

# Regulamin świadczenia usług maklerskich w ramach usługi eMakler

obowiązuje od 27.06.2026 r.



## Spis treści

<b>I. Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie?</b> .....	3
<b>II. Definicje określeń jakich użyliśmy w regulaminie</b> .....	3
<b>III. W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?</b> .....	12
<b>IV. Profil inwestora – ocena usług i produktów inwestycyjnych</b> .....	14
<b>V. Rachunek inwestycyjny – informacje wspólne</b> .....	15
<b>VI. Ustanowienie pełnomocnika</b> .....	19
<b>VII. Wykonywanie zleceń</b> .....	19
<b>VIII. Zlecenia DDM</b> .....	25
<b>IX. Składanie zleceń i innych dyspozycji</b> .....	26
<b>X. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń i zapisów</b> .....	28
<b>XI. Derywaty – instrumenty pochodne</b> .....	28
<b>XII. Instrumenty zagraniczne</b> .....	34
<b>XIII. Rachunek IKE</b> .....	39
<b>XIV. Rachunek IKZE</b> .....	44
<b>XV. Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo</b> .....	48
<b>XVI. Jak możesz złożyć oświadczenie?</b> .....	49
<b>XVII. Jak możesz potwierdzić złożenie oświadczenia?</b> .....	50
<b>XVIII. Czym jest silne uwierzytelnienie i kiedy możemy go wymagać?</b> .....	51
<b>XIX. Jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu?</b> .....	52
<b>XX. Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu</b> .....	54
<b>XXI. Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?</b> .....	55
<b>XXII. Blokady rachunku inwestycyjnego</b> .....	56
<b>XXIII. Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego</b> .....	57
<b>XXIV. Instrumenty finansowe obciążone ograniczonymi prawami rzeczowymi lub których zbywalność jest ograniczona. Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku inwestycyjnego.</b> .....	58
<b>XXV. Zabezpieczenie wierzytelności na instrumentach finansowych inne niż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego</b> .....	60
<b>XXVI. Sporządzanie i udostępnianie produktów analitycznych</b> .....	61
<b>XXVII. Kiedy możemy zmienić nasz regulamin, taryfę lub inne dokumenty, które Cię obowiązują?</b> .....	65
<b>XXVIII. Reklamacje</b> .....	66
<b>XXIX. Tabela funkcjonalności</b> .....	69
<b>XXX. Postanowienia końcowe</b> .....	73

## 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:
    - wykonywanie, przyjmowanie i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
    - rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych,
    - 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 jak:
  - a) Taryfa Opłat i Prowizji,
  - b) Warunki zawarcia, zmiany i rozwiązania w formie elektronicznej umów o usługi, które świadczymy,
  - 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 stronie mBm i mBanku. 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 (art. 471 kodeksu cywilnego),
  - b) jesteśmy odpowiedzialni za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu umowy, przy czym należyta staranność określamy się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez nas (art. 472 kodeksu cywilnego w związku z art. 355 kodeksu cywilnego),
  - c) wszelkie zapisy szczególne zawarte w tym regulaminie należy interpretować z uwzględnieniem zasad opisanych w tym 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 może 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:

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>aplikacja automatyzująca</b>	Oprogramowanie, skrypt informatyczny lub inna technologia, która może: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) automatycznie składać za Ciebie dyspozycje lub</li> <li>b) pobierać informacje o operacjach na rachunku,</li> </ul> pomimo, że: <ul style="list-style-type: none"> <li>• nie my ją udostępniamy i nie stanowi podstawy usług, które świadczymy,</li> <li>• nie udostępnia jej również uprawniony dostawca trzeci.</li> </ul>
<b>aplikacja mobilna mBank Giełda</b>	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.
<b>aplikacja mobilna mBanku</b>	Oprogramowanie, które pobierasz z autoryzowanego sklepu i które instalujesz na telefonie lub innym urządzeniu mobilnym. Jest ono przeznaczone do: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) obsługi produktów lub usług oferowanych przez mBank,</li> <li>b) korzystania:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• z serwisu transakcyjnego mBanku, mLinii na klik i mobilnej autoryzacji albo</li> <li>• tylko z mobilnej autoryzacji.</li> </ul> </li> </ul>
<b>BOK</b>	Biuro Obsługi Klientów, czyli konsultanci mBanku, z którymi porozmawiasz przez telefon, połączenie audio, wideo oraz czat.
<b>cele związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG)</b>	Twój cel wskazujący, czy chcesz inwestować w Instrumenty Finansowe uwzględniające czynniki zrównoważonego rozwoju.

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>czynniki zrównoważonego rozwoju</b>	Kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
<b>CRS</b>	Ustawa z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami.
<b>derywaty</b>	Zdefiniowane w Rozporządzeniu instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego.
<b>dokument tożsamości</b>	Dokument ze zdjęciem stwierdzający tożsamość, którego termin ważności nie upłynął. Informacje o dokumentach, które akceptujemy znajdziesz na naszej stronie mBm, w PUM lub na infolinii.
<b>dzień roboczy</b>	Dzień od poniedziałku do piątku, który w Polsce nie jest ustawowo wolny od pracy.
<b>FATCA</b>	Ustawa z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA.
<b>Giełda</b>	Regulowany rynek giełdowy utworzony przez GPW. Może być nią także odpowiednio – rynek regulowany prowadzony na terytorium Polski przez inny uprawniony do tego podmiot.
<b>GPW</b>	Spółka Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>grupa docelowa</b>	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 prowadzenia działalności maklerskiej lub w związku z jej prowadzeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych podmiotów.
<b>hasło</b>	Poufny i znany jedynie Tobie ciąg znaków, dzięki któremu, jako klient, 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.

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>indywidualne dane uwierzytelniające</b>	<p>Indywidualne dane, które zapewniamy, abyś mógł potwierdzić nimi swoją tożsamość lub oświadczenie, które składasz. Są to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) hasło,</li> <li>b) PIN do aplikacji mobilnej mBanku,</li> <li>c) oraz inne dane wskazane jako indywidualne dane uwierzytelniające w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.</li> </ul>
<b>identyfikator dodatkowy</b>	<p>Niepowtarzalny, poufny identyfikator (nazwa użytkownika), który sam ustalasz. Możesz go używać, gdy aktywujesz dostęp do:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) serwisu transakcyjnego mBanku,</li> <li>b) BOK (mLinii) – gdy identyfikator dodatkowy składa się z samych cyfr.</li> </ul> <p>Liczbę i typ znaków identyfikatora dodatkowego wskażemy Ci, gdy będziesz je ustalał.</p>
<b>identyfikator mBanku</b>	<p>Poufny numer, który Ci nadaliśmy, abyś mógł korzystać z serwisu transakcyjnego mBanku lub BOK. Posiada go każdy klient mBanku.</p>
<b>informacje handlowe</b>	<p>Informacje kierowane do klientów lub potencjalnych klientów przez mBm. Informacjami handlowymi są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) opracowania analizy technicznej,</li> <li>b) materiały zawierające informacje o emitentach instrumentów finansowych, w tym o osiągniętych przez nich wynikach, wydarzeniach korporacyjnych, strukturze właścicielskiej, wybranych transakcjach oraz inne informacje przekazywane do publicznej wiadomości przez emitentów instrumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,</li> <li>c) materiały zawierające kalendaria wydarzeń rynkowych.</li> </ul> <p>Nie są one produktami analitycznymi, ani nie stanowią rekomendacji inwestycyjnych, ani też nie stanowią nieodpłatnych porad inwestycyjnych.</p> <p>Są to publikacje handlowe w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego.</p>
<b>instrumenty finansowe</b>	<p>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.</p>

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>izba rozrachunkowa</b>	Spółka Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna właściwa izba rozrachunkowa, a także podmiot, któremu Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. powierzył wykonywanie określonych zadań zgodnie z Ustawą.  W sytuacji rynków zagranicznych definicja obejmuje także zagraniczne odpowiedniki KDPW.
<b>jednostki organizacyjne Banku</b>	Obsługujące klientów jednostki organizacyjne mBanku, z wyłączeniem mBm.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
<b>KID</b>	Dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące PRIIP, sporządzany przez twórców PRIIP, przekazywany przez mBm inwestorom indywidualnym, w celu umożliwienia im zrozumienia i porównania kluczowych cech PRIIP i kluczowych ryzyk z nimi związanych.  Rozwinięcie skrótu: key information document.
<b>klient Private Banking</b>	Osoba fizyczna, która korzysta z produktów lub usług Private Banking w mBank S.A.
<b>klient PM</b>	Osoba fizyczna, która korzysta z usług Prywatnego Maklera.
<b>mBank</b>	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa. Nazywamy go także Bankiem. Dane rejestrowe: KRS 0000025237, wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 526-021-50-88.
<b>mBm</b>	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).
<b>mobilna autoryzacja</b>	Sposób potwierdzania tożsamości lub oświadczeń z wykorzystaniem aplikacji mobilnej.
<b>nośnik trwały</b>	Trwały nośnik to pojęcie pochodzące z przepisów prawa. Jest trwały, bo informacje na nim zapisane możesz

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
	<p>wielokrotnie odczytywać i masz pewność, że ich treść się nie zmieni. W praktyce trwałe nośniki to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) dokument papierowy,</li> <li>b) płyta CD-ROM,</li> <li>c) e-mail z załączonym plikiem pdf lub</li> <li>d) plik pdf zapisany na specjalnym nośniku komputerowym, którego treści nie można zmienić ani usunąć (co zapewnia technologia WORM (Write Once, Read Many)).</li> </ul>
<b>oddział</b>	<p>Jednostka organizacyjna mBanku, która prowadzi obsługę klientów Private Banking. Dane teleadresowe oddziałów znajdziesz na stronie mBanku albo dowiesz się o nich w BOK.</p>
<b>placówka</b>	<p>Jednostka organizacyjna mBanku, która prowadzi obsługę klientów. Dane teleadresowe placówek znajdziesz na stronie mBanku albo dowiesz się o nich w BOK.</p>
<b>pełnomocnik</b>	<p>Osoba, którą – jako posiadacz rachunku – upoważniasz, by mogła korzystać z rachunku w zakresie jaki wskażesz w pełnomocnictwie.</p>
<b>platforma eMakler</b>	<p>Informatyczne serwisy transakcyjne mBm dostępne przez serwisy transakcyjne mBanku. Za ich pośrednictwem klienci mogą składać przez Internet zlecenia i inne dyspozycje do mBm.</p>
<b>PRIIP</b>	<p>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.</p> <p>Rozwinięcie skrótu: packaged retail and insurance-based investment products.</p>
<b>profil inwestora</b>	<p>Twój indywidualny zestaw cech w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) informacji na temat wiedzy i doświadczenia w inwestowaniu,</li> <li>b) sytuacji finansowej,</li> <li>c) poziomu tolerancji na ryzyko,</li> <li>d) horyzontu inwestycyjnego,</li> <li>e) celów związanych ze zrównoważonym rozwojem (ESG).</li> </ul>
<b>rachunek inwestycyjny</b>	<p>Rachunek papierów wartościowych oraz powiązany z nim rachunek pieniężny.</p>

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>rachunek powiązany</b>	Rachunek osobisty prowadzony przez mBank S.A. na podstawie ustawy Prawo bankowe. Rachunek osobisty musi być prowadzony w złotych. Nie może to być rachunek oszczędnościowy ani rachunek dla osoby małoletniej. To z tego rachunku pobieramy pieniądze na pokrycie zleceń.
<b>rachunek transakcyjny</b>	Jest to rachunek powiązany z Twoją usługą maklerską, jeśli złożysz wniosek o aktywację usługi derywatów.
<b>regulamin</b>	Ten regulamin.
<b>Pakiet RODO</b>	<a href="https://www.mdm.pl/bm/RODO">Pakiet informacji RODO dla klientów Biura maklerskiego mBanku</a> (dostępny na stronie <a href="https://www.mdm.pl/bm/RODO">https://www.mdm.pl/bm/RODO</a> ).
<b>produkty analityczne</b>	Analizy inwestycyjne, analizy finansowe, ogólne rekomendacje oraz sporządzone na ich podstawie streszczenia lub wyciągi kierowane do szerokiego kręgu odbiorców (czyli klientów) za pośrednictwem kanałów dystrybucji lub do ogółu społeczeństwa i odnoszące się do raportów, analiz lub innego rodzaju informacji rekomendujących lub sugerujących, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitentów instrumentów finansowych; ilekroć w niniejszym regulaminie jest mowa o produktach analitycznych oznacza to opracowania niestanowiące rekomendacji udzielanych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, które są sporządzane bez uwzględnienia potrzeb i sytuacji poszczególnych klientów i które są przekazywane klientom niezależnie od stanu posiadanych przez nich aktywów; skierowanie przez mBm produktu analitycznego do klienta nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
<b>Rozporządzenie</b>	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych lub akt prawny zastępujący ww. rozporządzenie.
<b>Rozporządzenie 2016/958</b>	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
	technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.
<b>Rozporządzenie Delegowane</b>	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.
<b>serwis transakcyjny mBanku</b>	System transakcyjny mBanku, który jest dostępny na stronie mBanku i w aplikacji mobilnej mBanku.
<b>strona mBanku</b>	Strona internetowa <a href="http://www.mbank.pl">www.mbank.pl</a>
<b>strona mBm</b>	Strona internetowa <a href="http://www.mdm.pl">www.mdm.pl</a>
<b>system Inwestora</b>	Udostępniane przez nas systemy informatyczne mBm, za pośrednictwem których możesz w szczególności składać zlecenia i inne dyspozycje przez Internet.
<b>taryfa</b>	Jest to załącznik do Umowy: Taryfa Opłat i Prowizji Biura maklerskiego mBanku w ramach Usługi eMakler. Określa wysokość i terminy ponoszenia przez Ciebie opłat i prowizji.
<b>UCITS</b>	Przedsiębiorstwo: którego jedynym celem jest zbiorowe inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe lub w inne płynne aktywa finansowe, oraz którego jednostki uczestnictwa są, na żądanie ich posiadaczy, odkupywane lub umarżane z aktywów tych przedsiębiorstw – w Rozumieniu Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe.  Rozwinięcie skrótu: undertakings for collective investment in transferable securities.
<b>Umowa</b>	Zawarta między mBm, a Tobą umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, która dotyczyć może również świadczenia innych usług maklerskich w obrocie zorganizowanym, w szczególności prowadzenia rachunku inwestycyjnego oraz przyjmowania i przekazywania zapisów i zleceń.

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>Usługa Prywatnego Maklera</b>	Usługa PM to standard współpracy skierowany do najbardziej aktywnych oraz strategicznych klientów mBm pod względem wolumenu zawieranych transakcji oraz wielkości zaangażowanych środków.
<b>Ustawa</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący Ustawę.
<b>zlecenie brokerskie</b>	Zlecenie wystawiane przez Biuro maklerskie na podstawie zlecenia klienta i przekazywane w celu wykonania na właściwym rynku.
<b>zlecenie DDM</b>	Zlecenie Do Dyspozycji Maklera – jest to rodzaj zlecenia jakie możesz złożyć. O jego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez Ciebie.
<b>zlecenie</b>	Twoje oświadczenie woli, które wskazuje, jaki instrument finansowy i na jakich warunkach chcesz kupić lub sprzedać na podstawie regulaminu i umowy. Wszystkie rodzaje zleceń jakie możesz złożyć opisujemy na stronie mBm.
<b>polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta</b>	Jest to dokument, który znajdziesz na naszej stronie mBm: 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) w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
  - d) w przepisach prawa Unii Europejskiej (w szczególności w Rozporządzeniu Delegowanym),
  - e) aktach prawnych zastępujących wymienione przez nas regulacje i innych regulacjach obowiązujących na danym rynku oraz w regulaminach izby rozrachunkowej.
- 4) Informacje, które dotyczą np. parametrów dyspozycji, faz sesji lub innych informacji dotyczących technicznych aspektów obsługi, ale nie są uregulowane w Rozporządzeniu, Rozporządzeniu Delegowanym lub nie wskazaliśmy ich w naszym regulaminie znajdziesz na stronie mBm.
- 5) Jeśli podejmiemy decyzję o świadczeniu usług w zakresie instrumentów finansowych notowanych w walutach obcych, możemy określić szczegółowe zasady świadczenia takich usług informując o tych zasadach na stronie mBm oraz na stronie mBanku.
- 6) Nie przewidujemy zlecenia podmiotowi trzeciemu wykonywania usług maklerskich świadczonych na podstawie regulaminu.

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

- 1) Umowę możemy zawrzeć wyłącznie z osobą fizyczną:
  - a) która ma pełną zdolność do czynności prawnych,
  - b) która jest obywatelem polskim i rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego,
  - c) która ma regularny dostęp do Internetu oraz
  - d) ma rachunek bankowy prowadzony przez mBank.
- 2) Wniosek o otwarcie rachunku inwestycyjnego złożysz korzystając z formularza elektronicznego znajdującego się w serwisie transakcyjnym mBanku lub aplikacji mobilnej mBanku. Aktualny wzór umowy znajdziesz na stronie mBm oraz stronie mBanku. Szczegółowy opis procesu zawierania Umowy znajduje się na stronie mBm oraz stronie mBanku. Nie możesz odstąpić od zawartej umowy ze względu na to, że jest to umowa o usługi finansowe, do której stosuje się wyłączenie wskazane w art. 40 ust. 6 pkt 2 ustawy z 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta.
- 3) Zawarcie umowy potwierdzisz za pomocą wybranego przez Ciebie sposobu autoryzacji. Zaktualizuj swoje dane zanim złożysz wniosek.
- 4) Podczas składania wniosku określisz sposób w jaki mamy dostarczyć Ci PIT-8C. Możemy wystawić go w formie elektronicznej w serwisie transakcyjnym lub wysłać na Twój adres korespondencyjny.
- 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 klienta nie jest równoznaczne z zaakceptowaniem Umowy przez mBank.
- 6) Domyślną formą komunikacji jest forma elektroniczna. Będziemy wysyłać do Ciebie informacje za pośrednictwem adresu e-mail, przy użyciu nośnika trwałego innego niż papier. W dowolnym momencie możesz jednak zażądać, abyśmy przekazywali Ci informacje w formie papierowej.
- 7) Możemy odmówić zawarcia Umowy, w szczególności, jeśli:
  - a) nie spełnisz wymogów określonych w regulaminie, w Rozporządzeniu lub w innych przepisach i regulacjach,
  - b) Twój dokument tożsamości nie jest aktualny.
- 8) Jeśli Twoje miejsce zamieszkania jest poza granicami Polski nie możesz założyć rachunku inwestycyjnego.
- 9) W zakresie wymaganym przez właściwe przepisy, przed zawarciem Umowy:
  - a) zakwalifikujemy klientów korzystających z usług świadczonych na podstawie Umowy, do kategorii klientów detalicznych,
  - b) przekazemy Ci informacje na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony mBm (o ile spełnimy warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego) następujące informacje:
    - treść Umowy, treść 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 stosują się do mBm,

- ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów utrzymywanej przez mBm,
- ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów utrzymywanej przez mBm,
- na Twoje życzenie – dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów przekazane na trwałym nośniku. 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.
- Możemy przyjąć oświadczenie, 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 informację 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 tym, że rachunki, na których znajdują się Twoje aktywa, będą podlegać prawu innemu niż prawo polskie, wraz ze wskazaniem, że Twoje prawa

związane z owymi aktywami mogą w związku z tym się różnić od praw i obowiązków polskiego prawa,

- inne informacje, jeśli wymaga tego Ustawa lub Rozporządzenie, Rozporządzenie Delegowane lub inne regulacje.

#### **IV. Profil inwestora – ocena usług i produktów inwestycyjnych**

1) Przed zawarciem umowy sprawdzamy czy mamy Twój aktualny profil inwestora. Jeśli go nie mamy lub Twój profil wymaga aktualizacji, poprosimy Cię o wypełnienie ankiety MiFID, w której przedstawiasz:

- a) informacje na temat Twojej wiedzy i doświadczenia w inwestowaniu
- b) w instrumenty finansowe,
- c) Twoją sytuację finansową,
- d) Twój poziom tolerancji na ryzyko,
- e) Twój horyzont inwestycyjny
- f) Twoje cele związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG).

Nie możesz zrezygnować z wypełnienia tej ankiety podczas wnioskowania o nową usługę i zawierania umowy o świadczenie usług maklerskich.

<sup>1</sup>Jeżeli odmówisz wypełnienia lub aktualizacji nieważnej ankiety MiFID nie będziemy mogli zawrzeć z Tobą umowy.

2) Na podstawie informacji, które nam przekazałeś, określamy:

- a) czy usługa jest dla Ciebie odpowiednia,
- b) Twój profil Inwestora (w oparciu o wiedzę, doświadczenie inwestycyjne, sytuację finansową, skłonność do ryzyka oraz zadeklarowany okres inwestowania),
- c) jakie rodzaje instrumentów finansowych dostępne w ramach usługi są dla Ciebie odpowiednie biorąc pod uwagę Twój profil inwestora.

3) Ostrzeżemy Cię, jeśli na podstawie ankiety, którą wypełniłeś, uznamy, że:

- a) usługa lub
- b) instrumenty finansowe, w które chcesz inwestować, są dla Ciebie nieodpowiednie.

4) Jeśli usługa lub instrument są dla Ciebie nieodpowiednie oznacza, że oceniliśmy Twoją wiedzę i doświadczenie inwestycyjne jako niewystarczające, aby zrozumieć ryzyko związane z nabywaniem instrumentów w ramach tej usługi. Jeśli pomimo naszego ostrzeżenia:

- a) złożysz wniosek o zawarcie umowy o usługę ocenioną jako nieodpowiednia lub
- b) złożysz zlecenie lub zawrzesz transakcję na instrument finansowy, który nie jest zgodny z Twoim profilem inwestora,

to akceptujesz wynikające z tego ryzyko.

5) W ramach oceny Twojego profilu inwestora oceniamy czy instrumenty finansowe jakie oferujemy są dla Ciebie odpowiednie lub nie. W zależności od Twojego wyniku możesz widzieć różne ostrzeżenia, kiedy będziesz składać zlecenia transakcji. Ostrzeżenia dzielimy na takie kategorie jak:

- a) informację o tym, że znajdujesz się w grupie negatywnej. Oznacza to, że wybrany przez Ciebie produkt jest sprzeczny z Twoimi celami, potrzebami i podejściem do ryzyka.
- b) informację o tym, że znajdujesz się w rynku negatywnym. Oznacza to, że wybrany przez Ciebie instrument finansowy zakwalifikowaliśmy do rynku negatywnego.

---

<sup>1</sup> Zapis obowiązuje od czasu wprowadzenia nowej ankiety MiFID. Informację o tym, kiedy ją wprowadzimy, prześlemy na naszej stronie internetowej.

Decyzję o tym, że wybrany produkt powinien trafić do rynku negatywnego podejmujemy na podstawie m.in. takich informacji jak:

- emitent jest w stanie niewypłacalności, upadłości lub postępowaniu sanacyjnym.
- zmiana uwarunkowań rynkowych dotyczących w szczególności płynności i zmienności, która może mieć istotne przełożenie na wartość Instrumentu finansowego.
- umieszczenie Emitenta lub TFI na liście ostrzeżeń prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inny organ nadzoru.

c) informację o tym, że znajdujesz się poza rynkiem dla danego produktu. Oznacza to, że wybrany przez Ciebie produkt nie jest całkowicie spójny z Twoimi celami, potrzebami i podejściem do ryzyka.

6) W trakcie umowy możesz wypełnić ankietę MiFID ponownie, gdy zmieniła się Twoja sytuacja finansowa, podejście do ryzyka, Twój horyzont inwestycyjny lub Twoje cele związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG). Ankietę zaktualizuj wtedy, gdy uznasz, że faktycznie Twoja sytuacja się zmieniła, na podstawie Twojej samodzielnej decyzji. Możesz to zrobić:

- a) w serwisie transakcyjnym mBanku, w tym w aplikacji mobilnej mBanku,
- b) na infolinii mBm,
- c) osobiście, w PUM.

7) My również możemy poprosić Cię o wypełnienie ankiety MiFID w trakcie umowy. Zrobimy to, jeśli:

- a) wcześniej nie wypełniałeś ankiety,
- b) upłynął czas ważności ankiety,
- c) odmówiłeś wypełnienia ankiety w przeszłości,

z innych przyczyn, które wynikają z przepisów prawa.<sup>8)</sup> Twój profil inwestora jest ważny 3 lata od ostatniego wypełnienia ankiety MiFID. Jeśli, po upływie tego czasu, nie wypełnisz ankiety MiFID ponownie, nie będziemy mogli ocenić składanych przez Ciebie zleceń i poinformować Cię, czy są one zgodne z Twoim profilem inwestora. Jeśli Twoja ankieta wygaśnie i będziesz składać zlecenie poinformujemy Cię o tym w ostrzeżeniu przed transakcją. W takiej sytuacji będziesz mógł inwestować w ramach umowy, o ile akceptujesz ryzyko związane z tym, że nie mogliśmy dokonać Twojej oceny i poinformować Cię o tym czy instrumenty finansowe lub usługi są dla Ciebie odpowiednie.

## V. 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,

---

<sup>2</sup> Zapis obowiązuje od czasu wprowadzenia nowej ankiety MiFID. Informację o tym, kiedy ją wprowadzimy, prześlemy na naszej stronie internetowej.

- 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,
  - środków zapisanych w rejestrze należności. Będą one 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) Z zastrzeżeniem punktów 4 oraz 5 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.
- 4) 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.
- 5) Możliwa jest realizacja transakcji lub zdarzeń prawnych, w wyniku których dochodzi do zbycia lub przeniesienia papierów wartościowych poza obrotom zorganizowanym. Zapijemy papiery wartościowe na rachunku inwestycyjnym po tym jak otrzymamy:
- a) wymaganych zgodnie z prawem oraz regulaminem, dokumentów sporządzonych zgodnie z właściwymi przepisami, potwierdzających zbycie lub przeniesienie,
  - b) stosownych dyspozycji od stron, których transakcja lub zdarzenie dotyczy.
- 6) Wykonanie dyspozycji, o których mowa w punkcie 5 tego rozdziału następuje niezwłocznie po naszej ocenie przedstawionych przez Ciebie dokumentów, z zastrzeżeniem punktu 7 tego rozdziału.
- 7) W przypadku transakcji lub zdarzeń prawnych, o których mowa w punkcie 5 tego rozdziału, do których zastosowanie ma prawo obce, możemy zażądać od Ciebie lub strony transakcji przedstawienia dokumentów uprawdopodobniających, że taka transakcja lub zdarzenie prawne odpowiadają wymogom prawa obcego właściwego dla takiej transakcji lub zdarzenia prawnego.
- 8) Wypłaty z rachunku inwestycyjnego możesz wykonywać wyłącznie przelewem na zdefiniowany przez Ciebie rachunek prowadzony przez mBank. Jest to inaczej rachunek powiązany. Bez Twojej odrębnej dyspozycji, przekazujemy wolne środki z rachunku inwestycyjnego na rachunek powiązany.
- 9) Rachunki pieniężne prowadzone przez mBm nie są przeznaczone do przeprowadzania rozliczeń pieniężnych na Twoje zlecenie, w związku z powyższym, w odniesieniu do

Twoich środków pieniężnych. Będziemy wykonywać wyłącznie dyspozycje mające na celu:

- a) realizację zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na Twoją rzecz za pośrednictwem mBm,
  - b) pokrywania Twoich opłat, prowizji i innych zobowiązań z tytułu umów zawartych między nami,
  - c) spłatę pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Ciebie na nabycie instrumentów finansowych,
  - d) przelew środków pieniężnych na zdefiniowany przez Ciebie rachunek prowadzony przez mBank,
  - e) spłaty kredytu lub pożyczki, gdy aktywa zapisane na Twoim rachunku inwestycyjnym stanowią zabezpieczenie tego kredytu lub pożyczki.
- 10) Poza dyspozycjami, o których mowa w punkcie 9 tego rozdziału, mBm może wykonywać inne dyspozycje uprawnionych podmiotów, dotyczące Twoich środków pieniężnych, dopuszczalne zgodnie z Rozporządzeniem lub innymi przepisami prawa.
  - 11) Wypłata pożytków pieniężnych oraz wszelkich innych świadczeń pieniężnych w walutach obcych dokonywana jest w walucie polskiej, wg kursu i zgodnie z zasadami obowiązującymi w mBanku.
  - 12) W ramach rachunku inwestycyjnego, w przypadkach przewidzianych w Rozporządzeniu lub innych przepisach prawa, odrębnie ewidencjonowane są papiery wartościowe i środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Twoich zobowiązań.
  - 13) W ramach rachunku inwestycyjnego 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 papiery wartościowe, prawa do papierów wartościowych, środki pieniężne i należności stanowiące pokrycie Twoich zleceń, a także pokrycie należnych mBm prowizji i opłat.
  - 14) 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 formie 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 formie nośnika trwałego. Jeśli nie zgodzisz się na wprowadzone zmiany możesz wypowiedzieć nam umowę.
  - 15) 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 wykonywana zleceń lub przekazywania 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.
  - 16) Składając zlecenie możesz wyrazić zgodę na jego wykonanie poza obrotem zorganizowanym.
  - 17) 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).
- 18) W sytuacji, powstania konfliktu interesów po zawarciu z Tobą Umowy, punkt 16 tego rozdziału stosuje się odpowiednio, z tym, że prześlemy 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.
  - 19) Podejmujemy przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Dotyczy to także działań służących 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.
  - 20) Warunkiem zawarcia Umowy jest posiadanie przez potencjalnego klienta pełnej zdolności do czynności prawnych. Przed zawarciem Umowy klient przedstawia dokument tożsamości oraz inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez mBm lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów.
  - 21) Podczas składania wniosku o usługę zapytamy o adres Twojego urzędu skarbowego oraz Twój adres zamieszkania. Jeśli nie mamy adresu Twojego urzędu skarbowego to Twój adres zamieszkania potraktujemy jako Twój adres podatkowy.
  - 22) W trakcie trwania Umowy masz obowiązek niezwłocznie informować nas o wszelkich zmianach danych, które możesz zgłosić zgodnie z aktualnym Regulaminem obsługi klientów w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A. Zmiana danych nie wymaga sporządzania aneksu do Umowy. Twoje dane w systemach mBm możemy zmienić także na podstawie Twoich dyspozycji zmiany danych dotyczących innych produktów bankowych lub maklerskich składanych w mBanku.
  - 23) Dane i dokumenty jakie nam przekazujesz powinny być prawdziwe i zgodne ze stanem faktycznym. Ponosisz odpowiedzialność za skutki naruszenia zobowiązań wynikających z tego regulaminu.
  - 24) Gdy jakiegokolwiek 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.
  - 25) 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.
  - 26) Z zastrzeżeniem przepisów powszechnie obowiązujących oraz punktów 28 i 27 poniżej, mBm zobowiązuje się do zachowania tajemnicy o Twoich obrotach i o stanie rachunku inwestycyjnego oraz o innych danych, które Cię dotyczą.
  - 27) mBm przekazuje jednostkom organizacyjnym Banku, w szczególności jednostkom, w ramach których prowadzony jest rachunek powiązany informacje na Twój temat. Są to informacje o Twoim rachunku inwestycyjnym, w tym w szczególności o zleceniach i innych dyspozycjach, transakcjach oraz historii i saldach rachunku inwestycyjnego, do czego upoważniasz mBm zawierając Umowę.

28) Na żądanie uprawnionych organów lub osób, odstąpimy od zobowiązania określonego w punkcie 26 tego rozdziału.

## VI. Ustanowienie pełnomocnika

- 1) Nie możesz ustanowić pełnomocnika, który będzie dysponował Twoim rachunkiem inwestycyjnym, który prowadzimy na podstawie Umowy. Wyjątki opisaliśmy w punktach 3 i 4 tego rozdziału.
- 2) W szczególnie uzasadnionych przypadkach możemy wyrazić zgodę na ustanowienie pełnomocnika. Pełnomocnictwa musisz udzielić w formie pisemnej z podpisem:
  - a) złożonym w obecności pracownika mBm lub mBanku albo
  - b) podpisem poświadczonym notarialnie.
- 3) Możesz upoważnić pełnomocnika do realizacji w Twoim imieniu, jednorazowej czynności określonej w pełnomocnictwie.
- 4) Jeśli podpiszesz Umowę to tym samym ustanowisz mBm pełnomocnikiem do wykonywania określonych czynności związanych z wykonywaniem Umowy. W szczególności dotyczy to dysponowania rachunkiem powiązany prowadzonym dla Ciebie przez mBank w zakresie wynikającym z realizacji zleceń i dyspozycji składanych przez Ciebie zgodnie z Umową.
- 5) W związku z ustanowieniem zabezpieczenia, którego przedmiotem są aktywa na rachunku inwestycyjnym możesz ustanowić pełnomocnictwo dla:
  - a) mBanku lub
  - b) innego podmiotu, na rzecz którego ustanowione jest zabezpieczenie, w zakresie wynikającym z umowy, na podstawie której ustanowione jest zabezpieczenie.

## VII. Wykonywanie zleceń

- 1) Kiedy przyjmujemy zlecenie, zobowiązujemy się wobec Ciebie do tego, że wystawimy i prześlemy do realizacji zlecenie brokerskie nabycia lub zbycia oznaczonych instrumentów finansowych w imieniu własnym. Zrobimy to na Twój rachunek, zgodnie z Umową, regulaminem oraz obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na danym rynku.
- 2) Możemy określić:
  - a) rodzaje lub poszczególne instrumenty finansowe, w obrocie którymi będziemy uczestniczyć,
  - b) rodzaje transakcji, w których nie będziemy pośredniczyć,
  - c) rodzaje zleceń i innych dyspozycji, których nie będziemy przyjmować lub realizować,
  - d) szczegółowe informacje dotyczące punktów, które wymieniliśmy znajdują się w rozdziale XXIX. *Tabela funkcjonalności*.
- 3) Możemy określić instrumenty finansowe lub grupy instrumentów finansowych, dla których przyjmujemy zlecenia kupna i sprzedaży, jeżeli jest to uzasadnione ważnymi powodami. W szczególności dotyczy to nowo wprowadzanych do obrotu instrumentów lub grup instrumentów finansowych. Informacje na ten temat udostępniemy na stronie mBm.
- 4) Możemy określić szczególne warunki, na których przyjmujemy niektóre zlecenia i dyspozycje. W szczególności dotyczy to zleceń o znacznej wartości, zleceń o określonych wolumenach, zleceń z limitem ceny znacznie odbiegającym od aktualnych cen rynkowych. Informacje na ten temat udostępniemy na stronie mBm i w rozdziale XXIX. *Tabela funkcjonalności*.

- 5) W związku z obsługą zleceń:
- a) niezwłocznie potwierdzamy, że przyjęliśmy zlecenie,
  - 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 Platformy eMakler 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 – wydamy Ci historię rachunku inwestycyjnego,
  - e) na Twoje żądanie – udzielimy informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania określonego zlecenia.
- 6) Możesz zmienić formę w jakiej będziemy przysyłać Ci informacje, o których mowa w punkcie 5 b) – d) z formy elektronicznej na wysyłkę dokumentów w formie papierowej na adres korespondencyjny. Sprzeciw na komunikację elektroniczną możesz zgłosić telefonicznie lub e-mailowo.
- 7) Będziemy przygotowywać i dostarczać Ci dokumenty dotyczące podatków i innych należności publicznoprawnych, a także dotyczące wymagalnych roszczeń mBm. Możemy wysyłać je na adres korespondencyjny. Jeśli nie podałeś adresu korespondencyjnego to dokumenty wyślemy 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.
- 8) Raz do roku przesyłamy do Ciebie zestawienia:
- a) poniesionych przez Ciebie w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonych na Twoją rzecz usług maklerskich. Są to także koszty i opłaty dotyczące instrumentów finansowych objętych tymi usługami,
  - b) otrzymanych świadczeń niepieniężnych i pieniężnych od osób trzecich lub wykonanych na rzecz osób trzecich w związku z usługami świadczonymi na Twoją rzecz.
- W sytuacji rozwiązania Umowy lub kiedy Umowa wygaśnie w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie wyślemy po zakończeniu tego samego roku kalendarzowego.
- 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 świadczymy 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 świadczymy 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, uznamy, że sposób realizacji zleceń i innych dyspozycji był prawidłowy. Zastrzegamy sobie prawo do sprostowania we własnym zakresie oczywiście błędnych zapisów na Twoim rachunku inwestycyjnym. Jednakże - jeśli nie zweryfikujesz zapisów przed upływem powyższego terminu, nie będzie to miało wpływu na możliwość dochodzenia przez Ciebie roszczeń, w tym odszkodowawczych w stosunku do mBm.
- 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) Kiedy złożysz dyspozycje przeniesienia papierów wartościowych i/lub środków pieniężnych na inny rachunek, niezwłocznie zrealizujemy odpowiednie 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.
- 12a) Możemy czasowo ograniczyć wykorzystanie należności zapisanych w Twoim rejestrze należności na pokrycie zleceń kupna. Możemy wprowadzić takie ograniczenie, kiedy będziemy zobligowani do dostosowania się do zmian w izbach rozrachunkowych lub giełdach czy innych systemach obrotu, których jesteśmy uczestnikiem. Powyższe ograniczenie ma na celu zabezpieczenie Cię przed skutkami ewentualnego unieważnienia transakcji przez organizatora rynku lub wystąpienia awarii systemów zewnętrznych uniemożliwiających terminowe rozliczenie transakcji. Poinformujemy Cię o terminie i zakresie ograniczeń, o których mowa w tym postanowieniu, poprzez komunikat w serwisie transakcyjnym lub na stronie internetowej mBm, z wyprzedzeniem wynikającym z komunikatów publikowanych przez organizatora rynku.
- 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. Na 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) mBm może ustalić z klientem spełniającym kryteria określone przez mBm (klient Prywatnego Maklera) 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.
- 18) Kryteria, o których mowa w punkcie 17 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).
- 19) mBm może przyjmować do wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych oraz inne dyspozycje przekazywane w formie:
  - a) pisemnej,
  - b) za pomocą telefonu albo innych urządzeń technicznych – zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a szczególności rozdziału IX. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*,
  - c) za pomocą elektronicznych nośników informacji. Zgodnie z zapisami w Umowie oraz zgodnie z postanowieniami tego regulaminu, a szczególności rozdziału IX. *Składanie zleceń i innych dyspozycji*. Zlecenia i dyspozycje przyjmujemy w godzinach jakie podaliśmy na stronie mBm.
- 20) Nie ponosimy odpowiedzialności za sytuację, w której nie możesz złożyć zlecenia lub dyspozycji w wybrany przez Ciebie sposób, jeżeli mogłeś złożyć to zlecenie przy wykorzystaniu innego, dostępnego dla Ciebie sposobu składania zleceń. W szczególności dotyczy to przypadków, o których mowa w rozdziale IX. *Składanie zleceń i innych dyspozycji* w punkcie 10.
- 21) 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.

- 22) 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.
- 23) Realizujemy Twoje zlecenia zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku. Jeżeli zgodnie z tymi regulacjami zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Twojego zlecenia utraciło ważność, zostało odrzucone lub podmiot prowadzący rynek odmówił jego przyjęcia – Twoje zlecenie, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie, również traci ważność.
- 24) Twoje zlecenie traci ważność bez potrzeby odrębnej dyspozycji, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń na danym rynku, Twoje zlecenie jest niezgodne z tymi warunkami nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego.
- 25) Wymagane – w czasie wystawienia przez nas zlecenia brokerskiego – pokrycie zlecenia kupna papierów wartościowych składanego przez Ciebie, a także ewentualne zabezpieczenia wiarygodności mBm z tytułu realizacji zlecenia, określone są w Umowie. Jesteś zobowiązany posiadać w środkach pieniężnych pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji dla mBm, chyba że Umowa stanowi inaczej.
- 26) Masz obowiązek w pełni pokryć zlecenia sprzedaży. Pokryciem zlecenia sprzedaży mogą być tylko papiery wartościowe i prawa do otrzymania papierów wartościowych, zapisane i nie zablokowane w Twoim rejestrze operacyjnym (lub odpowiednio – rejestrze sesji) w czasie wystawienia zlecenia brokerskiego.
- 27) Pokryciem zlecenia kupna papierów wartościowych mogą być tylko środki pieniężne, które w momencie wystawienia zlecenia brokerskiego są zapisane i niezablokowane na rachunku pieniężnym i w Twoim rejestrze należności. Ma to miejsce z zastrzeżeniem prawa mBm do pobrania odpowiednich środków z Twojego rachunku powiązanego.
- 28) 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 lub odpowiednio – w rejestrze sesji.
- 29) Na podstawie Twojego zlecenia wystawimy zlecenie lub zlecenia brokerskie, jeżeli w czasie wystawienia zlecenia brokerskiego masz określone w Umowie pokrycie tego zlecenia.

- 30) Jeśli nie masz pełnego pokrycia Twojego zlecenia wystawiamy zlecenie lub zlecenia brokerskie do wysokości posiadanego pokrycia i ustanowionych zabezpieczeń.
- 31) Jeśli złożysz dyspozycję na podstawie, udzielonego przez Ciebie pełnomocnictwa, wystawimy:
- a) zlecenie lub zapis składany w związku z oferowaniem instrumentów finansowych,
  - b) zlecenie lub zapis do wysokości pokrycia, które masz i uwzględnimy warunki oferty, w szczególności w zakresie możliwości wykorzystania należności.
- 32) Zablokujemy Twoje środki pieniężne i papiery wartościowe (prawa do otrzymania papierów wartościowych) stanowiące pokrycie Twojego zlecenia.
- 33) 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 dodatkowo - kiedy składasz zlecenie sprzedaży dajesz w ocenie mBm rękojmię spełnienia zobowiązań wynikających z zawartych transakcji.
- 34) 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.
- 35) Zlecenie kupna musi określać limit ceny, według którego sprawdzimy jego pokrycie, jeżeli dotyczy papierów wartościowych, dla których zlecenia brokerskie muszą określać limit ceny.
- 36) Możesz składać zlecenia bez limitu ceny. Akceptujesz wówczas realizację tego zlecenia po każdej cenie, która jest ustalana zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku.
- 37) Wartość zlecenia kupna bez określonego limitu ceny określamy przy uwzględnieniu – obowiązujących na danym rynku – górnych ograniczeń wahań kursów. Nie uwzględniamy jednak wyjątków w tym zakresie przewidzianych regulacjami tego rynku.
- 38) Stosujemy rozwiązania i procedury zapewniające niezwłocznie, 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.
- 39) Wykonujemy zlecenia:
- a) zgodnie z naszą polityką wykonywania zleceń lub odpowiednio – polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta.
  - b) niezwłocznie po tym gdy je przyjęliśmy i 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) niezwłocznie prześlemy Ci informację o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie złożonego zlecenia.
- 40) Możesz składać dyspozycje anulowania i modyfikacji swoich zleceń. Anulowanie lub modyfikacja 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.

- 41) 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.
- 42) 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.
- 43) 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 oraz zgodnie z zapisami rozdziału XX. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?* oraz zgodnie z Umową.
- 44) Jeżeli Rozporządzenie Delegowane lub Rozporządzenie przewiduje szczególne warunki przyjmowania lub wykonywania zleceń (lub wykonywania zleceń klientów 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.
- 45) Więcej informacji jak możesz zrealizować zlecenia znajdziesz w rozdziale XXIX. *Tabela funkcjonalności*.

## VIII. 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) żeby dokonać 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 zrealizujemy, 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 w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Ciebie w związku z wykonaniem zlecenia DDM, i w takim zakresie odpowiada za sposób realizacji takiego zlecenia i jego skutki. Jeżeli jesteś konsumentem, nasza odpowiedzialność jest oceniana z uwzględnieniem zapisu rozdziału I. *Jakie informacje umieściliśmy w regulaminie?* pkt 3.
- 6) mBm przyjmuje zlecenia DDM od klientów i może określić minimalną wartość zlecenia DDM.

## IX. Składanie zleceń i innych dyspozycji

- 1) O ile przewiduje to Umowa, możesz składać telefonicznie:
- 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 XV. *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) anulowania i modyfikowania zleceń,
  - c) zarejestrowania Twojej woli uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki,
  - d) dyspozycje jakie wskazaliśmy w Tabeli funkcjonalności.
- 3) Do zleceń składanych telefonicznie stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału VII. *Wykonywanie zleceń* oraz VIII. *Zlecenia DDM*.
- 4) Warunkiem przyjęcia Twoich dyspozycji telefonicznych jest prawidłowa identyfikacja na mLinii zgodnie z założeniami rozdziału XV. *Identyfikacja, logowanie oraz bezpieczeństwo*.
- 5) Po uznaniu Cię za zidentyfikowanego i przekazaniu przez Ciebie treści zlecenia, uznajemy zlecenie za przyjęte po jego potwierdzeniu przez Ciebie.
- 6) Za pośrednictwem systemu transakcyjnego mBanku lub aplikacji mobilnej w ramach usługi eMakler możesz składać zlecenia samodzielnie zgodnie z rozdziałem XXIX. *Tabela Funkcjonalności*. Zlecenie kupna lub sprzedaży autoryzujesz dodatkowo zgodnie z wybranym przez Ciebie trybem.
- 7) Serwisy nieopóźnione udostępniemy Ci przez Platformę eMakler 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 prześlemy Ci niezwłocznie. Kiedy dojdzie do opóźnienia w udostępnianiu serwisów prześlemy 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 XX. *Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu.*

- 8) Udostępnienie przez mBm serwisów nieopóźnionych wymaga złożenia przez Ciebie oświadczenia, zawierającego zobowiązanie dotyczące przestrzegania ograniczeń w wykorzystywaniu serwisów, zgodę na wgląd do treści oświadczenia w zakresie serwisów nieopóźnionych podmiotom będących źródłem danych dla tych serwisów.
- 9) Z tytułu udostępniania serwisów nieopóźnionych mBm pobiera opłaty określone w Taryfie. Możemy dochodzić od Klienta zwrotu kosztów i naprawienia szkód poniesionych przez mBm na skutek wykorzystywania przez Ciebie danych zawartych w serwisach niezgodnie z Umową, regulaminem i oświadczeniem, o którym mowa w punkcie 8 powyżej.
- 10) Z serwisów nieopóźnionych możesz korzystać wyłącznie w celach prywatnych. Są to cele niezwiązane bezpośrednio z prowadzoną działalnością gospodarczą lub zawodową.
- 11) Nie udostępniaj osobom trzecim przekazanych przez mBm haseł, kodów oraz innych danych identyfikacyjnych umożliwiających dostęp do serwisów czasu rzeczywistego.
- 12) 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.
- 13) W ramach umowy abonenckiej dla serwisów czasu rzeczywistego 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.
- 14) mBm może na czas oznaczony lub nieoznaczony:
  - a) zawiesić przyjmowanie zleceń i dyspozycji za pośrednictwem Platformy eMakler, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i zachowania poufności obrotu,
  - b) w sytuacji awarii technicznej Platformy eMakler lub z innej ważnej przyczyny, okresowo zawiesić dostęp, ograniczyć lub zmienić zakres usług dostępnych za pośrednictwem Platformy eMakler,
  - c) zawiesić przyjmowanie Twoich zleceń i dyspozycji za pośrednictwem Platformy eMakler, 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 dla Ciebie 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 z regulaminem, obowiązujących przepisów prawa lub Twoim oświadczeniem zawartej w umowie.
- 15) 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 Platformą eMaklera, za które mBm odpowiedzialności nie ponosi),

- b) odmowy lub niemożności wykonania zlecenia, 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.

16) Punkt 14 oraz 15 odnoszą się do sytuacji jakie wskazaliśmy w rozdziale XX.  
*Modernizacja serwisów lub czasowy brak dostępu do serwisu.*

## **X. 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 o 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, na który 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 zdecydować 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 Platformę eMakler. Zrobimy to nie później niż do końca dnia roboczego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.

## **XI. 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:

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

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>NKK</b>	Numer Klasyfikacyjny klienta nadany przez izbę rozrachunkową.
<b>Warunki Obrotu</b>	Dokument sporządzany, zatwierdzany i udostępniany do publicznej wiadomości, stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu zorganizowanego.
<b>limit zaangażowania</b>	Twoja maksymalna pozycja w derywatach, która może być także określona jako maksymalna wartość łącznie depozytu zabezpieczającego i wstępnego depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym prowadzonym dla Ciebie.
<b>rachunek derywatów</b>	Rachunek, na którym rejestrowane są derywaty.

- 3) Podstawą świadczenia usług w zakresie obrotu zorganizowanego derywatami jest umowa derywatów, zawierana według wzoru określonego przez mBm. Umowa derywatów określa Twój limit zaangażowania.
- 4) 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. Określamy derywaty w zakresie obrotu którymi pośredniczymy na podstawie umowy derywatów jaką zawarliśmy.
- 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 prześlemy 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) Warunkiem rozpoczęcia przez mBm obrotu derywatami na Twoją rzecz jest otworzenie przez izbę rozrachunkową Twoich kont indywidualnych.
- 9) Przedmiotem zlecenia może być w szczególności kupno lub sprzedaż derywatów w obrocie zorganizowanym. Może być to także zmiana lub anulowanie wcześniej złożonych zleceń.
- 10) 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.

- 11) 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 odstępimy od tego wymogu – środki, aby opłacić należną nam prowizję.  
Z zastrzeżeniem punktu 13, 15 i 16 tego rozdziału.
- 12) Zanim prześlemy zlecenia do realizacji mBm, bez Twojej odrębnej dyspozycji, przeniesiemy środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający na rachunek zabezpieczający.
- 13) 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.
- 14) Na Twoje żądanie prześlemy Ci informację o wysokości depozytów zabezpieczających wymaganych przez izbę rozrachunkową od mBm jako uczestnika rozliczającego.
- 15) 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 XXX. *Postanowienia końcowe*, w punkcie 4.
- 16) W sytuacji przekroczenia któregokolwiek z limitów określonych w punkcie 15 a) tego rozdziału, możemy zamknąć odpowiednią ilość wybranych przez siebie, Twoich otwartych pozycji w taki sposób, aby po zamknięciu pozycji limity nie były przekroczone.
- 17) Masz obowiązek wносить i mieć na rachunku zabezpieczającym depozyt zabezpieczający wymagany zgodnie z umową derywatów.
- 18) W chwili realizacji zlecenia wstępny depozyt zabezpieczający staje się depozytem zabezpieczającym.
- 19) Aby określić depozyt zabezpieczający lub wstępny depozyt zabezpieczający możemy uwzględniać także korelacje między różnymi derywatami. Informacje o wpływie korelacji na ustalanie przez mBm wymaganych depozytów dostępne są na stronie mBm oraz na stronie mBanku.

- 20) Wstępny depozyt zabezpieczający i depozyt zabezpieczający powinny stanowić Twoje środki pieniężne.
- 21) 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).
- 22) 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.
- 23) 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.
- 24) 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 o środki pieniężne dostępne na Twoim rachunku inwestycyjnym, w ramach którego prowadzony jest rachunek zabezpieczający wymagający uzupełnienia depozytu, z zastrzeżeniem punktu 27 tego rozdziału. Dokonamy uzupełnienia depozytu do wartości, o której mowa w punkcie 25 tego rozdziału, bez Twojej odrębnej dyspozycji oraz bez przesłania do Ciebie informacji o tym.
- 25) 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 23, 27 oraz 28 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.
- 26) Żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego jest Ci przekazywane przez Platformę eMakler – przez wykazanie kwoty wymaganej dla uzupełnienia depozytu zabezpieczającego do wartości wymaganej oraz może być dodatkowo przekazane telefonicznie.
- 27) Depozyt zabezpieczający powinieneś uzupełnić przez udostępnienie odpowiednich środków na rachunku powiązanim i powinieneś zrobić to niezwłocznie, ale nie później niż w terminie jaki wskazaliśmy na stronie mBm lub stronie mBanku albo w przekazanym żądaniu.
- 28) 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.

- 29) Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego jest większa niż wartość wymagana, mBm, po uwzględnieniu Twoich zobowiązań z tytułu zawartych w tym dniu transakcji, przekaże nadwyżkę depozytu zabezpieczającego do Twojej dyspozycji.
- 30) Warunkiem zarejestrowania derywatów na Twoim rachunku derywatów, w szczególności w związku z dokonanym transferem portfela, jest posiadanie na rachunku zabezpieczającym depozytu zabezpieczającego zobowiązania wynikające z tych derywatów, o wysokości wymaganej zgodnie z umową derywatów.
- 31) W sytuacji, gdy 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 złożysz dyspozycję przeniesienia papierów wartościowych na inny rachunek papierów wartościowych.
- 32) Wykonywanie derywatów następuje zgodnie z Warunkami Obrotu.
- 33) 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.
- 34) 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).
- 35) Do wypowiedzenia i rozwiązania umowy derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia rozdziału XXIII. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* i rozwiązania Umowy z zastrzeżeniem:
  - a) punktu 36 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.
  - c) Jeżeli w ocenie mBm, nie dajesz rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z umowy derywatów lub nie wywiązuje się z obowiązków określonych w umowie derywatów, mBm może wypowiedzieć umowę derywatów ze skutkiem natychmiastowym.
- 36) Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia saldo derywatów na rachunku derywatów i saldo na Twoim 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.
- 37) Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy derywatów nie powoduje wygaśnięcia wymagalnych roszczeń mBm w stosunku do Ciebie, powstałych w związku z wykonywaniem umowy derywatów.
- 38) Dla zabezpieczenia naszych wymagalnych roszczeń związanych z umową derywatów, w tym roszczeń o zlikwidowanie ujemnego salda na Twoim rachunku zabezpieczającym

i związanych z tym odsetek należnych mBm, art. 773 kodeksu cywilnego stosujemy odpowiednio. Aby zabezpieczyć nasze wymagalne roszczenia możemy w szczególności zablokować transfer Twoich aktywów oraz blokady wypłat Twoich środków pieniężnych do momentu zaspokojenia tych roszczeń.

- 39) Aby zabezpieczyć interesów mBm, w sytuacji naruszenia przez Ciebie warunków umowy derywatów, w umowie derywatów udzielasz mBm pełnomocnictwa do:
- a) zaspokojenia roszczeń, o których mowa w rozdziale XXI. *Co się stanie, kiedy na Twoim rachunku pojawi się debet?*,
  - b) zamknięcia wybranych przez nas Twoich otwartych pozycji, gdy przewiduje to ten regulamin lub umowa derywatów.
- 40) Gdy wystąpi zawinione przez Ciebie, ujemne saldo na rachunku zabezpieczającym, masz obowiązek zapłacić za okres trwania ujemnego salda, odsetki w wysokości określonej w tym regulaminie dla przypadku wystąpienia ujemnego salda na rachunku pieniężnym.

## XII. Instrumenty zagraniczne

- 1) Ten rozdział określa zasady na jakich świadczymy usługę:
- 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:

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>Instrumenty Zagraniczne</b>	Instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, które mogą być przedmiotem przyjmowanych przez mBm zleceń. Nie dotyczy to instrumentów wymagających depozytów zabezpieczających.
<b>Depozytariusz</b>	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 zapewnia on bezpieczeństwo przechowywania Twoich aktywów.
<b>Broker</b>	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.
<b>Katalog Rynków Zagranicznych</b>	Wykaz zagranicznych rynków regulowanych, na które mBm przyjmuje zlecenia od klientów.
<b>klient</b>	Osoba, która zawarła z mBm Umowę i korzysta z usług mBm w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych.

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>Rejestr Instrumentów Zagranicznych</b>	Rejestr obejmujący Instrumenty Zagraniczne należące do Ciebie, zapisane na rachunku mBm prowadzonym przez Depozytariusza.
<b>Rejestr Praw</b>	Rejestr pozyskanych, ale nierozliczonych Instrumentów Zagranicznych, które możemy uwzględnić jako pokrycie zleceń sprzedaży.
<b>Wykaz Instrumentów Zagranicznych</b>	Zestawienie Instrumentów Zagranicznych identyfikowanych jednoznacznie przez kod ISIN instrumentu oraz rynek notowania.
<b>IRS</b>	Urząd Podatkowy USA – Internal Revenue Service

- 3) Na stronie mBm dostępne są informacje o:
- Katalogu Rynków Zagranicznych,
  - Wykazie Instrumentów Zagranicznych,
  - Depozytariuszu,
  - Brokerze.
- 4) Z zastrzeżeniem punktów 33), 34) i 35) tego rozdziału na podstawie Umowy świadczymy usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych określonych w Katalogu Rynków Zagranicznych.
- 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) Rozliczenia transakcji następują w walucie polskiej, wg kursów walut obowiązujących u Brokera (opartych 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.
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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.

- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) W sprawach dotyczących prowadzenia Rejestru Instrumentów Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu w zakresie rachunków papierów wartościowych.
- 14) 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.
- 15) Przyjmujemy i przekazujemy do realizacji przez Brokera zlecenia nabycia lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych, zgodnie ze zleceniem złożonym przez Ciebie.
- 16) Z zastrzeżeniem punktów 17, 18, 19 i 20 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 VII. *Wykonywanie zleceń*.
- 17) Cenę w zleceniu kupna lub sprzedaży Instrumentów Zagranicznych należy określić w walucie notowania Instrumentu Zagranicznego będącego przedmiotem zlecenia.
- 18) 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.
- 19) 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.
- 20) Szczegółowe zasady składania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Zagranicznych można znaleźć na stronie mBm.
- 21) Z zastrzeżeniem punktu 22 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.
- 22) 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 23 tego rozdziału współczynnik z tytułu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu waluty, w której notowany jest Instrument Zagraniczny będący przedmiotem zlecenia.
- 23) 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%.
- 24) 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.
- 25) Pokryciem zlecenia sprzedaży Instrumentów Zagranicznych mogą być wyłącznie:
- a) Instrumenty Zagraniczne lub
  - b) prawa do Instrumentów Zagranicznych, zapisane na rachunku i niezablokowane.
- 26) 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.
- 27) Podstawą weryfikacji pokrycia zlecenia kupna Instrumentów Zagranicznych jest saldo dostępnych należności, powiększone o saldo środków dostępnych na rachunku powiązanym.
- 28) W sytuacji stwierdzenia niepełnego pokrycia, realizujemy zlecenie sprzedaży do wysokości pokrycia, którym dysponujesz.
- 29) Środki pieniężne, Instrumenty Zagraniczne i Prawa do Instrumentów Zagranicznych stanowiące pokrycie Twoich zleceń blokujemy na odpowiednich rachunkach i/lub w rejestrach.
- 30) 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.
- 31) W zakresie nieuregulowanym w tym Rozdziale do wykonywania zleceń na Instrumentach Zagranicznych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące zleceń. W szczególności rozdziału VII. Wykonywanie zleceń oraz rozdziału VIII. Składanie zleceń i innych dyspozycji.
- 32) 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.
- 33) 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 34 tego rozdziału. Rozdział ten wymienia przyczyny uzasadniające traktowanie klienta jako osobę z rezydencją podatkową USA.

- 34) Uznamy za przyczynę uzasadniającą traktowanie Cię jako klienta z rezydencją podatkową USA, jeśli wskażesz nam lub sami uzyskamy informację, że:
- masz amerykański numer telefonu lub
  - masz adres zamieszkania lub korespondencyjny w USA lub
  - urodziłeś się w USA lub
  - masz obywatelstwo amerykańskie lub
  - udzieliłeś pełnomocnictwa osobie z adresem w USA lub
  - masz rachunek w banku lub oddziale banku, który ma siedzibę w USA (rachunek zagraniczny).
- 35) W razie, gdy w trakcie świadczenia usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych, uznamy Cię za spełniającego kryteria wskazane w punkcie 33 a) – b) lub 34a) - f) tego rozdziału:
- uznamy Cię za rezydenta podatkowego USA i zaprzestaniemy prowadzenia dla Ciebie usług maklerskich w zakresie Instrumentów Zagranicznych,
  - przestaniemy przyjmować od Ciebie zlecenia kupna w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
  - zablokujemy Ci możliwość składania zleceń sprzedaży w zakresie Instrumentów Zagranicznych przez wszystkie kanały dostępu,
  - anulujemy Twoje niezrealizowane zlecenia złożone na Instrumenty Zagraniczne,
  - wezwiemy Cię 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.
- 36) Jeśli wskażesz nam lub sami uzyskamy informację, że:
- masz numer telefonu inny niż operatora polskiego lub amerykańskiego, lub
  - masz adres zamieszkania lub korespondencyjny w kraju innym niż Polska lub USA, lub
  - urodziłeś się w kraju innym niż Polska lub USA, lub
  - masz obywatelstwo inne niż polskie lub amerykańskie lub
  - udzieliłeś pełnomocnictwa osobie z adresem w kraju innym niż Polska lub USA, lub
  - 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 36 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 pożyczków, 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.

- 37) Będziemy mogli świadczyć dla Ciebie usługi maklerskie w zakresie Instrumentów Zagranicznych, jeśli mimo uznania Cię za spełniającego chociaż jedno z kryteriów wymienionych w punkcie 36) 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.

38) Nie realizujemy umorzeń i konwersji produktów PRIIP polegających na wymianie jednostek na surowce w formie fizycznej.

### XIII. 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:

<b>Definicja</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>IKE</b>	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy o prowadzenie IKE.
<b>Ustawa o IKE</b>	Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKE.
<b>środki</b>	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKE.
<b>klient</b>	Osoba fizyczną, która gromadzi środki na IKE (oszczędzający).
<b>Umowa o prowadzenie IKE</b>	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, która określa zasady na jakich gromadzisz oszczędności na IKE.
<b>gromadzenie oszczędności na IKE</b>	Realizacja wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKE.
<b>wpłata</b>	Wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Ciebie na IKE.
<b>instytucja finansowa</b>	Prowadzący IKE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
<b>program emerytalny</b>	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego tę ustawę – w sytuacji jej uchylecia.

<b>Definicja</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>osoby uprawnione</b>	Osoby jakie wskażesz w umowie o IKE, które otrzymają środki z IKE w sytuacji śmierci klienta oraz spadkobierców klienta.
<b>wypłata</b>	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKE dokonywana na rzecz: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKE, albo</li> <li>b) osób uprawnionych, w sytuacji śmierci klienta.</li> </ul>
<b>wypłata transferowa</b>	Jest to: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) przeniesienie środków zgromadzonych przez Ciebie na IKE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKE albo</li> <li>b) przeniesienie środków z IKE zmarłego na IKE osoby uprawnionej, albo</li> <li>c) przeniesienie środków zgromadzonych na IKE do programu emerytalnego albo</li> <li>d) przeniesienie środków zgromadzonych na IKE w innych sytuacjach przewidzianych w ustawie o IKE.</li> </ul>
<b>zwrot</b>	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>częściowy zwrot</b>	Wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>dane osobowe</b>	Pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub seria i numer paszportu.

- 3) 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 możesz zawrzeć według wzoru jaki określimy. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w rozdziale III. *W jaki sposób otworzysz swój rachunek inwestycyjny?*
- 5) Umowę o prowadzenie IKE możesz zawrzeć tylko samodzielnie.
- 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 oświadczenia, 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 lit. 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 Klient może 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 lit. b) powyżej wydamy Ci potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE. Będzie zgodne z naszym obowiązującym wzorem. Potwierdzenie zawierać będzie:
  - 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 25 tego rozdziału – jako Twoje oświadczenia wiedzy możesz złożyć tylko samodzielnie. Nie może złożyć ich Twój pełnomocnik.
- 13) 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.
- 14) 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, prześlemy nadpłaconą kwotę w sposób określony w Umowie o prowadzenie IKE.
- 15) W sytuacji wypłaty transferowej z indywidualnego konta emerytalnego prowadzonego przez inną instytucję, możesz dokonywać wpłat dopiero po wpływie środków z tytułu tej wypłaty.
- 16) Jeśli zrealizujesz wypłatę jednorazową albo wypłatę pierwszej raty, nie możesz ponownie założyć IKE, ani też nie możesz dokonywać wpłat na IKE.
- 17) Wypłata środków zgromadzonych na IKE następuje wyłącznie w przypadkach określonych w Ustawie o IKE.
- 18) 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 w terminie:
  - a) nie dłuższym niż 14 dni od kiedy złożysz wniosek o wypłatę, lub
  - b) od kiedy osoba uprawniona złoży dokumenty i informacje wymagane przepisami prawa.
- 19) Wypłata może być jednorazowa lub w ratach.

- 20) Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w ustawie o IKE, te dyspozycje będą realizowane wyłącznie w formie pieniężnej 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.
- 21) 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.
- 22) 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.
- 23) W sytuacji śmierci klienta, wypłata transferowa możemy wykonać z IKE zmarłego klienta na IKE osoby uprawnionej, po spełnieniu warunków realizacji wypłaty transferowej, na podstawie dyspozycji osoby uprawnionej, w sposób określony w Ustawie o IKE.
- 24) 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.
- 25) Przyjmujemy 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.
- 26) Zwrot lub częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje na warunkach określonych w Ustawie o IKE, w szczególności po potrąceniu należności przewidzianych w przepisach.
- 27) Częściowy zwrot środków z IKE możemy zrealizować 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.

- 28) 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.
- 29) 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.
- 30) Umowa o prowadzenie IKE rozwiąże się w chwili wypłaty.
- 31) Umowa o prowadzenie IKE rozwiąże się w chwili przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKE.
- 32) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w serwisie transakcyjnym mBanku, w PUM lub wysyłając je na nasz adres korespondencyjny. Wzór wypowiedzenia znajdziesz na naszej stronie mBm. Umowa o prowadzenie IKE może zostać wypowiedziana z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w Umowie o prowadzenie IKE. Jeśli wyślesz do nas wypowiedzenie w formie pisemnej, pamiętaj o tym, że musisz się na nim podpisać.
- 33) 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>).
- 34) Możemy zrealizować wypłatę z Twojego rachunku IKE tylko wtedy Twoje dane lub dane osoby uprawnionej w naszym systemie są aktualne i kompletne.
- 35) Możemy wypowiedzieć Ci Umowę o prowadzenie IKE na zasadach opisanych w rozdziale XXIII. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 4. Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKE, prześlemy Ci informację o możliwości realizacji wypłaty transferowej.
- 36) 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.
- 37) Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKE wezwiemy Cię, abyś złożył w terminie 14 dni od otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia, dyspozycję co do środków zgromadzonych na IKE.
- 38) Wypowiadając umowę o prowadzenie IKE:
- wskaz numer rachunku bankowego w celu zwrotu środków zgromadzonych na IKE.
  - złóż oświadczenie o tym, że zapoznałeś się z określonymi w Ustawie o IKE konsekwencjami zwrotu środków, o których mowa w bieżącym rozdziale.
- 39) 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.
- 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 składania odrębnych oświadczeń.
- 41) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXIII. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 3.

- 42) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKE w sposób i wysokości określony w Umowie o prowadzenie IKE, a także na podstawie aktualnej Taryfy.
- 43) Mamy prawo pobierać z Twoich środków zgromadzonych na IKE prowizje i opłaty, o których mowa w punkcie 42 powyżej.
- 44) 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 XI. *Derywaty – instrumenty pochodne*.
- 45) 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 zawieszony 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 IKE 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 zawieszony od co najmniej 30 dni.

#### XIV. Rachunek IKZE

- 1) Ten rozdział określa:
- zasady na jakich świadczymy usługi w ramach kont zabezpieczenia emerytalnego,
  - 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	Wyjaśnienia
<b>IKZE</b>	Rachunek inwestycyjny otwarty na podstawie umowy o prowadzenie IKZE.
<b>Ustawa o IKZE</b>	Ustawa o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego z dnia 20 kwietnia 2004 r. lub akt prawny zastępujący Ustawę o IKZE.
<b>środki</b>	Środki pieniężne oraz zdematerializowane papiery wartościowe zapisane na IKZE.
<b>klient</b>	Osoba fizyczna, która gromadzi środki na IKZE (oszczędzający).
<b>Umowa o prowadzenie IKZE</b>	Umowa zawierana przez Ciebie z mBm, która określa zasady gromadzenia przez Ciebie oszczędności na IKZE.
<b>gromadzenie oszczędności na IKZE</b>	Realizacja wpłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie środków znajdujących się na IKZE.

<b>Definicje</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
<b>wpłata</b>	Wpłata środków pieniężnych dokonywaną przez Ciebie na IKZE lub przekazanie pożytków z papierów wartościowych zgromadzonych na IKE lub IKZE oszczędzającego.
<b>instytucja finansowa</b>	Prowadzący IKZE: fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny.
<b>program emerytalny</b>	Pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych lub w rozumieniu aktu prawnego zastępującego tę ustawę – w sytuacji jej uchylecia.
<b>osoby uprawnione</b>	Osoby, które wskażesz w umowie o IKZE, które otrzymają środki z IKZE w sytuacji jego śmierci, oraz spadkobierców klienta.
<b>wypłata</b>	Jednorazowa lub w ratach wypłata środków zgromadzonych na IKZE dokonywana na rzecz: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) klienta, po spełnieniu warunków określonych w Ustawie o IKZE, albo</li> <li>b) osób uprawnionych, w sytuacji śmierci klienta.</li> </ul>
<b>wypłata transferowa</b>	Przeniesienie środków zgromadzonych przez Ciebie na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE lub przeniesienie środków z IKZE zmarłego na IKZE osoby uprawnionej.
<b>zwrot</b>	Wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą powody do wypłaty bądź wypłaty transferowej.
<b>dane osobowe</b>	Pierwsze imię, nazwisko, datę urodzenia, adres zamieszkania, obywatelstwo oraz numer ewidencyjny PESEL lub 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) Umowa o prowadzenie IKZE możesz zawrzeć na podstawie wzoru określonego przez mBm. Wniosek możesz złożyć w sposób opisany w XIX. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 4.
- 5) Umowa o prowadzenie IKZE możesz zawrzeć tylko samodzielnie.
- 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 odpowiedzialności przewidzianej 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 lit. 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 29 tego rozdziału jako Twoje oświadczenia wiedzy – możesz złożyć tylko samodzielnie.
- 12) 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.
- 13) 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.
- 14) W sytuacji przekroczenia kwoty, o której mowa w punkcie 12 powyżej, prześlemy Ci nadpłaconą kwotę w sposób jaki określiliśmy w Umowie o prowadzenie IKZE.
- 15) Wpłaty na IKZE prowadzone na rzecz małoletniego mogą być wykonane 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.
- 16) Wypłatę transferową z IKZE prowadzonego przez inną instytucję, możesz wykonać dopiero po wpływie środków z tytułu tej wypłaty.
- 17) Jeśli zrealizujesz wypłatę jednorazową albo wypłatę pierwszej raty, nie możesz:
- a) ponownie założyć IKZE,
  - b) dokonywać wpłat na IKZE.
- 18) Wypłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie w na zasadach określonych w Ustawie o IKZE.
- 19) 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. Wpłaty 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 wymagane przepisami prawa.

- 20) 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.
- 21) 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) zwrotu środków zgromadzonych na IKZE.
- 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.
- 22) Gdy zgodnie z ustawą o IKZE, wypłata, wypłata transferowa lub zwrot środków zgromadzonych na IKZE może nastąpić tylko w formie pieniężnej, aby umożliwić mBm wypłaty, Ty lub osoba uprawniona macie obowiązek do uprzedniej sprzedaży:
- a) części papierów wartościowych zgromadzonych na IKZE w liczbie wystarczającej do żądanej kwoty wypłaty – w dotyczy to wypłaty w ratach albo
  - b) wszystkich papierów wartościowych – dotyczy to zwrotu, wypłaty jednorazowej lub wypłaty transferowej.
- 23) 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.
- 24) 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.
- 25) 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.
- 26) Możemy uzależnić przyjęcie Twojej dyspozycji dotyczącej zwrotu lub wypłaty środków od złożenia przez Ciebie oświadczenia, że jesteś świadomy konsekwencji zwrotu środków z IKZE.
- 27) Umowa o prowadzenie IKZE rozwiąże się w chwili wypłaty.
- 28) Umowa o prowadzenie IKZE rozwiąże się w chwili przekazania wypłaty transferowej do innej instytucji uprawnionej do prowadzenia IKZE.
- 29) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć w serwisie transakcyjnym mBanku, w PUM lub wysyłając je na nasz adres korespondencyjny. Wzór wypowiedzenia znajdziesz na naszej stronie mBm. Umowa o prowadzenie IKZE może zostać wypowiedziana z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w Umowie o prowadzenie IKZE. Jeśli wyślesz do nas wypowiedzenie w formie pisemnej, pamiętaj o tym, że musisz się na nim podpisać.
- 30) Do swojego rachunku IKZE 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>).

- 31) Możemy zrealizować wypłatę z Twojego rachunku IKZE tylko kiedy Twoje dane lub dane osoby uprawnionej w naszym systemie są aktualne i kompletne.
- 32) Możemy wypowiedzieć Ci Umowę o prowadzenie IKZE na zasadach opisanych w rozdziale XXIII. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* punkt 4. Jeśli wypowiemy Ci Umowę o prowadzenie IKZE, to prześlemy Ci informację o możliwości wypłaty transferowej.
- 33) 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.
- 34) 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.
- 35) Wypowiadając umowę o prowadzenie IKZE wskaż numer rachunku bankowego w celu zwrotu środków zgromadzonych na IKZE.
- 36) 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.
- 37) 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.
- 38) Jeśli złożyłeś wypowiedzenie, obowiązują Cię zapisy rozdziału XXIII. *Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego* w punkcie 3.
- 39) Będziemy pobierać opłaty i prowizje za prowadzenie IKZE w sposób i wysokości określony w Umowie o prowadzenie IKZE, a także na podstawie aktualnej Taryfy.
- 40) Mamy prawo pobierać z Twoich środków zgromadzonych na IKZE prowizje i opłaty, o których mowa w punkcie 39 powyżej.
- 41) 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 XI. *Derywaty – instrumenty pochodne*.
- 42) Jeśli złożysz dyspozycję wypłaty z rachunku IKZE, a są na nim zgromadzone instrumenty nienotowane to nie będziemy mogli ich sprzedać. Instrumenty które przestały być przedmiotem notowań na rynku regulowanym lub notowania ich są zawieszane od co najmniej 30 dni przetransferujemy na Twój rachunek inwestycyjny w mBm. Na podstawie osobnej dyspozycji możesz je przenieść do innej instytucji.
- 43) 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 zawieszane od co najmniej 30 dni.

## **XV. 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) Możesz zalogować się do usługi eMakler:
  - a) w serwisie transakcyjnym mBanku lub
  - b) przez aplikację mobilną lub
  - c) zidentyfikować się telefonicznie w sposób jaki określa mBank.
- 3) Uznajemy osobę składającą zlecenie telefonicznie za uprawnioną do złożenia zlecenia, jeżeli osoba ta, aby się zidentyfikować:
  - a) podała imię i nazwisko osoby uprawnionej do składania zleceń na Twoim rachunku,
  - b) podała swoje imię i nazwisko oraz swój numer rachunku i/lub
  - c) spełniła ewentualne inne wymagane zgodnie z Umową i/lub regulaminem warunki identyfikacji.
- 4) 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.
- 5) Masz obowiązek przekazać nam niezwłocznie informację o każdym przypadku:
  - a) udostępnienia Twojego identyfikatora lub hasła dostępu osobie trzeciej lub
  - b) gdy podejrzewasz, że osoby trzecie mają dostęp do Twojego identyfikatora lub hasła.
- 6) Nie odpowiadamy za:
  - a) za skutki składanych zleceń lub innych dyspozycji przez osobę nieuprawnioną ani za
  - b) inne szkody spowodowane posługiwaniem się przez osobę nieuprawnioną identyfikatorem lub hasłem dostępu w czasie przed otrzymaniem informacji o utracie danych do identyfikacji.
- 7) Stracisz dostęp do Platformy eMakler kiedy Umowa wygaśnie (rozwiąże się). Umowy lub wypowiedzenia umowy rachunku powiązanego.

## **XVI. Jak możesz złożyć oświadczenie?**

- 1) Oświadczenie możesz złożyć w sposób, jaki wynika z:
  - a) tego regulaminu lub
  - b) umowy, regulaminu lub innego dokumentu do danego produktu lub usługi,
  - c) informacji na stronie mBanku lub stronie mBm lub
  - d) 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 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 obowiązki, jakie wynikają z przepisów prawa,
    - wskazujemy w umowie, regulaminie lub innym dokumencie do danego produktu lub usługi.
- 2) 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 wprowadził hasło SMS. Możemy to zrobić, jeśli uznamy, że jest to konieczne ze względów bezpieczeństwa.
- 3) Możemy nie zrealizować dyspozycji zawartej w oświadczeniu, jeśli:
- a) mamy wątpliwości, czy to Ty je składasz,
  - b) mamy wątpliwości, że jest ono autentyczne,
  - c) jest ono niezgodne z:
    - regulaminem lub innym dokumentem do danego produktu lub usługi,
    - przepisami prawa.
- 4) 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.
- 5) Gdy pozwalają na to przepisy prawa lub względy bezpieczeństwa będziesz mógł złożyć oświadczenie, bez konieczności potwierdzenia swojej tożsamości lub danych, które nam podałeś.

## **XVII. 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 autoryzować:
  - a) podpisem (z zastrzeżeniem zapisów rozdziału XV. 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, do PUM 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
- 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 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 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 mBanku mBanku, 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.

## **XVIII. 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, jest urządzeniem zaufanym:
- a) Urządzenie zaufane to sprzęt (komputer, telefon lub inne urządzenie mobilne):
    - który zabezpieczasz w sposób, jaki wskazaliśmy w rozdziale XIX. Jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu?,
    - z którego korzystasz (jest jego użytkownikiem),
    - 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 mBanku.

## **XIX. 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.
- 2) Gdy skończysz korzystać:
  - a) z serwisu transakcyjnego mBanku, 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) Chronь 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 te 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, w placówce lub oddziale – gdy jesteś klientem Private Banking), jeśli:
  - a) ktoś miał nieuprawniony dostęp do Twojego identyfikatora mBanku lub indywidualnych danych uwierzytelniających,
  - b) indywidualne dane uwierzytelniające poznała osoba nieuprawniona,
  - c) zgubiłeś lub ukradziono Ci, ktoś przywłaszczył, uzyskał nieuprawniony dostęp lub użył w nieuprawniony sposób:
    - Twój telefon lub
    - inne urządzenie mobilne, na którym zainstalowałeś aplikację mobilną mBanku lub na którym otrzymujesz hasła jednorazowe.
- 12) Jeśli podejrzewasz, że ktoś przejął Twoje hasło lub PIN do aplikacji mobilnej mBanku lub mBm, 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) Masz obowiązek przekazać nam niezwłocznie informację o każdym przypadku udostępnienia Twojego identyfikatora mBm lub hasła mBm dostępu osobie trzeciej lub gdy podejrzewasz, że osoba trzecia ma dostęp do Twojego identyfikatora mBm lub hasła mBm. 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.
- 14) Przestrzegaj wskazówek bezpieczeństwa, które przekazujemy na stronie mBm oraz stronie mBanku.
- 15) Czytaj komunikaty bezpieczeństwa, które przekazujemy Ci:
  - a) w serwisie transakcyjnym mBanku,
  - b) systemie Inwestora,
  - c) aplikacji mobilnej mBank Giełda lub
  - d) aplikacji mobilnej mBanku.
- 16) 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.

- 17) Nie będziemy odpowiadać za niezawinione przez nas skutki, jakie wynikają z ich użycia przez nieuprawnione osoby trzecie. Dotyczy to sytuacji, w której naruszysz obowiązki, jakie wskazaliśmy w tym rozdziale dotyczące przechowywania:
- a) indywidualnych danych uwierzytelniających,
  - b) identyfikatorów.

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

- 1) Mamy prawo modernizować, aktualizować oraz regularnie konserwować technicznie nasze systemy, w tym:
- a) Platformę eMakler,
  - b) aplikację mobilną,
  - c) systemy, które obsługują produkty i usługi, które oferujemy.
- 2) Informację o terminach tych działań przekazujemy najpóźniej na 3 dni przed rozpoczęciem tych prac:
- a) za pośrednictwem strony mBm oraz strony mBanku,
  - b) jeżeli skontaktujesz się z nami - za pośrednictwem infolinii,
  - c) w naszym PUM.
- 3) Podczas tych działań niektóre lub wszystkie funkcje produktów i usług, które oferujemy mogą być wyłączone lub ograniczone. Może zdarzyć się, że nie będziesz mógł korzystać z produktu lub usługi lub niektórych ich funkcji.
- 4) Jeśli dojdzie do awarii naszych systemów informatycznych prześlemy Ci informację o tym, że rozpoczęliśmy prace nad jej usunięciem. Zrobimy to nie później niż wtedy, gdy je rozpoczniemy. Informację o zakończeniu prac prześlemy, 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) dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego mBm.
- Informację o tym, że zawiesiliśmy nasz system informatyczny prześlemy niezwłocznie na stronie mBm. 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.
- 5) Prześlemy Ci informację zgodną z zasadami opisanymi w tym rozdziale, kiedy:
- a) będziemy modernizować,
  - b) aktualizować lub
  - c) regularnie konserwować technicznie, systemy informatyczne mBm, które obsługują produkty i usługi, które oferujemy.
- 6) Odpowiedzialność za inne ograniczenia w dostępności produktu i usługi za pośrednictwem danego sposobu dostępu określają przepisy prawa.
- 7) Prześlemy Ci przez stronę mBm oraz stronę mBanku, jeżeli z powodów jakie wskazaliśmy w tym rozdziale ograniczyliśmy:

- a) 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.
- 8) 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 prześlemy Ci informację.

## **XXI. 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) opłatami i prowizjami, 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 prześlemy 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 od 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.

## **XXII. Blokady rachunku inwestycyjnego**

- 1) Możemy zablokować Ci dostęp do usługi eMakler, 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 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, który ma instrumenty zagraniczne to stosujemy odpowiednio zapisy rozdziału XII. *Instrumenty zagraniczne*.
- 2) Jeśli założymy na Twoim rachunku inwestycyjnym blokadę z powodów jakie wymieniliśmy w punkcie 1 powyżej:
  - a) stracisz możliwość logowania się w aplikacji mobilnej oraz usługi eMakler,
  - b) nie złożysz zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych,
  - c) nie złożysz dyspozycji transferów aktywów na inny rachunek. Wyjątkiem jest sytuacja, gdy wypowiedzasz 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 mowa w punktach 1 oraz 2 tego rozdziału. Przywrócimy Ci wówczas możliwość wykonywania transakcji oraz dostęp do aplikacji mobilnej.
- 5) Jeżeli nie zaktualizujesz danych lub nie przekażesz informacji, o których mowa w punkcie 1 d) - e) 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 blokadę utrzymamy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy, do czasu kiedy wytransferujesz te instrumenty.

- 7) Jeżeli chcesz zrealizować sprzedaż instrumentów finansowych, które są na Twoim rachunku inwestycyjnym to możesz to zrealizować tylko po zaktualizowaniu danych lub jeśli przekazesz informacje, o których mowa w punkcie 1 lit. d) - f) tego rozdziału.

### **XXIII. Wypowiedzenie i rozwiązanie umowy rachunku inwestycyjnego**

- 1) Wypowiedzenie Umowy możesz złożyć w formie elektronicznej. Wypowiedzenie możesz też złożyć wysyłając je na nasz adres korespondencyjny. Wysyłając wypowiedzenie w formie pisemnej, pamiętaj o tym, że musisz się na nim podpisać. Aktualny wzór wypowiedzenia znajdziesz na stronie mBanku. W takiej sytuacji okres wypowiedzenia to 14 dni.
- 2) W sytuacji wypowiedzenia rachunku powiązanego z usługą eMakler termin wypowiedzenia umowy usługi jest taki sam jak dla rachunku.
- 3) 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.
- 4) 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) 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 zgodne z przeznaczeniem rachunku i że nie wykorzystujesz rachunku do nielegalnej działalności,
    - Twoje dane będą nieaktualne, w tym również 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,
  - c) nie złożysz nam oświadczenia o rezydencji podatkowej.
- 5) 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.
- 6) Gdy adresem korespondencyjnym, który nam wskazałeś jest adres oddziału – wypowiedzenie umowy wyślemy na podany przez Ciebie adres zamieszkania.
- 7) 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).

- 8) Umowa wygasa na skutek śmierci klienta. Gdy uzyskamy wiarygodną, informację o śmierci klienta (w szczególności w przypadku 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 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.
- 9) W sytuacji, kiedy czekasz na wypłatę dywidendy lub na możliwość realizacji prawa poboru, a umowa zostanie wypowiedziana, rachunek zostanie zamknięty po wypłacie i przelaniu pieniędzy poza mBm.
- 10) Wypowiedzenie umowy możesz złożyć również 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.
- 11) Jeśli nie przeniesiesz instrumentów na inny rachunek inwestycyjny po realizacji wypowiedzenia jakie opisujemy w punkcie 4) 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.
- 12) Jeśli nie spłacisz debetu po realizacji wypowiedzenia, jakie opisujemy w punkcie 10 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.

#### **XXIV. 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, żebyś przedstawił 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) Założymy blokady:
  - a) na warunkach określonych w Rozporządzeniu oraz w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego w rozumieniu ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych,
  - b) po otrzymaniu tej umowy oraz dyspozycji blokady zastawionych instrumentów finansowych złożonej przez zastawcę.
- 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 wygaś.
- 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 dokonano 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 zablokowano rachunek inwestycyjny w związku z ustanowieniem 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 rejestrowego na wierzytelnościach nie stanowi inaczej, zapisujemy na zablokowanym rachunku inwestycyjnym pożyczki z instrumentów finansowych zapisanych na Twoim rachunku inwestycyjnym. W szczególności dotyczy to dywidendy, odsetek lub innych świadczeń pieniężnych spełnianych na Twoją rzecz przez dłużnika z instrumentów finansowych.

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

- 1) Z zastrzeżeniem punktu 1 w rozdziale XXIV, 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 po 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 lit. 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 możesz wypłacić lub przelać środków pieniężnych oraz zlecić 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.

## **XXVI. 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 – do której są zakwalifikowani 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 dane 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 krąg adresatów produktu analitycznego lub stwierdzenie, że produkt analityczny kierujemy do nieoznaczonego adresata,
- b) dodatkowo w treści produktu analitycznego, o którym mowa w punkcie 7 b), kropka nr 1 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 streszczeni,
- 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. „Dzień D” oznacza datę pierwszego udostępnienia produktu analitycznego, termin ten jest zawsze wcześniejszy niż data udostępnienia klientom PM oraz pozostałym klientom:

<b>grupa klientów</b>	<b>termin udostępnienia</b>
klienci PM	nie później niż dzień D+1
pozostali klienci	nie później niż dzień D+2

11) Zastrzegamy sobie prawo, że prześlemy wszystkie produkty analityczne, nie wcześniej niż w terminie D + 4 po zakończeniu sesji giełdowej, do wiadomości publicznej. Zastrzegamy sobie również prawo, że prześlemy 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 powinniśmy przekazać 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 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.

## **XXVII. 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 Twoje 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 platformę eMakler – dla klientów korzystających z tego systemu,
  - b) przez umieszczenie na stronie mBm lub stronę mBanku, w sposób dostępny dla klientów mBm,
  - c) przez aplikację mobilną,
  - d) w wybranych przypadkach (w szczególności klientom PM) – werbalnie, pocztą elektroniczną lub w formie drukowanej,
  - e) za pośrednictwem innych środków komunikowania się.

5) Zgodę lub sprzeciw na przekazanie przez nas informacji handlowych przekazujesz nam podczas zawarcia umowy o rachunek płatniczy (np.eKonto). W trakcie kiedy Umowa obowiązuje w dowolnym momencie możesz zmienić zgodę.

## **XXVII. 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.

## XXVIII. 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	<ol style="list-style-type: none"> <li>a) e-mailem,</li> <li>b) na czacie,</li> <li>c) na adres do doręczeń elektronicznych.<sup>3</sup></li> </ol>	<p>Napisz do nas na::</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• adres e-mail mbm@mbank.pl., na który możesz wysłać reklamację,</li> <li>• adres do doręczeń elektronicznych - AE:PL-84674-28130-IHBTU-14</li> </ul> <p>Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej.</p>
Ustna	<ol style="list-style-type: none"> <li>a) osobiście w PUM lub</li> <li>b) podczas rozmowy z pracownikiem infolinii mBm</li> </ol>	<p>Przyjdź do PUM – ul. Prosta 20, Warszawa lub</p> <p>Zadzwoń pod numer (22) 697 49 49</p> <p>Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej.</p>

<sup>3</sup> 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
		<p>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.</p> <p>Nagranie rozmowy z mBm jest poufne. Możemy je wykorzystać wyłącznie:</p> <p>a) jako dowód na to, że złożyłeś dyspozycję/reklamację lub/i prawidłowo obsłużyliśmy Twoją dyspozycję lub</p> <p>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).</p>
Na piśmie w postaci papierowej	<p>a) wyślij ją na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• adres korespondencyjny mBm lub</li> <li>• złóż ją osobiście w PUM</li> </ul>	<p>Napisz do nas na adres::</p> <p>a) korespondencyjny mBm - Biuro maklerskie mBanku ul. Prosta 18 00- 850 Warszawa</p> <p>b) PUM - ul. Prosta 20, Warszawa</p> <p>Szczegółowe informacje znajdziesz na naszej stronie internetowej.</p>

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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• e-mailem,</li> <li>• na czacie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem) lub</li> <li>• na piśmie w postaci papierowej (listem), jeśli taką formę wskażesz.</li> </ul>
na piśmie w postaci elektronicznej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• na adres do doręczeń elektronicznych</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• na Twój adres do doręczeń elektronicznych<sup>4</sup></li> </ul>
ustnie: <ul style="list-style-type: none"> <li>• osobiście w PUM,</li> <li>• podczas rozmowy z pracownikiem infolinii mBm.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• na piśmie w postaci papierowej (listem) lub</li> <li>• na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem).</li> </ul> Odpowiemy w formie, którą wskażesz.
na piśmie w postaci papierowej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• wysłałeś ją na nasz adres korespondencyjny,</li> <li>• złożyłeś w PUM.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• na piśmie w postaci papierowej (listem) lub</li> <li>• na piśmie w postaci elektronicznej (e-mailem), jeśli taką formę wskażesz.</li> </ul>

5) Jeśli składasz reklamację:

- a) na piśmie w postaci papierowej i wysyłasz ją na adres korespondencyjny banku – 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 się skontaktować pod adresem: [Inspektordanychosobowych@mbank.pl](mailto:Inspektordanychosobowych@mbank.pl).

<sup>4</sup> 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

- 7) Potwierdzenie przyjęcia przez nas reklamacji prześlemy Ci w formie mailowej lub na piśmie w postaci papierowej (jeśli nie mamy Twojego adresu e-mailowego).
- 8) Odpowiedź na reklamację prześlemy 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 naszej odpowiedzi na Twoją reklamację udzielimy w terminie nie dłuższym niż 60 dni od dnia jej otrzymania.
- 9) W naszej odpowiedzi na reklamację znajdziesz:
- uzasadnienie faktyczne i prawne naszej decyzji – niezależnie od tego jak rozwiążemy Twoją reklamację,
  - 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,
  - imię, nazwisko i stanowisko służbowe osoby, która udzieliła odpowiedzi,
  - informacje, jak możesz się odwołać od naszej decyzji – jeśli nie uwzględniliśmy Twoich roszczeń,
  - 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:
- odwołać się od naszej decyzji przekazanej w naszej odpowiedzi na reklamację – do 30 dni od daty jej otrzymania – w sposób określony w pkt. 2
  - wystąpić do właściwego sądu powszechnego,
  - 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>).

## XXIX. Tabela funkcjonalności

- W tym rozdziale zamieściliśmy ważne informacje dotyczące dostępności instrumentów, sposobów w jaki możesz składać zlecenia.
- Zmianę swoich danych możesz zgłosić pisemnie, w serwisie transakcyjnym mBanku, w aplikacji mobilnej mBanku, na mLinii lub oddziale mBanku.
- Instrumenty finansowe dostępne w ramach usługi eMakler:

rodzaj instrumentu	dostępność
Akcje	TAK
Obligacje	TAK

<b>rodzaj instrumentu</b>	<b>dostępność</b>
Prawa poboru, PDA	TAK
ETF	TAK
Certyfikaty	TAK
Kontrakty terminowe* na WIG20	TAK
Kontrakty terminowe na indeksy (poza WIG20)	NIE
Kontrakty terminowe na akcje	NIE
Kontrakty terminowe na kursy walut	NIE
Opcje	NIE
Warranty	NIE

*\*Tylko na podstawie odrębnej umowy.*

4) Rodzaje zleceń na GPW dostępne w ramach usługi eMakler:

<b>Rodzaj zlecenia na GPW</b>	<b>platforma eMakler</b> (serwis transakcyjny mBanku/ aplikacja mobilna)	<b>mLinia</b>	<b>Placówka/Oddział PB</b> (dotyczy klientów Private Banking)	<b>PUM</b>
Zlecenia kupna/sprzedaży	TAK	TAK	NIE	TAK
Modyfikacje zleceń	TAK	TAK	NIE	TAK
Zapis na emisje z prawem poboru	TAK/NIE	TAK	NIE	TAK
Oferty publiczne	TAK/NIE	TAK	NIE	TAK

5) Rodzaje zleceń na giełdy zagraniczne dostępne w ramach usługi eMakler:

<b>Rodzaje zleceń na giełdy zagraniczne (LSE, NYSE, NASDAQ, XETRA)</b>	<b>platforma eMakler</b> (serwis transakcyjny mBanku / aplikacja mobilna)	<b>mLinia</b>	<b>Placówka/Oddział PB</b> (dotyczy klientów Private Banking)	<b>PUM</b>
Z limitem, PKC	TAK	TAK	NIE	TAK
DZIEŃ, WDD (max 30 dni)	TAK	TAK	NIE	TAK

**Ważne!** Na giełdy zagraniczne nie przyjmujemy zleceń z innymi parametrami niż wskazane powyżej lub na stronie mBm oraz modyfikacji zleceń.

- 6) Zgodnie z zaleceniami GPW mającymi na celu podwyższenie bezpieczeństwa obrotu giełdowego, wprowadziliśmy ograniczenia przyjęcia niektórych zleceń za pośrednictwem internetowego systemu transakcyjnego. Szczegóły dotyczące tych zleceń znajdziesz na stronie mBm.
- 7) Zlecenia o których mowa w pkt 5 możesz składać w drodze dyspozycji telefonicznych za pośrednictwem mLinii.
- 8) W sytuacji dużych wahań kursów mBm może przyjmować zlecenia z limitem ceny znacznie odbiegającym od kursu odniesienia, w szczególności, jeśli zlecenie spowoduje zawarcie transakcji. Jednocześnie przypominamy, że przed wysłaniem dyspozycji zlecenia, powinieneś zweryfikować poprawność parametrów zlecenia. W szczególności kontroli podlegać powinny:
  - a) rodzaj zlecenia: Kupno lub Sprzedaż,
  - b) walor, na który opiewa zlecenie,
  - c) liczba papierów wartościowych w zleceniu,
  - d) poprawne określenie limitu ceny,
  - e) prawidłowe jest wyłącznie wprowadzenie konkretnego limitu ceny lub wystawienie zlecenia bez limitu (PKC),
  - f) poprawny limit aktywacji.
- 9) Rachunek transakcyjny jest otwierany obligatoryjnie i automatycznie przy podpisaniu Umowy świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym derywatami w ramach usługi eMakler. Rachunek transakcyjny od momentu otwarcia jest powiązany z usługą maklerską w miejsce rachunku osobistego. Nie ma możliwości powiązania usługi maklerskiej z innym rachunkiem niż transakcyjny, jeśli aktywna jest usługa Instrumentów pochodnych. Do rachunku transakcyjnego nie zamówisz karty ani nie uruchomisz kredytu. Rachunek otwieramy na podstawie prawa bankowego.

<b>cechy rachunku transakcyjnego</b>	<b>dostępność</b>
Oprocentowanie	0,00%
Przelew zdefiniowany	brak
Przelew wewnętrzny przychodzący	tylko z rachunku nadrzędnego
Przelew wewnętrzny wychodzący	tylko na rachunek nadrzędny
Przelew zewnętrzny przychodzący	tak, odbierzesz taki przelew
Przelew zewnętrzny wychodzący	nie, nie wyślesz takiego przelewu
Zdefiniowanie maksymalnej kwoty	tak

- 10) Termin uzupełnienia depozytu zabezpieczającego upływa o godzinie 5:00 (rano) w D+1, gdzie D to dzień, w którym powstał debet. Uzupełnienie depozytu odbywa się przez zasilenie odpowiednimi środkami rachunku transakcyjnego, z którego mBm pobierze środki na uzupełnienie depozytu.
- 11) Będziemy Cię informować o tym, że powinieneś uzupełnić depozyt. Zrobimy to przez wiadomość w serwisie transakcyjnym po zakończeniu codziennych rozrachunków giełdowych. Możliwe jest także zdefiniowane w serwisie transakcyjnym powiadomienia przez SMS.
- 12) Limit pozycji Określa wartościowo maksymalne zaangażowanie w instrumenty pochodne, czyli maksymalną kwotę, jaka może być na depozycie zabezpieczającym. Każde zlecenie powodujące przekroczenie tej kwoty będzie odrzucane. Kwota ta została ustalona na 300.000 PLN i jest prezentowana w „Szczegółach umowy” w polu „Limit pozycji” (dla klientów, którzy mają aktywną umowę derywatów).
- 13) Inne dyspozycje

<b>rodzaj dyspozycji</b>	<b>Serwis transakcyjny</b> (serwis transakcyjny mBanku / aplikacja mobilna)	<b>mLinia</b>	<b>Placówka/Oddział PB</b> (dotyczy klientów Private Banking)	<b>PUM</b>
Transfer portfela	NIE	TAK	NIE	TAK
Rejestracja na WZA	NIE	TAK	NIE	TAK
Wykup certyfikatów	NIE	TAK	NIE	TAK

<b>rodzaj dyspozycji</b>	<b>Serwis transakcyjny</b> (serwis transakcyjny mBanku / aplikacja mobilna)	<b>mLinia</b>	<b>Placówka/Oddział PB</b> (dotyczy klientów Private Banking)	<b>PUM</b>
Odpowiedź na wezwanie do sprzedaży akcji	TAK	TAK	NIE	TAK
Blokada akcji i wydanie świadectwa depozytowego	NIE	TAK	NIE	TAK
Aktywacja usługi	TAK	TAK	NIE	TAK
Zamknięcie usługi eMakler	TAK/NIE	NIE	NIE	TAK
Zamknięcie usługi eMakler IKE/eMakler IKZE	TAK	NIE	NIE	TAK

\*W ramach instrumentów pochodnych można mieć tylko jeden portfel.

14) Jeśli jesteś klientem Private Banking, a regulacje i przepisy na to pozwalają to możemy przyjąć Twoje dyspozycje również osobiście lub telefonicznie, w tym w formie spotkania wideo, przez uprawnionego pracownika oddziału. Informacje o tym jakie to dyspozycje i kiedy możesz je złożyć znajdziesz na stronie mBm.

### **XXX. 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, 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 korzyści. Na żądanie klienta mBm udziela dodatkowych informacji o wysokości tych korzyści.
- 11) Jeśli nie mamy Twojego adresu e-mail nie będziemy mogli przekazywać Ci dokumentów w innej formie niż pisemnej. Jeśli chcesz zmienić zgodę na komunikację w formacie elektronicznym – zaktualizuj swoje dane i podaj nam swój adres e-mail.
- 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 01.01.2026 r. wynosi 170.103.364 złote.