenie zmian do regulaminu lub taryfy możesz, w ciągu 14 dni od dnia doręczenia zmian w regulaminie lub taryfie, rozwiązać umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Do upływu terminu rozwiązania umowy będziemy stosować 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.

XXX. Reklamacje

1) Jeśli uznasz, że nienależycie wykonaliśmy usługę świadczoną na podstawie regulaminu możesz w tej sprawie złożyć reklamację.
2) Reklamację możesz złożyć w wybranej przez siebie formie:

Forma	Jak możesz złożyć reklamację	Dodatkowe informacje
Na piśmie w postaci elektronicznej	a) e-mailem, b) na czacie, c) na adres do doręczeń elektronicznych [1]	Napisz do nas na adres: • adres e-mail - mbm@mbank.pl na który możesz wysłać reklamację, • adres do doręczeń elektronicznych- AE:PL-84674-28130-IHBTU-14. Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej
Ustna	a) osobiście w PUM lub b) podczas rozmowy z pracownikiem infolinii mBm	• Przyjdź do PUM - ul. Prosta 20, Warszawa lub • Zadzwoń pod numer (22) 697 49 49 Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej.

[1] 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

Forma	Jak możesz złożyć reklamację	Dodatkowe informacje
		Nagrywamy wszystkie rozmowy prowadzone przez infolinię (w celach dowodowych). Kontynuowanie rozmowy jest jednoznaczne z wyrażeniem zgody na jej nagrywanie. Jeśli się z tym nie zgadzasz, masz możliwość złożenia reklamacji osobiście w placówce lub drogą mailową. Nagranie rozmowy z mBm jest poufne. Możemy je wykorzystać wyłącznie: a) jako dowód na to, że złożyłeś dyspozycję/reklamację lub/i prawidłowo obsłużyliśmy Twoją dyspozycję lub b) w związku z postępowaniem prowadzonym przed organami wymiaru sprawiedliwości, ścigania, nadzoru nad rynkiem finansowym lub konsumenckim (także na ich żądanie w sytuacjach opisanych w przepisach prawa).
Na piśmie w postaci papierowej	a) wyślij ją na: • adres korespondencyjny mBm lub b) złóż ją osobiście w PUM	Napisz do nas na adres: a) korespondencyjny mBm - ul. Prosta 18 00- 850 Warszawa, b) PUM - ul. Prosta 20, Warszawa Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej.

3) Każda reklamacja powinna zawierać:
   a) Twoje imię, nazwisko,
   b) adres do korespondencji,
   c) szczegółowy opis zdarzenia budzącego zastrzeżenia,

d) Twoje oczekiwania dotyczące sposobu rozstrzygnięcia reklamacji,

4) Na reklamacje odpowiadamy zgodnie z tabelą:

Jeśli złożyłeś reklamację	**W jaki sposób odpowiadamy**
na piśmie w postaci elektronicznej: • e-mailem, • na czacie.	• na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem) lub • na piśmie w postaci papierowej (listem), jeśli taką formę nam wskażesz.
na piśmie w postaci elektronicznej: • na adres do doręczeń elektronicznych	• na Twój adres do doręczeń elektronicznych
ustnie: • osobiście w PUM, • podczas rozmowy z pracownikiem infolinii mBm.	• na piśmie w postaci papierowej (listem) lub • na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem). Odpowiemy w formie, którą nam wskażesz.
na piśmie w postaci papierowej: • wysłałeś ją na nasz adres korespondencyjny, • złożyłeś w PUM.	• na piśmie w postaci papierowej (listem) lub • na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem), jeśli taką formę nam wskażesz.

5) Jeśli składasz reklamację:
   a) na piśmie w postaci papierowej i wysyłasz ją na adres korespondencyjny mBm – podaj nam także PESEL (ułatwi nam to Twoją identyfikację) i podpisz reklamację,
   b) na piśmie w postaci elektronicznej – podaj również numer rachunku maklerskiego (którego jesteś właścicielem lub pełnomocnikiem – ułatwi nam to Twoją identyfikację).

6) Wspólne zasady niezależnie od tego w jakiej formie zgłosisz reklamację:
   a) reklamację postaraj się złożyć jak najszybciej – jeśli to możliwe, od razu po zdarzeniu,
   b) to, że złożyłeś reklamację, nie zwalnia Cię z obowiązku terminowej realizacji zobowiązań wobec mBm (np. opłat czy prowizji),
   c) jeśli reklamacja dotyczy dyspozycji lub oświadczenia składanego w PUM dołącz kopię dokumentów tych dyspozycji lub oświadczeń (np. w formie skanu),
   d) jeśli reklamacja dotyczy przetwarzania danych osobowych lub praw osób, których dane dotyczą:
      - opisz, jakich danych osobowych i jakiej czynności przetwarzania (praw osób) dotyczy reklamacja,
      - możesz ją wysłać także bezpośrednio naszemu Inspektorowi danych osobowych. Funkcję Inspektora danych osobowych pełni pracownik banku, z którym możesz skontaktować się pod adresem: Inspektordanychosobowych@mbank.pl.

7) Potwierdzenie przyjęcia przez nas reklamacji przekażemy Ci w formie mailowej lub na piśmie w postaci papierowej (jeśli nie mamy Twojego adresu e-mailowego).

8) Odpowiedź na reklamację przekażemy Ci 30 dni od jej zgłoszenia. W sytuacji, gdy z uzasadnionych powodów (w szczególnie skomplikowanych przypadkach) rozpatrzenie reklamacji w terminie do 30 dni jest niemożliwe, powiadomimy Cię o tym. Wskażemy powód tego opóźnienia i udzielimy odpowiedzi na Twoją reklamację w terminie nie dłuższym niż 60 dni od dnia jej otrzymania.
9) W naszej odpowiedzi na reklamację znajdziesz
   a) uzasadnienie faktyczne i prawne naszej decyzji – niezależnie od tego jak rozwiążemy Twoją reklamację,
   b) wyczerpujące wyjaśnienie naszego stanowiska – wskażemy, odpowiednio do treści Twojej reklamacji, właściwe fragmenty umowy, regulaminu, warunków, cennika, tabeli stóp procentowych lub innego wzorca umowy oraz przepisów prawa,
   c) imię, nazwisko i stanowisko służbowe osoby, która udzieliła odpowiedzi,
   d) informacje, jak możesz się odwołać od naszej decyzji – jeśli nie uwzględniliśmy Twoich roszczeń,
   e) termin, w którym zrealizujemy Twoje roszczenie – jeśli je uwzględniliśmy. Mamy na to maksymalnie 30 dni od dnia, w którym odpowiedzieliśmy na Twoją reklamację.
10) W trakcie postępowania wyjaśniającego możemy żądać od Ciebie dodatkowych wyjaśnień lub informacji.
11) Jeżeli w Twojej ocenie wynik postępowania reklamacyjnego nie jest satysfakcjonujący, możesz:
   a) odwołać się od naszej decyzji przekazanej w naszej odpowiedzi na reklamację – do 30 dni od daty jej otrzymania – w sposób określony w pkt. 2,
   b) wystąpić do właściwego sądu powszechnego,
   c) wystąpić do Rzecznika Finansowego zgodnie z ustawą z 5.08.2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej.
12) Jako konsument 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).

XXXI. 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 sytuacji sporu sądowego między mBm a klientem.
2) Możemy udostępnić kopię nagrania rozmów lub korespondencji z klientem, a które odbyły się po dniu 2 stycznia 2018 roku. Zrobimy to na jego żądanie przez okres pięciu lat licząc od upływu roku kalendarzowego, w którym miało miejsce nagranie, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu.
3) Umowy jakie zawieramy podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określa się 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,

- Rozporządzenia Delegowanego,
- przepisy regulujące oferowanie i obrót instrumentami finansowymi,
- przepisy kodeksu cywilnego,

b) regulaminy i wszelkie inne regulacje obowiązujące w zorganizowanym obrocie instrumentami finansowymi, na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, w tym:
   - regulaminy GPW,
   - regulaminy izby rozrachunkowej oraz
   - regulacje wydane na ich podstawie.

5) Niezależnie od wskazanego w Umowie sposobu rozwiązywania sporów mBm i klient mogą zdecydować o rozstrzygnięciu sporu na drodze pozasądowej.
6) Kiedy zadecydujesz 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) Jeśli usługa, którą świadczymy dla Klienta wiąże się z wymogiem spełnienia szczególnych wymagań przepisów prawa obcego, zastrzegamy sobie możliwość obciążenia Klienta kosztami poniesionymi aby spełnić te wymagania.
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 8 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, 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 pożytki. Na żądanie klienta mBm udziela dodatkowych informacji o wysokości tych pożytków.
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.
12) Na stronie mBanku, w zakładce Bankowość bez barier, zamieszczamy informacje o tym, w jaki sposób zapewniamy dostępność naszych produktów i usług. Dostępność to różnego rodzaju rozwiązania, które stosujemy, aby zapewnić naszym klientom równy dostęp do oferowanych produktów i usług, bez względu na rodzaj niepełnosprawności lub szczególne potrzeby.

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-021-50-88, o wpłaconym w całości

kapitale zakładowym, którego wysokość wg stanu na dzień 01.01.2025 r. wynosi 169.987.892 złote.