

# Regulamin świadczenia usług maklerskich o charakterze doradczym w PGE Dom Maklerski S.A.

---

zatwierdzony Uchwałą Nr 133/VII/2022  
Zarządu PGE Dom Maklerski S.A.  
z dnia 21 lipca 2022 roku



Dom Maklerski S.A.

## SPIS TREŚCI

I. Tryb i warunki zawierania Umowy .....	6
II. Pełnomocnictwa .....	10
III. Doradztwo inwestycyjne .....	12
IV. Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz doradztwo i inne usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw .....	14
V. Sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz porad o charakterze ogólnym.....	15
VI. Rekomendacje ogólne .....	16
VII. Opracowania .....	16
VIII. Zasady przekazywania informacji w związku ze świadczonymi usługami ..	17
IX. Opłaty i prowizje .....	20
X. Rozwiązanie Umowy .....	20
XI. Odpowiedzialność z tytułu świadczenia usług .....	21
XII. Przetwarzanie danych osobowych oraz archiwizacja danych.....	22
XIII. Reklamacje .....	22
XIV. Prawa autorskie .....	23
XV. Postanowienia końcowe.....	23

## § 1

1. Niniejszy Regulamin określa warunki świadczenia przez Dom Maklerski usług, w zakresie:
  - 1) doradztwa inwestycyjnego;
  - 2) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
  - 3) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie Instrumentów finansowych.
2. Niniejszy Regulamin wyodrębnia postanowienia wspólne dla wszystkich usług, o których mowa w ust. 1 powyżej, oraz postanowienia szczegółowe dla poszczególnych typów usług.
3. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w niniejszym Regulaminie należy tłumaczyć zgodnie z definicjami przyjętymi w przepisach prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej.

## Postanowienia wspólne dla usług świadczonych na mocy Regulaminu

### § 2

1. W niniejszym Regulaminie terminy poniższe rozumieć należy jako:

- 1) **PGE DM, Dom Maklerski** – PGE Dom Maklerski S.A.; szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego będą stanowiły załącznik do Umowy o świadczenie usług;
- 2) **Doradztwo inwestycyjne** – rozumie się przez to usługę maklerską polegającą na przygotowywaniu, z inicjatywy PGE DM albo na wniosek Klienta, oraz przekazywaniu Klientowi pisemnej, ustnej lub przekazanej w innej formie w szczególności elektronicznej, spełniającej wymóg Trwałego Nośnika Informacji, zindywidualizowanej (osobistej) rekomendacji inwestycyjnej dotyczącej nabycia lub zbycia jednego lub więcej Instrumentów finansowych bądź dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są Instrumenty finansowe, albo powstrzymania się od wykonania takiej czynności;
- 3) **Dzień roboczy** – każdy dzień, który nie jest sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce, w którym prowadzony jest obrót na Giełdzie, lub w innym systemie obrotu na którym wykonywane jest dane zlecenie lub dokonywane jest jego rozliczenie;
- 4) **Dyrektywa MAD** – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/57/UE w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku;
- 5) **Emitent** – podmiot emitujący papiery wartościowe we własnym imieniu;
- 6) **Emitent Instrumentów Finansowych** – Emitent, do którego bezpośrednio lub pośrednio odnosi się rekomendacja;
- 7) **Grupa docelowa** – określona grupa nabywców Instrumentów finansowych, z których potrzebami, cechami lub celami Instrument finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu;
- 8) **Instrument finansowy** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 Ustawy;
- 9) **Instrument pochodny** – Instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2) lit c) – j) Ustawy;
- 10) **Karta Informacyjna Klienta** – zestawienie danych Klienta niezbędnych do świadczenia usług przez PGE DM stanowiące załącznik do Umowy;
- 11) **Klient detaliczny** – klient w rozumieniu art. 3 pkt. 39 c) Ustawy;
- 12) **Klient profesjonalny** – klient w rozumieniu art. 3 pkt. 39 b) Ustawy;
- 13) **Klient** – krajowa lub zagraniczna osoba prawna, jak również jednostka organizacyjna, nie posiadająca osobowości prawnej, która zawarła lub zamierza zawrzeć Umowę z Domem Maklerskim;
- 14) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego;
- 15) **Konwencja** – Konwencja znosząca wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961r.;
- 16) **Kwalifikowany podpis elektroniczny** – zaawansowany podpis elektroniczny który jest składany, za pomocą kwalifikowanego urządzenia do składania podpisu elektronicznego i który opera się na kwalifikowanym certyfikacie podpisu elektronicznego w rozumieniu art. 3 pkt 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu o transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE;
- 17) **Opracowania** – rozumie się przez to przygotowane przez Pracownika PGE DM analizy inwestycyjne, analizy finansowe, raporty oraz komentarze dotyczące Instrumentów finansowych bądź Instrumentów bazowych Instrumentów pochodnych, w szczególności oparte między innymi na ocenie rynków, projektów inwestycyjnych lub analizie technicznej lub na analizie sprawozdań finansowych spółki, niespełniające wymogów rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia

- Delegowanego, niestanowiące Rekomendacji ogólnej, które nie są przygotowywane w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta. Opracowania stanowią publikacje handlowe w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego MIFID,
- 18) **Pracownik** – osoba fizyczna pozostająca z PGE DM w stosunku pracy oraz każda inna osoba której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą PGE DM i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności PGE DM;
  - 19) **Rekomendacja osobista** – rozumie się przez to osobistą rekomendację skierowaną do Klienta przedstawianą jako odpowiednią dla tej osoby lub opartą na analizie jej indywidualnej sytuacji oraz skłaniającą do kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, przechowywania danego Instrumentu finansowego bądź udzielenia gwarancji na taki Instrument, jak i skorzystania lub nieskorzystania z praw wynikających z określonego Instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany lub wykupu Instrumentu finansowego;
  - 20) **Rekomendacja ogólna** – rozumie się przez to rekomendacje w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego II, tj. informacje rekomendujące lub sugerujące strategię inwestycyjną, w sposób wyraźny lub dorozumiany, dotyczące jednego lub kilku Instrumentów finansowych lub Emitentów, obejmujące każdą opinię na temat obecnej lub przyszłej wartości lub ceny takich Instrumentów, przeznaczone dla kanałów dystrybucyjnych lub opinii publicznej (rekomendacje inwestycyjne w rozumieniu Rozporządzenia MAR), lub inne informacje rekomendujące lub sugerujące strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia MAR, sporządzane przez PGE DM zgodnie z Rozporządzeniem MAR oraz Rozporządzeniem Delegowanym II, nie sporządzane w oparciu o potrzeby oraz sytuację Klienta. Rekomendacje ogólne mogą stanowić odpowiednio badanie inwestycyjne lub publikację handlową w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego;
  - 21) **Rekomendujący** – PGE DM;
  - 22) **RODO** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych);
  - 23) **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;
  - 24) **Rozporządzenie Delegowane II** – rozumie się przez to Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów;
  - 25) **Rozporządzenie MAR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
  - 26) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia usług maklerskich w zakresie doradztwa inwestycyjnego oraz sporządzania analiz inwestycyjnych w PGE Dom Maklerski S.A.;
  - 27) **Siła wyższa** – zdarzenie nagłe, nieprzewidywalne i niezależne od woli Stron, uniemożliwiające wykonanie Umowy w całości lub części, na stałe lub na pewien czas, któremu Strona dotknięta działaniem Siły wyższej obiektywnie nie mogła zapobiec ani przeciwdziałać pomimo zachowania należytej staranności; przejawem Siły wyższej są w szczególności:

- a) klęski żywiołowe; akty władzy państwowej, w tym: stan epidemii, stan wojenny, stan wyjątkowy, blokady, itd.;
  - b) działania wojenne, akty sabotażu, akty terrorystyczne;
  - c) strajki i niepokoje społeczne, w tym publiczne demonstracje, z wyłączeniem strajków u Strony powołującej się na działanie Siły wyższej;
- 28) **Tabela Opłat i Prowizji, TOiP** – załącznik do Regulaminu określający standardowe opłaty i prowizje, pobierane przez Dom Maklerski z tytułu usług świadczonych na rzecz Klientów;
- 29) **Trwały Nośnik Informacji** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;
- 30) **Umowa** – umowa o świadczenie usług maklerskich zawartą pomiędzy PGE DM a Klientem dotycząca usług wskazanych w § 1 Regulaminu;
- 31) **Uprawniony kontrahent** – uprawniony kontrahent w rozumieniu art. 3 pkt. 39 d) Ustawy;
- 32) **Ustawa o ofercie** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania Instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 33) **Ustawa** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie Instrumentami finansowymi.

## I. Tryb i warunki zawierania Umowy

### § 3

1. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi:
- 1) niniejszy Regulamin wraz z Tabelą Opłat i Prowizji;
  - 2) szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy;
  - 3) ogólny opis istoty Instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe, dostosowany do rodzaju Instrumentu finansowego oraz do kategorii Klienta;
  - 4) informację o traktowaniu przez Dom Maklerski Klientów PGE DM, jako Klientów detalicznych;
  - 5) ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów obowiązującej w Domu Maklerskim, a na życzenie Klienta także dodatkowe informacje na temat tej polityki;
  - 6) informację o zidentyfikowanych Konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usługi na rzecz Klienta, o ile takie zostały zidentyfikowane;
  - 7) informację, że językiem, w którym Klient może kontaktować się z Domem Maklerskim i otrzymywać od niego dokumenty i inne informacje jest język polski;
  - 8) informację o kanałach komunikacji, służących do przekazywania przez Dom Maklerski informacji związanych ze świadczeniem usług;
  - 9) oświadczenie potwierdzające, że Dom Maklerski nie działa za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej w rozumieniu art. 79 Ustawy;
  - 10) informację o możliwości wnoszenia przez Klienta skarg do Domu Maklerskiego, obejmującą wskazanie odnoszące się do trybu wnoszenia i rozpatrywania skarg;
  - 11) oświadczenie potwierdzające, że Dom Maklerski posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, oraz nazwę i adres organu, który wydał przedmiotowe zezwolenie;
  - 12) informację o charakterze, częstotliwości i terminach sprawozdań z wykonania usługi, którą Dom Maklerski ma świadczyć na rzecz Klienta;

- 13) informacje o kosztach i opłatach, które wiążą się ze świadczoną przez Dom Maklerski usługą (informacja o kosztach *ex ante*);
  - 14) inne dokumenty wymagane obowiązującymi przepisami prawa, niezbędne do zawarcia Umowy.
2. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym, umożliwiającym przypisanie Klienta do określonej grupy docelowej i dokonanie przez PGE DM oceny adekwatności instrumentu finansowego i usługi maklerskiej, która ma być świadczona na podstawie Umowy.
  3. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie Instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych a także o przedstawienie informacji dotyczących maksymalnego poziomu i rodzaju ryzyka, jakie Klient jest w stanie zaakceptować w ramach realizacji wskazanych celów inwestycyjnych. Dodatkowo PGE DM zwraca się do Klienta o przedstawienie preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w ramach oceny celów inwestycyjnych.
  4. W przypadku odmowy udzielenia informacji lub udzielenia informacji niewystarczających, o których mowa w ust. 3 powyżej, Dom Maklerski w formie pisemnej ostrzega Klienta o niemożności dokonania oceny adekwatności usługi i Instrumentu finansowego oraz informuje, że dalszy sposób postępowania PGE DM w takim przypadku jest analogiczny jak w przypadku uznania przez PGE DM, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne dla Klienta – zaś Klient jest zobowiązany do podpisania przedmiotowego ostrzeżenia.
  5. W przypadku, gdy na podstawie uzyskanych informacji Dom Maklerski oceni, że Instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne dla Klienta, PGE DM informuje Klienta o powyższym, zaś Umowa może być zawarta pomimo uznania, że instrument finansowy lub usługa nie są adekwatne dla Klienta jedynie pod warunkiem, że Klient pisemnie potwierdzi fakt otrzymania powyższego ostrzeżenia i podtrzyma wolę zawarcia Umowy. Ostateczna decyzja o zawarciu Umowy lub transakcji należy do Klienta.
  6. Dokonując oceny adekwatności Instrumentów finansowych Dom Maklerski określa grupy instrumentów odpowiednich dla Klienta (ryunki docelowe). Powyższej oceny PGE DM może dokonać także na podstawie posiadanych informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta, uzyskanych w wyniku wcześniejszej współpracy z Klientem, lub na podstawie informacji przekazanych Domowi Maklerskiemu przez Klienta w związku z usługami innymi niż świadczone na podstawie niniejszego Regulaminu.
  7. Dom Maklerski przyjmuje, że Klient, który został sklasyfikowany jako klient profesjonalny lub uprawniony kontrahent, ma konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka w odniesieniu do produktów, usług inwestycyjnych lub transakcji.
  8. Postanowień ust. 3 – 5 nie stosuje się w przypadku Klienta profesjonalnego oraz Uprawnionego kontrahenta, o ile Klient profesjonalny lub Uprawniony kontrahent nie zażądał od Domu Maklerskiego traktowania go jak Klienta detalicznego. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego przekazywania Domowi Maklerskiemu informacji o wszelkich zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego kontrahenta. Klient w każdym czasie może ponownie przedstawić informacje na podstawie których Dom Maklerski dokona ponownej oceny, o której mowa powyżej.
  9. Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski informuje Klienta, przy użyciu Trwałego Nośnika Informacji, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usługi na rzecz danego Klienta, o ile organizacja i regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. Przez konflikt interesów rozumie się znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między

- interesem Domu Maklerskiego lub osoby zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy interesami kilku Klientów.
10. W przypadku zaistnienia okoliczności, o których mowa w ust. 9, Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji wskazanej w ust. 9 oraz potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
  11. Postanowienia ust. 9 stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy. W takim przypadku Dom Maklerski poinformuje Klienta niezwłocznie o wystąpieniu konfliktu interesów i powstrzyma się od świadczenia usługi do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek powstrzymania się przez Dom Maklerski od świadczenia usługi do czasu otrzymania oświadczenia Klienta co do kontynuacji lub rozwiązania Umowy.
  12. W celu zawarcia Umowy, Klient obowiązany jest przedłożyć dokumenty pozwalające na zastosowanie środków bezpieczeństwa finansowego, tj.:
    - 1) aktualny wyciąg z właściwego dla siedziby Klienta rejestru sądowego lub inny dokument urzędowy zawierający dane o Kliencie obejmujące nazwę (firmę), formę organizacyjną, siedzibę i jej adres, numer identyfikacji podatkowej. Odpowiednie dokumenty określające sposób reprezentowania Klienta oraz osoby uprawnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych w imieniu Klienta, o ile osoby te nie są wskazane w ww. dokumentach:
      - a) osoby fizyczne uprawnione do reprezentowania Klienta niebędące osobą fizyczną zobowiązane są do przedstawienia imienia i nazwiska oraz numeru PESEL, a w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL daty urodzenia oraz państwa urodzenia;
      - b) osoby będące upoważnione do działania w imieniu Klienta przedstawiają imię i nazwisko, obywatelstwo, numer PESEL albo datę i kraj urodzenia oraz serię i numer dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby;
      - c) w przypadku beneficjenta rzeczywistego Klient zobowiązany jest wskazać jego imię i nazwisko, przy czym Dom Maklerski może zwrócić się również o przekazanie obywatelstwa, numeru PESEL albo daty i kraju urodzenia, serii i numeru dowodu stwierdzającego tożsamość beneficjenta rzeczywistego oraz jego adresu zamieszkania.
    - 2) dokumenty umożliwiające identyfikację beneficjenta rzeczywistego w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dn. 1 marca 2018 r.,
    - 3) oświadczenia o zajmowaniu eksponowanego stanowiska politycznego przez Klienta, reprezentantów Klienta lub beneficjentów rzeczywistych Klienta,
    - 4) na żądanie PGE DM – dokumenty umożliwiające uzyskanie informacji na temat celu nawiązywania stosunków gospodarczych i ich zamierzonego charakteru,
    - 5) inne dokumenty, jeśli obowiązek taki wynika z obowiązujących przepisów prawa lub zażąda ich Dom Maklerski celem realizacji swoich powinności.
  13. Dokumenty składane przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy, Klient składa w przypadku formy pisemnej w oryginałach albo w kopiach uwierzytelnionych przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub inną wskazaną przez Dom Maklerski osobę lub organ. Dokumenty składane w formie elektronicznej wymagają zaopatrzenia w Kwalifikowany podpis elektroniczny. Informacja o innych osobach lub organach niż wymienione w zdaniu poprzednim, wskazanych przez Dom Maklerski, które mogą uwierzytelniać kopie dokumentów składanych przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy dostępna jest u Pracownika. W uzasadnionych przypadkach dokumenty mogą być złożone w innej formie zaakceptowanej przez Dom Maklerski. W przypadku składania kopii Dom Maklerski może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.



14. Dom Maklerski może zażądać, aby zagraniczne dokumenty urzędowe lub zagraniczne dokumenty o charakterze dokumentów urzędowych, zostały legalizowane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny właściwy dla siedziby zagranicznej osoby lub potwierdzone w trybie Konwencji oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. W przypadku zagranicznych dokumentów przedstawionych w kopiach, Dom Maklerski może zażądać, aby zostały one uwierzytelnione przez notariusza oraz dodatkowo legalizowane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny właściwy dla siedziby zagranicznej osoby lub potwierdzone w trybie Konwencji.
15. Umowa może być zawierana w siedzibie PGE DM przy Pracowniku Domu Maklerskiego, który jest zobowiązany do przeprowadzenia weryfikacji dokumentu tożsamości osób reprezentujących Klienta.
16. Umowa zawierana korespondencyjnie (w tym nawiązywana za pomocą środków komunikacji elektronicznej na odległość) wymaga zaopatrzenia jej w kwalifikowany podpis elektroniczny lub w poświadczony przez notariusza podpisy osób działających w imieniu Klienta.
17. Dom Maklerski może zażądać dodatkowych informacji lub dokumentów, które są niezbędne do zawarcia Umowy lub staną się niezbędne w trakcie jej trwania, jeżeli to wynika z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisów regulujących przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, gdy ich przedłożenie będzie w ocenie Domu Maklerskiego niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub innych obowiązków wynikających z przepisów prawa. W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych informacji lub dokumentów w wyznaczonym terminie lub wystąpienia uzasadnionych wątpliwości w zakresie przedkładanych przez Klienta informacji Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę, odmówić jej zawarcia lub nie zrealizować Dyspozycji lub Zlecenia.
18. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy, jeśli Klient wpisany jest na listę sankcyjną lub ostrzegawczą prowadzoną przez organy państw lub instytucji międzynarodowych, w szczególności na listę ostrzeżeń publicznych KNF.
19. Klient może wyrazić zgodę na przekazywanie informacji w zakresie określonym w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego, za pośrednictwem Strony internetowej, pod warunkiem uprzedniego przesłania przez Dom Maklerski powiadomienia na wskazany adres poczty elektronicznej wraz z adresem Strony internetowej oraz wskazaniem miejsca na Stronie internetowej, gdzie można znaleźć daną informację.
20. Przed zawarciem Umowy Klient przekazuje Domowi Maklerskiemu oświadczenie, że jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług w Rzeczypospolitej Polskiej.

#### **§ 4**

1. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować PGE DM o każdej zmianie danych zawartych w Umowie. Informacja może zostać przekazana w formie pisemnej podpisanej w obecności Pracownika PGE DM, korespondencyjnie opatrzonej podpisem notarialnie poświadczonym lub w formie elektronicznej, potwierdzonej kwalifikowanym certyfikatem. Zmiany te są skuteczne wobec Domu Maklerskiego nie później niż następnego Dnia roboczego po dniu ich otrzymania przez PGE DM.
2. PGE DM nie odpowiada za niezrealizowanie Zlecenia Klienta lub inne szkody wynikłe z niedopełnienia przez Klienta obowiązku określonego w ust. 1.

#### **§ 5**

1. PGE DM zobowiązuje się do przestrzegania tajemnicy zawodowej na zasadach przewidzianych w Ustawie.
2. PGE DM informuje, iż jest instytucją obowiązaną w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu i w związku z tym jest

- obowiązany dokonywać czynności wymaganych przez przepisy tej ustawy, a także przepisy Rozporządzenia MAR i Dyrektywy MAD.
3. PGE DM i Klient zobowiązują się do zachowania poufności wszelkich informacji otrzymanych od drugiej strony Umowy w związku z realizacją Umowy, na zasadach określonych w Umowie. Ponadto obie strony Umowy zobowiązują się nie przekazywać treści Umowy ani też jej fragmentów osobom trzecim.
  4. Ochrona informacji objętych poufnością polega w szczególności na:
    - 1) zobowiązaniu PGE DM do zachowania tajemnicy Zleceń oraz rachunku papierów wartościowych, rachunku Instrumentów finansowych i rachunku pieniężnego chyba, że z żądaniem udostępnienia informacji wystąpi upoważniony przepisami prawa organ lub Klient,
    - 2) zakazie ujawniania lub przekazywania informacji osobom trzecim, bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej strony Umowy. Zakaz ten nie obejmuje udostępnienia informacji pracownikom PGE DM i innym podmiotom biorącym udział w wykonywaniu usług na rzecz Klienta, w zakresie niezbędnym do prawidłowego wykonania Umowy, z zastrzeżeniem zobowiązania tych osób do zachowania poufności informacji w zakresie nie mniejszym, niż określony w Umowie,
    - 3) zobowiązaniu do korzystania z informacji wyłącznie w celu wykonywania Umowy, a w szczególności niewykorzystywania informacji w celu osiągnięcia własnej korzyści lub przysporzenia korzyści jakiegokolwiek osobie trzeciej.
  5. Obowiązkiem zachowania poufności nie są objęte informacje, które:
    - 1) zgodnie z obowiązującymi przepisami podlegają publikacji lub umieszczeniu w jawnych rejestrach i ewidencjach, bądź podlegają ujawnianiu na żądanie uprawnionego organu,
    - 2) stały się dostępne w związku ze zdarzeniami siły wyższej lub działaniami osób trzecich, mimo że strony Umowy dołożyły wszelkiej staranności aby je należycie zabezpieczyć.

## **II. Pełnomocnictwa**

### **§ 6**

1. Klient może ustanowić pełnomocników uprawnionych do otrzymywania w imieniu Klienta i na jego rzecz Rekomendacji ogólnych, Rekomendacji osobistych i Opracowań sporządzanych na podstawie niniejszego Regulaminu.
2. Pełnomocnictwo może być udzielone w siedzibie PGE DM lub korespondencyjnie.
3. Pełnomocnictwo udzielane w siedzibie PGE DM polega na złożeniu oświadczenia woli w formie pisemnej w obecności pracownika Domu Maklerskiego.
4. Pełnomocnictwo udzielane korespondencyjnie wymaga zaopatrzenia w Kwalifikowany podpis elektroniczny lub w poświadczony przez notariusza podpisy osób działających w imieniu Klienta.

### **§ 7**

1. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:
  - 1) Ogólne – uprawniające do działania w takim samym zakresie jak mocodawca,
  - 2) Szczególne – uprawniające do wykonywania jedynie czynności określonych w treści pełnomocnictwa.
2. Pełnomocnictwo może być stałe lub jednorazowe.

### **§ 8**

1. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, chyba, że Umowa z Klientem lub pełnomocnictwo stanowi inaczej.
2. Rekomendacje osobiste przekazywane pełnomocnikowi dostosowane są do potrzeb i indywidualnej sytuacji Klienta.

3. Pełnomocnik nie może w imieniu Klienta żądać zmiany polityki inwestycyjnej stanowiącej załącznik do Umowy o doradztwo inwestycyjne.

## **§ 9**

1. Pełnomocnictwo może być zmienione lub odwołane przez Klienta w każdym czasie.
2. Pełnomocnictwo wygasa na skutek ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji Klienta lub pełnomocnika. Pełnomocnictwo wygasa także z chwilą śmierci Klienta lub pełnomocnika – chyba, że w pełnomocnictwie zastrzeżono inaczej.
3. Zmiana lub odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec Domu Maklerskiego z chwilą dojścia do wiadomości Domu Maklerskiego oświadczenia o odwołaniu. Oświadczenie o odwołaniu pełnomocnictwa powinno nastąpić w formie określonej w § 6 ust. 3 lub 4.

## Postanowienia szczegółowe dla usługi, o której mowa w § 1 ust. 1 pkt 1) Regulaminu

### III. Doradztwo inwestycyjne

#### § 10

1. PGE DM świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego dla Klientów na mocy zawartej z nim Umowy w przedmiocie:
  - 1) przygotowywania w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta i przekazywania mu pisemnej lub ustnej Rekomendacji osobistej dotyczącej:
    - a) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, przechowywania, wykonania lub wykupu określonych Instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych Instrumentów finansowych
    - b) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego Instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu Instrumentu finansowego.
  - 2) opracowywania raportów analitycznych na zlecenie Klienta;
  - 3) wskazania Klientowi Instrumentów finansowych, które są odpowiednie dla Klienta, w ramach adekwatnej dla niego polityki inwestycyjnej.
2. PGE DM oraz Klient mogą uzgodnić inny zakres doradztwa inwestycyjnego.
3. Usługi doradztwa inwestycyjnego zapewniane są w oparciu o dane przekazane PGE DM przez Klienta i uwzględniają jego indywidualną sytuację zweryfikowaną zgodnie z założeniami § 3 niniejszego Regulaminu.
4. PGE DM nie przekazuje Rekomendacji osobistych w przypadku, gdy żadna z usług lub żaden z Instrumentów finansowych nie są odpowiednie dla Klienta.
5. Doradztwo inwestycyjne świadczone przez PGE DM opiera się na analizie ograniczonej liczby Instrumentów finansowych, jakie mogą być przedmiotem Rekomendacji osobistych zgodnie z odpowiednią dla Klienta polityką inwestycyjną. Przedmiotem analizy i Rekomendacji osobistych mogą być również Instrumenty finansowe emitowane lub wystawiane przez podmioty pozostające w bliskich powiązaniach z Domem Maklerskim lub podmioty, które pozostają z PGE DM w takich stosunkach prawnych, osobistych lub majątkowych, które mogłyby stwarzać ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, PGE DM stosuje rozwiązania opisane w „Polityce zarządzania konfliktami interesów w PGE Dom Maklerski S.A.”
6. Usługi doradztwa inwestycyjnego świadczone są przez Pracownika wskazanego przez PGE DM.
7. PGE DM nie będzie dokonywał okresowej oceny odpowiedniości Instrumentów finansowych rekomendowanych Klientowi, które Klient nabył na podstawie Rekomendacji osobistej.
8. Usługa doradztwa inwestycyjnego może być świadczona telefonicznie, osobiście lub za pośrednictwem kanałów elektronicznych i/lub oprogramowania – z zastrzeżeniem, że Klient dokonuje wyboru sposobu przekazywania Rekomendacji osobistych, a w przypadku wyboru kanałów elektronicznych – PGE DM określa ich rodzaj. Szczegółowy tryb i warunki przekazywania Klientowi Rekomendacji osobistych uregulowany jest w Umowie
9. Rekomendacje osobiste przekazywane Klientom są sporządzane w oparciu o:
  - 1) Rekomendacje ogólne, o których mowa w § 13 Regulaminu;
  - 2) Opracowania sporządzone przez PGE DM, o których mowa w § 14 Regulaminu;
  - 3) informacje podane do publicznej wiadomości;
  - 4) analizy, opracowania i rekomendacje przygotowane przez inne podmioty, o ile zostały podane do publicznej wiadomości.

10. Przy wyborze określonego Instrumentu finansowego będącego przedmiotem Rekomendacji osobistej Dom Maklerski kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta i bierze pod uwagę szczególności:
  - 1) przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji;
  - 2) historyczne stopy zwrotu z inwestycji w dany Instrument finansowy (w szczególności ich powtarzalność oraz zmienność);
  - 3) koszty nabycia lub zbycia Instrumentu finansowego;
  - 4) inne dodatkowe opłaty;
  - 5) strukturę produktu oraz zgodność z polityką inwestycyjną ustaloną z Klientem.
11. Wszelkie decyzje Klienta korzystającego z usługi doradztwa inwestycyjnego podejmowane na podstawie udzielonej przez PGE DM Rekomendacji osobistej lub Rekomendacji ogólnych, raportów, opracowań oraz wskazań, są samodzielnymi decyzjami Klienta, który to decyduje o zakresie, czasie i trybie ich realizacji bądź o odstąpieniu o ich realizacji. Ewentualne decyzje inwestycyjne Klienta realizowane są przez Dom Maklerski odrębnie od usługi doradztwa inwestycyjnego, na podstawie zlecenia lub dyspozycji Klienta złożonej zgodnie z właściwym Regulaminem świadczenia usług maklerskich.
12. Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Klient powinien uwzględnić fakt, że udzielona Klientowi Rekomendacja osobista ma ograniczoną w czasie aktualność. Oznacza to, że z uwagi na zmianę osobistej sytuacji i potrzeb inwestycyjnych Klienta oraz okoliczności dotyczących Instrumentów finansowych, wskazanych jako odpowiednie dla Klienta, Instrumenty te mogą nie być dla Klienta odpowiednie w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej innej niż chwila udzielenia Rekomendacji osobistej. Klient powinien sprawdzić aktualność Rekomendacji osobistej, a w przypadku gdy usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona na rzecz Klienta przez PGE DM nie przewiduje informowania Klienta o zmianach w tej rekomendacji. Klient ma jednak możliwość każdorazowego wystąpienia o aktualną Rekomendację osobistą.
13. PGE DM zastrzega sobie prawo wprowadzenia dodatkowych warunków, np. w zakresie minimalnej wartości przechowywanych w Domu Maklerskim aktywów, których spełnienie jest niezbędne w celu możliwości świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
14. Usługa doradztwa inwestycyjnego może być świadczona z inicjatywy Domu Maklerskiego lub z inicjatywy Klienta.

## Postanowienia szczegółowe dla usługi, o której mowa w § 1 ust. 1 pkt 2) Regulaminu

### **IV. Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz doradztwo i inne usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw**

#### **§ 11**

1. PGE DM świadczy usługi określone w § 1 ust. 1 pkt 2) Regulaminu na mocy zawartej Umowy szczegółowo opisującej przedmiot, zakres oraz indywidualne wymagania Klienta.
2. PGE DM może świadczyć usługi doradztwa w zakresie:
  - 1) strategii pozyskania kapitału;
  - 2) pozyskania kapitału udziałowego, w postaci inwestora branżowego lub inwestora finansowego, takiego jak fundusz typu Venture Capital bądź equity fund, ale też za pośrednictwem inwestorów indywidualnych, np. za pośrednictwem giełdy bądź regulowanego rynku pozagiełdowego;
  - 3) pozyskania kapitału dłużnego, przez: emisję obligacji, zaciągnięcie kredytu, zawarcie Umowy leasingowej czy zaciąganie pożyczek preferencyjnych;
  - 4) dokonania analizy sytuacji spółki i rynku;
  - 5) uczestniczenia w negocjacjach;
  - 6) analizy ekonomiczno-finansowej celów inwestycyjnych;
  - 7) wyceny przedsiębiorstwa;
  - 8) analizy fundamentalnej;
  - 9) finansowych decyzji strategicznych;
  - 10) wyceny Instrumentów finansowych;
  - 11) innych działań zgodnych z uzyskanymi zezwoleniami i przepisami prawa.
3. Usługi doradztwa zapewniane są w oparciu o dane przekazane PGE DM przez Klienta i uwzględniają jego indywidualną sytuację.
4. Klient zainteresowany usługą lub usługami, o których mowa w ust. 2 pkt 1) – 11, jest zobowiązany przedstawić PGE DM wszelkie informacje dotyczące stanu faktycznego i prawnego planowanego przedsięwzięcia. Dom Maklerski ma prawo zwracać się do Klienta o przekazanie wszelkich informacji i dokumentów, umożliwiających ocenę wykonalności przedsięwzięcia z punktu widzenia ekonomicznego oraz prawnego.
5. Klient może wystąpić do Domu Maklerskiego o podpisanie umowy o zachowaniu poufności przed przekazaniem jakichkolwiek informacji, o których mowa w ust. 4.
6. Na podstawie informacji przekazanych przez Klienta, PGE DM dokonuje oceny wykonalności przedsięwzięcia, a następnie w porozumieniu z Klientem określa zakres Umowy o świadczenie stosownej usługi lub usług oraz ustala wynagrodzenie za te usługi.
7. Dom Maklerski ma prawo odmówić świadczenia usług, w szczególności w przypadku, gdy wynik oceny wykonalności jest negatywny lub oczekiwania Klienta co do charakteru, skali, zakresu lub harmonogramu przedsięwzięcia uniemożliwiają świadczenie usługi w sposób najbardziej optymalny dla Klienta.
8. Wszelkie decyzje Klienta podejmowane na podstawie rekomendacji, raportów oraz wskazań, wytworzonych przez Dom Maklerski na podstawie Umowy, są samodzielnymi decyzjami Klienta.

## Postanowienia szczegółowe dla usługi, o której mowa w § 1 ust. 1 pkt 3) Regulaminu

### **V. Sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz porad o charakterze ogólnym**

#### **§ 12**

1. PGE DM świadczy usługi dla Klientów na mocy zawartej z nim Umowy.
2. W ramach świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie Instrumentów finansowych sporządzane analizy i rekomendacje nie obejmują świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego i PGE DM nie przygotowuje opracowań stanowiących rekomendacje inwestycyjne, uwzględniające potrzeby i sytuację Klienta.
3. PGE DM sporządza analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym, w zakresie i terminie według uznania PGE DM, który uwzględnia zmieniającą się sytuację na rynkach finansowych.
4. Do udostępnionych analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym PGE DM przysługują prawa autorskie.
5. Przygotowywana przez PGE DM rekomendacja jest utajniona do momentu jej udostępnienia.
6. Przed udostępnieniem rekomendacji jej treść nie jest znana, akceptowana ani zatwierdzana przez pracowników jednostek organizacyjnych PGE DM, zajmujących się nabywaniem lub zbywaniem Instrumentów finansowych na cudzy rachunek na zasadach określonych w art. 73 Ustawy.
7. W uzasadnionych przypadkach pracownicy, o których mowa w pkt. 6, mogą zapoznać się z rekomendacją przed jej udostępnieniem, wyłącznie jednak w zakresie, w jakim jest to niezbędne do zbadania prawdziwości zamieszczonych w niej informacji lub wykrycia potencjalnego konfliktu interesów. W takich przypadkach dostęp do rekomendacji inwestycyjnej przed jej udostępnieniem powinien odbywać się za zgodą osoby pełniącej funkcję inspektora nadzoru, przy czym korespondencja, jak również ustne konsultacje związane z tym dostępem, powinny być udokumentowane przez osobę pełniącą funkcję inspektora nadzoru.
8. Instrumenty finansowe, będące przedmiotem przygotowywanej rekomendacji, z chwilą rozpoczęcia prac nad tą rekomendacją są wpisywane na listę restrykcyjną dla osób fizycznych zatrudnionych w jednostce organizacyjnej PGE DM, zajmującej się sporządzaniem danej rekomendacji, lub będących z nim w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, oraz na listę obserwacyjną dla pozostałych pracowników PGE DM.
9. Skreślenie Instrumentów finansowych, będących przedmiotem rekomendacji, z listy restrykcyjnej i listy obserwacyjnej, następuje nie wcześniej niż z końcem 5-go dnia następującego po dniu, w którym udostępniono Rekomendację, a w przypadku gdy nie doszło do jej udostępnienia – z końcem dnia, w którym zaprzestano prac nad rekomendacją.
10. W przypadku gdy PGE DM uzna za konieczne dokonanie przez Emitenta instrumentów finansowych, będących przedmiotem przygotowywanej rekomendacji, weryfikacji tej rekomendacji, w zakresie faktów prezentowanych w jej części opisowej, wówczas taka rekomendacja nie jest utajniona. Weryfikacja ta nie powinna dotyczyć elementów ocennych, jak również zaleceń i sugestii zachowań inwestycyjnych zawartych w przygotowywanej Rekomendacji.
11. PGE DM może udzielać Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe, które nie są rekomendacją. W przypadku takich porad inwestycyjnych, są one ograniczone do ogólnego wskazania klas aktywów, rynków lub grup Instrumentów finansowych, lecz w odróżnieniu od Rekomendacji osobistej:

- 1) nie precyzują konkretnego Instrumentu finansowego, będącego przedmiotem porady;
  - 2) są przygotowywane wyłącznie na wniosek Klienta;
  - 3) względu na swój ogólny charakter, mogą być przygotowane w oparciu o mniej szczegółowe i bardziej zagregowane dane statystyczne i finansowe.
12. Porady inwestycyjne udzielane są Klientowi przez upoważnionych pracowników PGE DM.
13. Usługa świadczona jest w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów, przy zachowaniu należytej staranności i najlepszej wiedzy.

## **VI. Rekomendacje ogólne**

### **§ 13**

1. PGE DM może wydawać Rekomendacje ogólne.
2. Rekomendacje ogólne mogą być wydawane według uznania w szczególności w następujących formach:
  - 1) Rekomendacje;
  - 2) Raporty dzienne, które zawierają przegląd istotnych, wybranych wydarzeń z dni poprzednich wraz z uwzględnieniem wpływu na Rekomendację ogólną wydaną uprzednio przez PGE DM;
  - 3) Raporty miesięczne;
  - 4) Raporty o spółkach;
  - 5) Raporty sektorowe;
  - 6) Raporty strategiczne.
3. PGE DM sporządza i udostępnia Rekomendacje ogólne w zakresie, metodologii i w odniesieniu do Instrumentów finansowych według własnego uznania. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do aktualizowania udostępnionych Rekomendacji ogólnych.
4. Rekomendacje ogólne sporządzane są w języku polskim i/lub w języku angielskim.
5. Rekomendacje ogólne będące badaniem inwestycyjnym w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego są oznaczane jako badanie inwestycyjne i są przygotowywane w sposób zapewniający niezależność badań inwestycyjnych i nie podlegają żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.
6. Rekomendacje ogólne nie spełniające wymogów określonych w ust. 5 powyżej są oznaczane jako publikacja handlowa.
7. Dom Maklerski może podawać do publicznej wiadomości sporządzone Rekomendacje ogólne niezależnie od ich udostępnienia Klientowi w ramach usługi opisanej w niniejszym § 13. Podanie do publicznej wiadomości Rekomendacji ogólnej następuje nie wcześniej niż w siódmym dniu po dacie pierwszego udostępnienia.

## **VII. Opracowania**

### **§ 14**

1. PGE DM może sporządzać Opracowania niebędące Rekomendacjami ogólnymi (publikacje handlowe), w szczególności dotyczące rynku, Instrumentów finansowych jak i Instrumentów bazowych Instrumentów pochodnych. Dom Maklerski może sporządzać w szczególności następujące rodzaje Opracowań:
  - 1) analizy techniczne, codziennie w formie biuletynu oraz artykułu zamieszczonego na stronie internetowej PGE DM lub cyklicznie w formie nagrania video lub opracowania zamieszczonego na stronie internetowej Domu Maklerskiego analizy tendencji rynkowych, dokonywane na podstawie historycznych zmian cen Instrumentów finansowych, wartości obrotów oraz wskaźników analizy technicznej;



- 2) raporty, dzienne, tygodniowe lub miesięczne biuletyny dotyczące Instrumentów finansowych i/lub towarów giełdowych oraz krajowych i zagranicznych wydarzeń makroekonomicznych;
  - 3) komentarze pisemne, video lub ustne, wydawane w formie biuletynu lub artykułu zamieszczonego na stronie internetowej PGE DM, omawiające bieżące wydarzenia na rynku akcji, obligacji, kontraktów terminowych, walut i/lub surowców, towarów giełdowych oraz innych Instrumentów finansowych, które mogą zawierać wykresy z analizy technicznej lub inne dane historyczne.
2. Opracowania pisemne sporządzane przez Pracownika PGE DM zawierają wyraźne wskazanie, że są publikacją handlową i ostrzeżenie, że nie są Rekomendacją ogólną (rekomendacją w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego II).
  3. Opracowania sporządzane są przez Pracowników PGE DM z dołożeniem należytej staranności oraz rzetelności.
  4. Opracowanie sporządzone przez Pracownika PGE DM oraz wygłoszone ustnie wyraża wyłącznie wiedzę oraz poglądy autora według stanu na dzień sporządzenia lub podania do wiadomości i w żadnym wypadku nie może być podstawą działań inwestycyjnych Klienta.
  5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania Klienta podjęte na podstawie Opracowań, w tym w szczególności komentarzy pisemnych, video oraz ustnych ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych.
  6. PGE DM udostępnia Opracowania w sposób określony z Klientem w Umowie.
  7. Wybrane Opracowania, które są dostępne dla Klientów, mogą zostać podane do publicznej wiadomości poprzez umieszczenie ich na ogólnodostępnych stronach internetowych PGE DM. Takie udostępnienie nie stanowi usługi, o której mowa w niniejszym Regulaminie.

## **VIII. Zasady przekazywania informacji w związku ze świadczonymi usługami**

### **§ 15**

1. PGE DM przekazuje Klientowi w terminach, sposobie, formie i zakresie ustalonymi w Umowie zestawienia udzielonych Rekomendacji osobistych w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego i przekazanych Rekomendacji ogólnych w ramach świadczonej usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie Instrumentów finansowych.
2. Wraz z przekazywanymi Rekomendacjami osobistymi PGE DM każdorazowo przekazuje Klientowi detalicznemu na trwałym nośniku sprawozdanie zawierające zarys udzielonych Rekomendacji osobistych oraz informację o tym, w jaki sposób dokonane Rekomendacje osobiste są odpowiednie dla Klienta detalicznego, w tym informację o tym, w jaki sposób odpowiadają one celom Klienta i okolicznościom osobistym w odniesieniu do wymaganego okresu inwestycji, wiedzy i doświadczenia Klienta oraz stosunku Klienta do ryzyka i możliwości ponoszenia przez niego strat.
3. Dom Maklerski przekazuje Klientowi okresowe sprawozdanie z wykonania Umowy o doradztwo inwestycyjne obejmujące:
  - 1) oznaczenie PGE DM jako udzielającego Rekomendacji osobistej Klientowi;
  - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta albo grupy Klientów;
  - 3) datę i czas udzielenia Rekomendacji osobistej;
  - 4) formę udzielonej Rekomendacji osobistej;
  - 5) oznaczenie rekomendowanego Instrumentu finansowego lub Instrumentów finansowych, o ile Rekomendacja osobista obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy;
  - 6) kierunek inwestycyjny rekomendacji (nabycie/zbycie);

- 7) oznaczenie, czy Rekomendacja osobista udzielana jest w ramach doradztwa inwestycyjnego świadczonego w sposób niezależny czy w sposób zależny, o ile informacja ta nie została zawarta w umowie z Klientem;
  - 8) podział na poszczególne Instrumenty finansowe, o ile Rekomendacja osobista obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy, lub podział ten był określony w treści Rekomendacji osobistej;
  - 9) rekomendowaną cenę nabycia lub zbycia Instrumentu finansowego lub Instrumentów finansowych, o ile Rekomendacja osobista obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy lub cena taka została wskazana w treści Rekomendacji osobistej;
  - 10) oznaczenie ważności Rekomendacji osobistej, o ile Rekomendacja osobista jest ograniczona w czasie;
  - 11) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów związanych z udzieleniem Rekomendacji osobistej, o ile takie opłaty i prowizje zostały pobrane;
  - 12) informację w jaki sposób Rekomendacja osobista odpowiada preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju.
4. W przypadku gdy sprawozdanie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, przekazywane jest Klientowi detalicznemu, do sprawozdania tego dołącza się raport, o którym mowa w ust. 1 powyżej, o ile raport ten nie został wcześniej przekazany temu Klientowi.
  5. Z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, sprawozdanie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, jest przekazywane Klientowi raz na trzy miesiące.
  6. W przypadku gdy PGE DM przekazał lub udostępnił Klientowi Rekomendację osobistą na trwałym nośniku informacji, a w treści tego dokumentu znajdowały się informacje, o których mowa w ust. 3 powyżej, sprawozdanie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, zawiera w odniesieniu do tych Rekomendacji osobistych informacje, o których mowa w ust. 3 pkt 1–3 i 5 powyżej.
  7. PGE DM przekazuje Klientowi okresowe sprawozdanie z wykonania Umowy o Opracowanie obejmujące:
    - 1) oznaczenie Domu Maklerskiego jako firmy inwestycyjnej przekazującej klientowi Opracowanie;
    - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta albo grupy Klientów, w przypadku gdy analiza sporządzona jest na indywidualne zamówienie Klienta;
    - 3) datę i czas przekazania klientowi analizy lub informacji o jej udostępnieniu;
    - 4) sposób przekazania klientowi analizy lub informacji o jej udostępnieniu;
    - 5) podstawowe informacje na temat przedmiotu analizy, w tym oznaczenie Instrumentu finansowego lub rodzajów Instrumentów finansowych oraz kierunek inwestycyjny analizy (nabycie/zbycie) wraz z ceną nabycia lub zbycia Instrumentu finansowego oraz datą ważności analizy, jeżeli ma zastosowanie;
    - 6) wskazanie, czy analiza była uprzednio przekazana innym Klientom lub podana do publicznej wiadomości wraz z podaniem daty i czasu, kiedy to nastąpiło, o ile przekazanie to lub podanie do publicznej wiadomości nastąpiło w różnym czasie lub w umowie o świadczenie tej usługi maklerskiej została zawarta informacja o kolejności udostępniania analizy poszczególnym kategoriom Klientów;
    - 7) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów związanych z udzieleniem rekomendacji, o ile opłaty te i prowizje zostały pobrane.
  8. Z zastrzeżeniem ust. 9 poniżej, sprawozdanie, o którym mowa w ust. 7 powyżej, przekazuje się raz na trzy miesiące.
  9. W przypadku gdy PGE DM przekazał lub udostępnił Klientowi analizę na trwałym nośniku informacji, a w treści tego dokumentu znajdowały się informacje, o których mowa w ust. 7 powyżej, sprawozdanie, o którym mowa w ust. 7 powyżej, zawiera w odniesieniu do tych analiz informacje, o których mowa w ust. 7 pkt 1–3, powyżej oraz oznaczenie Instrumentu finansowego, którego dotyczyła ta analiza.

10. W przypadku gdy Opracowania lub Rekomendacje ogólne są przekazywane Klientowi jednorazowo, termin przekazania sprawozdania, o którym mowa w ust. 7 powyżej, może zostać określony w umowie z Klientem.
11. PGE DM przekazuje Klientowi informacje, o których mowa w ust. 3 i 7, w przewidzianym formacie pliku. Pliki, o których mowa w zdaniu poprzednim, są dodane do archiwum 7.zip, które jest zabezpieczone wcześniej ustalonym hasłem z Klientem.
12. Hasło zabezpieczające, o którym mowa w ust. 11 powyżej, ustalane jest przez Klienta zgodnie z obowiązującymi zasadami w PGE DM podanymi na formularzu przekazywania / ustanawiania haseł. W celu ustanowienia hasła, Klient uzupełnia Załącznik stanowiący formularz przekazywania/ustanawiania haseł zabezpieczających przesyłane dokumenty. W przypadku braku ustanowienia przez Klienta hasła, zostanie ono automatycznie wygenerowane przez PGE DM i przesłane kanałem odrębnym od kanału przekazania samej informacji.
13. Załącznik, o którym mowa w ust. 12 powyżej, składany przez Klienta w związku z ustaleniem hasła lub jego aktualizacją, Klient składa w przypadku formy pisemnej w oryginałach albo w kopiach uwierzytelnionych przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub inną wskazaną przez Dom Maklerski osobę lub organ. Załącznik, o którym mowa w zdaniu poprzednim, składany w formie elektronicznej wymaga zaopatrzenia w Kwalifikowany podpis elektroniczny. W uzasadnionych przypadkach załącznik może być złożony w innej formie zaakceptowanej przez Dom Maklerski.
14. Forma i terminy przekazywania innych informacji, niż wymienione w ust. 3 i 7 powyżej, określone są w Umowie.
15. W przypadku braku dostępu Klienta do poczty elektronicznej oraz nie wskazania przez niego innego sposobu odbioru potwierdzeń są one archiwizowane w Domu Maklerskim.
16. Klient zobowiązany jest niezwłocznie sprawdzić otrzymane potwierdzenia pod kątem prawidłowości zawarcia transakcji, a w razie stwierdzenia nieprawidłowości zawiadomić PGE DM w terminie 5 dni roboczych od dnia otrzymania informacji potwierdzającej zawarcie transakcji.
17. W przypadku otrzymywania zwrotów korespondencji wysyłanej na adres podany przez Klienta jako jego adres korespondencyjny, wszelkie informacje będą archiwizowane w Domu Maklerskim.

## Postanowienia wspólne dla usług świadczonych na mocy Regulaminu

### IX. Opłaty i prowizje

#### § 16

1. PGE DM pobiera za świadczone usługi na podstawie niniejszego Regulaminu i inne czynności związane z usługami prowizje i opłaty określone w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Prowizje i opłaty mogą być potrącane w terminie płatności z rachunku pieniężnego Klienta bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
3. Strony Umowy mogą porozumieć się co do wysokości opłat i prowizji, ujętych w TOiP. W takim przypadku Klienta obowiązują stawki, wskazane w zindywidualizowanej Tabeli Opłat i Prowizji.
4. Wysokość opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług nie ujętych w TOiP jest ustalana indywidualnie z każdym Klientem w podpisywanej Umowie.
5. Opłaty i prowizje określone w Regulaminie oraz Umowie powiększone będą o należny podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości zgodnej z obowiązującymi przepisami prawa.

#### § 17

1. W razie opóźnienia w zapłacie prowizji i opłat należnych PGE DM, Dom Maklerski wezwie pisemnie Klienta do ich niezwłocznej zapłaty.
2. Jeśli w ciągu 3 dni od otrzymania wezwania Klient nie zapłaci zaległych prowizji i opłat PGE DM jest umocowany do zaprzestania świadczenia usług wynikających z zawartej Umowy i wszczęcie postępowania egzekucyjnego lub do sprzedaży Instrumentów finansowych lub praw do otrzymania Instrumentów finansowych zapisanych na rachunku Instrumentów finansowych Klienta lub w rejestrze sesji przechowywanymi w Domu Maklerskim na podstawie innych umów o świadczenie czynności maklerskich w ilości niezbędnej do zaspokojenia swoich roszczeń.
3. Środki pieniężne uzyskane ze sprzedaży zostaną niezwłocznie przeznaczone na pokrycie zaległych prowizji i opłat Klienta względem Domu Maklerskiego.
4. Jeżeli działania, o których mowa w ust. 2 oraz ust. 3 nie zapewnią pełnego pokrycia zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego, PGE DM rozpocznie proces windykacji na zasadach ogólnych.

#### § 18

Niezależnie od opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług przez PGE DM, Dom Maklerski oblicza i pobiera również inne kwoty, należne w związku ze świadczeniem usług przewidzianych w Regulaminie, w szczególności koszty stron trzecich oraz podatki i opłaty określone w odrębnych przepisach.

### X. Rozwiązanie Umowy

#### § 19

1. Jeżeli Umowa nie stanowi inaczej, może ona zostać rozwiązana z zachowaniem 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
2. Bieg wypowiedzenia Umowy liczy się od dnia otrzymania przez Dom Maklerski lub Klienta pisma zawierającego oświadczenie wypowiadające warunki Umowy.
3. W drodze porozumienia Umowa może być rozwiązana bez zachowania terminu wypowiedzenia w każdym czasie.

4. Dom Maklerski lub Klient może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku rażącego naruszenia warunków Regulaminu bądź Umowy lub złamania przepisów prawa.
5. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku, gdy Klient wpisany został na listę sankcyjną lub ostrzegawczą prowadzoną przez organy państw lub instytucji międzynarodowych, w szczególności na listę ostrzeżeń publicznych KNF.
6. Umowa ulega rozwiązaniu w przypadku utraty zezwolenia na prowadzenie działalności będącej przedmiotem Umowy przez Dom Maklerski lub Klienta.
7. Rozwiązanie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń wynikających z realizacji Umowy.

## § 20

Oświadczenie o wypowiedzeniu, a także rozwiązaniu Umowy przez PGE DM wymaga formy pisemnej lub elektronicznej w rozumieniu przepisu art. 78<sup>1</sup> kodeksu cywilnego pod rygorem nieważności.

## XI. Odpowiedzialność z tytułu świadczenia usług

### § 21

1. PGE DM zobowiązuje się do wykonywania usługi w zakresie określonym w Umowie i Regulaminie z dołożeniem należytej staranności wymaganej dla tego typu usług oraz z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta.
2. PGE DM odpowiada za szkodę wynikłą z niezachowania tajemnicy zawodowej lub innych tajemnic prawnie chronionych w związku ze świadczonymi usługami.
3. Odpowiedzialność PGE DM w zakresie ust. 1 – 2 ograniczona jest wyłącznie do kwoty rzeczywistych, poniesionych strat materialnych. Przedmiotem roszczeń Klienta nie mogą być straty moralne ani wartość utraconych korzyści.
4. PGE DM nie odpowiada za szkody poniesione przez Klienta powstałe wskutek niewykonania przez Klienta obowiązków wynikających z Umowy lub Regulaminu.
5. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki podania przez Klienta danych nieprawdziwych, nieaktualnych lub niekompletnych. Klient przyjmuje pełną i wyłączną odpowiedzialność, w tym również odszkodowawczą, wobec Domu Maklerskiego oraz osób trzecich, za prawdziwość oraz skutki składanych oświadczeń oraz ich zgodność z rzeczywistym stanem faktycznym i prawnym, a ponadto Klient zobowiązuje się do złożenia aktualizacji złożonych oświadczeń w przypadku jakiegokolwiek zmiany okoliczności wskazanych w danym oświadczeniu. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki niezłożenia tych oświadczeń przez Klienta, bądź złożenie niezgodnie z rzeczywistym stanem faktycznym i prawnym. Niniejsze postanowienie znajduje zastosowanie również po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Umowy.
6. Inwestowanie przez Klienta w Instrumenty finansowe na podstawie udzielonych Rekomendacji osobistych może wiązać się z ryzykiem inwestycyjnym oraz ryzykiem nieosiągnięcia przez Klienta założonego celu inwestycyjnego określonego w polityce inwestycyjnej.
7. Informacje, które Klient otrzymał od PGE DM nie mogą być traktowane przez Klienta jako zapewnienie lub gwarancję osiągnięcia korzyści czy zysków z rekomendowanej przez Dom Maklerski transakcji. Ostateczną decyzję dotyczącą nabycia lub zbycia

Instrumentu finansowego podejmuje Klient, wyłącznie na podstawie indywidualnej decyzji.

## **XII. Przetwarzanie danych osobowych oraz archiwizacja danych**

### **§ 22**

1. Dom Maklerski przechowuje dokumentację informacji uzyskanych lub wytworzonych w ramach wykonywanej na rzecz Klienta działalności objętej niniejszym Regulaminem w siedzibie Domu Maklerskiego, w sposób gwarantujący zabezpieczenie przed dostępem osób nieuprawnionych oraz gwarantujący bezpieczeństwo obsługi Klientów jak również przechowywanych dokumentów, danych i informacji.
2. Dom Maklerski archiwizuje i przechowuje dokumenty związane ze świadczoną Usługą przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym doszło do zakończenia stosunków gospodarczych, a w przypadku, gdy zażąda tego KNF, przez okres do siedmiu lat licząc od wyżej wskazanego terminu.
3. Dom Maklerski archiwizuje i przechowuje nagrania rozmów telefonicznych i korespondencję elektroniczną związaną ze świadczeniem usług:
  - a. przez okres 5 lat, licząc od dnia, w którym sporządzono daną informację dla informacji niezwiązanych ze stosowaniem środków bezpieczeństwa finansowego,
  - b. przez okres 5 lat, licząc od dnia zakończenia stosunków gospodarczych z klientem lub od dnia przeprowadzenia transakcji okazjonalnej, gdy wymagane to jest przepisami prawa,
  - c. przez okres dłuższy niż 5 lat, nie dłużej niż kolejne 7 lat, licząc od dnia zakończenia stosunków gospodarczych, gdy zażąda tego KNF lub PGE DM uzna to za właściwe.

### **§ 23**

1. PGE DM gromadzi i przetwarza dane osobowe Klienta oraz posiadaczy Instrumentów zgodnie z przepisami RODO wyłącznie w celu realizacji Umowy.
2. Administratorem danych w rozumieniu RODO jest PGE Dom Maklerski S.A.
3. PGE DM może udostępniać dane osobowe na warunkach określonych w obowiązujących przepisach prawa.
4. Klient ma prawo dostępu do treści swoich danych osobowych oraz prawo poprawiania tych danych na warunkach określonych w RODO.
5. Dom Maklerski informuje, że w myśl przepisów Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 1 marca 2018 r. (z późniejszymi zmianami) jako instytucja obowiązana przetwarza dane osobowe w związku z wypełnianiem swoich obowiązków.
6. Podanie przez Klienta danych osobowych jest dobrowolne. Podanie danych jest niezbędne w celu właściwego świadczenia usług objętych Regulaminem przez PGE DM.
7. Dodatkowe informacje z zakresu ochrony danych osobowych PGE DM przekazuje w klauzuli informacyjnej stanowiącej załącznik do Umowy.

## **XIII. Reklamacje**

### **§ 24**

1. Ogólne zasady rozpatrywania i składania reklamacji zostały opisane w Strategii i procedurze rozpatrywania skarg w PGE Dom Maklerski S.A.
2. Dokument „Informacja o zasadach składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w PGE Dom Maklerski S.A.” stanowi załącznik do Umowy i podany jest do publicznej wiadomości na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

## **XIV. Prawa autorskie**

### **§ 25**

1. PGE DM przysługują prawa autorskie do Rekomendacji osobistych, Rekomendacji ogólnych i Opracowań, jak i do polityk inwestycyjnych.
2. Dom Maklerski udziela Klientowi niewyłącznej, nieograniczonej w czasie i przestrzeni, nieodpłatnej licencji do korzystania z Rekomendacji osobistych, Rekomendacji ogólnych i Opracowań, jak i do polityk inwestycyjnych bez prawa udzielania dalszej licencji. Licencja udzielana jest na następujących polach eksploatacji:
3. w zakresie wykorzystywania rekomendacji zawartych w Rekomendacjach osobistych i Rekomendacjach ogólnych przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych oraz
4. w zakresie utrwalania i zwielokrotniania Rekomendacji osobistych, Rekomendacji ogólnych i Opracowań.
5. Powyższe postanowienia nie naruszają praw Klienta do korzystania na zasadach określonych przepisami prawa z Rekomendacji osobistych, Rekomendacji ogólnych i Opracowań, które zostały przez PGE DM rozpowszechnione.
6. W celu uniknięcia wątpliwości strony Umowy postanawiają, że każdorazowe udostępnienie Klientowi Rekomendacji ogólnej, Opracowania lub Rekomendacji osobistej będzie oznaczało zawarcie pomiędzy stronami Umowy nowej umowy licencyjnej, dotyczącej danej Rekomendacji ogólnej, danego Opracowania lub odpowiednio danej Rekomendacji osobistej o treści określonej w ust. 2 powyżej. Umowa, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie stanowi umowy licencyjnej dotyczącej wszystkich Rekomendacji osobistych, Rekomendacji ogólnych lub Opracowań, które zostaną sporządzone przez Dom Maklerski w przyszłości.
7. Postanowienia niniejszego §26 nie naruszają praw Klienta lub osób trzecich, w szczególności w zakresie korzystania z Rekomendacji ogólnych i Opracowań, które zostały upublicznione.

## **XV. Postanowienia końcowe**

### **§ 26**

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi roczną informację o kosztach ex post za poprzedni rok kalendarzowy, która odnosi się do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski w związku ze świadczeniem usług maklerskich na rzecz Klienta lub informacje te nie zostały przekazane zgodnie z postanowieniami § 15 Regulaminu.
2. Umowa zawarta z Klientem profesjonalnym i Uprawnionym kontrahentem może przewidywać ograniczenie przekazywanych informacji o kosztach i opłatach, o których mowa w art. 50 Rozporządzenia Delegowanego (zarówno kosztach ex ante, jak również kosztach ex post), wyłącznie do ustaleń znajdujących się w treści Umowy, które wskazują wysokość i sposób obliczania wynagrodzenia, z zachowaniem postanowień ust. 1 powyżej.

### **§ 27**

1. Dom Maklerski jest uprawniony do dokonywania zmian Regulaminu w szczególności w następujących przypadkach:
  - 1) zmiany przepisów prawa dotyczących czynności wykonywanych na podstawie Umowy lub Regulaminu, w tym wprowadzenia nowych wymogów dotyczących ochrony danych osobowych, tajemnicy zawodowej, stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, sposobu świadczenia usług maklerskich, trybu i warunków prowadzenia działalności przez Dom Maklerski,
  - 2) wydania przez KNF, Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne organy administracji publicznej, a także sądy

- nowych interpretacji lub rekomendacji albo zmiany istniejących interpretacji lub rekomendacji mających istotny wpływ na wykonywanie czynności na podstawie Umowy i Regulaminu,
- 3) wprowadzenia nowych usług przez Dom Maklerski,
  - 4) rezygnacji przez Dom Maklerski ze świadczenia usługi,
  - 5) zmiany zakresu usługi świadczonej przez Dom Maklerski,
  - 6) zmiany porządkowych postanowień Regulaminu, niemających istotnego wpływu na podstawowe obowiązki stron Umowy.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu zostaną przesłane na adres poczty elektronicznej Klienta wskazany w Umowie lub przekazane w inny sposób określony w Umowie.
  3. Po doręczeniu zmian w Regulaminie Klient niewyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu może rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w § 19.
  4. Zmiany Regulaminu zaczynają obowiązywać w przypadku, gdy Klient nie wypowiedział Umowy, w terminie 30 dni od ich doręczenia.
  5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie ogólnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności Ustawy oraz Kodeksu Cywilnego.
  6. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Zarząd PGE Dom Maklerski S.A.