

**REGULAMIN  
ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH W OBROCI  
ZORGANIZOWANYM DLA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH  
BĘDĄCYCH OSOBAMI PRAWNYMI DLA KTÓRYCH BANK  
POWIERNICZY LUB INNY UCZESTNIK BEZPOŚREDNI IZBY  
ROZRACHUNKOWEJ PROWADZI RACHUNEK**

**I. WSTĘP**

**§1**

1. Niniejszy Regulamin ma zastosowanie w stosunku do klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów, będących osobami prawnymi albo jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, dla których rachunek papierów wartościowych prowadzi bank powierniczy lub inny bezpośredni uczestnik izby rozrachunkowej. W przypadku gdy Klient zażąda aby w określonym zakresie traktować go jako klienta detalicznego usługi w tym zakresie mogą być świadczone na podstawie odrębnej umowy i „Regulaminu świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym dla klientów banków powierniczych”.  
Regulamin określa warunki i tryb zawarcia i realizacji:
  - a) umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym, dla klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów (w rozumieniu Ustawy) będących osobami prawnymi, dla których bank powierniczy lub inny uczestnik bezpośredni izby rozrachunkowej prowadzi rachunek papierów wartościowych,  
a w przypadku, gdy rozliczanie zleceń wykonywanych przez DM ma być dokonywane na warunkach, o których mowa w art. 121 ust. 1 Ustawy:
  - b) umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym, gwarantowanie zapłaty oraz dostarczanie papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym papierami wartościowym, zawarta między DM a Klientem o którym mowa w ust.4 lit. c), składającym w DM zlecenia bez pośrednictwa podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy,
  - c) umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym, gwarantowania zapłaty oraz dostarczania papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym papierami wartościowym – w przypadku zleceń składanych na rachunek klienta przez podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy a także:
    - i. sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych, oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
    - ii. przyjmowania i przekazywania zleceń i zapisów w ramach ofert publicznych.
2. Prowadząc działalność maklerską DM działa w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami klientów.
3. Odrębnie regulowane mogą być warunki i tryb zawierania i realizacji niektórych umów świadczenia usług maklerskich, w szczególności w zakresie świadczenia usług dotyczących:
  - a) derywatów wymagających wnoszenia przez Klienta depozytów zabezpieczających,
  - b) zagranicznych instrumentów finansowych,
  - c) instrumentów rynku niepublicznego,
  - d) pożyczek papierów wartościowych.Świadczenie wyżej wymienionych usług wymaga zawarcia odrębnej umowy, na warunkach określonych we właściwym regulaminie.

4. Użyte w regulaminie określenia oznaczają:
- a) **DM** – biuro maklerskie działające jako wyodrębniona jednostka organizacyjna mBanku S.A., która w obrocie prawnym może posługiwać się nazwą Dom Maklerski mBanku (w skrócie „mDM”),
  - b) **Umowa** – zawarta między DM a: klientem – (i)umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, która dotyczyć może również świadczenia innych usług maklerskich w obrocie zorganizowanym; a w przypadku gdy zlecenia wykonywane przez DM mają być rozliczane na warunkach, o których mowa w art. 121 ust. 1 Ustawy: (ii) umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym, gwarantowanie zapłaty oraz dostarczanie papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym papierami wartościowym, zawarta między DM a klientem składającym w DM zlecenia bez pośrednictwa podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, lub (iii) umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym, gwarantowanie zapłaty oraz dostarczanie papierów wartościowych w obrocie zorganizowanym papierami wartościowym, zawarta między DM a składającym w DM zlecenia i dyspozycje na rachunek swoich klientów podmiotem, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy,
  - c) **Klient** – osobę prawną albo jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, będącą klientem profesjonalnym lub uprawnionym kontrahentem w rozumieniu Ustawy, dla której rachunek papierów wartościowych prowadzi bank powierniczy lub inny bezpośredni uczestnik izby rozrachunkowej, która zawarła lub zamierza zawrzeć Umowę z DM,
  - d) **Regulamin** – niniejszy „Regulamin świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym dla klientów profesjonalnych będących osobami prawnymi, dla których bank powierniczy lub inny uczestnik bezpośredni izby rozrachunkowej prowadzi rachunek”.
  - e) **Derywaty** – instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego (z wyłączeniem zagranicznych instrumentów finansowych),
  - f) **Bank powierniczy** – bank z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, bankiem powierniczym może być w szczególności mBank S.A.
  - g) **Taryfa** stanowiąca załącznik do regulaminu Taryfa Opłat i Prowizji DM, określająca wysokość i terminy wnoszenia przez Klienta opłat i prowizji związanych z poszczególnymi usługami maklerskimi.
  - h) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący Ustawę.
  - i) **Rozporządzenie Delegowane** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.
  - j) **Izba rozrachunkowa** – spółka Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna właściwa izba rozrachunkowa, a także podmiot, któremu Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. powierzył wykonywanie określonych zadań zgodnie z Ustawą.
  - k) **Zlecenie DDM** – zlecenie Do Dyspozycji Maklera – rodzaj zlecenia Klienta, o którego sposobie realizacji decyduje makler w granicach określonych przez Klienta.
  - l) **System Informatyczny** – systemy informatyczne, za pośrednictwem których Klienci mogą w szczególności składać zlecenia i inne dyspozycje do DM, w szczególności poprzez sieć Internet (dalej “Internet”), a także przez inne sieci teleinformatyczne (w szczególności system Bloomberg) uzgodnione z DM.

- m) **Strona DM** – strona internetowa DM.
  - n) **Rekomendacje** lub **produkty analityczne** – (używane zamiennie) obejmują łącznie: analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz ogólne rekomendacje kierowane do szerokiego kręgu odbiorców (Klientów DM) i odnoszą się do raportów, analiz lub innego rodzaju informacji zalecających lub sugerujących, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitenta papierów wartościowych, w tym opinii odnoszących się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny papierów wartościowych, sporządzane przez DM i zawierające informacje stanowiące bezpośrednie lub pośrednie zalecenia lub sugestie podjęcia określonych działań inwestycyjnych w odniesieniu do określonych papierów wartościowych lub emitenta papierów wartościowych.
  - o) **Papiery wartościowe** – (a) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub z zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego, (b) inne zbywalne prawa majątkowe, które powstają w wyniku emisji, inkorporujące uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych określonych w lit. a, lub wykonywane poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego (prawa pochodne).
  - p) **Podmiot, o którym mowa w art. w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy** – firma inwestycyjna, zagraniczna firma inwestycyjna nieprowadząca działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub zagraniczna osoba prawna określona w Ustawie, nieprowadząca działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
  - q) **Trwały nośnik informacji (lub trwały nośnik)** – nośnik informacji pozwalający użytkownikowi informacji na ich przechowywanie w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z informacji przez okres odpowiedni dla celów informacji oraz niezmiennione odtworzenie przechowywanych informacji; w relacjach z Klientami DM stosuje w szczególności następujące trwałe nośniki informacji: (i) nośnik papierowy, lub (ii) odpowiednio zabezpieczony plik przesłany na adres poczty elektronicznej Klienta lub udostępniony Klientowi przez System Informatyczny.
  - r) **OTF** (organized trading facility) – należy rozumieć zorganizowaną platformę obrotu, niebędącą rynkiem regulowanym ani ASO, działającą na zasadach określonych w Ustawie i w bezpośrednio obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej.
5. Użyte w regulaminie określenia, których nie zdefiniowano powyżej, należy rozumieć w sposób określony w Ustawie i aktach wykonawczych do Ustawy, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych bądź w aktach prawnych zastępujących ww. regulacje, przepisach prawa Unii Europejskiej, w szczególności w Rozporządzeniu Delegowanym, a także w regulaminach i innych regulacjach obowiązujących na danym rynku oraz w regulaminach izby rozrachunkowej.
6. DM nie przewiduje powierzenia podmiotowi trzeciemu wykonywania usług maklerskich świadczonych na podstawie niniejszego regulaminu.

## §2

1. Wszelkie podpisy i wzory podpisów Klienta, jego przedstawicieli, pełnomocników i innych osób pod umowami, oświadczeniami i innymi dokumentami przedstawianymi DM powinny być składane w obecności upoważnionego pracownika DM albo poświadczane notarialnie (bądź przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub właściwy urząd konsularny), o ile DM nie odstąpi od tego wymogu. W szczególności DM może odstąpić od powyższego wymogu, jeżeli dysponuje wzorem podpisu Klienta lub jeżeli podpis Klienta na dokumencie nie budzi wątpliwości na podstawie innych

- dokumentów posiadanych przez DM. W przypadku poświadczenia dokonanego przez notariusza zagranicznego - §5 stosuje się odpowiednio.
2. W przypadku, gdy jakiegokolwiek dokumenty przedstawiane DM sporządzone zostały w języku obcym, powinny one być przedstawione DM z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego, o ile DM nie odstąpi od tego wymogu.
  3. Wszelkie informacje, dokumenty i oświadczenia składane DM, w tym w szczególności dotyczące zmiany danych Klienta lub jego pełnomocników, udzielenia, zmiany lub odwołania pełnomocnictwa, są skuteczne wobec DM niezwłocznie po ich wpłynięciu w formie pisemnej na aktualny adres siedziby DM wskazany na Stronie DM. W szczególnie uzasadnionych przypadkach DM może przyjąć informację przekazaną w innej formie niż pisemna.
  4. W przypadkach, gdy jest to dopuszczalne na mocy przepisów prawa, DM może przekazywać Klientom posiadającym regularny dostęp do sieci Internet, nieadresowane indywidualnie informacje za pośrednictwem Strony DM, o ile Klient wyraził zgodę na przekazywanie informacji w takiej formie. Uważa się, że Klient posiada regularny dostęp do sieci Internet jeśli wskazał DM adres swojej poczty elektronicznej (adres email) lub korzysta z usług świadczonych przez DM za pośrednictwem Systemu Informatycznego.
  5. W przypadku uznania, że DM nienależycie wykonał usługę świadczoną na podstawie regulaminu Klient powinien niezwłocznie złożyć w DM reklamację - w formie pisemnej (osobiście albo przesyłką pocztową), ustnie (telefonicznie albo osobiście do protokołu), lub w formie elektronicznej (pocztą elektroniczną na adres dostępny na Stronie DM), w której przedstawi zastrzeżenia dotyczące danej usługi. Reklamacja może być złożona w DM także za pośrednictwem jednostki organizacyjnej Banku wskazanej na Stronie DM. Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego DM rozstrzyga o sposobie załatwienia skargi (reklamacji) w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o jej rozstrzygnięciu. Odpowiedź na reklamację udzielana jest w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji (lub pocztą elektroniczną – wyłącznie na wniosek Klienta). W przypadku, gdy z uzasadnionych powodów (w szczególnie skomplikowanych przypadkach) rozpatrzenie reklamacji w powyższym terminie jest niemożliwe, DM powiadomi o tym Klienta wskazując przyczynę opóźnienia oraz okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określając nowy termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, nie dłuższy niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji przez DM. W trakcie postępowania wyjaśniającego DM może wystąpić do klienta o dodatkowe wyjaśnienia. W przypadku uznania reklamacji Klienta, DM niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu usunięcia skutków nienależytego wykonania usługi, przy czym powinno to nastąpić w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi na reklamację Klienta. Jeżeli w ocenie Klienta wynik postępowania reklamacyjnego opisanego powyżej nie jest satysfakcjonujący, Klientowi przysługuje prawo wystąpienia do właściwego sądu powszechnego.

## II. ZAWIERANIE UMÓW

### §3

1. Podstawą świadczenia usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych jest Umowa zawierana według wzoru określonego przez DM oraz niniejszy Regulamin. Z zastrzeżeniem §2 ust. 1, Umowa może zostać zawarta korespondencyjnie.
2. DM może, na podstawie Umowy, przyjmować zlecenia Klienta (lub zlecenia składane na rachunek klientów podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy), o ile w momencie przyjęcia zlecenia obowiązuje umowa określająca tryb i warunki dostarczania papierów wartościowych i gwarantowania zapłaty, zawarta przez DM:
  - a) z bankiem powierniczym Klienta, albo

- b) w przypadku zawarcia z DM Umowy na warunkach, o których mowa w art. 121 ust. 1 Ustawy:
      - ze składającym w DM zlecenia i dyspozycje na rachunek swoich klientów podmiotem, o którym mowa w art. 121. ust. 2 pkt 2 Ustawy, lub
      - z Klientem - w przypadku, gdy zlecenia i inne dyspozycje składane są przez Klienta w DM bez pośrednictwa podmiotów wymienionych w lit b) powyżej.
  3. DM może odmówić zawarcia Umowy lub innej umowy, w szczególności jeśli Klient nie spełnia wymogów określonych w Regulaminie, Rozporządzeniu Delegowanym lub w innych przepisach i regulacjach. DM może też okresowo zawiesić zawieranie nowych Umów.
  4. W zakresie wymaganym przez właściwe przepisy, przed zawarciem Umowy DM:
    - a) zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji lub oświadczeń, niezbędnych do zakwalifikowania Klienta do określonej kategorii (uprawniony kontrahent, klient profesjonalny),
    - b) przekazuje Klientowi informację dotyczącą zakwalifikowania do określonej kategorii klientów,
    - c) przekazuje klientowi lub potencjalnemu klientowi - na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej (jeśli ta nie stanowi trwałego nośnika), o ile spełnione są warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzeniu Delegowanym, następujące informacje:
      - Treść Umowy i Regulaminu oraz Taryfy;
      - Informacje na temat DM i usług świadczonych przez DM;
      - Ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów utrzymywanej przez DM;
      - Na życzenie Klienta – dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów przekazane na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej (jeśli ta nie stanowi trwałego nośnika);
      - Informacje o instrumentach finansowych będących przedmiotem usługi maklerskiej zawierające w szczególności ogólny opis charakteru i ryzyka instrumentów finansowych;
      - Informacje na temat zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy klienta wymagane zgodnie z art. 49 Rozporządzenia Delegowanego;
      - Zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług maklerskich, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące Instrumentów Finansowych objętych tymi usługami oraz szacunkowe płatności lub korzyści, które DM otrzyma od osób trzecich lub dokona na rzecz osób trzecich w związku z usługami maklerskimi świadczonymi na rzecz Klienta
      - Wskazanie systemów wykonywania zleceń przez DM, a w przypadku gdy zlecenie przyjęte przez DM jest przekazywane do wykonania innej firmie inwestycyjnej - informacje na temat podmiotów wybranych do wykonania zlecenia;;
      - Informacje dotyczące stosowanej przez DM polityki wykonywania zleceń (lub odpowiednio – polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klienta), na którą Klient zawierając Umowę wyraża zgodę;
      - Inne informacje, jeśli są wymagane zgodnie z Ustawą, Rozporządzeniem Delegowanym lub innymi regulacjami.
  5. DM, na żądanie Klienta, może w Umowie zgodzić się na wyłączenie stosowania uzgodnionych postanowień niniejszego regulaminu.
  6. Jeżeli po zawarciu Umowy Klient złoży wniosek o traktowanie jak klienta detalicznego - usługa na rzecz Klienta nie będzie mogła być świadczona na podstawie niniejszego Regulaminu i będzie to stanowiło podstawę do wypowiedzenia umowy klientowi, chyba że Klient zgodzi się na zawarcie odrębnej umowy i świadczenie usług na podstawie „Regulaminu świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym dla klientów banków powierniczych”.

7. DM posiada organizację wewnętrzną (w tym regulacje wewnętrzne oraz wewnętrzną strukturę organizacyjną), której celem jest zapewnienie, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. W przypadku gdy rozwiązania przyjęte przez DM w celu zapobiegania sytuacji, w której konflikty interesów wywierają negatywny wpływ na interesy jego Klientów, nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało, DM wyraźnie ujawnia klientowi przed zawarciem transakcji w jego imieniu ogólny charakter lub źródła konfliktów interesów oraz działania podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka.

Ujawniana informacja zawiera jasne wskazanie, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne DM ustanowione w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów klienta nie występowało oraz musi być:

- a) przedstawiona na trwałym nośniku; oraz
- b) wystarczająco szczegółowa (z uwzględnieniem charakteru klienta, któremu informacja jest ujawniana), aby klient mógł podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi w kontekście, w którym ten konflikt interesów się pojawia.

W takim przypadku Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji dotyczącej konfliktu interesów oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy z DM.

8. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem ust. 7 stosuje się odpowiednio, z tym że DM informuje Klienta (przy użyciu trwałego nośnika informacji), o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu, a także powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
9. Przekazując informację dotyczącą powstania konfliktu interesów, DM może wskazać Klientowi możliwość anulowania złożonego zlecenia (dyspozycji), jeśli w danym momencie jest to możliwe.
10. DM podejmuje przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy.
11. DM stosuje zasady działania w jak najlepszym interesie Klientów, zawarte w obowiązującej w DM Polityce działania w najlepiej pojętym interesie Klientów („Polityka”). Wyciąg z Polityki zawierający kluczowe elementy Polityki („Wyciąg z Polityki”) będzie znajdował się na Stronie DM od dnia 03.01.2018 r. Złożenie zlecenia objętego Polityką jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki w zakresie dotyczącym usługi obejmującej wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń. Klient wyraża zgodę, aby zmiany Polityki w zakresie Usług mogły mu być udostępnione za pośrednictwem Strony DM poprzez wprowadzenie odpowiednich zmian do Wyciągu z Polityki. Klient otrzyma odpowiednią informację o zmianie Polityki za pośrednictwem poczty elektronicznej. Złożenie zlecenia objętego zmienioną Polityką w związku z usługą obejmującą wykonywanie zleceń lub przekazywanie zleceń będzie uznane za akceptację zmiany do Polityki. Klient przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na wykonywanie zleceń poza systemem obrotu.

#### §4

1. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, przed zawarciem Umowy, obowiązana jest przedłożyć oryginał lub uwierzytelnioną kopię (odpis) następujących aktualnych dokumentów:
- a) wypis z właściwego rejestru (ewidencji) lub inny dokument urzędowy potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji,
  - b) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu (o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w lit a),

- c) dokument potwierdzający nadanie numeru REGON lub innego równoważnego numeru identyfikacyjnego oraz numer identyfikacji podatkowej NIP, o ile klient posiada taki numer,
  - d) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta, zgodną ze standardami obowiązującymi w DM,
  - e) oświadczenie o posiadanym kodzie LEI (Legal Entity Identifier) – identyfikatorze podmiotu, nadawanym przez akredytowaną agencję kodującą (w Polsce – przez spółkę Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.)
  - f) inne dokumenty, jeżeli wymagane są przez DM lub obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów; w szczególności DM ma prawo domagać się przedstawienia dokumentów i informacji niezbędnych dla wykonania przez DM obowiązków raportowych bądź obowiązków publikacyjnych oraz obowiązków określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
2. DM ustala i rejestruje dane osobowe osób, o których mowa w ust. 1 lit b) i d), na podstawie przedstawionych DM dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi DM przepisami w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy.

### §5

Podmiot mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, przed zawarciem Umowy, obowiązany jest przedłożyć - wystawione zgodnie z przepisami kraju siedziby - dokumenty, o których mowa odpowiednio w §4 i, a także inne dokumenty, jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów lub wymaga tego DM. O ile DM nie odstąpi od tego wymogu, wszelkie dokumenty urzędowe, w tym informujące o podstawie prawnej działalności podmiotu zagranicznego powinny być poświadczane:

- a) zgodnie z Konwencją Haską z 05.10.1961 r. znoszącą wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych („Konwencja Haska”) - poprzez umieszczenie na dokumencie tzw. „Apostille”, przez właściwy organ w kraju pochodzenia dokumentu, lub
- b) w przypadku dokumentów sporządzonych w kraju niebędącym stroną Konwencji Haskiej - przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski właściwy urząd konsularny.

### §6

W sytuacji uzasadnionej szczególnymi okolicznościami, DM może odstąpić od wymogu przedstawiania przez Klienta dokumentów, o których mowa w §4-5 - w szczególności w przypadku, gdy dokumenty te są w posiadaniu DM lub DM może je otrzymać, za zgodą Klienta, z innej jednostki organizacyjnej mBank lub innej instytucji.

### §7

- 1. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować DM o wszelkich zmianach jego danych przekazanych DM oraz danych osób reprezentujących Klienta, stosując odpowiednio postanowienia §4-5. Zmiana powyższych danych nie wymaga sporządzania aneksu do Umowy.
- 2. Klient zobowiązany jest niezwłocznie przekazywać DM informacje o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość ustalenia lub zmiany kategorii danego Klienta.,
- 3. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki naruszenia przez Klienta zobowiązań, o których mowa w ust. 1-2.

## III. PEŁNOMOCNICTWA

### §8

- 1. Umowa może być zawarta przez pełnomocnika.
- 2. Klient może ustanowić pełnomocników do składania zleceń, dyspozycji oraz do wykonywania innych czynności związanych z Umową.

#### IV. WYKONYWANIE ZLECEŃ

##### §9

Przyjmując zlecenie, DM zobowiązuje się wobec dającego zlecenie Klienta do wystawienia i przekazania do realizacji zlecenia brokerskiego nabycia lub zbycia oznaczonych papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek Klienta (lub odpowiednio - na rachunek klientów podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy, który zawarł z DM Umowę), zgodnie z Umową, regulaminem oraz obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na danym rynku.

##### §10

1. DM zastrzega sobie prawo do określenia rodzajów lub poszczególnych instrumentów finansowych i transakcji, w obrocie którymi nie będzie uczestniczył.
2. O sytuacji, o której mowa w ust. 1, DM poinformuje na Stronie DM z dwutygodniowym wyprzedzeniem, chyba że zachowanie powyższego terminu będzie niemożliwe z przyczyn, za które DM odpowiedzialności nie ponosi.
3. DM może określić szczególne warunki przyjmowania niektórych zleceń i dyspozycji (w szczególności zleceń o znacznej wartości oraz zleceń z limitem ceny znacznie odbiegającym od aktualnych cen rynkowych), udostępniając stosowne informacje na Stronie DM.

##### §11

1. DM dokonuje rozliczeń zawartych na rzecz Klienta transakcji zgodnie z obowiązującymi regulacjami i przepisami prawa oraz zgodnie z postanowieniami Umowy oraz umów o gwarantowaniu zapłaty i dostarczanie papierów wartościowych zawartych przez DM z podmiotami prowadzącymi rachunki Klientów (lub odpowiednio - rachunki klientów podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 Ustawy).
2. DM podlega zasadom dokonywania rozrachunku transakcji, określonym w regulacjach KDPW. Akceptując niniejszy regulamin, Klient zgadza się, aby w stosunku do Klienta stosowane były zasady rozrachunku transakcji określone w regulacjach KDPW. W szczególności Klient wyraża zgodę na dokonywanie rozrachunku w części (w rozumieniu i na zasadach określonych w regulacjach KDPW) w stosunku do transakcji zawieranych przez Klienta. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w sytuacji, gdyby DM stał się uczestnikiem izby rozrachunkowej innej niż KDPW.

##### §12

1. DM może przyjmować do wykonania zlecenia kupna lub sprzedaży papierów wartościowych przekazywane do DM w formie pisemnej lub za pomocą telefonu, telefaksu, modemu, innych urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji, na zasadach określonych w Umowie oraz w regulaminie. Zlecenia przyjmowane są w godzinach pracy centrali DM lub w godzinach ustalonych w Umowie DM może zmienić czas przyjmowania dyspozycji składanych drogą telefoniczną lub przy pomocy innych urządzeń telekomunikacyjnych, informując o tym na Stronie DM.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki braku możliwości złożenia zlecenia lub dyspozycji przez Klienta w wybrany przez niego sposób, jeżeli zlecenie to mogło zostać złożone przez Klienta przy wykorzystaniu innego dostępnego dla Klienta sposobu składania zleceń.

##### §13

1. ile z Klientem nie ustalono inaczej, oraz z zastrzeżeniem przepisów szczególnych, zlecenie Klienta powinno zawierać w szczególności:
  - dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta oraz osoby składającej zlecenie jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta,
  - datę i czas wystawienia zlecenia,
  - przedmiot zlecenia (kupno, sprzedaż),
  - rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
  - oznaczenie terminu ważności zlecenia,
  - określenie ceny,
  - inne elementy, jeżeli są wymagane.



2. DM może zgodzić się na przyjęcie lub realizację zlecenia Klienta zawierającego dodatkowe dyspozycje dotyczące warunków jego realizacji, o ile nie będą one sprzeczne z przepisami prawa oraz z regulacjami określającymi zasady przeprowadzania transakcji na rynku, na który zlecenie jest przekazywane.
3. Zlecenia Klienta DM realizuje zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku.
4. Zlecenie Klienta traci ważność, bez potrzeby odrębnej dyspozycji Klienta, jeżeli zgodnie z warunkami przyjmowania zleceń na danym rynku, zlecenie Klienta jako niezgodne z tymi warunkami nie może zostać przekazane do realizacji w formie zlecenia brokerskiego. Zlecenie Klienta traci również ważność w przypadku anulowania zleceń przez podmiot prowadzący dany rynek regulowany, alternatywny system obrotu lub inny podmiot zgodnie z zasadami określonymi we właściwych przepisach .
5. DM może zawiesić przyjmowanie zleceń od Klientów na czas zawieszenia dostępu DM do systemów informatycznych danego rynku.
6. Z ważnych powodów DM może ograniczyć, na czas oznaczony lub nieoznaczony, przyjmowanie od Klientów zleceń określonych rodzajów, dodatkowych warunków realizacji zleceń lub określonych oznaczeń ważności zleceń, a także przyjmowanie zleceń w określony sposób lub w określonym miejscu, informując o tym niezwłocznie Klientów na Stronie DM. Przykładowo, DM może wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu zleceń składanych za pomocą telefonu, telefaksu, modemu, innych urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji, w związku z koniecznością przeprowadzenia prac technicznych dotyczących urządzeń DM służących do przyjmowania lub rejestrowania ww. dyspozycji. W szczególnych przypadkach (np. w przypadku wątpliwości co do zgodności z przepisami prawa), DM może odmówić przyjęcia określonego zlecenia od Klienta, informując o tym niezwłocznie Klienta.
7. Z ważnych powodów DM może zawiesić przyjmowanie lub realizację zleceń lub składanych dyspozycji na czas zawieszenia dostępu do systemu informatycznego DM. Informacja o zawieszeniu podawana jest do wiadomości Klientów niezwłocznie na Stronie DM. DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z ww. zawieszenia przyjmowania zleceń lub dyspozycji, chyba że zawieszenie przyjmowania lub realizacji zleceń było wynikiem okoliczności, za które DM ponosi odpowiedzialność.

#### §14

1. Każde zlecenie składane przez Klienta jest zleceniem DDM, chyba że Klient w odniesieniu do danego zlecenia zastrzegł inaczej. O ile Klient i DM nie ustalą inaczej, zlecenie DDM może być realizowane w sposób wybrany przez upoważnionych maklerów DM 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 zostanie zrealizowane, w tym również w ramach transakcji pakietowych na danym rynku,
  - c) rodzajów wystawianych zleceń i momentu ich realizacji.
2. W zleceniu DDM Klient może nie określać rynku (systemu notowań), na którym zlecenie ma być zrealizowane, a także może wskazać maksymalną łączną wartość transakcji będącą wynikiem realizacji zlecenia zamiast liczby instrumentów finansowych. Klient może wskazać zakres swobody wyboru realizacji zlecenia, przy czym brak wyraźnego wskazania oznaczać będzie przyznanie DM swobody w realizacji zlecenia w zakresie, o którym mowa w ust.1 lit. a)-c). DM może zażądać złożenia przez Klienta oświadczenia o świadomości ryzyka związanego ze sposobem realizacji zlecenia DDM.
3. DM realizuje zlecenie DDM przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy w momencie jego realizacji, z uwzględnieniem obowiązku podejmowania wszelkich wystarczających działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem zlecenia DDM, i tylko w takim zakresie odpowiada za sposób realizacji takiego zlecenia i jego skutki.

**§15**

1. DM:
  - a) wykonuje zlecenia Klientów zgodnie z obowiązującą w DM polityką wykonywania zleceń (lub odpowiednio – polityką działania w najlepiej pojętym interesie klienta),
  - b) wykonuje zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia określonych przez Klienta, charakteru zlecenia, panujących warunków rynkowych, regulacji rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta,
2. Jeżeli Rozporządzenie Delegowane lub inne przepisy przewidują szczególne warunki przyjmowania lub wykonywania zleceń (lub wykonywania zleceń Klienta łącznie ze zleceniami własnymi DM lub zleceniami innych Klientów), DM może przyjmować i realizować takie zlecenia (lub wykonywać zlecenia łącznie), z zastrzeżeniem spełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Delegowanym lub innych przepisach.

**§16**

Klient może składać dyspozycje anulowania i modyfikacji swoich zleceń. Anulowanie lub modyfikacja zlecenia może być dokonana po anulowaniu lub modyfikacji zlecenia brokerskiego wystawionego na podstawie odwołanego lub modyfikowanego zlecenia – o ile anulowanie lub modyfikacja zlecenia brokerskiego są dopuszczalne zgodnie z regulacjami obowiązującymi na danym rynku i wyłącznie w zakresie, w jakim zlecenie takie nie zostało jeszcze zrealizowane. DM zastrzega sobie prawo niewykonania dyspozycji anulowania lub modyfikacji, jeżeli jej realizacja jest niemożliwa na skutek okoliczności, za które DM odpowiedzialności nie ponosi.

**§17**

1. DM:
  - a) niezwłocznie potwierdza Klientowi przyjęcie zlecenia (z zastrzeżeniem szczególnych zasad dotyczących zleceń składanych za pośrednictwem telefonu)
  - b) możliwie jak najszybciej i nie później niż pierwszego dnia roboczego po wykonaniu zlecenia przesyła Klientowi na trwałym nośniku powiadomienie potwierdzające jego wykonanie lub – w przypadku gdy DM otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej,
  - c) na żądanie Klienta - udziela informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania określonego zlecenia.
2. Ile w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy, DM nie zawrze z Klientem umowy zawierającej odmienne postanowienia, DM przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia:
  - a) poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług maklerskich, a także koszty i opłaty dotyczące instrumentów finansowych objętych tymi usługami,
  - b) otrzymanych świadczeń niepieniężnych i pieniężnych przez DM od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z usługami świadczonymi na rzecz Klienta
3. W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie, o którym mowa w ust. 6, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.
4. W zakresie wymaganym przez przepisy prawa, raz do roku, dla każdej kategorii instrumentów finansowych, DM sporządza i podaje do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie na stronie DM:
  - w przypadku gdy DM świadczy usługę wykonywania zleceń – wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu, w których DM wykonywał zlecenia Klientów w poprzednim roku, a także informacje dotyczące uzyskanej jakości wykonania

- w przypadku DM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń - wykaz pięciu najlepszych firm inwestycyjnych pod względem wolumenu obrotu, którym przekazała zlecenia Klientów do wykonania w poprzednim roku, a także informacje dotyczące uzyskanej jakości wykonania.

## **V. SPORZĄDZANIE ANALIZ INWESTYCYJNYCH, ANALIZ FINANSOWYCH ORAZ OGÓLNYCH REKOMENDACJI**

### **§18**

O ile Umowa nie przewiduje inaczej, usługi w zakresie sporządzania produktów analitycznych oraz ich udostępniania są świadczone na rzecz Klientów:

- a) w ramach zawartej Umowy - jako usługa dodatkowa, bez konieczności zawierania odrębnej umowy oraz bez dodatkowych opłat z tytułu świadczenia ww. usług, lub
- b) w zakresie dostarczania produktów analitycznych dla Klientów będących firmami inwestycyjnymi w rozumieniu Ustawy są świadczone na podstawie odrębnej umowy; w przypadku takich Klientów, dostarczanie produktów analitycznych podlega oddzielnej opłacie, na zasadach określonych w odrębnej umowie.

## **VI. PRYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I ZAPISÓW W RAMACH OFERT PUBLICZNYCH**

### **§19**

1. DM, pośrednicząc w oferowaniu instrumentów finansowych, przyjmuje i przekazuje zapisy na instrumenty finansowe zgodnie z warunkami oferty zawartymi w prospekcie emisyjnym lub innym dokumencie ofertowym.
2. Wpłaty pieniężne z tytułu zapisów na instrumenty finansowe przyjmowane są przez DM w wysokości i na warunkach określonych w ofercie.

## **VII. SKŁADANIE ZLECEŃ ZA POMOCĄ TELEFONU ORAZ INNYCH URZĄDZEŃ TELEKOMUNIKACYJNYCH**

### **§20**

1. O ile przewiduje to Umowa lub inna umowa z DM Klient może składać zlecenia telefoniczne dotyczące kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz anulowania i modyfikowania zleceń a także składać telefonicznie inne dyspozycje określone zgodnie z ust.2.
2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, Klient może telefonicznie składać dyspozycje dotyczące:
  - a) przyjmowania i przekazywania zleceń i zapisów w ramach ofert publicznych,
  - b) przelewów środków pieniężnych, przy czym dyspozycje takie mogą być składane wyłącznie na rachunki Klienta prowadzone przez DM oraz na pisemnie lub w inny określony przez DM sposób, uprzednio zdefiniowane rachunki Klienta,
  - c) zarejestrowania woli Klienta uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki,
  - d) inne dyspozycje dopuszczane przez DM.
3. DM w celach dowodowych rejestruje zlecenia składane telefonicznie.

### **§21**

1. Sposób identyfikacji Klienta lub składającego zlecenie określa Umowa.
2. Osoba składająca zlecenie telefonicznie powinna być upoważniona do jednoosobowego dysponowania rachunkiem Klienta w tym zakresie.
3. Jeżeli osoba składająca zlecenie telefonicznie, w celu identyfikacji, podała imię i nazwisko lub firmę (nazwę) Klienta i/lub spełniła ewentualne inne wymagane warunki identyfikacji, DM uznaje zlecenie za złożone przez Klienta.
4. Dla celów dowodowych DM rejestruje każde złożone telefonicznie zlecenie.
5. Zlecenie telefoniczne powinno dla swej ważności zawierać elementy wymagane zgodnie z Regulaminem.

### §22

DM uznaje osobę składającą zlecenie telefonicznie za uprawnioną do działania w imieniu Klienta, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia zlecenia, a osoba trzecia spełniła określone zgodnie z Umową warunki identyfikacji Klienta lub osoby uprawnionej do działania w imieniu Klienta.

### §23

Klient może składać zlecenia za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych, jeśli przewiduje to Umowa lub odrębna umowa zawarta z DM, określająca zasady przyjmowania zleceń w wykonaniu Umowy, przy czym postanowienia §19-21 stosuje się odpowiednio.

## VIII. SKŁADANIE ZLECEŃ ZA POMOCĄ ELEKTRONICZNYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI

### §24

1. Na zasadach określonych w niniejszym regulaminie oraz w Umowie, Klient może za pośrednictwem Systemu Informatycznego, w szczególności poprzez sieć Internet lub przez inną sieć teleinformatyczną dopuszczalną przez DM, składać zlecenia i dyspozycje (dalej łącznie: „zlecenia”) do DM w zakresie usług, o których mowa w ust.2.
2. Aktualny zakres usług świadczonych przez DM za pośrednictwem Systemu Informatycznego określa DM, informując o nim na Stronie DM. Na Stronie DM zamieszczane są także szczegółowe informacje dotyczące składania zleceń za pośrednictwem Systemu Informatycznego, w szczególności dotyczące wymogów technicznych oraz godzin przyjmowania zleceń i dyspozycji. W przypadku zmiany adresu Strony DM, DM poinformuje Klientów zamieszczając informację na Stronie DM co najmniej 14 dni przed zmianą.

### §25

1. DM w sposób uzgodniony z Klientem, udostępnia wybrane serwisy informacyjne rynku regulowanego, w tym m.in. notowania giełdowego rynku regulowanego (dalej „serwisy”).
2. Serwisy nieopóźnione są udostępniane przez DM w możliwie najkrótszym czasie od ich udostępnienia DM przez odpowiednich dystrybutorów danych. W przypadku, gdy serwisy te będą udostępniane przez DM z opóźnieniem, DM ogłosi na Stronie DM komunikat w tej sprawie. DM nie odpowiada za treść serwisów, w tym serwisów nieopóźnionych. DM zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności, aby serwisy, w tym serwisy nieopóźnione, udostępniane były bez zbędnej zwłoki. DM nie gwarantuje, że udostępnianie będzie nieprzerwane i wolne od błędów, jeżeli takie przerwy lub błędy są wynikiem okoliczności, za które DM odpowiedzialności nie ponosi.
3. Udostępnienie przez DM serwisów nieopóźnionych wymaga złożenia przez Klienta oświadczenia, zawierającego zobowiązanie Klienta dotyczące przestrzegania ograniczeń w wykorzystywaniu serwisu, zgodę na wgląd do treści oświadczenia w zakresie serwisów nieopóźnionych podmiotom prowadzącym rynek regulowany lub alternatywny system obrotu lub OTF i dystrybutorom danych oraz na przekazywanie przez DM tym podmiotom, na ich żądanie, danych Klienta określonych we wstępie Umowy oraz informacji o naruszeniu przez Klienta zobowiązania, o którym mowa powyżej. Zaprzestanie lub wznowienie korzystania z serwisu nieopóźnionego wymaga złożenia pisemnej dyspozycji lub przesłania takiej dyspozycji pocztą elektroniczną na adres e-mailowy DM. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się odpowiednio do innych serwisów płatnych udostępnianych przez DM.

### §26

DM może na czas oznaczony lub nieoznaczony:

- a) z ważnych powodów zawiesić lub ograniczyć przyjmowanie zleceń za pośrednictwem Systemu Informatycznego, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i zachowania poufności obrotu lub w sytuacji awarii technicznej,

- b) zawiesić przyjmowanie zleceń Klienta za pośrednictwem Systemu Informatycznego, w przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub regulaminu lub nie wywiązania się przez Klienta z innych zobowiązań wobec DM,
- c) w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa i zachowania poufności obrotu lub w sytuacji awarii technicznej anulować lub odrzucić dotychczas złożone zlecenie Klienta za pośrednictwem Systemu Informatycznego,
- d) z ważnych powodów zawiesić albo zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udostępniania Klientowi 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 lub oświadczeniem Klienta, o którym mowa w §25 ust. 3.

### **§27**

DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z:

- a) wykonania zlecenia na rzecz Klienta, o ile zostały one wykonane zgodnie z przekazanym DM zleceniem, jak również za brak realizacji zlecenia Klienta, spowodowany okolicznościami, za które DM nie ponosi odpowiedzialności,
- b) odmowy lub niemożności wykonania zlecenia w przypadku zajścia którejkolwiek z sytuacji, o której mowa w §25, jeżeli odmowa lub niemożność wykonania zlecenia jest wynikiem okoliczności, za które DM odpowiedzialności nie ponosi, a w szczególności w przypadku zajścia zdarzenia o charakterze siły wyższej,
- c) wykonania zlecenia zgodnie z dyspozycją osoby nieuprawnionej, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia zlecenia,
- d) błędów (w tym błędnych informacji zawartych w serwisach) w działaniu serwisów (w tym serwisów nieopóźnionych), przerw w ich udostępnianiu, a także zawieszenia dostępu do serwisów, jeżeli błędy, przerwy lub zawieszenie dostępu są wynikiem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

### **§28**

DM może dochodzić od Klienta zwrotu kosztów i naprawienia szkód poniesionych przez DM na skutek wykorzystywania przez Klienta danych zawartych w serwisach niezgodnie z Umową, regulaminem i oświadczeniem, o którym mowa w §24 ust. 3.

### **§29**

1. Klient może składać zlecenia lub inne dyspozycje za pośrednictwem platformy elektronicznej Bloomberg dalej zwanej „Bloomberg”, o ile przewiduje to Umowa lub inna umowa zawarta przez Klienta z DM, określająca w szczególności tryb i warunki składania zleceń lub innych dyspozycji, w tym sposób identyfikacji osoby składającej zlecenia lub inne dyspozycje.
2. W przypadku zamiaru Klienta składania zleceń lub dyspozycji za pośrednictwem Bloomberg, Klient powinien w drodze umowy z autoryzowaną dostawcą usług, uzyskać dostęp do Bloomberg. DM nie odpowiada za uzyskanie dostępu przez Klienta do systemu Bloomberg, ani też nie jest zobowiązany do podejmowania działań mających na celu uzyskanie przez Klienta dostępu do systemu Bloomberg. DM nie jest też zobowiązana do dostarczenia Klientowi sprzętu komputerowego, oprogramowania, usług telekomunikacyjnych, ani innych urządzeń koniecznych do uzyskania dostępu i przekazywania dyspozycji za pomocą systemu Bloomberg.
3. Przyjmowanie dyspozycji za pomocą systemu Bloomberg jest uzależnione od możliwości zidentyfikowania przez DM Klienta oraz osoby działającej w imieniu Klienta oraz numeru identyfikacyjnego (trading number - UUID) przypisanego Klientowi. Identyfikacja Klienta oraz osoby działającej w jego imieniu polega na przyporządkowaniu nazwy (nazwiska) Klienta oraz identyfikujących go symboli do znanego DM numeru rachunku (numeru umowy) zawartej z Klientem. DM uznaje Klienta za zidentyfikowanego, jeżeli jego nazwa (nazwisko) oraz nazwisko osoby działającej w imieniu Klienta, a także symbole identyfikujące Klienta są zgodne z danymi przekazanymi przez Klienta DM przy zawieraniu Umowy.
4. Dyspozycje składane za pośrednictwem systemu Bloomberg powinny zawierać dane wymagane zgodnie z niniejszym Regulaminem i przepisami prawa.

5. Oznaczenia identyfikujące Klienta powinny być używane wyłącznie przez osoby uprawnione. DM nie ponosi odpowiedzialności za zlecenie wykonane zgodnie z dyspozycją złożoną przez osobę nieuprawnioną, jeżeli warunki przyjęcia dyspozycji określone w niniejszym regulaminie oraz umowie zostały zachowane. §26 stosuje się odpowiednio.

### **§30**

Klient może składać zlecenia lub inne dyspozycje za pomocą innego niż opisany w §23-28 Systemu Informatycznego lub za pomocą innych, elektronicznych nośników informacji o ile przewiduje to Umowa lub inna umowa zawarta przez Klienta ze DM, określająca w szczególności tryb i warunki składania zleceń lub innych dyspozycji, w tym sposób identyfikacji osoby składającej zlecenia lub inne dyspozycje.

## **IX. ROZWIĄZANIE UMOWY**

### **§31**

Klient może wypowiedzieć Umowę w każdym czasie z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.

### **§32**

1. DM może wypowiedzieć Umowę z ważnych powodów w każdym czasie, a w szczególności w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy lub regulaminu.
2. Wypowiedzenie Umowy dokonywane jest przez DM z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku niezawiadomienia DM o zmianie adresu podanego w Umowie skuteczne jest zawiadomienie o wypowiedzeniu Umowy wysłane na adres wskazany w Umowie lub na aktualny adres korespondencyjny podany ostatnio przez Klienta.

## **X. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§33**

1. DM nagrywa rozmowy telefoniczne z Klientami oraz zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną w szczególności gdy w wyniku rozmowy telefonicznej lub prowadzonej korespondencji elektronicznej dochodzi lub może dojść do świadczenia przez DM usługi maklerskiej polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń.
2. DM może nagrywać rozmowy z klientami oraz zapisywać prowadzoną korespondencję elektroniczną również w innych sytuacjach niż określone w ust.1
3. Nagrania i rejestry, o których mowa w ust 1-2 mogą posłużyć w szczególności jako dowód w przypadku sporu sądowego między DM a Klientem.
4. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Klientem, o których mowa w ust. 1, może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. DM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Taryfą.

### **§34**

1. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. W sprawach nieuregulowanych regulaminem stosuje się:
  - a) przepisy prawa obowiązujące na terytorium Polski, w tym przepisy Ustawy i aktów wykonawczych do Ustawy, przepisy regulujące oferowanie i obrót instrumentami finansowymi, przepisy kodeksu cywilnego, oraz
  - b) regulaminy i wszelkie inne regulacje obowiązujące w zorganizowanym obrocie instrumentami finansowymi, na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, w tym regulaminy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, regulamin obrotu na rynku pozagiełdowym, regulaminy izby rozrachunkowej oraz regulacje wydane na ich podstawie.

3. W celu zaspokojenia roszczeń DM może pobrać niespłacone w terminie należności DM z rachunków Klienta prowadzonych w mBanku S.A.

### **§35**

1. Za świadczone usługi DM pobiera, bez odrębnej dyspozycji Klienta, prowizje i opłaty zgodnie z obowiązującą Taryfą (chyba że wysokość opłat i prowizji została odmiennie ustalona w umowie z Klientem). Na potrzeby niektórych usług, w szczególności kreślonych w §1 ust. 3 DM może wprowadzić odrębne taryfy opłat i prowizji.
2. DM może okresowo zawiesić pobieranie prowizji i/lub opłat lub obniżyć ich wysokość, przy czym zawieszenie dotyczyć może jednej, kilku lub wszystkich prowizji i/lub opłat, a także określonych Klientów.
3. W szczególnych przypadkach DM może odstąpić od pobrania poszczególnych opłat i/lub prowizji lub obniżyć wysokość tych opłat i prowizji.
4. W przypadkach gdy DM jest zobowiązany, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, do realizacji obowiązku raportowania, w szczególności zawieranych transakcji, dla których wymagane jest posiadanie przez Klienta ważnego (niewygasłego) identyfikatora (w szczególności LEI,) DM może odmówić przyjmowania od Klienta zleceń, których realizacja wiązałaby się z wykonywaniem obowiązków raportowych, w przypadku gdy Klient nie dostarczy DM wymaganego ważnego (niewygasłego) identyfikatora.

### **§36**

1. 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 na trwałym nośniku informacji co najmniej na 30 dni przed terminem wejścia zmian w życie.
2. Klient nie wyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu lub Taryfy może, w ciągu 14 dni od dnia doręczenia zmian w Regulaminie lub Taryfie, rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Do upływu terminu rozwiązania Umowy stosuje się odpowiednio dotychczasowy Regulamin lub Taryfę.
3. Niezależnie od zasad określonych powyżej Klienti będą informowani o zmianach Regulaminu i Taryfy w siedzibie DM oraz na Stronie DM.”

### **§37**

mBank informuje Klienta, że:

- 1) jest administratorem podanych przez Klienta danych osobowych,
- 2) funkcję inspektora ochrony danych osobowych pełni pracownik mBanku, którego imię i nazwisko dostępne jest na stronie [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl) oraz z którym kontakt możliwy jest pod adresem: [Inspektorochronydanychosobowych@mbank.pl](mailto:Inspektorochronydanychosobowych@mbank.pl),
- 3) w celu wykonania Umowy będzie wykonywać czynności maklerskie, a w ich trakcie w tym celu będzie przetwarzać dane osobowe Klienta,
- 4) podanie przez Klienta danych osobowych jest konieczne dla zawarcia i wykonywania Umowy,
- 5) będzie przetwarzał dane dotyczące Klienta:
  - a) na potrzeby prowadzonej działalności maklerskiej tzn. w celach oceny adekwatności i odpowiedniości oraz wyznaczania grup docelowych instrumentów finansowych, statystycznych, analitycznych, wykonywania oceny i monitorowania ryzyka operacyjnego, rozpatrywania reklamacji, dochodzenia roszczeń, przeciwdziałania nadużyciom, realizacji obowiązków wynikających z obowiązującego prawa w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przepisów prawa podatkowego, a także archiwizacji;
  - b) w celu przekazywania materiałów marketingowych i informacyjnych usług i produktów własnych mBanku oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej mBanku. Wykaz spółek znajduje się na stronie internetowej mBanku [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl), w zakładce Grupa mBanku;
  - c) w tym dane kontaktowe, transakcyjne, lokalizacyjne oraz złożone oświadczenia z wykorzystaniem automatycznych metod przetwarzania danych. Dane Klienta

- mogą pochodzić z różnych źródeł, także z serwisów i kanałów maklerskich i bankowych. Dzięki temu Klient będzie mógł otrzymywać dopasowane oferty produktów i usług oferowanych przez mBank;
- d) przez okres niezbędny do wykonania Umowy, której Klient jest stroną lub czynności związanych z usługami, które są lub były świadczone na jego rzecz, a następnie przez okres 10 lat liczony od dnia, w którym rozwiązano Umowę lub inny okres właściwy dla przedawnienia ewentualnych roszczeń,
  - 6) w zależności od przypadku, po upływie powyższych okresów mBank zanonimizuje dane Klienta,
  - 7) może, na potrzeby wykonywania Umowy oraz realizacji ustawowo określonych uprawnień i obowiązków, przekazywać dane osobowe Klienta do instytucji gromadzących i udostępniających informacje oraz instytucji upoważnionych do zbierania danych w związku z prowadzoną przez mBank działalnością bankową, inwestycyjną i maklerską w szczególności do Funduszy Inwestycyjnych lub podmiotów wykonujących Zlecenie oraz do podmiotów, którym mBank powierza przetwarzanie danych w związku z zawartymi przez mBank umowami świadczenia usług na rzecz mBanku, w szczególności do agentów firmy inwestycyjnej,
  - 8) realizacja przelewów zagranicznych za pośrednictwem SWIFT oznacza, że dostęp do danych osobowych Klienta i osób go reprezentujących może mieć administracja rządowa Stanów Zjednoczonych. Władze amerykańskie zobowiązały się do wykorzystywania tych danych wyłącznie do walki z terroryzmem, z poszanowaniem gwarancji przewidzianych przez europejski system ochrony danych osobowych. Zastrzeżenie iż przez SWIFT rozumie się Stowarzyszenie na Rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej,
  - 9) dane Klienta oraz osób reprezentujących, w tym dane osobowe, mogą zostać ujawnione podmiotom (w tym podmiotom mającym siedzibę poza terytorium RP lub poza terytorium UE), którym mBank powierza przetwarzanie danych dla realizacji umów o świadczenie usług na jego rzecz,
  - 10) Klient ma prawo dostępu i do sprostowania swoich danych oraz ich przeniesienia, a także może żądać ich usunięcia, ograniczenia lub wnieść sprzeciw wobec ich przetwarzania. Klient ma również prawo wnieść skargę do organu nadzorczego w zakresie ochrony swoich danych,
  - 11) więcej informacji o danych i ich źródłach oraz sposobie tworzenia ofert na podstawie automatycznego przetwarzania danych, a także kategorii odbiorców danych, do których mBank może dane Klienta przekazać, zostały opisane w dokumencie pn. „Broszura informacyjna - Pakiet RODO”, wręczanym przy zawieraniu Umowy i dostępnym na stronie internetowej DM,
  - 12) Klient może wszystkie udzielone zgody związane z przetwarzaniem jego danych osobowych przez mBank zmienić lub odwołać