



Dom Maklerski S.A.

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH

W ZAKRESIE POŚREDNICTWA W OBROCIE NA RYNKU UPRAWNIENÍ DO EMISJI CO₂,

ROZDZIAŁ I

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Niniejszy Regulamin określa warunki świadczenia przez PGE Dom Maklerski S.A. (dalej: PGE DM lub Dom Maklerski) usług maklerskich w zakresie nabywania i zbywania na rachunek dającego zlecenie uprawnień do emisji CO₂, Instrumentów pochodnych, dla których instrumentem bazowym jest uprawnienie do emisji CO₂, prowadzenia Rejestru uprawnień, Rachunku instrumentów finansowych oraz rachunku pieniężnego.
2. użytym w niniejszym Regulaminie wyrażeniom nadaje się następujące znaczenie:
 - 1) **Aukcja** – aukcja Dwudniowych kontraktów organizowane przez Platformę zgodnie z harmonogramem określonym przez Sprzedających;
 - 2) **Bank rozliczeniowy** – bank dokonujący rozliczeń transakcji zawartych przez PGE DM na rynkach zorganizowanych;
 - 3) **Cena rezerwowa** – cena obliczana przez Platformę na bazie ceny uprawnień notowanych na rynku wtórnym, biorąc pod uwagę krótkoterminową zmienność ceny tych uprawnień w ustalonym okresie poprzedzającym Aukcję;
 - 4) **Dom Maklerski, PGE DM** – PGE Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - 5) **Dwudniowy kontrakt** – uprawnienia sprzedawane na aukcji z dostawą w uzgodnionym terminie przypadającym nie później niż drugiego dnia handlowego od dnia aukcji, na mocy art. 38 ust. 2 lit a) rozporządzenia (WE) nr 1287/2006;
 - 6) **Dyrektywa MAD** - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/57/UE w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku;
 - 7) **Dyspozycja** – inne niż Zlecenie polecenie Klienta dotyczące jego aktywów zgromadzonych na Rachunku pieniężnym, Rejestrze uprawnień lub Rachunku Instrumentów finansowych;
 - 8) **Dzień handlowy** – każdy dzień, w którym prowadzone są transakcje na Platformie lub Giełdzie;
 - 9) **Dzień roboczy** – każdy dzień, który nie jest sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce, a w zależności od kontekstu również w państwie, w którym prowadzony obrót na Platformie, Giełdzie, lub innym systemie obrotu na którym wykonywane jest dane Zlecenie lub dokonywane jest jego rozliczenie;
 - 10) **Giełda** – podmiot prowadzący obrót Instrumentami finansowymi na rynku regulowanym;
 - 11) **Instalacja Klienta** - stacjonarne urządzenie techniczne lub zespół takich urządzeń, w których są prowadzone jedno lub więcej działań określonych w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1223 z późn. zm.) oraz wszelkie inne czynności posiadające bezpośredni techniczny związek ze wskazanymi działaniami prowadzonymi w danym miejscu, które powodują emisję lub mają wpływ na jej wielkość;
 - 12) **Instrument finansowy** – instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy;
 - 13) **Instrument pochodny** – Instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt c) Ustawy, tj. inny instrument pochodny, dla którego instrumentem bazowym jest Uprawnienie;
 - 14) **Informacja wewnętrzna** – informacja określona w art. 1 pkt 1 dyrektywy 2003/6/WE w odniesieniu do instrumentów finansowych w rozumieniu art. 1 pkt 3 dyrektywy 2003/6/WE, o których mowa w art. 9 tej dyrektywy;

- 15) **Izba rozliczeniowa** – izba rozliczeniowa odpowiednia dla danego rynku (np. ICE Clear Europe dla ICE Futures Europe);
- 16) **Kanał komunikacji** – sposób komunikacji Klienta z Domem Maklerskim obejmujący osobisty kontakt w siedzibie Domu Maklerskiego, kontakt telefoniczny, korespondencję w formie pisemnej, korespondencję w formie elektronicznej oraz przekazywanie informacji za pośrednictwem Strony internetowej;
- 17) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła lub która zamierza zawrzeć Umowę z Domem Maklerskim;
- 18) **Klient Detaliczny** – klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt 39 c) Ustawy;
- 19) **Klient Profesjonalny** – klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39 b) Ustawy;
- 20) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego;
- 21) **Kwalifikowany podpis elektroniczny** - zaawansowany podpis elektroniczny, który jest składany za pomocą kwalifikowanego urządzenia do składania podpisu elektronicznego i który opiera 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 do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE;
- 22) **Uprawniony Kontrahent** – uprawniony kontrahent w rozumieniu art. 3 pkt 39 d) Ustawy;
- 23) **Kodeks cywilny** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 380 z późn. zm.);
- 24) **Konflikt interesów** – 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;
- 25) **Oferta** – propozycja złożona w ramach Aukcji dotycząca nabycia określonej ilości uprawnień po określonej cenie;
- 26) **Okres składania ofert** –okres, podczas którego można składać Oferty;
- 27) **Osoba zaangażowana** – osoba, o której mowa w art. 2 pkt 1 Rozporządzenia 2017/565, w przypadku Domu Maklerskiego rozumie się przez to osobę fizyczną: (i) będącą Członkiem Zarządu Domu Maklerskiego, (ii) będącą Członkiem Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego, będącą Pracownikiem, (iv) pozostającą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Domem Maklerskim, (v) będącą agentem Domu Maklerskiego („Agent”), (vi) wykonującą czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy („Insourcer”), (vii) kierującą działalnością Agentu lub Insourcera, w przypadku gdy podmiotem tym jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, (viii) wchodzącą w skład organu zarządzającego Agentu lub Insourcera, w przypadku gdy podmiot ten jest osobą prawną pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Agentem lub Insourcerem, o ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności odpowiednio pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski lub przekazanych przez Dom Maklerski;
- 28) **Partia 500 lub 1000** – minimalny wolumen Oferty;
- 29) **Platforma** – platforma aukcyjna prowadzoną przez European Energy Exchange AG siedzibą w Lipsku oraz ICE/ECX z siedzibą w Londynie;

- 30) **Pracownik** – osoba fizyczna pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Domem Maklerskim, z wyłączeniem Agenta oraz Insourcera, dopuszczonego przez Platformę do nabywania na rachunek dającego zlecenie Dwudniowych kontraktów na rynku kasowym;
- 31) **Rachunek Instrumentów finansowych** – rachunek w rozumieniu art. 4 ust. 3 Ustawy, na którym są rejestrowane, należące do Klienta, Instrumenty finansowe;
- 32) **Rachunek pieniężny** – rachunek prowadzony przez PGE DM na rzecz Klienta, służący do obsługi zobowiązań wynikających z transakcji zawartych na podstawie Zlecenia Klienta, a także pokrywania innych zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego wynikających z usług świadczonych przez PGE DM na rzecz tego Klienta;
- 33) **Regulamin** – niniejszy regulamin;
- 34) **Rejestr Unii** – europejski rejestr uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, o którym mowa w Rozporządzeniu Komisji (UE) nr 389/2013 z dnia 2 maja 2013 r. ustanawiające rejestr Unii zgodnie z dyrektywą 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, decyzjami nr 280/2004/WE i nr 406/2009/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylające rozporządzenia Komisji (UE) nr 920/2010 i nr 1193/2011;
- 35) **Rejestr uprawnień** - Rejestr uprawnień, na którym są rejestrowane przez Dom Maklerski, należące do Klienta Uprawnienia;
- 36) **Rozporządzenie EMIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji;
- 37) **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;
- 38) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie;
- 39) **Rozporządzenie 2017/565** – 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;
- 40) **Rynek wtórny** - rynek, na którym nabywane i zbywane są Uprawnienia przed lub po ich nieodpłatnym przydziale albo przydziale w drodze sprzedaży na Aukcji;
- 41) **Sprzedający** – sprzedający wystawiający do sprzedaży posiadane Uprawnienia na Aukcji;
- 42) **Strona internetowa** - publicznie dostępna strona internetowa o adresie www.dmpge.pl, na której znajdują się w szczególności: informacje dotyczące Domu Maklerskiego, opis produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski wraz z regulaminami oraz inne informacje dotyczące Domu Maklerskiego i jego oferty;
- 43) **Trwały nośnik** – 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;
- 44) **Uczestnik** – uczestnik organizowanych przez Platformę Aukcji zainteresowanych kupnem Dwudniowych kontraktów, w tym Klient PGE Domu Maklerskiego S.A.;

- 45) **Umowa** – Umowa o świadczenie usług maklerskich w zakresie nabywania i zbywania na rachunek dającego zlecenie Instrumentów pochodnych, dla których instrumentem bazowym jest uprawnienie do emisji CO₂, prowadzenia Rejestru Uprawnień, Rachunku Instrumentów Finansowych oraz Rachunku pieniężnego albo Umowa o świadczenie usług maklerskich w zakresie nabywania na rachunek dającego zlecenie Dwudniowych kontraktów na Aukcjach organizowanych przez Platformę Aukcyjną oraz nabywania i zbywania Uprawnień do emisji CO₂ na rynku kasowym;
 - 46) **Uprawnienia** – uprawnienia do emisji CO₂, jednostka redukcji emisji lub jednostka poświadczonej redukcji emisji w rozumieniu ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dz.U. z 2015 r., poz. 1223 z późn. zm.);
 - 47) **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.);
 - 48) **Ustawa o podatku VAT** – ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. 2018 r. poz. 2174 ze zm.);
 - 49) **Zlecenie** – złożone przez Klienta zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów pochodnych, w tym zlecenia zawierające polecenie anulowania złożonego uprzednio Zlecenia lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Instrumenty pochodne.
3. Pojęcia niezdefiniowane w Regulaminie, a posiadające definicje ustawowe lub zdefiniowane w aktach wykonawczych do ustaw, mają znaczenia nadane im w danej ustawie lub aktach wykonawczych do ustaw.

§2

- 1. PGE DM świadczy usługę wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi na danym rynku.
- 2. Na podstawie Regulaminu PGE DM świadczy usługi zarówno dla Klientów Detalicznych, Klientów Profesjonalnych oraz Uprawnionych kontrahentów.
- 3. PGE DM kwalifikuje każdego Klienta przed nawiązaniem relacji gospodarczej jako Klienta Detalicznego w celu zapewnienia Klientowi najwyższego poziomu ochrony. Klientowi przysługuje prawo do zmiany kategorii, na wniosek pisemny, co wiąże się automatycznie z obniżeniem bądź podwyższeniem poziomu ochrony.

ROZDZIAŁ II

TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY

§3

- 1. Usługi w zakresie wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Uprawnień, Instrumentów pochodnych na rachunek dającego zlecenie, prowadzenia Rejestru Uprawnień i Rachunku Instrumentów finansowych oraz Rachunku pieniężnego świadczone są na podstawie Umowy i Regulaminu. Umowa jest zawarta w formie pisemnej, a w przypadku Umowy zawieranej z Klientem

- Detalicznie Umowa ta jest zawarta w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Umowa może zawierać postanowienia ustalone indywidualnie z Klientem.
2. Umowa może być zawierana na w siedzibie PGE DM lub korespondencyjnie.
 3. Umowa zawierana korespondencyjnie wymaga zaopatrzenia jej w Kwalifikowany podpis elektroniczny lub poświadczony przez notariusza podpisy osób działających w imieniu Klienta.
 4. Warunkiem świadczenia przez PGE DM usług, o których mowa w ust. 1, jest podanie przez Klienta w Karcie Informacyjnej Klienta numeru rachunku w Rejestrze Unii oraz wskazanie kodu LEI. W przypadku Instrumentów pochodnych dodatkowo wymagane jest podanie klasyfikacji EMIR.
 5. W celu zawarcia Umowy, Klient przedstawia:
 - 1) dokumenty, z których wynika status prawny podmiotu i zasady jego reprezentacji (np. odpis z Krajowego Rejestru Sądowego, innego rejestru lub ewidencji);
 - 2) informację o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) i właściwości Urzędu Skarbowego;
 - 3) informację o numerze REGON (o ile taki numer posiada);
 - 4) inne dokumenty, jeżeli obowiązek taki wynika z odrębnych przepisów.
 6. Podpisy osób reprezentujących Klienta powinny zostać złożone na Umowie w obecności pracownika PGE DM lub poświadczony przez notariusza.
 7. W celu zawarcia Umowy osoba fizyczna działająca w imieniu Klienta przedstawia:
 - 1) ważny dokument tożsamości zawierający co najmniej imię i nazwisko oraz numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL;
 - 2) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z innych przepisów.
 8. PGE DM może odmówić podpisania Umowy, gdy podmiot zamierzający podpisać Umowę nie przedstawia informacji i/lub dokumentów wymaganych Umową, Regulaminem lub przepisami prawa lub w ocenie PGE DM nie daje gwarancji należytego wywiązywania się z postanowień Umowy.
 9. W trakcie trwania Umowy Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować PGE DM o wszelkich zmianach jego danych, wymaganych przy zawarciu i wykonywaniu Umowy. Zmiany takie są skuteczne wobec PGE DM od momentu ich doręczenia PGE DM.
 10. Klient może zostać zwolniony przez PGE DM od obowiązku złożenia określonych dokumentów lub dokonania określonych czynności w przypadku, gdy obowiązek ten został przez Klienta dopełniony w związku z uprzednio zawartą inną umową z PGE DM.

§4

1. Przed zawarciem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi:
 - 1) nazwę i adres Domu Maklerskiego oraz dane teleadresowe umożliwiające Klientowi skuteczne kontaktowanie się z Domem Maklerskim;
 - 2) wzór Umowy oraz Regulaminu;
 - 3) informację o dokonanej przez Dom Maklerski klasyfikacji Klienta, zgodnie z obowiązującą w Domu Maklerskim procedurą klasyfikacji klientów;
 - 4) informację o kategoryzacji Klientów i możliwości żądania przez Klienta traktowania go jak Klienta innej kategorii;
 - 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 istniejących Konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz Klienta;
 - 7) informację dotyczącą obowiązującej w Domu Maklerskim polityki wykonywania zleceń;

- 8) informację dotyczącą systemów wykonywania Zleceń Klientów;
 - 9) informację, że językiem, w którym Klient może kontaktować się z Domem Maklerskim i otrzymywać od niego dokumenty i inne informacje jest język polski;
 - 10) informację, o Kanałach komunikacji, służących do przekazywania przez Dom Maklerski informacji związanych ze świadczeniem Usługi;
 - 11) oświadczenie potwierdzające, że Dom Maklerski nie działa za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej w rozumieniu art. 79 Ustawy;
 - 12) informację o możliwości wnoszenia przez Klienta skarg do Domu Maklerskiego, obejmującą wskazanie odnoszące się do trybu wnoszenia i rozpatrywania skarg;
 - 13) oświadczenie potwierdzające, że Dom Maklerski posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, oraz nazwę i adres organu, który wydał przedmiotowe zezwolenie;
 - 14) charakter, częstotliwość i terminy sprawozdań z wykonania usługi, którą Dom Maklerski ma świadczyć na rzecz Klienta;
 - 15) skróty opis kroków podejmowanych przez Dom Maklerski w celu zapewnienia przechowywanych Instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych Klienta, w tym skrócone informacje na temat systemu rekompensat;
 - 16) ogólny opis istoty Instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe;
 - 17) inne dokumenty i informacje wymagane obowiązującymi przepisami prawa, niezbędne do podpisania Umowy.
2. W przypadku zaistnienia okoliczności, o której mowa w ust. 1 lit. 6) powyżej, Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji wskazanej w przywołanym ustępie oraz potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
 3. Postanowienia ust. 1 lit. 6) powyżej 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.
 4. PGE DM informuje Klienta o istotnych zmianach polityki wykonywania zleceń w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian.
 5. Klient może wyrazić zgodę na przekazywanie informacji w zakresie określonym w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565, 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.
 6. Przed zawarciem Umowy Klient przekazuje Domowi Maklerskiemu oświadczenie, że jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług w Rzeczypospolitej Polskiej.

§5

1. Przed zawarciem Umowy PGE DM zwraca się do Klienta o przedstawienie adekwatnych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, w celu oceny, czy usługa lub Instrument finansowy będące jej przedmiotem są dla niego odpowiednie.
2. W przypadku gdy na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1, PGE DM stwierdzi, że usługa lub Instrument finansowy będący jej przedmiotem nie są odpowiednie dla Klienta, niezwłocznie informuje o tym Klienta.

3. W przypadku gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 1, albo przedstawi informacje niewystarczające, PGE DM informuje go, że brak tych informacji uniemożliwia dokonanie oceny, czy przewidziana usługa lub Instrument finansowy będący jej przedmiotem są dla niego odpowiednie.
4. W przypadku, gdy proponowana przez PGE DM usługa nie jest odpowiednia dla Klienta lub gdy Klient odmówi korzystania z usługi w zakresie proponowanym przez PGE DM, PGE DM:
 - 1) odmawia świadczenia usługi wskazując, iż świadcząc tę usługę nawet z zachowaniem należytej staranności nie jest w stanie działać w najlepiej pojętym interesie Klienta, lub;
 - 2) podejmuje się świadczenia usługi na rzecz Klienta w zakresie proponowanym przez Klienta wykonując najpierw wymienione poniżej działania:
 - a) pisemnie zawiadamia Klienta, iż usługa do której Klient zamierza przystąpić jest w ocenie PGE DM nieodpowiednia, wyjaśniając jednocześnie na czym ta nieodpowiedniość polega;
 - b) odbiera od Klienta pisemne oświadczenie, iż Klient odebrał zawiadomienie, o którym mowa w lit. a);
 - c) odbiera od Klienta pisemne oświadczenie, iż Umowa zostaje zawarta na jego wyraźne żądanie;
 - d) pisemnie informuje Klienta, że nie jest w stanie w pełni działać w najlepiej pojętym interesie Klienta z uwagi na brak odpowiedniości wybranej przez Klienta usługi, jednakże pomimo tego dołoży należytej staranności przy jej świadczeniu.

§6

1. Dokumenty składane przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy Klient składa albo w oryginałach albo w kopiach uwierzytelnionych przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub inną wskazaną przez PGE DM osobę lub organ. Informacja o innych osobach lub organach niż wymienione w zdaniu poprzednim, wskazanych przez PGE DM, które mogą uwierzytelniać kopie dokumentów składanych przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy, dostępna jest u Pracownika. W przypadku składania kopii PGE DM może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.
2. 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 znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938) 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 znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
3. W celu realizacji obowiązków wynikających z przepisów ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w szczególności w celu prawidłowej identyfikacji Klienta, PGE DM może dodatkowo zażądać innych dokumentów.
4. Umowa wchodzi w życie z chwilą podpisania przez strony, o ile Umowa nie stanowi inaczej.

§7

1. Klient jest zobowiązany przed zawarciem Umowy wypełnić i przedłożyć PGE DM Formularz AML.
2. W przypadku zmiany danych objętych Formularzem AML, Klient jest zobowiązany do złożenia zaktualizowanego Formularza AML z zaznaczeniem, których danych zmiana dotyczy.

ROZDZIAŁ III**TRYB, WARUNKI I FORMA USTANAWIANIA PEŁNOMOCNICTW****§8**

1. Do wykonywania czynności związanych z zawarciem, zmianą lub rozwiązaniem Umowy, z PGE DM lub czynności określonych w Umowie w tym do składania Zleceń i Dyspozycji, Klient może ustanowić pełnomocników. Dokument pełnomocnictwa w każdym przypadku powinien być przekazany PGE DM.
2. Pełnomocnictwo może być udzielone przez Klienta w formie pisemnego oświadczenia woli w przypadku składania oświadczenia przez Klienta w obecności pracownika PGE DM. W innym wypadku podpis mocodawcy powinien być poświadczony notarialnie albo w przypadku formy elektronicznej
3. Pełnomocnik, przed złożeniem pierwszej dyspozycji w zakresie udzielonego pełnomocnictwa powinien złożyć wzór podpisu w obecności pracownika PGE DM. W przypadku podpisów składanych bez obecności Pracownika PGE DM lub korespondencyjnie wzór podpisu pełnomocnika powinien być poświadczony notarialnie. W wypadku podpisów składanych przez osoby zagraniczne – podpisy te powinny być uwierzytelnione przez uprawnione organy na podstawie prawa miejscowego.
4. W przypadku dokumentu składanego przez pełnomocnika w PGE DM w formie elektronicznej i braku wcześniejszego uwiarygodnienia podpisu zgodnie z ust. 3 powyżej wymagane jest zaopatrzenie tego dokumentu w Kwalifikowany podpis elektroniczny pełnomocnika.
5. Podpis składany przez pełnomocnika może być złożony poza siedzibą Domu Maklerskiego, o ile wymagane dane pełnomocnika oraz własnoręczność jego podpisu zostały należycie uwiarygodnione zgodnie z pkt 3 powyżej.
6. Pełnomocnictwo może być udzielone jako pełnomocnictwo:
 - 1) ogólne – uprawniające do działania w takim samym zakresie jak mocodawca;
 - 2) rodzajowe – pełnomocnik ma prawo do działania wyłącznie w zakresie określonym przez mocodawcę;
 - 3) szczególne – uprawniające do wykonywania jedynie czynności określonych w treści pełnomocnictwa.
7. Pełnomocnictwo może być udzielone na czas określony, nieokreślony lub dla dokonania poszczególnych czynności.
8. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, chyba, że umowa z Klientem lub pełnomocnictwo stanowi inaczej.
9. Pełnomocnictwo może być zmienione lub odwołane przez Klienta w każdym czasie według woli Klienta.

10. Pełnomocnictwo wygasa na skutek upadłości lub likwidacji Klienta lub pełnomocnika. Pełnomocnictwo wygasa także wskutek śmierci Klienta lub pełnomocnika, chyba, że treść pełnomocnictwa stanowi inaczej.
11. Nadanie, zmiana lub odwołanie pełnomocnictwa stają się skuteczne wobec PGE DM z chwilą otrzymania przez PGE DM oświadczenia o odwołaniu pełnomocnictwa. Oświadczenie o odwołaniu pełnomocnictwa powinno nastąpić w tej samej formie, co jego udzielenie.

ROZDZIAŁ IV

PROWADZENIE RACHUNKÓW I REJESTRÓW

§9

1. Na podstawie Umowy PGE DM prowadzi dla Klienta:
 - 1) Rachunek Instrumentów Finansowych;
 - 2) Rejestr Uprawnień;
 - 3) Rachunek pieniężny.
2. PGE DM nie wykorzystuje aktywów Klienta zgromadzonych na rachunkach/rejestrach wymienionych w ust. 1 do transakcji na własny rachunek.
3. W Umowie określany jest numer Rejestru Uprawnień i Rachunku Instrumentów Finansowych oraz Rachunku pieniężnego prowadzonego przez PGE DM na rzecz Klienta.
4. Na wniosek Klienta, rachunki, o których mowa w ust. 1 powyżej, mogą mieć charakter opisany w art. 4 ust. 2 lit. b) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/2154 z dnia 22 września 2017 r. Za prowadzenie takiego rachunku PGE DM pobierze opłatę zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.

§10

1. Rachunek pieniężny jest prowadzony przez PGE DM na rzecz Klienta i służy do obsługi zobowiązań wynikających z transakcji zawartych na podstawie Zlecenia Klienta, a także pokrywania innych zobowiązań Klienta wobec PGE DM wynikających z usług świadczonych przez PGE DM na rzecz tego Klienta.
2. Rachunek pieniężny może służyć do obsługi zobowiązań Klienta wobec PGE DM powstałych z tytułu świadczenia usług na rzecz Klienta na podstawie innych umów zawartych z PGE DM.
3. Środki pieniężne Klientów są deponowane odrębnie od środków pieniężnych PGE DM na rachunkach bankowych prowadzonych przez bank.
4. PGE DM deponuje środki pieniężne Klientów w sposób mający na celu zagwarantowanie praw Klientów do środków pieniężnych oraz uniemożliwiający wykorzystanie środków pieniężnych Klientów przez PGE DM na własny rachunek. Klient może w dowolnym momencie wybrać inny rodzaj rachunku niż posiada składając w tym celu pisemny wniosek.
5. Walutę, w jakiej prowadzony jest Rachunek pieniężny, określa Umowa.
6. Rachunek pieniężny może być oprocentowany na zasadach określonych w Umowie.
7. Wpłaty na Rachunek pieniężny Klienta będą dokonywane w formie przelewu na rachunek bankowy wskazany przez PGE DM w Formularzu Informacyjnym PGE DM. W tytule wpłaty należy wskazać nazwę Klienta i numer Rachunku pieniężnego Klienta w PGE DM.
8. Wszelkie wpłaty na Rachunek pieniężny dokonywane będą w walucie danego Rachunku.

9. Wpłata na Rachunek pieniężny jest uznana w dniu uznania środków pieniężnych na rachunku bankowym.
10. PGE DM realizuje dyspozycje dotyczące wypłaty wolnych środków pieniężnych nie wcześniej niż po zaksięgowaniu tych środków przez PGE DM na Rachunku pieniężnym Klienta.
11. Wypłaty środków pieniężnych Klienta z Rachunku pieniężnego w PGE DM dokonywane będą na podstawie złożonej przez Klienta Dyspozycji według Wzoru Dyspozycji.
12. Wypłaty środków pieniężnych będą realizowane wyłącznie na rachunek bankowy Klienta wskazany w Karcie Informacyjnej Klienta.
13. Przeniesienie Uprawnień z Rejestru Uprawnień dokonywane jest na podstawie złożonej przez Klienta Dyspozycji.
14. Przeniesienia Uprawnień będą realizowane wyłącznie na rachunek wskazany przez Klienta w Karcie Informacyjnej Klienta, stanowiącej załącznik do Umowy.
15. Zmiana Wzoru Zlecenia i/lub Dyspozycji nie stanowi zmiany Umowy i może być dokonywana przez PGE DM w miarę potrzeby. Zmiana obowiązuje od momentu doręczenia powiadomienia Klientowi. Zlecenia i Dyspozycje złożone przed wprowadzeniem zmiany zgodnie z dotychczas obowiązującym wzorem pozostają w mocy aż do ich zrealizowania, anulacji lub modyfikacji, chyba że co innego wynikałoby z przepisów prawa, z którymi związana jest zmiana wzoru. Przelewy wykonywane są wyłącznie na rachunki bankowe lub inne rachunki pieniężne Klienta wskazane w Karcie Informacyjnej Klienta.

§11

1. Rejestr Uprawnień służy do rejestrowania posiadanych przez Klienta Uprawnień.
2. Rachunek Instrumentów finansowych służy do zapisywania posiadanych przez Klienta Instrumentów pochodnych.
3. W Rejestrze Uprawnień zapisywane są Uprawnienia przeniesione przez Klienta z jego rachunku uprawnień emisji prowadzonego w Rejestrze Unii oraz nabyte za pośrednictwem PGE DM.

§12

1. Klient może złożyć Dyspozycję transferu Uprawnień zapisanych na Rejestrze Uprawnień i/lub Dyspozycję przeniesienia Instrumentów pochodnych zapisanych na Rachunku Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych zapisanych na Rachunku pieniężnym na rachunki prowadzone dla Klienta przez inny podmiot, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2.
2. Dyspozycja musi zawierać co najmniej:
 - 1) dane Klienta (nazwa, adres, nr Rachunku pieniężnego/ Rejestru Uprawnień/ Rachunku Instrumentów Finansowych);
 - 2) datę i czas wystawienia;
 - 3) rodzaj i liczbę Uprawnień/Instrumentów pochodnych będących przedmiotem Dyspozycji/kwotę i walutę wypłaty;
 - 4) oznaczenie terminu realizacji Dyspozycji;
 - 5) nr rachunku bankowego Klienta/nr rachunku Klienta w Rejestrze;
 - 6) nazwę podmiotu prowadzącego rachunek bankowy, o którym mowa w pkt 5);
 - 7) podpis Klienta lub jego pełnomocnika w przypadku Dyspozycji w formie pisemnej,
 - 8) inne dane wymagane w celu prawidłowego wykonania Dyspozycji.

3. Środki pieniężne mogą być przeniesione jedynie na rachunki pieniężne lub rachunki bankowe należące do Klienta wskazane w Umowie. Realizacja przelewu środków pieniężnych możliwa jest jedynie w walucie Rachunku pieniężnego. PGE DM realizuje zlecenia Klienta w zakresie wymiany walutowej na zgodnie z Regulaminem prowadzenia działalności w zakresie czynności polegających na wymianie walutowej.
4. PGE DM jest zobowiązany do niezwłocznego wykonania Dyspozycji, o której mowa w ust. 1 powyżej.
5. PGE DM może odmówić wykonania Dyspozycji Klienta (w całości lub w części), o której mowa w ust. 1 powyżej, w przypadku:
 - 1) istnienia roszczeń PGE DM wobec Klienta z tytułu nieuiszczonych opłat lub prowizji przewidzianych w Tabeli opłat i prowizji;
 - 2) istnienia roszczeń PGE DM wobec Klienta z innych tytułów;
 - 3) blokady Uprawnień/Instrumentów finansowych i środków pieniężnych wynikającej z przepisów prawa, zawartych umów, złożonych Zleceń;
 - 4) niewystarczającej ilości danych aktywów.

ROZDZIAŁ V

REALIZACJA ZLECEŃ I DYSPOZYCJI KLIENTÓW

§13

1. Na podstawie Zlecenia Klienta PGE DM wystawia zlecenie brokerskie nabycia lub zbycia Uprawnień, Dwudniowych kontraktów lub Instrumentów pochodnych.
2. W przypadku Zlecenia dotyczącego Dwudniowych kontraktów zawiera ono elementy konieczne do złożenia Oferty na aukcji.
3. Klient może złożyć Zlecenie osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego za pomocą Formularza zlecenia stanowiącego Załącznik 2 do Umowy, telefonicznie lub drogą elektroniczną.
4. Na podstawie zlecenia brokerskiego nabycia Uprawnień lub Instrumentów pochodnych, PGE DM dokonuje blokady na Rachunku pieniężnym środków pieniężnych stanowiących pokrycie zlecenia brokerskiego nabycia Uprawnień lub Instrumentów pochodnych oraz opłat i prowizji należnych PGE DM zgodnie z Tabelą opłat i prowizji.

§14

ZLECENIA DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

1. Z chwilą wystawienia zlecenia brokerskiego zbycia Instrumentów pochodnych (otwarcie pozycji krótkiej), PGE DM dokonuje blokady środków pieniężnych. Klient zobowiązany jest do dostarczenia Uprawnień do Rejestru uprawnień lub dokonania ich odkupienia (zamknięcie pozycji krótkiej) najpóźniej na dwa dni sesyjne przed wygaśnięciem danego kontraktu chyba, że szczegółowe regulacje Giełdy na której zrealizowane zostało zlecenie brokerskie zbycia Uprawnień stanowią inaczej.
2. Zlecenie brokerskie jest wystawiane przez PGE DM pod warunkiem, że Klient w momencie jego wystawiania posiada pełne wymagane pokrycie w środkach pieniężnych wartości tego zlecenia.

3. W związku ze świadczeniem usług na rynku terminowym PGE DM może ustalić dla Klienta limity dziennego zaangażowania w Instrumenty pochodne lub globalny limit zaangażowania w Instrumenty pochodne. Limity te określa PGE DM.
4. Limity wymienione w ust. 3 oznaczają maksymalną liczbę pozycji w Instrumentach pochodnych, jaką Klient może danego dnia (limit dzienny), lub łącznie (limit globalny) otworzyć na danej Giełdzie lub łącznie w PGE DM.
5. Zlecenie, które przekracza dzienny limit lub globalny limit dla danego Klienta, może zostać przyjęte do realizacji tylko za zgodą PGE DM.
6. W związku z nabywaniem i zapisywaniem Instrumentów pochodnych na Rachunku Instrumentów finansowych Klient jest zobowiązany zapewnić na swoim Rachunku pieniężnym środki pieniężne niezbędne do pobrania odpowiedniego depozytu zabezpieczającego.
7. PGE DM ustala wysokość depozytów zabezpieczających zgodnie z zasadami obowiązującymi dla danej Giełdy z zastrzeżeniem, że PGE DM może określić depozyty zabezpieczające na poziomie wyższym niż wymagane na danym rynku. Wysokość współczynników podwyższających depozyty zabezpieczające określa PGE DM i przekazuje Klientom informację o tym fakcie z odpowiednim wyprzedzeniem.
8. Od momentu zawarcia transakcji, wartość depozytu zabezpieczającego podlega bieżącej aktualizacji w każdy dzień sesyjny o wartość dziennego wyniku finansowego wynikającą z otwartych pozycji w Instrumentach pochodnych Klienta z uwzględnieniem współczynnika, o którym mowa w ust. 7.
9. Jeśli środki Klienta na Rachunku pieniężnym są niewystarczające do pokrycia wymaganego depozytu zabezpieczającego, wyliczonego zgodnie z ust. 7 i ust. 8, PGE DM niezwłocznie kontaktuje się z Klientem drogą e-mail lub telefoniczną i wzywa Klienta do uzupełnienia depozytu w określonej wysokości i we wskazanym terminie.
10. Jeżeli Klient nie uzupełni środków pieniężnych na Rachunku pieniężnym w terminie i wysokości określonych zgodnie z ust. 9, PGE DM po ponownym powiadomieniu Klienta jest uprawniony do zamykania pozycji w Instrumentach pochodnych otwartych dla danego Klienta.
11. PGE DM jest uprawniony do samodzielnego wyboru otwartych pozycji przeznaczonych do zamknięcia i ich zamknięcia, w zakresie, w jakim jest to konieczne do przywrócenia depozytu zabezpieczającego do wartości określonej przez PGE DM zgodnie z ust. 7 i ust. 8. PGE DM zamykając otwarte pozycje w Instrumentach pochodnych działa w najlepiej pojętym interesie Klienta oraz zgodnie z regulacjami danej Platformy. Ewentualne, dodatkowe koszty związane z takim zamknięciem pozycji obciążają Klienta.
12. W szczególnie uzasadnionych przypadkach, Dom Maklerski może uzupełnić niedobór depozytu zabezpieczającego na rachunku Klienta w związku z zawartymi przez Klienta transakcjami na rynku terminowym.
13. W przypadku zaistnienia sytuacji, o której mowa w ust. 12, Klient jest zobowiązany do pokrycia tak powstałego wobec Domu Maklerskiego zobowiązania, nie później niż w terminie, o którym mowa w ust. 9.
14. Niewywiązanie się Klienta z obowiązku, o którym mowa w ust. 13, prowadzi do sytuacji, w której Dom Maklerski może postąpić zgodnie z ust. 10 i ust. 11 powyżej lub naliczyć karne odsetki w wysokości odsetek z tytułu opóźnień w transakcjach handlowych od wartości kwoty brakującej do pełnego wymagalnego pokrycia depozytu zabezpieczającego.

§15

1. Dyspozycje dotyczące Rejestru Upwnień i/lub Rachunku Instrumentów finansowych lub Rachunku pieniężnego oraz Zlecenia mogą być składane przez Klienta osobiście, drogą telefoniczną lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (za pomocą skanu zlecenia chronionego hasłem). Zlecenia i Dyspozycje składane w trybie telefonicznym i za pośrednictwem poczty elektronicznej są utrwalane (nagrywane) przez PGE DM, o czym Klient zostaje poinformowany przed zawarciem Umowy.
2. Dyspozycje oraz Zlecenia mogą być składane telefonicznie pod warunkiem identyfikacji Klienta.
3. PGE DM przyjmuje Zlecenia zawierające w szczególności:
 - 1) dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta:
 - a) firmę oraz numer Rejestru Upwnień/Rachunku Instrumentów Finansowych Klienta;
 - b) dane identyfikujące osobę składającą zlecenie;
 - 2) datę i czas wystawienia;
 - 3) rodzaj Zlecenia (kupno/sprzedaż);
 - 4) rodzaj Instrumentu pochodnego będącego przedmiotem Zlecenia;
 - 5) wolumen Instrumentu pochodnego będącego przedmiotem Zlecenia;
 - 6) przedmiot Zlecenia;
 - 7) określenie ceny wraz ze wskazaniem waluty;
 - 8) oznaczenie terminu ważności Zlecenia;
 - 9) rynek, na którym ma być realizowane Zlecenie (opcjonalnie);
 - 10) podpis Klienta lub jego pełnomocnika w przypadku Zleceń w formie pisemnej;
 - 11) hasło ustalone w Umowie z Domem Maklerskim w przypadku Zleceń składanych telefonicznie bądź drogą elektroniczną.

§16

ZLECENIA DOTYCZĄCE DWUDNIOWYCH KONTRAKTÓW

1. Zlecenie dotyczące Dwudniowych kontraktów powinno być sporządzone w sposób niebudzący wątpliwości, co do jego treści i autentyczności, powinno być czytelne i zawierać następujące elementy:
 - 1) oznaczenie Klienta (nazwa firmy/imię i nazwisko) oraz numer Instalacji Klienta;
 - 2) dane identyfikujące osobę składającą Zlecenie;
 - 3) datę i czas wystawienia;
 - 4) wskazanie Platformy, na której zlecenie ma być zrealizowane chyba, że dany kontrakt jest przedmiotem transakcji tylko na jednej Platformie;
 - 5) wskazanie rynku, na którym zlecenie ma być zrealizowane (Rynek wtórny czy Platforma aukcyjna);
 - 6) rodzaj zlecenia (kupno);
 - 7) przedmiot Zlecenia;
 - 8) wolumen Oferty podany jako liczba Upwnień wyrażona przez całkowitą wielokrotność Partii 500 lub 1000 Upwnień;
 - 9) cena Oferty w Euro podana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku;
 - 10) oznaczenie terminu ważności Zlecenia;
 - 11) podpis zleceniodawcy, w przypadku zleceń składanych osobiście;
 - 12) hasło ustalone w Umowie z Domem Maklerskim w przypadku Zleceń składanych telefonicznie bądź drogą elektroniczną.

2. Warunkiem realizacji przez Dom Maklerski Zlecenia Klienta dotyczącego Dwudniowych kontraktów jest posiadanie przez Klienta pełnego pokrycia tego Zlecenia i kosztów jego realizacji na Rachunku pieniężnym danego Dnia handlowego najpóźniej na 2 godziny przed planowym rozpoczęciem Aukcji.
3. Na zasadach określonych w zawartej z Klientem umowie, PGE DM może odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta każdorazowo pełnego pokrycia wartości Zlecenia oraz kosztów jego wykonania a także od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczeń dokonania przez niego zapłaty w przypadku, gdy w opinii Domu Maklerskiego pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta.
4. Wartość Zlecenia ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane Instrumenty finansowe, przy całkowitym wykonaniu Zlecenia.
5. W umowie z Klientem określa się limit maksymalnej wysokości należności Domu Maklerskiego od Klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania Zleceń przy braku pełnego pokrycia wartości tych Zleceń oraz kosztów ich wykonania.
6. Dom Maklerski uzależnia zawarcie Umowy na warunkach określonych ust. 2 powyżej, od złożenia przez Klienta, w formie pisemnej lub na Trwałym nośniku innym niż papier, oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
7. Oświadczenie o sytuacji finansowej Klienta jest poddawane weryfikacji na podstawie obowiązującej w PGE DM procedury określającej system kryteriów, na podstawie których określany jest limit, o których mowa w ust. 4 powyżej, oraz na podstawie których jest podejmowana decyzja o zaproponowaniu Klientowi określonego trybu dokonywania zapłaty z tytułu wykonania Zleceń.
8. Umowa zawarta z Klientem określa obowiązek dokonania przez Klienta zapłaty najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej, w wysokości zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego z tytułu zawartych transakcji nabycia Dwudniowych kontraktów, pomniejszonych o należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży Instrumentów finansowych, rozliczanych we właściwej izbie rozliczeniowej w tym dniu.
9. Środki pieniężne zablokowane na pokrycie Zlecenia mogą zostać odblokowane dopiero w momencie otrzymania od Platformy informacji w zakresie wyników Aukcji.
10. Oferty można zmieniać lub wycofać wyłącznie w określonym terminie przed zamknięciem Okresu składania ofert.
11. Terminy, o których mowa powyżej określają regulacje wewnętrzne danej Platformy. Platformy aukcyjne publikują powyższe terminy na stronie internetowej z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni handlowych przez otwarciem Okresu składania ofert.
12. Na wniosek Domu Maklerskiego Platforma może uznać złożoną Ofertę za wycofaną po zamknięciu Okresu składania ofert ale przed obliczeniem ceny rozliczeniowej Aukcji, jeśli uzna, że przy składaniu Ofert rzeczywiście popełniono błąd.

§17

POZOSTAŁE ZLECENIA DOTYCZĄCE UPRAWNIEŃ

1. Zlecenie dotyczące Upnień powinno być sporządzone w sposób niebudzący wątpliwości, co do jego treści i autentyczności, powinno być czytelne i zawierać następujące elementy:
 - 1) oznaczenie Klienta (nazwa firmy/imię i nazwisko) oraz numer Instalacji Klienta;
 - 2) dane identyfikujące osobę składającą Zlecenie,

- 3) datę i czas wystawienia;
 - 4) rynek wtórny, na którym ma być realizowane Zlecenie;
 - 5) rodzaj Zlecenia (kupno/sprzedaż);
 - 6) rodzaj Uprawnień będącego przedmiotem Zlecenia;
 - 7) wolumen Uprawnień będących przedmiotem Zlecenia;
 - 8) przedmiot Zlecenia;
 - 9) określenie ceny wraz ze wskazaniem waluty;
 - 10) oznaczenie terminu ważności Zlecenia;
 - 11) podpis Klienta lub jego pełnomocnika w przypadku Zleceń w formie pisemnej;
 - 12) hasło ustalone w Umowie z Domem Maklerskim w przypadku Zleceń składanych telefonicznie bądź drogą elektroniczną.
2. Warunkiem realizacji przez Dom Maklerski na Rynku kasowym Zlecenia Klienta dotyczącego nabycia Uprawnień jest posiadanie przez Klienta pełnego pokrycia tego Zlecenia i kosztów jego realizacji na Rachunku pieniężnym w chwili wystawiania przez Dom Maklerski zlecenia brokerskiego.
 3. Postanowienia §16 ust. 3 – 8 Regulaminu stosuje się odpowiednio do Zleceń Klientów dotyczących nabywania Uprawnień na Rynku kasowym.
 4. Blokada środków pieniężnych na pokrycie opłaty i prowizji należnych PGE DM jest dokonywana w kwocie brutto.
 5. Z chwilą wystawienia Zlecenia brokerskiego zbycia Uprawnień, PGE DM dokonuje blokady na Rejestrze Uprawnień stanowiącej pokrycie zlecenia brokerskiego zbycia Uprawnień oraz, w zależności od regulacji danej Giełdy, blokady środków pieniężnych.

§18

1. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z odrębnymi przepisami i stosownymi regulacjami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane.
2. Przed przyjęciem Zlecenia Dom Maklerski przedstawia Klientowi koszty ex ante związane z nabyciem Instrumentów pochodnych, które odnoszą się zarówno do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski jak i do kosztów i opłat Instrumentów pochodnych, jak również świadczeń pieniężnych i niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych podmiotom trzecim.
3. PGE DM potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia.
4. PGE DM zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia Zleceni/Dyspozycji nieprawidłowo złożonego przez Klienta lub niezgodnego z wymaganiami określonymi w Regulaminie.

§19

1. PGE DM zobowiązuje się przyjmować do realizacji Zlecenia i odpowiednio Dyspozycje, które:
 - 1) są sporządzone i przekazane prawidłowo, w sposób czytelny i nie budzący wątpliwości co do ich treści i autentyczności,
 - 2) odpowiadają warunkom określonym w Regulaminie oraz w regulacjach Giełdy na której Transakcja ma być zawarta,
 - 3) zostały złożone przez uprawnioną osobę,

- 4) zostały złożone zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Regulaminie.
2. Potwierdzenie przyjęcia Zlecenia, Dyspozycji przez PGE DM nie oznacza przyjęcia go przez podmiot inny niż PGE DM, w szczególności przez podmiot organizujący dany rynek na który jest kierowane. PGE DM każdorazowo przekaże Klientowi uzasadnienie w zakresie nieprzyjęcia Zlecenia, Dyspozycji przy czym w przypadku, gdyby nieprzyjęcie Zlecenia, Dyspozycji nastąpiło wskutek decyzji lub z innych przyczyn dotyczących innego podmiotu, PGE DM może przekazać Klientowi uzasadnienie otrzymane od tego podmiotu.
3. Zlecenie powinno być złożone według Wzoru Zlecenia. Zmiana Wzoru Zlecenia nie stanowi zmiany Regulaminu i może być dokonywana przez PGE DM w miarę potrzeby. Zmiana obowiązuje od momentu doręczenia powiadomienia Klientowi.
4. Zlecenia złożone przed wprowadzeniem zmiany zgodnie z dotychczas obowiązującym wzorem pozostają w mocy aż do ich zrealizowania, anulacji lub wygaśnięcia okresu ważności, chyba że co innego wynikałoby z przepisów prawa, z którymi związana jest zmiana wzoru.
5. Określenie limitu ceny zakupu lub sprzedaży, oznaczenie terminu ważności Zlecenia, oznaczenie dodatkowych warunków wykonania powinno nastąpić zgodnie z obowiązującymi na danym rynku regulacjami i przepisami.
6. W przypadku składania Zleceń i Dyspozycji w trybie telefonicznym lub e-mailem, w celu prawidłowej identyfikacji Klient zobowiązany jest do podania hasła. Określenie brzmienia hasła następuje poprzez doręczenie PGE DM pisemnego zawiadomienia w sposób zapewniający poufność. Zmiana hasła dokonywana jest w tym samym trybie i obowiązuje od momentu potwierdzenia Klientowi przez PGE DM otrzymania zawiadomienia, chyba że w treści zawiadomienia wskazano inną datę, o ile data ta jest datą późniejszą niż data otrzymania.
7. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z użycia hasła, o którym mowa w ust. 6 powyżej przez osoby trzecie, zastrzeżeniem ust. 8.
8. Dom Maklerski nie będzie się uchylał od odpowiedzialności za skutki wynikłe z użycia hasła przez osoby trzecie - od chwili uzyskania od Klienta informacji o możliwości wejścia osób trzecich w posiadanie hasła oraz złożenia przez Klienta dyspozycji zmiany hasła lub dyspozycji blokady dostępu za pomocą telefonu.
9. Strony zobowiązują się do zachowania hasła w poufności.
10. W przypadku wątpliwości co do tożsamości osoby składającej zlecenie PGE DM ma prawo nie przyjąć Zlecenia i/lub Dyspozycji.
11. Anulowanie złożonego Zlecenia jest dopuszczalne, z zastrzeżeniem ust. 12 i 13 poniżej.
12. Anulowanie Zlecenia odbywa się przez złożenie przez Klienta Zlecenia zawierającego polecenie anulowania uprzednio złożonego Zlecenia.
13. Nie jest możliwe anulowanie Zlecenia po zawarciu transakcji realizującej to Zlecenie. W przypadku, gdy Zlecenie zostało zrealizowane częściowo, Zlecenie zawierające polecenie anulowania Zlecenia może być przyjęte jedynie do wysokości niezrealizowanej jego części.
14. PGE DM zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia od Klienta Zlecenia zawierającego polecenie anulowania dotychczasowego Zlecenia, w przypadku gdy jego realizację uniemożliwiają regulacje Giełdy, na której jest zawierana transakcja, lub odpowiednio regulacje Banku rozliczeniowego, Izby rozliczeniowej lub Rejestru.
15. PGE DM ma prawo nie wykonać Zlecenia, Dyspozycji i nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie Zlecenia, Dyspozycji w przypadku zaistnienia zakłóceń lub braku łączności z danym rynkiem, o ile zakłócenia lub brak łączności wynika z okoliczności, za które PGE DM nie ponosi odpowiedzialności.

16. PGE DM nie przyjmie Zlecenia lub Dyspozycji, a w sytuacji wcześniejszego przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji – odmówi wykonania, w przypadku:
 - 1) zakazu wydanego przez prokuratora, sąd, Głównego Inspektora Informacji Finansowej lub organ egzekucyjny,
 - 2) blokady Rachunku pieniężnego/Rejestru/Rachunku Instrumentów finansowych zleconej przez Klienta lub uprawniony organ,
 - 3) gdy Klient nie posiada na Rachunku pieniężnym /lub w Rejestrze Uprawnień wystarczających aktywów.
17. PGE DM nie przyjmie Zlecenia, jeżeli według stanu na dzień złożenia Zlecenia, nie świadczy usług w zakresie wykonywania Zleceń na danym rynku.
18. PGE DM ma prawo odmówić wykonania Dyspozycji lub Zlecenia, które nie są jednoznaczne i czytelne oraz nie zawierają wszystkich niezbędnych danych koniecznych dla realizacji Dyspozycji lub Zlecenia, bądź też naruszają odpowiednie przepisy prawa, regulacje Izb rozliczeniowych, Giełd i banków.
19. W przypadku złożenia przez Klienta Zlecenia, które w ocenie PGE DM może spowodować sztuczne podwyższanie lub obniżanie ceny Uprawnień w jakikolwiek sposób, wprowadzenie w błąd innych uczestników rynku lub może stanowić czynność stanowiącą manipulację w rozumieniu przepisów ustawy o giełdach towarowych i/lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i/lub Rozporządzenia MAR i/lub Dyrektywy MAD. PGE DM odmówi wykonania tego Zlecenia.
20. PGE DM w każdym przypadku niewykonania lub nieprzyjęcia Zlecenia, Dyspozycji niezwłocznie poinformuje o tym Klienta, przedstawiając uzasadnienie nieprzyjęcia bądź niewykonania Zlecenia lub Dyspozycji.

§20

1. O ile taką możliwość przewiduje Umowa, Klient może składać Zlecenia pozwalające na wystawienie na ich podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego – Zlecenie Do Dyspozycji Maklera (DDM), o których sposobie realizacji decyduje makler realizujący Zlecenie.
2. Zlecenie DDM powinno zawierać oznaczenie pozwalające odróżnić je od innych Zleceń.
3. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta straty lub nieosiągnięte korzyści w wyniku realizacji Zlecenia DDM realizowanego zgodnie z treścią Zlecenia Klienta.

§ 21

1. PGE DM, niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia Klienta, jednak nie później niż do końca Dnia roboczego w Polsce, następującego po dniu, w którym wykonane zostało Zlecenie, przekazuje Klientowi powiadomienie dotyczące wykonania Zlecenia, które obejmuje:
 - 1) oznaczenie PGE DM jako podmiotu przekazującego potwierdzenie wykonania Zlecenia;
 - 2) nazwę (firmę), imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta;
 - 3) datę i czas zawarcia transakcji;
 - 4) rodzaj Zlecenia;
 - 5) identyfikator nabycia/ zbycia;
 - 6) oznaczenie miejsca wykonania Zlecenia;
 - 7) oznaczenie Instrumentu pochodnego
 - 8) liczbę Instrumentów pochodnych będących przedmiotem realizacji Zlecenia;

- 9) cenę, po jakiej zostało wykonane Zlecenie;
 - 10) łączną wartość transakcji;
 - 11) walutę transakcji;
 - 12) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania Zlecenia, oraz - na żądanie Klienta - zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania Zlecenia;
 - 13) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji (w tym limit czasowy na dokonanie płatności), oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta.
2. Postanowienia ust. 1 powyżej nie wyłączają obowiązku PGE DM przekazywania, na żądanie Klienta, informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania Zlecenia.
 3. Klient zobowiązany jest niezwłocznie sprawdzić prawidłowość otrzymanych potwierdzeń, o których mowa w ust. 1, a w razie stwierdzenia nieprawidłowości zawiadomić PGE DM w terminie 5 Dni roboczych od dnia zawarcia transakcji. W przypadku niezgłoszenia uwag, transakcja uważana jest za zawartą prawidłowo.

§ 22

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi roczną informację o kosztach ex post za poprzedni rok kalendarzowy, które odnoszą się do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski w związku ze świadczeniem na rzecz Klienta usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów pochodnych.
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 2017/565 (zarówno kosztach ex ante, jak również kosztach ex post), wyłącznie do ustaleń znajdujących się w treści Umowy, które wskazują wysokość i sposób obliczania wynagrodzenia.

§ 23

Transakcje zawarte za pośrednictwem PGE DM podlegają rygorom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

MODEL AUKCJI I SKŁADANIE OFERT NA PLATFORMĘ

§24

1. Platforma ustala i publikuje Okresy składania ofert, poszczególne wolumeny i daty Aukcji, terminy płatności i dostaw dotyczące Dwudniowych kontraktów w terminach określonych w art. 11, 13 i 32 Rozporządzenia.
2. Dom Maklerski publikuje Okresy składania ofert, o których mowa powyżej, ogłoszone przez Platformę na swojej oficjalnej Stronie internetowej.

3. Kalendarz Aukcji może ulec zmianie na podstawie właściwych przepisów oraz regulacji wewnętrznych Platformy.
4. O wszelkich zmianach kalendarza Aukcji, o których mowa w ust. 3 powyżej Dom Maklerski będzie informował Klienta niezwłocznie po otrzymaniu informacji od Platformy w sposób określony w ust. 2 powyżej.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za fakt niezapoznania się z informacjami, o których mowa w ust. 1 powyżej przez Klienta.

§25

1. Okresy składania ofert na Platformie wynoszą co najmniej 2 (dwie) godziny w Dniach handlowych wyznaczonych zgodnie z § 24 ust. 1 powyżej.
2. Okresy składania ofert są otwierane i zamykane w trakcie tego samego Dnia handlowego.
3. Aukcje przeprowadzane są w systemie, w którym Klienci składają swoje oferty podczas jednego Okresu składania ofert nie widzą Ofert składanych przez innych oferentów.
4. Każdy Klient ma prawo złożyć kilka ofert kupna uprawnień po ustalonej przez siebie cenie.
5. Po zakończeniu Okresu składania ofert operator Platformy określa i ujawnia cenę rozliczenia, która jest ustalana według poniższego schematu:
 - 1) Wszyscy Uczestnicy Aukcji przesyłają organizatorowi swoje zapotrzebowanie na Uprawnienia po cenie, po której zamierzają te Uprawnienia kupić;
 - 2) Organizator aukcji szereguje oferty od najwyższej do najniższej cenowo (tzw. kumulacja malejąca) wraz ze zgłaszanym wolumenem Uprawnień;
 - 3) Przecięcie wyznaczonej na mocy powyższych danych krzywej popytu z linią podaży ustala cenę rozliczenia;
 - 4) Wszystkie oferty kupna złożone przez Uczestników znajdujące się powyżej lub na równi z ceną rozliczeniową są akceptowane, natomiast wszystkie pozostałe są odrzucane.
 - 5) W przypadku gdy w kilku Ofertach podana jest taka sama cena, kolejność tych Ofert ustalona jest losowo, zgodnie z algorytmem określonym przez Platformę przed Aukcją;
 - 6) Zwycięzcami Aukcji, z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej są ci Uczestnicy, którzy zaoferowali cenę zakupu Dwudniowych kontraktów równą, bądź wyższą od ceny rozliczenia ustalonej zgodnie z pkt 5 powyżej.
6. Zwycięzcami Aukcji, z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej są ci Uczestnicy, którzy zaoferowali cenę zakupu Dwudniowych kontraktów równą, bądź wyższą od ceny rozliczenia ustalonej zgodnie z pkt 5 powyżej.
7. Ustalona na mocy ust. 5 pkt 5 powyżej cena rozliczeniowa stanowi ostateczną cenę zakupu dla Uczestnika niezależnie, czy cena zaoferowana w Okresie składania ofert była wyższa niż cena rozliczeniowa.
8. W przypadku, kiedy całkowity wolumen zwycięskich Ofert przekracza wolumen Uprawnień sprzedawanych na danej Aukcji w ostatniej Ofercie dopełniającej sumę wolumenu Ofert przydzielany jest pozostały wolumen Uprawnień sprzedawanych na danej Aukcji.
9. W przypadku, gdy całkowity wolumen Ofert jest mniejszy od wolumenu Uprawnień sprzedawanych na danej Aukcji lub gdy cena rozliczeniowa Aukcji jest niższa w okresie bezpośrednio przed Okresem składania Ofert od Ceny rezerwowej, Platforma unieważnia Aukcję.
10. W przypadku gdy cena rozliczenia Aukcji jest znacznie niższa od ceny obowiązującej na Rynku wtórnym w okresie oraz bezpośrednio przed Okresem składania Ofert, uwzględniając

krótkoterminowe wahania ceny Uprawnień w określonym okresie poprzedzającym Aukcję, Platforma aukcyjna unieważnia Aukcję.

11. W przypadku unieważnienia Aukcji, o którym mowa w ust. 9-10 powyżej wolumen do sprzedania na Aukcji jest rozdzielany równomiernie na cztery najbliższe zaplanowane Aukcje.
12. Dom Maklerski nie gwarantuje możliwości udziału w Aukcji w przypadku, gdy Platforma unieważnia Aukcję w przypadku:
 - 1) gdy zakłócony jest prawidłowy jej przebieg, lub
 - 2) gdy może być zakłócony jej przebieg ze względu na jakiekolwiek okoliczności mające wpływ na bezpieczeństwo lub niezawodność systemu informatycznego niezbędnego do ubiegania się o dopuszczenie do składania Ofert, umożliwiającego dostęp do Aukcji lub przeprowadzenie Aukcji.

§26

1. Przed otwarciem Okresu składania ofert dotyczących nabycia na Aukcji Dwudniowych kontraktów na Rynku kasowym Dom Maklerski działając w imieniu Klienta jest zobowiązany do wniesienia zabezpieczeń.
2. Na żądanie Domu Maklerskiego, w sytuacji, w której dana Oferta nie była Ofertą zwycięską zabezpieczenia wniesione przez Dom Maklerski, które nie zostały wykorzystane są zwracane wraz z odsetkami naliczonymi od zabezpieczeń gotówkowych tak szybko jak jest to wykonalne po zamknięciu Okresu składania Ofert.
3. W przypadku braku odmiennej dyspozycji od Klienta w sytuacji, w której jego Oferta okazała się zwycięską wszystkie wniesione przez Dom Maklerski zabezpieczenia wraz z odsetkami naliczonymi od zabezpieczeń gotówkowych, zostaną wykorzystane do celów rozrachunku i nie podlegają zwrotowi.

ROZDZIAŁ VI

WYNAGRODZENIE

§ 27

1. Za świadczenie na rzecz Klienta usług PGE DM pobiera prowizje i opłaty przewidziane w Tabeli opłat i prowizji stanowiącej Załącznik nr 1 do Regulaminu. Opłaty i prowizje mogą również być pobierane na podstawie odrębnych ustaleń PGE DM i Klienta określonych w Indywidualnych warunków wynagradzania PGE DM stanowiących załącznik do Umowy.
2. PGE DM może jednostronnie obniżać wysokość określonych w Tabeli opłat i prowizji, albo zawieszać ich pobieranie, o czym niezwłocznie powiadamia Klienta. Obniżenie lub zawieszenie opłat i prowizji jest dokonywane za zgodą Zarządu PGE DM i nie wymaga sporządzenia aneksu do Umowy.
3. Opłaty oraz należne prowizje są potrącane przez PGE DM z Rachunku pieniężnego Klienta, w formie bezgotówkowej, bez potrzeby uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
4. Prawidłowo naliczone i pobrane opłaty i prowizje nie podlegają zwrotowi, chyba, że Strony wspólnie postanowią inaczej.

5. Faktury z tytułu obrotu Instrumentami finansowymi PGE DM wystawia za każdy dzień obrotu, zgodnie z zasadami obowiązującymi w procesie fakturowania i dokonywania rozliczeń przez właściwą Izbę/bank rozliczeniowy oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
6. Faktury z tytułu opłat i prowizji PGE DM będzie wystawia za okresy miesięczne do 15-go dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczy rozliczenie.
7. Faktury z tytułu obrotu Instrumentami finansowymi Klient PGE DM wystawia za każdy dzień obrotu, zgodnie z zasadami obowiązującymi w procesie fakturowania i dokonywania rozliczeń przez właściwą Izbę/bank rozliczeniowy oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w terminie zapadalności danych Instrumentów finansowych.
8. Klient zobowiązany jest do zapłaty podatku od towarów i usług w walucie PLN oraz w wysokości wskazanej na fakturze w terminie 1 (jednego) dnia roboczego od dnia jej otrzymania. Zapłata podatku od towarów i usług nastąpi przy użyciu mechanizmu podzielonej płatności zgodnie z przepisem art. 108 a i nast. Ustawy o podatku VAT.
9. W celu realizacji przez Klienta obowiązku wskazanego w ust. 8 powyżej, PGE DM niezwłocznie informuje Klienta o nabyciu na jego rachunek Uprawnień.
10. Jeżeli Klient nie dokona zapłaty za nabyte Instrumenty finansowe, w tym również za podatek od towarów i usług we wskazanej wysokości, PGE DM niezwłocznie kontaktuje się z Klientem drogą e-mail lub telefoniczną i wzywa Klienta do dokonania zapłaty w określonej wysokości i we wskazanym terminie.
11. Jeżeli Klient nie dokona zapłaty za nabyte Uprawnienia w tym również za podatek od towarów i usług we wskazanej wysokości, po ponownym powiadomieniu Klienta zgodnie z ust. 10 powyżej, PGE DM jest uprawniony do zbycia nabytych dla Klienta Instrumentów finansowych.
12. PGE DM zobowiązany jest do zapłaty podatku od towarów i usług w walucie PLN oraz w wysokości wskazanej na fakturze niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni licząc od dnia otrzymania faktury (sytuacje szczególne), zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. Zapłata podatku od towarów i usług nastąpi przy użyciu mechanizmu podzielonej płatności zgodnie z przepisem art. 108 a i nast. ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku VAT.

§ 28

1. Opłaty i prowizje są pobierane przez PGE DM bezpośrednio z Rachunków pieniężnych Klienta objętych Umową lub innymi umowami zawartymi z Klientem.
2. W przypadku, gdy pobranie opłat nie będzie możliwe z powodu niewystarczającego stanu Rachunku pieniężnego Klienta, PGE DM zastrzega sobie prawo dokonywania zbycia Uprawnień i/lub Instrumentów Finansowych należących do Klienta w celu umożliwienia pobrania należnych opłat i prowizji.
3. Wskazane powyżej zbycie nastąpi zgodnie z zasadą działania firmy inwestycyjnej z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta.
4. Podpisując Umowę Klient udziela jednocześnie Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do pobierania opłat i prowizji w trybie określonym w ust. 1 i 2.
5. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane sprzedażą aktywów Klienta zgodnie z ust. 2 i 3.

ROZDZIAŁ VII

DANE KLIENTA I PGE DM

§ 29

1. Klient wskazuje w Karcie Informacyjnej Klienta swoje dane niezbędne do realizacji Umowy, w tym nazwiska osób upoważnionych. Klient jest zobowiązany dokonać zmiany Karty Informacyjnej Klienta niezwłocznie w przypadku, gdy nastąpi zmiana danych w nim zawartych, co nie wymaga Aneksu do Umowy i może być dokonane przez pisemne powiadomienie. Zmiana obowiązuje od dnia następującego po dniu doręczenia powiadomienia do PGE DM.
2. PGE DM nie odpowiada za żadne szkody wynikłe ze zmiany danych określonych w ust. 1 powyżej, jeżeli Klient do czasu powstania szkody nie dokonał skutecznie zmiany Karty Informacyjnej Klienta w trybie określonym w ust. 1.
3. Każda ze Stron oświadcza, że wszystkie dostarczone drugiej Stronie dokumenty i przekazane informacje związane z zawarciem Umowy są zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.
4. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za prawidłowość i rzetelność danych przekazywanych zgodnie z postanowieniami ust. 1 niniejszego paragrafu.
5. Klient zobowiązany jest do zawiadomienia PGE DM o wszelkich istotnych zmianach dotyczących dokumentów i przekazanych informacji związanych z zawarciem Umowy, a także na żądanie PGE DM do przedstawienia dodatkowych dokumentów i informacji.
6. PGE DM wskazuje w Formularzu Informacyjnym PGE DM dane niezbędne do złożenia Zlecenia lub Dyspozycji. Zmiana Formularza nie stanowi zmiany Umowy i może być dokonywana przez PGE DM w miarę potrzeby. Zmiana obowiązuje od momentu doręczenia powiadomienia Klientowi, z wyjątkiem zmiany danych dotyczących wskazania rachunku bankowego PGE DM, która obowiązuje po upływie 2 Dni Roboczych od dnia doręczenia powiadomienia Klientowi.
7. Wszelkie powiadomienia i inna korespondencja na podstawie Umowy lub pozostająca z nią w związku, o ile nie wskazano w niej wyraźnie inaczej, będą doręczane na piśmie listem poleconym, przesyłką kurierską lub osobiście za potwierdzeniem doręczenia na adresy Stron wskazane odpowiednio w Karcie Informacyjnej Klienta lub Formularzu Informacyjnym PGE DM.

ROZDZIAŁ VIII

OCHRONA POUFNOŚCI

§ 30

1. PGE DM zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy Zleceń Klienta, stanu jego Rejestru Uprawnień/Rejestru Instrumentów Finansowych oraz Rachunku pieniężnego chyba, że z żądaniem udostępnienia informacji wystąpi Klient, jego pełnomocnik lub uprawniony organ.
2. PGE DM informuje, iż jest instytucją obowiązaną w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i w związku z tym jest obowiązany dokonywać czynności wymaganych przez przepisy tej ustawy, a także przepisy Rozporządzenia MAR i Dyrektywy MAD.

3. Strony zobowiązują się do zachowania poufności wszelkich informacji otrzymanych od drugiej Strony w związku z realizacją Umowy, na zasadach określonych w Umowie. Ponadto obie Strony 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 Rejestru Uprawnień/Rachunku Instrumentów Finansowych i Rachunku 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. 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 niniejszej Umowie,
 - 3) zobowiązaniu do korzystania z informacji wyłącznie w celu wykonywania niniejszej Umowy, a w szczególności niewykorzystywania informacji w celu osiągnięcia własnej korzyści lub przysporzenia korzyści jakiegokolwiek osobie trzeciej.
5. Z obowiązku zachowania poufności wyłączone są informacje, które:
 - 1) zgodnie z obowiązującymi przepisami podlegają publikacji lub umieszczeniu w jawnych rejestrach i ewidencjach bądź ujawnianiu na żądanie uprawnionego organu,
 - 2) stały się dostępne w związku ze zdarzeniami siły wyższej, mimo że Strony dołożyły wszelkiej staranności aby je należycie zabezpieczyć,
 - 3) W razie ujawnienia tajemnicy, Stronie niniejszej Umowy, która poniosła z tego tytułu szkodę przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

ROZDZIAŁ IX

ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI DOMU MAKLERSKIEGO ZA SZKODY POWSTAŁE WSKUTEK NIEWYKONANIA LUB NIENALEŻYTEGO WYKONANIA PRZEZ PGE DM UMOWY

§ 31

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 szkody związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy, chyba że szkody powstały na skutek okoliczności niezależnych od Domu Maklerskiego, a w szczególności okoliczności mających charakter siły wyższej oraz spowodowane działaniami lub zaniechaniami osób, za których działania PGE DM nie ponosi odpowiedzialności.
3. PGE DM odpowiada za szkodę wynikłą z niezachowania tajemnicy zawodowej lub innych tajemnic prawnie chronionych w związku ze świadczonymi usługami.
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 niezwłocznej aktualizacji złożonych oświadczeń w przypadku jakiegokolwiek zmiany okoliczności wskazanych w danym oświadczeniu. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki niezłożenia tych oświadczeń przez Klienta, złożenie ich po terminie bądź niezgodnie z rzeczywistym stanem faktycznym i prawnym. Niniejsze postanowienie znajduje zastosowanie również po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Umowy.

6. PGE DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe wskutek:
- 1) składania oświadczeń w imieniu Klienta przez osoby nieuprawnione, posługujące się danymi Klienta, w tym również hasłem, o ile PGE DM dołożył należytej staranności przy identyfikacji Klienta,
 - 2) okoliczności niezależnych od Domu Maklerskiego, za które PGE DM nie ponosi odpowiedzialności,
 - 3) podjęcia jakiegokolwiek czynności w oparciu o dane przekazane przez Klienta,
 - 4) trudności Klienta w połączeniu z Domem Maklerskim w celu przekazania Dyspozycji, Zlecenia jeżeli są one następstwem okoliczności, za które PGE DM nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności za:
 - a) trudności telekomunikacyjne w połączeniu się z Domem Maklerskim,
 - b) przerwanie połączenia,
 - c) zakłócenia teletransmisyjne,
 - 5) przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których PGE DM nie ponosi odpowiedzialności.

REKLAMACJE

§ 32

1. Klient może złożyć reklamację dotyczącą świadczenia usługi przez Dom Maklerski. Przez reklamację należy rozumieć każde wystąpienie kierowane do Domu Maklerskiego przez Klienta, odnoszące się do jego zastrzeżeń dotyczących świadczenia usług określonych Umową.
2. Klient jest zobowiązany:
 - 1) w reklamacji wskazać swoje imię i nazwisko lub nazwę/firmę oraz inne informacje wskazujące na przedmiot reklamacji, a także stanowisko Klienta w sprawie objętej reklamacją,
 - 2) do reklamacji dołączyć oryginały lub kopie dokumentów dotyczące przedmiotu reklamacji, jeżeli jest to konieczne w celu wyjaśnienia istotnych okoliczności sprawy.
3. Reklamacja Klienta może być złożona:
 - 1) w formie pisemnej – osobiście, w siedzibie PGE DM, albo przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe (Dz. U. poz. 1529);
 - 2) ustnie – telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w siedzibie PGE DM;
 - 3) w formie elektronicznej z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej – pocztą elektroniczną na adres pgedm@gkpge.pl Dom Maklerski przyjmuje reklamacje składane przez Klienta, a także przez osoby które reprezentują Klienta, niezależnie czy posiadają one pełnomocnictwo. Odpowiedź na reklamację udzielana jest wyłącznie Klientowi.
4. Reklamacja powinna:
 - 1) być złożona przez Klienta po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji;

- 2) zawierać w szczególności opis transakcji lub czynności wraz z określeniem, jakie zastrzeżenia Klienta budzi dana transakcja lub czynność;
- 3) wyczerpująco opisać przedmiot reklamacji, wskazać okres, którego dotyczy reklamacja oraz przedstawić okoliczności uzasadniające reklamację;
- 4) jednoznacznie określać oczekiwania Klienta dotyczące sposobu załatwienia reklamacji, przy czym dla celów ustalenia momentu, gdy Klient mógł pozyskać informacje o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia uznaje się moment pierwszego raportu po zajściu zdarzenia, którego dotyczy składana reklamacja.
5. Roszczenia Klienta mogą dotyczyć wyłącznie poniesionych strat materialnych. Przedmiotem roszczeń nie mogą być straty moralne lub wartość utraconych korzyści.
6. Na pisemne żądanie Klienta, Dom Maklerski przesyła potwierdzenie otrzymania reklamacji, w sposób wskazany przez Klienta.
7. Dom Maklerski zobowiązany jest ustosunkować się do złożonej reklamacji bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
8. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, Dom Maklerski w informacji przekazywanej Klientowi, który wystąpił z reklamacją:
 - 1) wyjaśnia przyczynę opóźnienia;
 - 2) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia reklamacji;
 - 3) określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
9. W przypadku niedotrzymania terminu określonego odpowiednio w ust. 7 lub 8 pkt 3), reklamację uważa się za rozpatrzoną zgodnie z treścią roszczenia Klienta.
10. Jeżeli z treści reklamacji nie można ustalić jej przedmiotu, Dom Maklerski wzywa Klienta do złożenia, w terminie 30 dni od dnia otrzymania wezwania, wyjaśnienia lub uzupełnienia reklamacji, z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie reklamacji bez rozpatrzenia.
11. Dom Maklerski udziela odpowiedzi na reklamację lub wysyła wezwanie do uzupełnienia reklamacji, o którym mowa ust. 10, w formie pisemnej listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera na adres wskazany w Umowie.
12. Odpowiedź na reklamację może zostać dostarczona na adres poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek Klienta złożony w formie pisemnej, telefonicznej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
13. Klient jest zobowiązany do współpracy z Domem Maklerskim podczas procesu rozpatrywania reklamacji oraz w zakresie realizacji zgłoszonych żądań lub naprawienia szkody i może ponieść skutki uchybienia temu obowiązkowi polegające w szczególności na przyczynieniu się do powstania szkody.
14. Odpowiedź na reklamację zawiera w szczególności:
 - 1) uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba że reklamacja została rozpatrzona zgodnie z treścią żądania Klienta;
 - 2) wyczerpującą informację na temat stanowiska Domu Maklerskiego w sprawie zgłoszonych przez Klienta zastrzeżeń, w tym wskazanie odpowiednich fragmentów Regulaminu lub Umowy;
 - 3) imię i nazwisko osoby udzielającej odpowiedzi ze wskazaniem jej stanowiska służbowego;

- 4) określenie terminu, w którym roszczenie podniesione w reklamacji rozpatrzonej zgodnie z treścią żądania Klienta zostanie zrealizowane, nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi;
 - 5) pouczenie o prawach, o których mowa w ust. 15 poniżej, w przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji Klienta.
15. Od decyzji Domu Maklerskiego przysługuje Klientowi prawo odwołania. Dla odwołania obowiązuje tryb i terminy tożsame dla reklamacji. Odwołanie Klienta rozpatrywane jest przez osobę inną niż osoba, która zajmowała się rozpatrywaniem reklamacji. W przypadku utrzymania decyzji odmownej w wyniku złożonego przez Klienta odwołania, Dom Maklerski zastrzega, że nie będzie rozpatrywał kolejnych odwołań Klienta, chyba że Klient ujawni nowe fakty, które dadzą podstawę do zmiany dotychczasowego stanowiska przez Dom Maklerski.
16. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji przez Dom Maklerski:
- 1) Klientowi przysługuje odwołanie, o którym mowa w ust. 15 powyżej;
 - 2) Klientowi przysługuje możliwość wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego;
 - 3) Klient ma możliwość wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego przeciwko Domowi Maklerskiemu, przy czym właściwość sądu ustalana jest na zasadach ogólnych.
17. Termin przedawnienia roszczeń wobec Domu Maklerskiego wynosi lat sześć, a dla roszczeń o świadczenia okresowe oraz roszczeń związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej – trzy lata.

ROZDZIAŁ X

PRZECHOWYWANIE DOKUMENTÓW I INNYCH TRWAŁYCH NOŚNIKÓW

§ 33

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 sporządzono lub otrzymano te dokumenty 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 przez okres 5 lat, licząc od dnia, w którym sporządzono daną informację a w przypadku, gdy zażąda tego KNF, przez okres do siedmiu lat licząc od wyżej wskazanego terminu.

ROZDZIAŁ XI**POSTANOWIENIA KOŃCOWE****§ 34**

1. Jeżeli Umowa nie stanowi inaczej, każda ze Stron Umowy może rozwiązać Umowę z zachowaniem 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Wypowiedzenie Umowy powinno być złożone na piśmie pod rygorem nieważności.
2. Bieg wypowiedzenia Umowy liczy się od dnia otrzymania przez Stronę pisma zawierającego oświadczenie wypowiadające warunki Umowy.
3. W drodze porozumienia Stron, Umowa może być rozwiązana bez zachowania terminu wypowiedzenia w każdym czasie.
4. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku rażącego naruszenia warunków Regulaminu bądź Umowy przez drugą Stronę.
5. Rażącym naruszeniem warunków Umowy lub Regulaminu jest działanie Klienta z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa, w tym składanie przez Klienta zleceń noszących ślady manipulacji oraz niewywiązywanie się ze zobowiązań finansowych wobec Domu Maklerskiego z tytułu przysługujących Domowi Maklerskiemu prowizji za świadczone usługi.
6. Rażącym naruszeniem warunków Umowy lub Regulaminu jest działanie Domu Maklerskiego z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności działanie z naruszeniem interesów Klienta lub niewywiązywanie się przez Dom Maklerski z obowiązków nałożonych na Dom Maklerski niniejszym Regulaminem lub Umową.
7. PGE DM może ponadto wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, jeśli przez okres 1 roku kalendarzowego na Rachunku pieniężnym i/lub Uprawnień nie są zapisane środki pieniężne i/lub Uprawnienia i/lub Instrumenty finansowe.
8. Umowa ulega rozwiązaniu w przypadku utraty zezwolenia na prowadzenie działalności będącej przedmiotem Umowy przez którąkolwiek ze Stron.
9. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez PGE DM, wypowiedzenie zostanie przesłane Klientowi niezwłocznie listem poleconym za potwierdzeniem odbioru.
10. Rozwiązanie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczeń każdej ze Stron o zapłatę przez drugą Stronę jej zobowiązań, jeżeli takie zobowiązania nie zostały zaspokojone przez Stronę będącą dłużnikiem do dnia rozwiązania Umowy.
11. W razie powzięcia przez PGE DM informacji o toczącym się postępowaniu przed organem podatkowym w związku z uczestnictwem Klienta w transakcjach mających na celu wyłudzenie z budżetu państwa podatku VAT w związku z Umową, Zamawiający wedle swojego wyboru może odstąpić od Umowy (w całości lub w części) w trybie określonym poniżej.
12. W przypadku zaistnienia okoliczności przewidzianych w ust. 11, PGE DM przed podjęciem decyzji o odstąpieniu od Umowy, zwróci się do Klienta o przedłożenie w oznaczonym terminie dodatkowych informacji, wyjaśnień lub dokumentów, a Klient jest je zobowiązany w tym terminie przedłożyć. W przypadku zwrócenia się przez PGE DM z żądaniem, o którym mowa w zdaniu poprzednim, termin na odstąpienie od Umowy wynosi 10 (dziesięć) dni liczonych od dnia otrzymania kompletnych informacji, wyjaśnień lub dokumentów od Klienta, lub odmowy Klienta złożenia informacji, wyjaśnień lub dokumentów, lub upływu terminu wyznaczonego przez PGE DM na złożenie informacji, wyjaśnień lub dokumentów przez Klienta.

13. Przeniesienie praw i obowiązków jednej ze Stron wynikających z Umowy na osobę trzecią wymaga zgody drugiej Strony wyrażonej na piśmie pod rygorem nieważności.
14. Druga Strona, wyrażając zgodę na przeniesienie praw i obowiązków wynikających z Umowy na osobę trzecią, może uzależnić swoją zgodę od spełnienia przez Stronę dokonującą przeniesienia określonych warunków.
15. Klient zobowiązuje się, że wypełni ustawowy obowiązek w zakresie wykazania w deklaracji VAT podatku należnego z tytułu wystawionych przez Klienta faktur za obrót Uprawnieniami.
16. 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 prowadzenia Rejestru, 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, GIIF, 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.
17. Wszelkie zmiany Regulaminu zostaną przesłane na adres e-mail Klienta wskazany w Umowie lub przekazane w inny sposób określony w Umowie.
18. Po doręczeniu zmian w Regulaminie Klient niewyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu może rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w ust. 1. Do upływu terminu wypowiedzenia Umowy stosuje się postanowienia Regulaminu w brzmieniu dotychczasowym.
19. Zmiany Regulaminu zaczynają obowiązywać w przypadku, gdy Klient nie wypowiedział Umowy, w terminie 30 dni od ich doręczenia.
20. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie ogólnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności Kodeksu Cywilnego.
21. Regulamin wchodzi w życie z dniem jego przyjęcia przez Zarząd PGE Dom Maklerski S.A.

Załączniki:

Załącznik nr 1 – Tabela opłat i prowizji//Indywidualne warunki opłat i prowizji