

**REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG NABYCIA LUB ZBYCIA POCHODNYCH
INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEREGULOWANEGO OBROTU
POZAGIEŁDOWEGO (OVER-THE-COUNTER) ORAZ PROWADZENIA
REJESTRÓW I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH**

ROZDZIAŁ I. DEFINICJE

Poprzez użyte w Regulaminie sformułowania rozumie się:

- 1) **Dane Klienta** – informacje dotyczące Klienta wskazane w §5 ust. 1 i 2 Regulaminu.
- 2) **Depozyt Zabezpieczający** – kwota środków pieniężnych Klienta, podlegająca blokadzie w Rejestrze Transakcyjnym w celu zabezpieczenia roszczenia DMBH z tytułu Otwartej Transakcji i wynikającej z niej Otwartej Pozycji, wyrażona w Walucie Bazowej Rachunku.
- 3) **DMBH** – Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
- 4) **Dyspozycja** – polecenie lub instrukcja Klienta składana DMBH w zakresie objętym Umową lub Regulaminem, niebędąca Zleceniem.
- 5) **Dystrybutor** – ma znaczenie nadane w §49 Regulaminu.
- 6) **Instrument Bazowy** – wymieniony w Specyfikacji Instrumentów Finansowych instrument bazowy dla danego Instrumentu Finansowego Rynku OTC.
- 7) **Instrumenty Finansowe Rynku OTC lub Instrumenty Finansowe** – instrumenty pochodne rynku walutowego (Forex) typu RollingSpot, wymienione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, które mogą być przedmiotem Transakcji.
- 8) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła Umowę z DMBH.
- 9) **Kodeks Cywilny** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U z 1964, nr 16, poz. 93 ze zmianami).
- 10) **Kurs Konwersji** – Kurs Kwotowania wyrażony w Walucie Bazowej Rachunku ustalany przez DMBH na podstawie kwotowania Partnera Zagranicznego.
- 11) **Kurs Kwotowania** – bieżący kurs kupna lub bieżący kurs sprzedaży Instrumentu Finansowego, ustalany przez DMBH na podstawie kwotowania Partnera Zagranicznego prezentowany za pośrednictwem Platformy lub wskazany przez uprawnionego pracownika DMBH.
- 12) **Kurs Referencyjny**- bieżący kurs kupna lub bieżący kurs sprzedaży Instrumentu Finansowego dostarczany DMBH przez Partnera Zagranicznego, uznawany przez DMBH za cenę referencyjną dla kwotowania Instrumentów Finansowych przez DMBH

- 13) **Kurs Wyceny Diennej** – kurs kupna lub kurs sprzedaży Instrumentu Finansowego służący do Wyceny, ustalany przez DMBH na podstawie kwotowania Partnera Zagranicznego.
- 14) **Kwota Wyceny Diennej** – obliczona na podstawie Wyceny kwota stanowiąca sumę praw i zobowiązań Klienta wynikających z Otwartej Pozycji.
- 15) **Limit Minimalny** – określona w Umowie lub podawana do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu minimalna kwota środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym wymagana przez DMBH do rozpoczęcia świadczenia usług na podstawie Umowy i Regulaminu.
- 16) **Łączny Depozyt Zabezpieczający** – suma Depozytów Zabezpieczających dla wszystkich Otwartych Transakcji.
- 17) **Marża** - prowizja DMBH uwzględniona w Kursie Kwotowania lub Kursie Konwersji, zawarta w Spreadzie Transakcyjnym, której wysokość wskazana jest w TOiP.
- 18) **Nadzwyczajna Zmiana Okoliczności** – jakiegokolwiek zdarzenie określone w §51 Regulaminu.
- 19) **Otwarta Pozycja** – wartość praw i zobowiązań Klienta wynikająca z Otwartej Transakcji, ustalana na bieżąco w oparciu o Kurs Kwotowania.
- 20) **Otwarta Transakcja** – Transakcja, w stosunku do której nie przeprowadzono Zamknięcia Transakcji.
- 21) **Partner Zagraniczny** – zagraniczna instytucja finansowa dostarczająca DMBH płynność oraz kwotowania Instrumentów Finansowych, stanowiąca Rodzajowe Źródło Kwotowań DMBH, podana do wiadomości Klientów w sposób wskazany w § 60 Regulaminu.
- 22) **Platforma** – udostępniona Klientowi przez DMBH platforma internetowa służąca do zawierania i rejestrowania Transakcji oraz w innych celach określonych w Umowie lub Regulaminie.
- 23) **POK** – Punkt Obsługi Klienta DMBH.
- 24) **Potwierdzenie Zawarcia Transakcji** – informacja potwierdzająca zawarcie Transakcji przez Klienta, generowana przez Platformę, w formie wiadomości przekazywanej Klientowi w systemie elektronicznego przekazywania danych.
- 25) **Potwierdzenie Zlecenia** – informacja potwierdzająca złożenie Zlecenia przez Klienta, jego anulowanie, modyfikację lub odrzucenie, generowana przez Platformę.
- 26) **Punkty Swapowe** – ma znaczenie nadane w §42 Regulaminu.
- 27) **Rachunek Pieniężny** – rachunek prowadzony dla Klienta przez DMBH na podstawie Umowy, służący do dokonywania rozliczeń wynikających z Transakcji oraz Umowy oraz do obsługi Rejestru Instrumentów Finansowych.
- 28) **Regulamin** – Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia pochodnych instrumentów finansowych nieregulowanego obrotu pozagiełdowego (over-the-counter) oraz prowadzenia rejestrów i rachunków pieniężnych.
- 29) **Rejestr Instrumentów Finansowych** – rejestr prowadzony dla Klienta przez DMBH, służący do rejestrowania Instrumentów Finansowych Rynku OTC nabytych przez Klienta.
- 30) **Rejestr Transakcyjny** – rejestr służący do bieżącego ewidencjonowania czynności związanych z Transakcjami, w tym zmian w Rejestrze Instrumentów Finansowych i na Rachunku Pieniężnym oraz dla innych celów określonych w Regulaminie, dostępny dla Klienta na Platformie.
- 31) **Rodzajowe źródło kwotowań** – instytucja finansowa udostępniająca DMBH kwotowania instrumentów finansowych uznawane przez DMBH za cenę referencyjną dla Kwotowania

DMBH, nazwa konkretnej instytucji jest podawana do wiadomości Klientów w sposób wskazany w § 60 Regulaminu;

- 32) **Rolowanie** – ma znaczenie nadane w §41 Regulaminu.
- 33) **Rynek OTC** – nieregulowany obrót pozagiełdowy (ang. „over-the-counter”), niebędący rynkiem regulowanym ani alternatywnym systemem obrotu w rozumieniu Ustawy
- 34) **Serwis Informacyjny** – ma znaczenie nadane w §49 Regulaminu.
- 35) **Specyfikacja Instrumentów Finansowych** – dostępne na stronie internetowej DMBH zestawienie Instrumentów Finansowych Rynku OTC, które mogą być przedmiotem Transakcji i warunków na jakich mogą być zawierane Transakcje.
- 36) **Spread Transakcyjny** – różnica między kursem kupna i sprzedaży Instrumentu Finansowego uwzględniona w Kursie Kwotowania.
- 37) **TOiP** – zestawienie opłat i prowizji (w tym Marży) należnych DMBH z tytułu usług wykonywanych na podstawie Umowy.
- 38) **Transakcja** – transakcja polegająca na nabyciu lub zbyciu przez Klienta Instrumentów Finansowych. Rozliczenie Transakcji dokonywane jest w Walucie Bazowej Rachunku i ma charakter nierzeczywisty (tj. bez faktycznej dostawy Instrumentu Bazowego w dacie jej rozliczenia). Przy braku Zamknięcia Transakcji, Transakcja podlega automatycznemu Rolowaniu;
- 39) **Umowa** – zawarta pomiędzy Klienta a DMBH *Umowa ramowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenie rejestrów i rachunków pieniężnych* lub *Umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów pochodnych rynku walutowego oraz prowadzenia rejestrów i rachunków pieniężnych*.
- 40) **Umowa Subskrypcyjna** – ma znaczenia nadane w §49 Regulaminu.
- 41) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2014.94 z dnia 2014.01.21 z późn. zmianami).
- 42) **Waluta Bazowa Rachunku** – złoty polski lub inna waluta wymienna w rozumieniu przepisów prawa dewizowego, w której prowadzony jest Rachunek Pieniężny. Oferowanie jako Waluty Bazowej Rachunku waluty innej niż złoty polski DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
- 43) **Wycena** – ma znaczenie nadane w §40 Regulaminu.
- 44) **Zamknięcie Transakcji** – zawarcie Transakcji odwrotnej w stosunku do Transakcji, skutkujące zamknięciem Otwartej Pozycji.
- 45) **Zlecenie** – zlecenie zawarcia Transakcji składane DMBH przez Klienta.

ROZDZIAŁ II. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1. Usługi DMBH

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez DMBH usług maklerskich w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych Rynku OTC oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z obrotem Instrumentami Finansowymi Rynku OTC.
2. DMBH świadczy usługi określone w ust. 1 na podstawie Umowy oraz Regulaminu zgodnie z przepisami prawa polskiego.
3. DMBH świadczy usługę wykonywania zleceń objętą Regulaminem poprzez zawieranie z Klientem Transakcji na własny rachunek tj. w których DMBH jest drugą stroną Transakcji, na podstawie art. 73 ust. 2 Ustawy.
4. Transakcje zawiera się poza rynkiem regulowanym oraz alternatywnym systemem obrotu w rozumieniu Ustawy.

§2. Podmioty trzecie

1. Przy świadczeniu usług maklerskich objętych Regulaminem przez DMBH bierze udział Partner Zagraniczny w zakresie:
 - 1) dostarczenia i utrzymywania Platformy,
 - 2) dostarczania płynności Instrumentów Finansowych,
 - 3) dostarczania kursów kwotowania.
2. Informacja o podmiocie będącym Partnerem Zagranicznym, podawana jest do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.

§3. Dokumentacja

1. W związku ze świadczeniem usług maklerskich objętych Regulaminem DMBH przekazuje potencjalnemu klientowi:
 - 1) ogólne informacje na temat DMBH oraz świadczonej usługi,
 - 2) ogólny opis instrumentów finansowych oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 3) ogólne informacje o polityce przeciwdziałania konfliktom interesów w DMBH,
 - 4) informację o klasyfikacji klienta,
 - 5) formularz oceny wiedzy i doświadczenia klienta,
 - 6) TOiP.
 - 7) Politykę wykonywania zleceń składanych przez klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.- informacje dla Klienta

ROZDZIAŁ III. UMOWA

§4. Informacje ogólne

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest zawarcie Umowy.
2. Na podstawie Umowy DMBH nie świadczy na rzecz Klienta usług doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
3. Regulamin nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu Cywilnego.
4. Przed zawarciem Umowy DMBH może zażądać od potencjalnego klienta przedstawienia następujących dokumentów lub podania informacji w formie uzgodnionej z DMBH:
 - 1) informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny czy Instrumenty Finansowe Rynku OTC lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie Umowy są odpowiednie dla Klienta biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,
 - 2) informacji o źródle pochodzenia majątku lub funduszy potencjalnego klienta, wskazania beneficjenta rzeczywistego Umowy - w związku z przepisami prawa dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu, oraz
 - 3) dokumentów, o których mowa w §5 Regulaminu.
5. DMBH może zażądać od Klienta lub potencjalnego klienta przedstawienia innych niż wskazane w niniejszym Rozdziale III dokumentów lub informacji o ile z przepisów prawa wynika, że są one niezbędne do zawarcia lub wykonywania Umowy, lub wykonywania obowiązków DMBH wynikających z przepisów prawa.
6. W przypadku otrzymania przez DMBH od Klienta informacji skutkującej koniecznością zmiany Oceny wiedzy i doświadczenia, DMBH sporządza i przedstawia Klientowi nową Ocenę wiedzy i doświadczenia. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym ustępie, postanowienia §7 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

§5. Zawarcie Umowy

1. Potencjalny klient będący osobą fizyczną występując o zawarcie Umowy podaje pracownikowi DMBH dane go identyfikujące (imię i nazwisko, adres, numer PESEL), przedkłada urzędowy dokument tożsamości (dowód osobisty, paszport lub kartę stałego pobytu), składa w jego obecności wzór podpisu oraz podpisuje dwa egzemplarze Umowy. DMBH zastrzega sobie prawo zażądania okazania dodatkowego dokumentu identyfikującego Klienta.
2. Potencjalny klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, występując o zawarcie Umowy przedkłada pracownikowi DMBH, wystawiony nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą przedłożenia pracownikowi DMBH, aktualny wypis z rejestru właściwego dla siedziby potencjalnego klienta lub inne dokumenty urzędowe wskazujące:
 - 1) firmę, siedzibę oraz status prawny potencjalnego klienta,
 - 2) sposób reprezentacji oraz imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania potencjalnego klienta, oraz
 - 3) numer REGON oraz Numer Identyfikacji Podatkowej potencjalnego klienta,przy czym w uzasadnionych przypadkach DMBH może odstąpić od wymogu przedłożenia dokumentów określonych w pkt 1) oraz pkt 3) powyżej.

3. Karta wzorów podpisów dla Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej stanowi załącznik do Umowy.
4. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej może złożyć własną kartę wzorów podpisów osób uprawnionych do jego reprezentowania, z tym że:
 - 1) wzory podpisów winny być złożone w obecności notariusza i przez niego uwierzytelnione lub za zgodą DMBH w inny sposób,
 - 2) wzory podpisów składane w obecności notariusza zagranicznego powinny być dodatkowo poświadczone przez polskiego konsula lub za zgodą DMBH w inny sposób.
5. Przepis §5 ust. 4 Regulaminu stosuje się odpowiednio do pełnomocnika Klienta, w tym Klienta będącego osobą fizyczną. Wzór podpisu pełnomocnika może również stanowić część pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta zgodnie z §8 lub §9 Regulaminu.
6. Wskazanie wzoru podpisu, danych i zakresu umocowania pełnomocnika Klienta w pełnomocnictwie sporządzonym:
 - 1) w formie aktu notarialnego,
 - 2) z podpisami notarialnie poświadczonymi, lub
 - 3) zgodnie ze wzorem udostępnionym przez DMBH,i podpisanym przez uprawnione do reprezentacji Klienta osoby, których podpisy umieszczone są na karcie wzorów podpisów, zwalnia z obowiązku zamieszczania tych danych dodatkowo w karcie wzorów podpisów.
7. Klient zobowiązany jest do wskazania w Umowie adresu korespondencyjnego oraz adresu e_mail, na który doręczana ma być korespondencja wysyłana przez DMBH. Wymóg ten stosuje się odpowiednio do osób upoważnionych do reprezentowania Klienta.
8. Zagraniczne dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta powinny być uwierzytelnione przez polskiego konsula lub w inny sposób ustalony z DMBH.
9. Dokumenty przedkładane pracownikowi DMBH i sporządzone w języku innym niż polski powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego chyba, że DMBH odstąpi od tego wymogu.
10. Niezależnie od powyższych postanowień dotyczących uwierzytelniania i legalizacji dokumentów, DMBH może dopuścić inny sposób poświadczania autentyczności podpisów oraz charakteru, w jakim działała osoba, która podpisała dokument, a także jego zgodności z prawem miejsca wystawienia, w szczególności poprzez uznanie *apostille*, określone w Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r.

§6. Zawarcie Umowy w formie korespondencyjnej

1. Umowa z Klientem będącym osobą fizyczną może być zawarta również w formie korespondencyjnej w trybie określonym poniżej.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, w celu zawarcia Umowy w trybie korespondencyjnym, potencjalny klient otrzymuje:
 - 1) dwa egzemplarze formularza Umowy,
 - 2) Regulamin, TOiP oraz inne dokumenty, oświadczenia i formularze, niezbędne do zawarcia Umowy.
3. DMBH może uzależnić przekazanie dokumentów, o których mowa powyżej od uprzedniego zarejestrowania się przez potencjalnego klienta na stronie internetowej DMBH lub w inny sposób ustalony z DMBH oraz podania danych i informacji niezbędnych do zawarcia Umowy.

4. W celu zawarcia umowy w trybie korespondencyjnym DMBH może zażądać od potencjalnego klienta podpisania Umowy w obecności notariusza lub w inny sposób ustalony z DMBH.
5. W celu zawarcia umowy w trybie korespondencyjnym w przypadku, gdy Umowa nie jest podpisana w obecności notariusza lub w inny sposób ustalony z DMBH lub potencjalny klient nie zawarł z DMBH innej umowy o świadczenie usług maklerskich, DMBH może zażądać załączenia innych dokumentów (lub ich kopii w formie ustalonej z DMBH) niż dokumenty wskazane w §5 Regulaminu w celu potwierdzenia danych potencjalnego klienta, w szczególności wyciągu z rachunku prowadzonego na rzecz potencjalnego klienta w innej firmie inwestycyjnej, potwierdzenia wniesienia opłaty za telefon, gaz lub prąd.
6. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym §6 Regulaminu do zawarcia Umowy w trybie korespondencyjnym stosuje się postanowienia §5 Regulaminu.

§7. Zmiana Danych Klienta

1. Klient ma obowiązek niezwłocznego zawiadamiania DMBH o każdej zmianie Danych Klienta załączając odpowiednie dokumenty potwierdzające taką zmianę. Dotyczy to, w szczególności, adresu korespondencyjnego Klienta.
2. Klient ma również obowiązek niezwłocznego przekazywania DMBH wszelkich dotyczących Klienta informacji istotnych dla realizacji zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności dotyczących sytuacji finansowej Klienta.
3. Zmiana Danych Klienta nie stanowi zmiany Umowy.
4. DMBH zastrzega sobie prawo niewykonania Dyspozycji lub Zlecenia zawierających Dane Klienta odmienne od Danych Klienta posiadanych przez DMBH.

ROZDZIAŁ IV. PEŁNOMOCNICTWA

§8. Pełnomocnik do zawarcia Umowy

Zawarcie Umowy może nastąpić przez pełnomocnika lub pełnomocników działających na podstawie pełnomocnictw(a) w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika DMBH, w którego obecności podpis zostanie złożony. Podpis mocodawcy złożony przed notariuszem zagranicznym musi zostać poświadczony dodatkowo przez polskiego konsula lub w inny sposób ustalony z DMBH.

§9. Pełnomocnik do wykonywania Umowy

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników uprawnionych do składania Zleceń lub Dyspozycji na zasadach określonych w Umowie i Regulaminie. Pełnomocnictwo jest udzielane w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika DMBH, w którego obecności podpis zostanie złożony. Podpis mocodawcy złożony przed notariuszem zagranicznym musi zostać poświadczony dodatkowo przez polskiego konsula lub w inny sposób ustalony z DMBH.
2. Pełnomocnictwo może być udzielone na czas nieoznaczony albo na czas oznaczony. W przypadku nie wskazania terminu, na jaki udzielono pełnomocnictwa uważa się, że zostało ono udzielone na czas nieoznaczony.
3. Pełnomocnictwo nie może być udzielone z zastrzeżeniem warunku.

§10. Zmiana, odwołanie i wygaśnięcie pełnomocnictwa do wykonywania Umowy

1. Pełnomocnictwo może być zmienione tylko w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika DMBH, w którego obecności podpis zostanie złożony. Podpis mocodawcy złożony przed notariuszem zagranicznym musi zostać poświadczony dodatkowo przez polskiego konsula lub w inny sposób ustalony z DMBH.
2. Pełnomocnictwo może być odwołane przez Klienta telefonicznie (w formie właściwej dla składania Dyspozycji) lub pisemnie w POK.
3. Pełnomocnictwo wygasa w razie: (i) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy, (ii) upływu terminu, na jaki zostało udzielone, (iii) śmierci pełnomocnika, (iv) śmierci Klienta o ile z treści pełnomocnictwa nie wynika co innego, (v) ogłoszenia upadłości Klienta lub (vi) otwarcia likwidacji Klienta.
4. W przypadkach wskazanych w punktach ust. 3 pkt (iii) – (vi) powyżej wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne wobec DMBH po otrzymaniu przez DMBH wiarygodnej informacji o: (i) śmierci pełnomocnika, (ii) śmierci Klienta, (iii) ogłoszenia upadłości Klienta, lub (iv) otwarciu likwidacji Klienta.

ROZDZIAŁ V. RACHUNEK PIENIĘŻNY

§11. Prowadzenie Rachunku Pieniężnego

1. Na podstawie Umowy DMBH prowadzi dla Klienta Rachunek Pieniężny w Walucie Bazowej Rachunku.
2. Błędny zapis dotyczący środków na Rachunku Pieniężnym, w tym także zapisanie na Rachunku Pieniężnym środków pieniężnych, które nie są należne Klientowi, może zostać skorygowany przez DMBH we własnym zakresie, bez konieczności uprzedniego informowania Klienta o takiej zmianie. Przez korektę błędnego zapisu rozumie się modyfikację istniejącego zapisu, dodanie nowego zapisu bądź usunięcie dotychczasowego.
3. Wszelkie dostrzeżone nieprawidłowości w danych dotyczących Rachunku Pieniężnego Klient powinien zgłosić w sposób określonym w §52 Regulaminu.

§12. Operacje na Rachunku Pieniężnym

1. Rachunek Pieniężny służy do przechowywania środków pieniężnych Klienta oraz dokonywania rozliczeń wynikających z Umowy.
2. Środki pieniężne zdeponowane na Rachunku Pieniężnym są nieoprocentowane, z zastrzeżeniem postanowień Umowy lub innych umów lub uzgodnień Klienta z DMBH.
3. Na zasadach określonych w przepisach prawa, DMBH może deponować środki pieniężne Klienta w podmiotach w tych przepisach określonych. DMBH może określić dodatkowe warunki podawane do wiadomości Klienta, w sposób określony w §60, jakie winny zostać spełnione w celu deponowania środków Klienta.
4. W przypadku uzyskiwania pożytków z tytułu deponowania środków pieniężnych Klienta, na zasadach określonych w ust. 3, na rachunku bankowym, pożytki te przypadają DMBH.
5. Na Rachunku Pieniężnym zapisywane są w szczególności następujące operacje:
 - 1) wpłaty i wypłaty środków pieniężnych Klienta,
 - 2) blokady środków pieniężnych związane z zawieranymi Transakcjami,
 - 3) obciążenia i uznania Kwotami Wyceny Diennej,
 - 4) obciążenia kwotami prowizji i opłat należnych DMBH z tytułu zawarcia Transakcji,

- 5) obciążenie kwotami innych prowizji i opłat należnych DMBH na podstawie Umowy, oraz
 - 6) inne operacje wynikające z Regulaminu lub Umowy.
6. DMBH zastrzega sobie prawo obciążenia Rachunku Pieniężnego kwotą odsetek ustawowych, naliczonych za okres występowania salda ujemnego na Rachunku Pieniężnym.
 7. Wszelkie operacje zapisywane na Rachunku Pieniężnym (w szczególności operacje wymienione w ust. 5 powyżej) oraz wszelkie rozliczenia wynikające z Transakcji dokonywane są w Walucie Bazowej Rachunku.

§13. Wpłaty środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny

1. Klient dokonuje wpłat środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny wyłącznie w formie bezgotówkowej.
2. Wpłaty środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny Klienta ewidencjonowane są w następującej kolejności:
 - 1) na pokrycie prowizji i opłat należnych DMBH z tytułu zawarcia Transakcji oraz na podstawie Umowy,
 - 2) na pokrycie ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym oraz odsetek ustawowych należnych DMBH z tego tytułu, oraz
 - 3) na pokrycie innych zobowiązań Klienta związanych z wykonywaniem Umowy.

§14. Wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego

1. Wypłaty z Rachunku Pieniężnego mogą być dokonywane wyłącznie w formie bezgotówkowej na podstawie Dyspozycji.
2. DMBH wykonuje Dyspozycje wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego na rachunki bankowe lub pieniężne Klienta stanowiące jego własność lub współwłasność z inną osobą, w szczególności:
 - 1) na rachunki bankowe lub pieniężne wskazane przez Klienta w Umowie,
 - 2) na inny rachunek pieniężny Klienta w DMBH, oraz
 - 3) na rachunek bankowy lub pieniężny wskazany DMBH.
3. Dyspozycje wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego realizowane są przez DMBH w godzinach pracy DMBH. Dyspozycje realizowane są niezwłocznie, najpóźniej w trzecim dniu roboczym po dniu złożenia Dyspozycji oraz po przeprowadzeniu Wyceny umożliwiającej ustalenie stanu środków pieniężnych Klienta na Rachunku Pieniężnym.
4. DMBH odmawia dokonania wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego w przypadku, gdy:
 - 1) brak jest wolnych środków pieniężnych wystarczających do wykonania Dyspozycji,
 - 2) środki pieniężne podlegają zajęciu, w szczególności na podstawie sądowego lub administracyjnego tytułu wykonawczego,
 - 3) Dyspozycja wypłaty jest niewłaściwie wypełniona lub podpisana niezgodnie z wzorem podpisu złożonym DMBH,
 - 4) zakaz dokonania wypłat został wydany przez uprawniony podmiot lub wynika z obowiązujących przepisów prawa.

ROZDZIAŁ VI. REJESTRY

§15. Rejestr Instrumentów Finansowych

1. Na podstawie Umowy DMBH otwiera i prowadzi na rzecz Klienta Rejestr Instrumentów Finansowych.
2. Rejestr Instrumentów Finansowych służy do ewidencjonowania stanu posiadania przez Klienta Instrumentów Finansowych Rynku OTC w związku z Otwartymi Pozycjami.
3. Zapisy oraz ich aktualizacje w Rejestrze Instrumentów Finansowych dokonywane są w godzinach udostępnienia Platformy niezwłocznie po zajściu zdarzenia, którego skutki podlegają ujawnieniu w Rejestrze Instrumentów Finansowych.
4. Na podstawie Dyspozycji Klienta DMBH przekazuje Klientowi informacje na temat stanu oraz zapisów w Rejestrach.
5. Błędny zapis w Rejestrze może zostać zmieniony przez DMBH we własnym zakresie, bez konieczności uprzedniego informowania Klienta o takiej zmianie. Przez zmianę błędnego zapisu w Rejestrze rozumie się modyfikację istniejącego zapisu, dodanie nowego zapisu bądź usunięcie dotychczasowego zapisu.

§16. Rejestr Transakcyjny

1. Na podstawie Umowy DMBH otwiera i prowadzi dla Klienta Rejestr Transakcyjny. Rejestr Transakcyjny prowadzony jest w Walucie Bazowej Rachunku, w której prowadzony jest Rachunek Pieniężny. W przypadku, gdy Rachunek Pieniężny prowadzony jest w więcej niż jednej Walucie Bazowej Rachunku DMBH prowadzi Rejestr Transakcyjny w tych samych walutach.
2. Rejestr Transakcyjny ma charakter pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego oraz Rejestru Instrumentów Finansowych i prezentowany jest za pośrednictwem Platformy.
3. Zapisy oraz ich aktualizacje w Rejestrze Transakcyjnym dokonywane są w godzinach udostępnienia Platformy niezwłocznie po zajściu zdarzenia, którego skutki podlegają ujawnieniu w Rejestrze Transakcyjnym.
4. Rejestr Transakcyjny służy do bieżącego ewidencjonowania czynności związanych z Transakcjami, Rejestrem Instrumentów Finansowych oraz Rachunkiem Pieniężnym, w szczególności do:
 - 1) rejestrowania Zleceń, zawieranych Transakcji oraz Instrumentów Finansowych Rynku OTC,
 - 2) monitorowania Otwartych Pozycji w oparciu o Kursy Kwotowania,
 - 3) monitorowania poziomu Depozytów Zabezpieczających, Łącznego Depozytu Zabezpieczającego oraz stanu wolnych środków pieniężnych w Walucie Bazowej Rachunku, oraz
 - 4) rejestrowania Wyceny.
5. Podstawą dokonania zapisu w Rejestrze Transakcyjnym jest:
 - 1) Potwierdzenie Zlecenia,
 - 2) Potwierdzenie Zawarcia Transakcji,
 - 3) dokonanie zapisu w Rejestrze Instrumentów Finansowych lub na Rachunku Pieniężnym, który podlega odzwierciedleniu w Rejestrze Transakcyjnym,
 - 4) Dyspozycja Klienta dotycząca zasilenia Rejestru Transakcyjnego środkami pieniężnymi z Rachunku Pieniężnego,

- 5) Dyspozycja Klienta dotycząca wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego, lub
 - 6) inne zdarzenie, którego skutki podlegają ujawnieniu w Rejestrze Transakcyjnym.
6. Wpłata środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny nie skutkuje automatycznym zasileniem Rejestru Transakcyjnego. W tym celu, Klient składa odrębną Dyspozycję wskazując kwotę do wysokości wolnych środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym. Z chwilą dokonania zapisu w Rejestrze Transakcyjnym, kwota jego zasilenia podlega blokadzie na Rachunku Pieniężnym.
 7. Dyspozycja wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego stanowi jednocześnie dyspozycję wypłaty środków pieniężnych z Rejestru Transakcyjnego, z tym że wypłata następuje w pierwszej kolejności z wolnych środków pieniężnych nie znajdujących się w Rejestrze Transakcyjnym. Dyspozycja Klienta wypłaty środków pieniężnych wykonywana jest przez DMBH do wysokości łącznego salda wolnych środków Klienta na Rachunku Pieniężnym oraz w Rejestrze Transakcyjnym.

ROZDZIAŁ VII. ZABEZPIECZENIA

§17. Skreślony

ROZDZIAŁ VIII. KWOTOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§18. Informacje Ogólne

1. Kwotowanie polega na prezentowaniu za pośrednictwem Platformy lub przez uprawnionego pracownika DMBH cen kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, po których DMBH może zawrzeć Transakcje z Klientem. Różnica pomiędzy ceną kupna oraz sprzedaży Instrumentów Finansowych stanowi Spread Transakcyjny.
2. DMBH prezentuje Kursy Kwotowania na podstawie kwotowań uzyskiwanych na bieżąco od Partnera Zagranicznego. Kwotowanie DMBH, o którym mowa w powyżej odzwierciedla kwotowanie Partnera Zagranicznego powiększone o Marżę DMBH. Wysokość Marży określa TOiP.
3. DMBH prezentuje Kursy Kwotowania w godzinach przyjmowania Zleceń na Platformie, zgodnie z informacjami wskazanymi w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
4. Na wniosek Klienta złożony telefonicznie lub w POK, DMBH:
 - 1) może przekazywać Kursy Kwotowania telefonicznie w godzinach przyjmowania Zleceń,
 - 2) przekazuje Klientowi informację o Kursie Referencyjnym, który w momencie wykonania Zlecenia Klienta był podstawą dla kwotowania DMBH.

§19. Błąd kwotowań

1. Przez błędne kwotowanie rozumie się sytuację, w której Kurs Kwotowania, po którym została zawarta Transakcja:
 - 1) w przypadku zlecenia sprzedaży ze wskazanym limitem (limit order) - jest niższy od minimalnego limitu podanego przez Klienta w Zleceniu, o więcej niż 10%,
 - 2) w przypadku zlecenia kupna ze wskazanym limitem (limit order) jest wyższy od maksymalnego limitu podanego przez Klienta w Zleceniu, o więcej niż 10%,
 - 3) w przypadku zlecenia sprzedaży bez wskazanego limitu (market order, PKC) jest niższy od Kursu Kwotowania z momentu przyjęcia Zlecenia na Platformie o więcej niż 15%.

- 4) w przypadku zlecenia kupna bez wskazanego limitu (market order, PKC) jest wyższy od Kursu Kwotowania z momentu przyjęcia Zlecenia na Platformie o więcej niż 15%.

- dalej „**Błędne Kwotowanie**”.

2. W przypadku zawarcia Transakcji na podstawie Błędnego Kwotowania:

- 1) DMBH oraz Klientowi przysługuje prawo odstąpienia od zawartej Transakcji, w terminie 3 dni roboczych od jej zawarcia, poprzez złożenie drugiej stronie oświadczenia o odstąpieniu w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. W przypadku wykonania prawa odstąpienia Transakcja uważana jest za niezawartą i następuje jej wycofanie z Rejestru Transakcyjnego a DMBH dokonuje odpowiedniej korekty sald na Rachunku Pieniężnym i w Rejestrze Instrumentów Finansowych Klienta. W efekcie wycofania Transakcji wcześniej zamknięta pozycja Klienta może zostać przywrócona, co wiąże się dla Klienta z utrzymaniem Otwartej Pozycji i ryzykiem poniesienia straty oraz uruchomienia mechanizmu „stop out”, o którym mowa w §39.

Prawo odstąpienia od zawartej Transakcji nie wyklucza odpowiedzialności kontraktowej DMBH wobec Klienta na zasadach określonych w §50;

- 2) DMBH oraz Klientowi przysługuje prawo skorygowania warunków zawartej Transakcji na warunkach uzgodnionych przez DMBH i Klienta, w terminie 3 dni roboczych od zawarcia Transakcji. W przypadku uzgodnienia warunków skorygowania transakcji DMBH dokonuje na ich podstawie odpowiedniej korekty sald na Rachunku Pieniężnym i w Rejestrze Instrumentów Finansowych Klienta.

3. W zakresie odpowiedzialności DMBH za Błędne Kwotowanie stosuje się postanowienia §50.

§19a.

Kwotowania instrumentów finansowych inne niż prezentowane na Platformie, w szczególności prezentowane w ofertach innych podmiotów lub w serwisach informacyjnych nie mogą stanowić dla Klienta podstawy żądania ustalenia warunków zawarcia Transakcji lub wykonania praw wynikających z Otwartych Pozycji.

§20. Spread Transakcyjny

1. Wysokość Spreadów Transakcyjnych dla poszczególnych Instrumentów Finansowych podawana jest do wiadomości Klientów w Specyfikacji Instrumentów Finansowych. Spread Transakcyjny może się zmieniać w czasie, w następujących przypadkach:

- 1) w sytuacji, gdy mają miejsce ponadprzeciętne wahania kursów walutowych lub ceny surowców,
- 2) w sytuacji, gdy występuje ograniczona płynność w zakresie Instrumentów Finansowych lub Instrumentów Bazowych,
- 3) w związku z ważnymi wydarzeniami gospodarczymi i politycznymi mającymi wpływ na sytuację rynkową,
- 4) w dniach świątecznych na głównych rynkach dla danego Instrumentu Finansowego lub Instrumentu Bazowego, lub
- 5) w przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności.

2. Zmiana wysokości Spreadu Transakcyjnego jest przekazywana Klientowi do wiadomości za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.

3. DMBH może ustalić z Klientem inne warunki zawierania Transakcji, a w szczególności wysokość Spreadu Transakcyjnego dla danej Transakcji z zastrzeżeniem spełnienia przez Klienta warunków określonych przez DMBH, w szczególności wartości nominalnej Transakcji.

§21. Zawieszenie Kursu Kwotowania

1. DMBH zawiesza prezentację Kursu Kwotowania dla danego Instrumentu Finansowego w przypadku zawieszenia lub braku kwotowania takiego Instrumentu Finansowego przez Partnera Zagranicznego.
2. W trakcie zawieszenia prezentacji Kursu Kwotowania DMBH nie przyjmuje lub nie wykonuje Zleceń w zakresie dotyczącym Instrumentu Finansowego, dla których prezentacja Kursu Kwotowania została zawieszona.

ROZDZIAŁ IX. WYKONYWANIE ZLECEŃ

Podrozdział I: Sposób, tryb i zasady przyjmowania Zleceń i Dyspozycji

§22. Ogólne warunki składania Zleceń i Dyspozycji

1. Klient może składać Zlecenia oraz Dyspozycje na zasadach określonych w Regulaminie oraz Umowie.
2. Zawarcie Transakcji odbywa się na podstawie Zlecenia.
3. DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób określony w §60 Regulaminu:
 - 1) listę Instrumentów Finansowych Rynku OTC, które mogą być przedmiotem Zlecenia,
 - 2) rodzaje Zleceń, które DMBH przyjmuje do wykonania.
4. DMBH ma prawo dokonywać zmian w zakresie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, co podaje do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
5. Z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu dotyczących korzystania przez Klienta z Platformy, Klient składa Zlecenia oraz Dyspozycje za pośrednictwem Platformy.
6. Klient może także składać Zlecenia oraz Dyspozycje w formie pisemnej lub za pośrednictwem telefonu pod warunkiem, że Umowa przewiduje takie sposoby składania Zleceń lub Dyspozycji.

§23. Treść Zlecenia

1. Zlecenie składane w inny sposób niż za pośrednictwem Platformy powinno zawierać:
 - 1) imię i nazwisko Klienta lub pełnomocnika oraz numer Rachunku Pieniężnego lub inne dane ustalone z Klientem umożliwiające jednoznaczną identyfikację,
 - 2) datę i czas wystawienia Zlecenia,
 - 3) oznaczenie i liczbę Instrumentów Finansowych Rynku OTC będących przedmiotem Zlecenia,
 - 5) przedmiot Zlecenia (kupno/sprzedaż Instrumentu Finansowego),
 - 6) określenie ceny Instrumentu Finansowego Rynku OTC,
 - 7) oznaczenie terminu ważności Zlecenia,
 - 8) inne elementy, jeśli ich podanie jest wymagane ze względu na specyfikę Instrumentu Finansowego Rynku OTC będącego przedmiotem Zlecenia, oraz
 - 9) podpis Klienta lub pełnomocnika - w przypadku zlecenia składanego w formie pisemnej.
2. Zlecenie powinno zawierać wszystkie konieczne elementy wymienione w ust. 1 powyżej, w przeciwnym razie nie zostanie przyjęte do wykonania przez DMBH. W przypadku nie

przyjęcia Zlecenia do realizacji lub jeśli wystąpią okoliczności uniemożliwiające właściwe wykonanie Zlecenia, DMBH informuje Klienta w sposób właściwy do składania Zleceń.

3. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego realizacji, o ile nie są one sprzeczne z przepisami prawa oraz możliwe jest ich określenie za pośrednictwem Platformy.
4. DMBH może określić dodatkowe warunki lub typy Zleceń, które Klient może określić lub wybrać składając Zlecenie lub warunki przyjmowania niektórych Zleceń lub Dyspozycji, a także określić rodzaje Zleceń, których nie przyjmuje, podając te informacje w sposób wskazany w §60 Regulaminu.

§24. Limity zaangażowania

1. DMBH zastrzega prawo do określenia limitów zaangażowania Klientów w Instrumenty Finansowe Rynku OTC. Limity mogą zostać określone odrębnie dla poszczególnych Instrumentów Finansowych Rynku OTC. Informację o wysokości limitów zaangażowania dla Klientów DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
2. W Umowie DMBH może określić indywidualny limit zaangażowania dla Klienta. Limit może zostać zmieniony w trybie określonym w Umowie.
3. DMBH zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia Zlecenia, jeżeli w wyniku jego wykonania zostałby przekroczony limit zaangażowania, o którym mowa w ust. 1 lub 2 powyżej.

§25. Terminy przyjmowania Zleceń i Dyspozycji

1. Terminy składania Zleceń, a także modyfikacji i anulowania Zleceń ustala DMBH powiadamiając o tym Klienta w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
2. Zlecenia złożone po upływie terminów, o których mowa w ust. 1, nie będą wykonane.
3. DMBH zawiesza przyjmowanie lub wykonywanie Zleceń na czas braku dostępu DMBH do systemów informatycznych Partnera Zagranicznego, w tym braku dostępu do Platformy.
4. Informacje o zdarzeniach, o których mowa w ust. 3 DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób określony w §60 Regulaminu.
5. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do składania Dyspozycji.

§26. Zasady anulowania i modyfikacji Zleceń i Dyspozycji

1. Klient może anulować lub zmodyfikować złożone Zlecenie w terminach oraz formie właściwej dla składania Zleceń. W przypadku anulowania lub modyfikacji Zlecenia, w sytuacji, gdy złożonych zostało kilka Zleceń, Klient powinien określić, które Zlecenia anuluje lub modyfikuje.
2. Anulowanie lub modyfikacja Zlecenia może być dokonana wyłącznie w zakresie, w jakim Zlecenie takie nie zostało jeszcze wykonane.
3. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do odwoływania i modyfikowania Dyspozycji.

§27. Tryb i warunki składania Zleceń i Dyspozycji za pośrednictwem Platformy

1. Warunki korzystania z Platformy oraz aktywacji dostępu Klienta do Platformy określone są w Rozdziale X Regulaminu.
2. Złożenie Zlecenia za pośrednictwem Platformy wymaga uprzedniego zalogowania się Klienta do Platformy.
3. Identyfikacja Klienta na Platformie następuje po stwierdzeniu zgodności loginu oraz hasła dostępu Klienta z loginem oraz hasłem dostępu przechowywanym przez DMBH.

§28. Korzystanie z Platformy przez pełnomocnika

1. DMBH umożliwia korzystanie z Platformy przez Klienta za pośrednictwem pełnomocnika Klienta.
2. Warunkiem uzyskania dostępu do Platformy przez pełnomocnika Klienta jest złożenie przez mocodawcę w DMBH:
 - 1) pełnomocnictwa do Umowy,
 - 2) dyspozycji aktywacji Platformy na rzecz pełnomocnika.
3. Klient oraz jego pełnomocnicy uprawnieni do działania za pośrednictwem Platformy zobowiązani są do posługiwania się własnym loginem oraz hasłem dostępu.

§29. Tryb i warunki składania Zleceń i Dyspozycji w formie pisemnej

1. Z zastrzeżeniem § 22 ust. 6, Klient może składać Zlecenia lub Dyspozycje w formie pisemnej w POK w godzinach pracy POK. DMBH podaje do wiadomości Klienta listę POK oraz godziny pracy POK w sposób określony w §60 Regulaminu.
2. DMBH dopuszcza przyjęcie więcej niż jednego Zlecenia Klienta złożonego na jednym formularzu pod warunkiem, że wyraźnie będzie określona kolejność Zleceń. W tym przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
3. Upoważniony pracownik DMBH potwierdza złożenie Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta poprzez złożenie podpisu na Zleceniu lub Dyspozycji.
5. DMBH ma prawo do niewykonania Zlecenia, jeżeli jest ono wypełnione w sposób nieczytelny.
6. Pozostałe zapisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio do Dyspozycji.

§30. Tryb i warunki składania Zleceń i Dyspozycji za pośrednictwem telefonu

1. Z zastrzeżeniem § 22 ust. 6, Klient może składać Zlecenia lub Dyspozycje za pośrednictwem telefonu na numery telefonów oraz w godzinach pracy DMBH określonych przez DMBH, o których informuje Klienta w sposób określony w §60 Regulaminu.
2. Jeżeli Klient składa kilka Zleceń, zobowiązany jest określić kolejność przekazania ich do wykonania, w przeciwnym razie Transakcje są zawierane w kolejności złożenia Zleceń.
3. Upoważniony pracownik DMBH potwierdza złożenie Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta telefonicznie.
4. Warunkiem przyjęcia przez DMBH Zlecenia lub Dyspozycji za pośrednictwem telefonu jest uprzednie dokonanie identyfikacji Klienta lub pełnomocnika.
5. Umowa określa hasło oraz inne dane ustalone z Klientem umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta, zwane dalej znakami identyfikacyjnymi. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, iż w przypadku innym niż określony w §28 ust. 3 Regulaminu, Klient ustala jedno hasło wspólne dla wszystkich osób upoważnionych do składania Zleceń lub Dyspozycji za pośrednictwem telefonu.
6. Ustalenie hasła oraz znaków identyfikacyjnych następuje w Umowie lub po zawarciu Umowy w aneksie do Umowy lub za pośrednictwem telefonu.

§31. Identyfikacja Klienta składającego Zlecenie lub Dyspozycję za pośrednictwem telefonu

1. Identyfikacja Klienta składającego Zlecenie lub Dyspozycję za pośrednictwem telefonu polega na podaniu przez pracownikowi DMBH przez Klienta oraz stwierdzeniu zgodności przez pracownika DMBH:
 - 1) hasła lub znaków identyfikacyjnych Klienta z hasłem lub znakami identyfikacyjnymi przechowywanymi w DMBH,
 - 2) numeru Rachunku Pieniężnego,

- 3) imienia i nazwiska lub nazwy posiadacza Rachunku Pieniężnego, oraz
 - 4) imienia i nazwiska składającego Zlecenie lub Dyspozycję.
2. W razie wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję pomimo podania hasła lub znaków identyfikacyjnych, DMBH zastrzega prawo do:
- 1) zażądania dodatkowych danych wskazanych przez Klienta w Umowie lub danych dotyczących stanu aktywów oraz ostatnich operacji na Rachunku Pieniężnym oraz w Rejestrze Instrumentów Finansowych oraz uzależnienia stwierdzenia poprawności identyfikacji od poprawności ich podania przez Klienta, lub
 - 2) odmowy wykonania Zlecenia lub Dyspozycji, w przypadku niemożności skontaktowania się z Klientem w celu potwierdzenia autentyczności złożonego Zlecenia lub Dyspozycji pod numerem telefonu wskazanym w Umowie.
3. DMBH zastrzega prawo do nagrywania rozmów telefonicznych oraz ich utrwalania na właściwych nośnikach informacji bez konieczności indywidualnego informowania Klienta oraz do wykorzystywania zarejestrowanych rozmów telefonicznych do celów dowodowych.
4. Podstawą do rozstrzygania wszelkich sporów dotyczących treści Zlecenia lub Dyspozycji składanych za pośrednictwem telefonu jest powtórzona przez pracownika DMBH i potwierdzona przez składającego treść Zlecenia lub Dyspozycji utrwalona na właściwych nośnikach informacji.
5. DMBH zapewnia zachowanie w tajemnicy hasła oraz znaków identyfikacyjnych.
6. Klient zobowiązany jest do przechowywania hasła oraz znaków identyfikacyjnych w tajemnicy i niedostępniania ich osobom trzecim.
7. W przypadku podejrzenia, co do wejścia w posiadanie haseł lub znaków identyfikacyjnych przez osoby nieuprawnione lub w przypadku ich zagubienia, Klient zobowiązany jest do natychmiastowego powiadomienia DMBH i dokonania zmiany haseł oraz znaków identyfikacyjnych lub złożenia dyspozycji blokady Rachunku Pieniężnego, a także dokonania zmiany haseł lub znaków identyfikacyjnych.

§32. Inne Dyspozycje

1. W sposób określony w niniejszym Podrozdziale, DMBH realizuje także inne Dyspozycje Klienta związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego oraz Rejestru Instrumentów Finansowych, a w szczególności dotyczące:
 - 1) przelewu środków pieniężnych na inny rachunek pieniężny Klienta,
 - 2) zmiany hasła do Rachunku Pieniężnego,
 - 3) zmiany Danych Klienta,
 - 4) składania reklamacji na usługi świadczone przez DMBH,
 - 5) odwoływania pełnomocników,
 - 6) przekazywania przez Klienta danych lub innych informacji niezbędnych do prawidłowego wykonywania Umowy, jeżeli obowiązek ich dostarczenia DMBH powstał po dacie zawarcia Umowy przez Klienta.
2. DMBH nie realizuje Dyspozycji pełnomocnika złożonych w sposób określony w niniejszym Podrozdziale dotyczących: odwołania innych pełnomocników do Rachunku Pieniężnego, zmiany hasła do Rachunku Pieniężnego, jego zamknięcia lub zmiany adresu korespondencyjnego. W powyższych przypadkach czynności te mogą być dokonane w sposób, o którym mowa powyżej wyłącznie przez Klienta, chyba że pełnomocnik dysponuje pełnomocnictwem szczególnym do wykonania ww. czynności.

§33. Odmowa przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji

DMBH zastrzega prawo do odmowy przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji lub ich nie wykonania:

- 1) gdy przedmiot Zlecenia lub Dyspozycji lub jego elementy warunkujące prawidłowe wykonanie wykraczają poza zakres określony przez DMBH lub są z nim niezgodne, w szczególności przedmiotem Zlecenia są Instrumenty Finansowe Rynku OTC lub rodzaje Zleceń wobec których DMBH nie świadczy usług,
- 2) gdy Zlecenie lub Dyspozycja jest niezgodne z przepisami prawa,
- 3) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych jako Nadzwyczajna Zmiana Okoliczności,
- 4) w przypadku zajścia zdarzenia o którym mowa w §21 Regulaminu,
- 5) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Umowie lub Regulaminie.

Podrozdział II: TRYB I ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKCJI

§34. Informacje ogólne

1. DMBH wykonuje Zlecenia zawierając Transakcje z Klientem na własny rachunek. Miejscem wykonywania Zleceń jest siedziba DMBH.
2. Zawarcie Transakcji następuje pod warunkiem zawarcia przez DMBH odwrotnej transakcji z Partnerem Zagranicznym. W przypadku nie zawarcia transakcji odwrotnej z Partnerem Zagranicznym Transakcja nie zostaje zawarta a zlecenie Klienta traci ważność, o czym DMBH niezwłocznie informuje Klienta za pośrednictwem Platformy.

§35. Tryb i zasady wykonywania Zleceń

1. Na podstawie Umowy i Regulaminu DMBH wykonuje wyłącznie Zlecenia, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe Rynku OTC wskazane w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
2. Wszelkie informacje dotyczące Zleceń, w szczególności informacje o wykonaniu Zlecenia, przekazywane są Klientowi za pośrednictwem Platformy.

§36. Zamknięcie Transakcji

1. Zamknięcie Transakcji polega na zawarciu pomiędzy DMBH i Klientem transakcji odwrotnej w stosunku do tej Transakcji. Zamknięcie Transakcji następuje po Kursie Kwotowania.
2. Kwota zysku lub straty podlega przeliczeniu na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji. DMBH uznaje lub obciąża taką kwotą Rachunek Pieniężny.

ROZDZIAŁ X. DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE I ZAMKNIĘCIE TRANSAKCJI

§37. Wniesienie Depozytu Zabezpieczającego

1. Klient składający Zlecenie powinien posiadać w Rejestrze Transakcyjnym wolne środki pieniężne na Depozyt Zabezpieczający.
2. Poziom Depozytu Zabezpieczającego podawany jest przez DMBH do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
3. DMBH zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian poziomu Depozytu Zabezpieczającego, a w szczególności jego podwyższenia, także w trakcie utrzymywania Otwartej Pozycji, po uprzednim poinformowaniu Klienta w sposób, o którym mowa w § 59 co najmniej 3 dni przed wprowadzeniem zmiany, z zastrzeżeniem, że dopuszczalna jest zmiana wysokości poziomu Depozytu Zabezpieczającego w trybie natychmiastowym, po uprzednim powiadomieniu Klienta w sposób o którym mowa w § 59, w sytuacji wystąpienia siły wyższej oraz w przypadkach kiedy dochodzi lub istnieje uzasadnione przekonanie DMBH, że niezwłocznie dojdzie do wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej zmienności cen Instrumentu Bazowego, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku Instrumentu Bazowego, albo innych nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rynku Instrumentu Bazowego.
3. W chwili złożenia Zlecenia DMBH sprawdza czy w Rejestrze Transakcyjnym znajdują się wolne środki pieniężne wymagane na poczet Depozytu Zabezpieczającego dla danej Transakcji. Jeżeli, w chwili złożenia Zlecenia, w Rejestrze Transakcyjnym nie są zapisane wolne środki pieniężne w wysokości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego DMBH nie wykona Zlecenia, o czym DMBH informuje Klienta.
4. Informacje, o których mowa w ust. 3 DMBH przekazuje Klientowi w formie właściwej do składania Zleceń.
5. Wniesienie Depozytu Zabezpieczającego następuje z chwilą zawarcia Transakcji. Kwota Depozytu Zabezpieczającego pomniejsza stan wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Transakcyjnym.

§38. Otwarte Pozycje oraz zmiana wysokości Depozytu Zabezpieczającego

1. W okresie od zawarcia Transakcji do Zamknięcia Transakcji, wartość Otwartej Pozycji podlega na bieżąco zwiększeniu lub zmniejszeniu w związku z jej bieżącą wyceną dokonywaną w oparciu o bieżące zmiany Kursu Kwotowania.
2. W związku z bieżącymi zmianami Otwartej Pozycji, bieżącym zmianom ulega również wysokość Depozytu Zabezpieczającego oraz kwota wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Transakcyjnym. W przypadku, gdy:
 - 1) wysokość Depozytu Zabezpieczającego ulega zwiększeniu - wolne środki pieniężne w Rejestrze Transakcyjnym są wykorzystywane przez DMBH na potrzeby uzupełniania Depozytu Zabezpieczającego, bez uprzedniego wezwania Klienta. W konsekwencji wskazanych powyżej działań kwota dostępnych wolnych środków Klienta ulega obniżeniu włącznie z możliwością ich całkowitego wykorzystania.
 - 2) wysokość Depozytu Zabezpieczającego ulega zmniejszeniu - zwolnione środki pieniężne powiększają kwotę dostępnych środków pieniężnych Klienta w Rejestrze Transakcyjnym.
3. Klient jest zobowiązany do stałego monitorowania kwoty Łącznego Depozytu Zabezpieczającego oraz stanu wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Transakcyjnym.
4. Klient zobowiązany jest do utrzymywania Łącznego Depozytu Zabezpieczającego w wysokości wymaganej przez DMBH dla wszystkich Otwartych Pozycji.
5. Z chwilą Zamknięcia Transakcji następuje zwolnienie Depozytu Zabezpieczającego, który powiększa kwotę wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Transakcyjnym.

§39. Spadek wysokości Depozytu Zabezpieczającego, zamknięcie Otwartych Pozycji

1. DMBH określa i podaje do wiadomości Klientów w sposób określony w §60 Regulaminu:
 - 1) poziom wykorzystania środków pod Łączny Depozyt Zabezpieczający, przy którym DMBH wzywa do uzupełnienia Depozytu Zabezpieczającego (tzw. „Margin Call”),
 - 2) poziom wykorzystania środków pod Łączny Depozyt Zabezpieczający, przy którym DMBH bez konieczności uprzedniego informowania Klienta, dokonuje zamknięcia Otwartych Pozycji Klienta (tzw. mechanizm „stop out”). Zamknięcie Otwartych Pozycji dokonywane jest po bieżącym Kursie Kwotowania.
2. Wezwanie (Margin Call) oraz informację o zamknięciu Otwartych Pozycji w wyniku zastosowania mechanizmu „stop out”, DMBH przekazuje Klientowi (i) za pośrednictwem Platformy lub (ii) telefonicznie lub (iii) za pośrednictwem poczty elektronicznej.
3. DMBH zastrzega sobie prawo do zamknięcia Otwartych Pozycji również w następujących przypadkach:
 - 1) rozwiązania Umowy i niezamknięcie Otwartych Pozycji przez Klient w okresie wypowiedzenia,
 - 2) przekroczenia limitów zaangażowania Klienta, o których mowa w §24 Regulaminu,
 - 3) wpłynięcia do DMBH tytułu egzekucyjnego wskazującego Klienta jako dłużnika lub zajęcia Rachunku Pieniężnego.

§40. Wycena Transakcji

1. Wycena Transakcji dokonywana jest przez DMBH w każdym dniu roboczym o godzinie 23.00.
2. Wycena Transakcji polega na ustaleniu Kwot Wyceny Diennej dla każdej Otwartej Pozycji w oparciu o Kursy Wyceny Diennej.
3. DMBH uznaje lub obciąża Rachunek Pieniężny Kwotami Wyceny Diennej po ich przeliczeniu na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji następnego dnia roboczego po dokonaniu Wyceny.

ROZDZIAŁ XI. ROLOWANIE ORAZ PUNKTY SWAPOWE

§41. Rolowanie

1. Rolowanie polega przesunięciu daty rozliczenia Transakcji na kolejny dzień roboczy oraz modyfikacji przez DMBH Kursu Kwotowania, po którym została zawarta Transakcja. Rolowanie Pozycji następuje w szczególności poprzez dodanie lub odjęcie od tego Kursu Kwotowania Punktów Swapowych.
2. DMBH dokonuje Rolowania w stosunku do wszystkich Otwartych Pozycji, które nie zostały zamknięte do godz. 23.00 w każdym dniu roboczym.
3. Rolowanie wpływa na wartość Otwartej Pozycji i, w konsekwencji, zmienia wysokość Depozytu Zabezpieczającego oraz wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Transakcji.

§42. Punkty Swapowe

1. Stawki Punktów Swapowych dla poszczególnych Instrumentów Finansowych Rynku OTC ustalane są przez Partnera Zagranicznego na podstawie rynkowych stóp procentowych na rynku międzybankowym. DMBH nie dolicza do Punktów Swapowych swojej marży.
2. Stawki Punktów Swapowych dla poszczególnych Instrumentów Finansowych Rynku OTC przekazywane są do wiadomości Klienta w sposób określony w §60 Regulaminu.
3. Aktualizacja stawek Punktów Swapowych następuje raz dziennie z zastrzeżeniem, że w przypadku istotnych zmian oprocentowania depozytów i kredytów na rynku międzybankowym, aktualizacja stawek Punktów Swapowych może być dokonywana z inną częstotliwością.

ROZDZIAŁ XII. ZASADY KORZYSTANIA Z PLATFORMY ORAZ SERWISU INFORMACYJNEGO

§43. Informacje Ogólne

1. Za pośrednictwem Platformy oraz na warunkach określonych w Umowie i Regulaminie DMBH:
 - 1) przyjmuje oraz wykonuje Zlecenia oraz Dyspozycje w zakresie określonym funkcjonalnością Platformy,
 - 2) udostępnia informacje dotyczące Rejestru Transakcyjnego, w tym statusu Zleceń, oraz
 - 3) udostępnia inne informacje Klientowi poprzez Serwis Informacyjny.
2. Klient jest zobowiązany do korzystania z Platformy w zakresie określonym Umową i Regulaminem wyłącznie w celu składania Zleceń i Dyspozycji, dostępu do Rejestru Transakcyjnego oraz uzyskiwania informacji z Serwisu Informacyjnego.

§44. Warunki dostępu

1. DMBH uzależnia dostęp do Platformy od:
 - 1) zawarcia Umowy,
 - 2) spełnienia przez Klienta minimalnych wymagań sprzętowych, które DMBH podaje do wiadomości Klienta w sposób określony w §60 Regulaminu, oraz
 - 3) aktywacji dostępu do Platformy.

§45. Aktywacja dostępu

1. W celu umożliwienia dostępu do Platformy, DMBH przekazuje Klientowi identyfikator (login) oraz startowe hasło dostępu. Przekazanie loginu lub hasła startowego dostępu następuje po zawarciu Umowy na podstawie Dyspozycji aktywacji dostępu do Platformy.

2. Za moment aktywacji dostępu do Platformy uważa się pierwsze poprawne zalogowanie Klienta do Platformy.
3. W celu rozpoczęcia korzystania z Platformy, Klient jest zobowiązany do zmiany startowego hasła dostępu i ustanowienia własnego hasła dostępu.
4. Klient zobowiązany jest do przechowywania loginu oraz hasła dostępu w tajemnicy i nieudostępniania ich osobom trzecim.
5. W przypadku podejrzenia o wejściu w posiadanie loginu lub hasła dostępu przez osoby nieuprawnione lub w przypadku ich zagubienia, Klient zobowiązany jest do natychmiastowego powiadomienia DMBH i dokonania zmiany loginu lub hasła dostępu lub złożenia Dyspozycji blokady Rachunku Pieniężnego.

§46. Korzystanie z Platformy

1. DMBH umożliwia Klientowi nieprzerwany dostęp do Platformy za wyjątkiem przerw technicznych, przerw administracyjnych związanych z utrzymaniem serwisu Platformy, a także przerw, spowodowanych siłą wyższą. DMBH dołoży wszelkich starań, aby poinformować Klienta o planowanej przerwie w dostępie do Platformy z wyprzedzeniem, oraz aby przerwy następowały tylko z ważnych powodów. O planowanych przerwach w dostępie do Platformy DMBH informuje Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
2. DMBH może udostępnić Klientowi dostęp do Platformy w rozszerzonym zakresie funkcjonalności, w szczególności w zakresie dodatkowych warunków składania Zleceń bądź ich automatyzacji. DMBH może uzależnić udostępnienie takich funkcji od spełnienia przez Klienta warunków określonych przez DMBH w szczególności w zakresie posiadanych przez Klienta aktywów lub wolumenu obrotów Instrumentami Finansowymi Rynku OTC w określonym czasie. Informację o warunkach rozszerzonego dostępu do Platformy DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
3. DMBH nie odpowiada za szkody wynikające z korzystania przez Klienta z dodatkowych rozwiązań informatycznych, niedostępnych w ramach Platformy, które powodują w szczególności automatyczne generowanie i składanie Zleceń z ograniczeniem lub wyłączeniem możliwości bezpośredniego wpływu Klienta na poszczególne Zlecenia i Transakcje. DMBH może odmówić przyjęcia lub wykonania takich Zleceń oraz pozbawić Klienta dostępu do Platformy lub zablokować połączenie z komputerem lub innym podobnym urządzeniem, z którego składane są zlecenia, w przypadku ograniczania lub blokowania przez nie funkcjonowania Platformy lub innych systemów informatycznych DMBH.

§47. Zablockowanie dostępu

1. Trzykrotne błędne logowanie do Platformy powoduje blokadę dostępu do Platformy. Odblokowanie dostępu do Platformy wykonywane jest przez DMBH na podstawie Dyspozycji Klienta składanej w formie właściwej do składania Zleceń.
2. DMBH ma prawo zablokować Klientowi dostęp do Platformy, zaprzestać lub zawiesić na czas określony przyjmowanie Zleceń lub Dyspozycji za pomocą Platformy jeżeli:
 - 1) Klient narusza postanowienia Umowy lub Regulaminu dotyczące zasad korzystania z Platformy,
 - 2) wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub ochrona interesów Klienta,
 - 3) z żądaniem takim wystąpił podmiot uprawniony do tego na podstawie przepisów prawa,
 - 4) gdy Klient zalega z zapłaceniem należnych opłat lub prowizji przez okres dłuższy niż 1 miesiąc, lub
 - 5) w przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy pomiędzy DMBH a dostawcą Platformy umożliwiającej przyjmowanie oraz wykonywanie Zleceń lub Dyspozycji za pośrednictwem Platformy,

- 6) w innych przypadkach określonych w Umowie lub Regulaminie.
3. DMBH ma prawo zablokować dostęp Klienta do Platformy w przypadku awarii lub w przypadku stwierdzenia nieautoryzowanego dostępu do Platformy.

§48. Zobowiązania Klienta

1. Klient zobowiązuje się do:
 - 1) niekorzystania z Platformy w celach innych niż określone w Umowie oraz Regulaminie,
 - 2) nieprzesyłania, nieprzekazywania, nieudostępniania informacji lub innych danych uzyskanych z Platformy w jakikolwiek sposób osobom trzecim,
 - 3) nieprzesyłania za pośrednictwem Platformy treści o charakterze bezprawnym tj. innych niż w celu realizacji Umowy, nie podejmowania działań mających na celu zakłócenie funkcjonowania Platformy, w szczególności za pomocą wirusów komputerowych, trojanów, automatycznych zapytań lub złośliwego oprogramowania, nie podejmowania działania którego celem jest wykorzystywanie błędów Platformy, opóźnianie funkcjonowania Platformy lub aktualizacji kwotowań,
przy czym powyższe działania traktowane są przez DMBH jako rażące naruszenie warunków Umowy.
2. Klient zobowiązuje się do korzystania z Platformy w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności w sposób niepowodujący manipulacji, nadużycia, wykorzystania informacji poufnej, oszustwa oraz prania brudnych pieniędzy.

§49. Zasady i warunki korzystania z Serwisu Informacyjnego

1. DMBH umożliwi Klientowi korzystanie z informacji udostępnianych za pośrednictwem Platformy stanowiących Serwis Informacyjny.
2. W skład Serwisu Informacyjnego mogą wchodzić:
 - 1) informacje opracowane przez DMBH,
 - 2) informacje opracowane przez inne podmioty, w szczególności informacje dotyczące Instrumentów Finansowych Rynku OTC, lub
 - 3) bieżące notowania giełdowe oraz serwisy agencji informacyjnych.
3. DMBH opracowuje informacje z dołożeniem należytej staranności, a w przypadku informacji opracowanych przez inne podmioty zobowiązuje się dochować należytej staranności w doborze podmiotów zamieszczających informacje w Serwisie Informacyjnym.
4. Zakres informacji w ramach Serwisu Informacyjnego nieopracowanych przez DMBH uzależniony jest od zawarcia i obowiązywania umowy z podmiotem, którego informacje będą zamieszczane lub redystrybuowane („Dystrybutor”) oraz od zakresu informacji przekazywanych do DMBH przez Dystrybutora. Informacje o zawartych umowach z Dystrybutorem oraz zakresie przekazywanych danych DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
5. DMBH może udostępniać Serwis Informacyjny w zróżnicowanym zakresie, po spełnieniu przez Klienta kryteriów określanych przez DMBH lub wniesienia stosownej opłaty na rzecz DMBH lub Dystrybutora. Kryteria jak oraz wysokość opłat na rzecz DMBH podawana jest do wiadomości Klientów w TOiP, a przypadku opłat na rzecz Dystrybutora („Opłaty na rzecz Dystrybutora”) w sposób wskazany w §60 Regulaminu.
6. Klient ma prawo korzystania z Serwisu Informacyjnego wyłącznie na własne potrzeby, w celu zarządzania własnymi inwestycjami. Klient nie ma prawa wykorzystywania informacji z Serwisu Informacyjnego w celu prowadzenia działalności gospodarczej, ani w celu udzielania porad osobom trzecim. Klient nie ma prawa dalszej dystrybucji informacji pozyskanych z

Serwisu Informacyjnego, w szczególności nie ma prawa ich przesyłania, przekazywania, udostępniania w jakikolwiek sposób osobom trzecim. Powyższe działanie traktowane jest przez DMBH jako rażące naruszenie warunków Umowy.

7. DMBH może za pośrednictwem Platformy umożliwić Klientowi subskrypcję materiałów informacyjnych lub analitycznych Dystrybutora, w szczególności notowań instrumentów, w czasie rzeczywistym lub innych informacji. Subskrybowanie takich materiałów wymaga zawarcia przez Klienta odrębnej umowy o z Dystrybutorem („Umowa Subskrypcyjna”). DMBH nie jest stroną Umowy Subskrypcyjnej. Zawierając Umowę Subskrypcyjną Klient zobowiązuje się do ponoszenia Opłaty na rzecz Dystrybutora. Klient niniejszym upoważnia DMBH do obciążania Rachunku Pieniężnego kwotami Opłat na rzecz Dystrybutora oraz do przekazywania tych kwot Dystrybutorowi.
8. Udostępnienie Klientowi informacji z Serwisu Informacyjnego na podstawie Umowy Subskrypcyjnej następuje pod warunkiem udzielenia przez Klienta w odrębnym oświadczeniu zgody na przekazywanie lub potwierdzanie Dystrybutorowi przez DMBH danych osobowych Klienta (stanowiących tajemnicę zawodową) oraz upoważnienia Dystrybutora do ich otrzymania w celu dokonywania weryfikacji tożsamości Klienta, zgodności korzystania z Serwisu Informacyjnego z zasadami określonymi w Regulaminie lub Umowie Subskrypcyjnej oraz prawidłowości naliczania Opłat na rzecz Dystrybutora. W przypadku odmowy złożenia takiego oświadczenia przez Klienta, DMBH lub Dystrybutor mają prawo nie udzielić Klientowi dostępu do Serwisu Informacyjnego w zakresie określonym Umową Subskrypcyjną lub zaprzestać przekazywania takich informacji Klientowi.
9. DMBH ma prawo do zawieszania, zaprzestania lub ograniczenia udostępniania Serwisu Informacyjnego Klientowi w zakresie danych udostępnianych przez Dystrybutora w następujących przypadkach:
 - 1) rozwiązania lub zmiany umowy zawartej pomiędzy DMBH a Dystrybutorem,
 - 2) działań lub zaniechań Dystrybutora uniemożliwiających DMBH redystrybucję informacji do Klientów,
 - 3) otrzymania od Dystrybutora żądania zawieszenia lub zaprzestania udostępniania informacji Klientowi na skutek wykorzystywania ich przez Klienta w sposób inny niż sposób, o którym mowa w ust. 6,
 - 4) w przypadkach określonych w ust. 8 powyżej.

ROZDZIAŁ XIII. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI DMBH ORAZ NADZWYCZAJNA ZMIANA OKOLICZNOŚCI

§50. Zasady Ogólne

1. DMBH zobowiązany jest do naprawienia szkód: (i) poniesionych przez Klienta i (ii) powstałych na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań DMBH z Umowy lub Regulaminu, chyba że szkody te są następstwem okoliczności, za które DMBH nie ponosi odpowiedzialności.
2. W przypadku, gdy DMBH ponosi, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialność wobec Klienta za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez DMBH zobowiązań z Umowy lub Regulaminu, odpowiedzialność ta ograniczona jest do rzeczywistych strat poniesionych przez Klienta. Powyższe postanowienie nie dotyczy odpowiedzialności wobec Klientów będących konsumentami w rozumieniu Kodeksu Cywilnego.

§51. Nadzwyczajna Zmiana Okoliczności

1. Następujące wydarzenia stanowią Nadzwyczajną Zmianę Okoliczności:

- 1) błędy bądź opóźnienia w realizacji zobowiązań wynikających z Umowy lub Regulaminu powstałych z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których DMBH nie ponosi odpowiedzialności – w zakresie, w jakim wpływają one na możliwość lub zakres świadczenia przez DMBH usług na podstawie Regulaminu,
 - 2) siła wyższa – w zakresie, w jakim wpływa ona na możliwość lub zakres świadczenia przez DMBH usług na podstawie Regulaminu,
 - 3) wygaśnięcie, rozwiązanie lub wypowiedzenie umowy pomiędzy DMBH a Partnerem Zagranicznym,
 - 4) ogłoszenie upadłości, likwidacji lub podobnego zdarzenia wobec Partnera Zagranicznego;
 - 5) nadzwyczajna zmienność kursów walut stwarzająca zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu,
 - 6) ograniczenie bądź utrata płynności skutkujące odstąpieniem przez Partnera Zagranicznego od transakcji odwrotnej z DMBH lub podjęciem przez Partnera Zagranicznego innych równoważnych w skutkach działań, lub zmianą przez Partnera Zagranicznego warunków na których została zawarta transakcja odwrotna z DMBH,
2. W razie wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności DMBH przysługuje, w zakresie uzasadnionym taką Nadzwyczajną Zmianą Okoliczności prawo do:
- 1) dokonania zmiany poziomu lub wysokości Depozytu Zabezpieczającego,
 - 2) zamknięcia Otwartych Pozycji Klienta,
 - 3) anulowania Zleceń złożonych przez Klienta na podstawie których nie zostały jeszcze zawarte Transakcje,
 - 4) odmowy przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji lub ich nie wykonania:
 - 5) zmiany wymagań lub warunków świadczenia usług w zakresie: (a) sposobu, trybu lub zasad przyjmowania Zleceń i Dyspozycji, (b) sposobu, trybu i zasad zawierania i rozliczania Transakcji, (c) rejestrowania Instrumentów Finansowych oraz prowadzenia Rejestru i Rejestru Transakcyjnego,
 - 6) zawieszenia prezentacji Kursu Kwotowania dla danego Instrumentu Finansowego
 - 7) wypowiedzenia Umowy z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia w przypadku gdy Nadzwyczajna Zmiana Okoliczności uniemożliwia DMBH świadczenie usług określonych w Umowie lub Regulaminie.
3. W przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności, DMBH dołoży starań, aby umożliwić Klientom korzystanie z usług DMBH, o których mowa w Regulaminie, jednakże korzystanie z tych usług może okazać się niemożliwe.

ROZDZIAŁ XIV. SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA REKLAMACJI

§52. Komunikaty

1. Klient obowiązany jest sprawdzać prawidłowość otrzymywanych komunikatów, w tym Potwierdzeń Zlecenia, Potwierdzeń Zawarcia Transakcji, a także wszelkich wyciągów z Rachunku Pieniężnego, Rejestrów oraz innych zawiadomień, raportów lub informacji otrzymanych w związku z realizacją przez DMBH Zleceń i Dyspozycji oraz wykonywaniem przez DMBH Umowy.
2. W przypadku stwierdzenia błędu, Klient zobowiązany jest zawiadomić niezwłocznie o tym fakcie DMBH. DMBH ma prawo dokonać sprostowania błędnego zapisu na Rachunku Pieniężnym lub w Rejestrze we własnym zakresie, o czym zobowiązany jest poinformować Klienta.

§53. Reklamacje

1. DMBH przyjmuje reklamacje od Klientów w formie
 - 1) pisemnej – przesłanej na adres siedziby DMBH,
 - 2) złożonej osobiście - w POK, w godzinach pracy POK,
 - 3) telefonicznej - pod numerami telefonów DMBH,
 - 4) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej DMBH.
2. W celu umożliwienia szybkiego i efektywnego rozpatrzenia reklamacji, zaleca się aby reklamacja zawierała opis zdarzenia, którego dotyczy, wskazanie uchybienia, które jest jej przedmiotem, podanie nazwiska pracownika obsługującego Klienta (lub okoliczności pozwalających na jego identyfikację), a w przypadku poniesienia szkody, określenie w sposób wyraźny roszczenia Klienta z tytułu zaistniałych nieprawidłowości.
3. O wyniku rozpatrzenia reklamacji, Klient informowany jest w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji przez DMBH w formie: pisemnej listem poleconym na adres korespondencyjny Klienta wskazany w Umowie lub na wniosek Klienta pocztą elektroniczną na adres e-mail Klienta wskazany w Umowie.
4. W szczególnie skomplikowanych sprawach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji w ciągu 30 dni, DMBH w informacji przekazanej Klientowi wyjaśnia przyczynę opóźnienia, wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy i określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

§54. Transakcje korygujące

W przypadku, gdy Klient złożył reklamację dotyczącą Transakcji, DMBH może dokonać transakcji korygującej w stosunku do Transakcji będącej przedmiotem reklamacji, w szczególności w celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko kursowe wynikającej z Transakcji będącą przedmiotem reklamacji.

ROZDZIAŁ XV. ZASADY WNOSZENIA I POBIERANIA OPŁAT I PROWIZJI ORAZ SPOSOBY ZASPOKAJANIA ROSZCZEŃ DMBH

§55. Opłaty i prowizje

1. Za świadczone usługi oraz czynności związane z obsługą Rachunku Pieniężnego oraz Rejestrów DMBH pobiera opłaty i prowizje (w szczególności Marżę) określone w TOiP. Wysokość opłat i prowizji określana jest na podstawie aktualnej lub przewidywanej oceny sytuacji rynkowej z uwzględnieniem kosztów ponoszonych przez DMBH. DMBH jest uprawniony do zmiany TOiP w zakresie podwyższenia bądź wprowadzenia nowych opłat lub prowizji oraz ich różnicowania w zależności od sposobu świadczenia usługi w ciągu 6 miesięcy od wystąpienia którejkolwiek z niżej wymienionych okoliczności:
 - 1) w przypadku wprowadzenia nowych lub zmiany zakresu dotychczas świadczonych usług, w tym zmiany kanałów dystrybucji lub sposobu przyjmowania zleceń i dyspozycji, z zastrzeżeniem, że w takim wypadku zmiany TOiP będą polegały wyłącznie na (i) zmianach tych opłat i prowizji, które pobierane są z tytułu świadczenia usług, których zakres ulega zmianie, lub (ii) wprowadzeniu nowych opłat i prowizji z tytułu nowo wprowadzonych usług, przy czym zmiany te nie wpłyną na zobowiązania Klienta w przypadku nieskorzystania przez niego z nowych usług lub rozszerzonej funkcjonalności dotychczasowych usług,
 - 2) w przypadku zmiany bądź wprowadzenia nowych przepisów prawa lub wytycznych, zaleceń lub decyzji KNF lub innego organu nadzoru, zmiany wykładni przepisów prawa dokonanej przez sądy, organy nadzoru lub inne właściwe urzędy lub organy, wpływających na zasady świadczenia przez DMBH usług, uregulowanych w Regulaminie, powodujących wzrost ponoszonych przez DMBH kosztów świadczenia tych usług,
 - 3) w przypadku wystąpienia inflacji (wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych) w danym miesiącu kalendarzowym roku na poziomie co najmniej 0,5 %, w stosunku do poprzednio ogłaszanych wskaźników za analogiczny okres (roczny, kwartalny lub miesięczny),
 - 4) wzrostu stawek opodatkowania lub wprowadzenia nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym mających bezpośredni wpływ na wzrost kosztów usług świadczonych na podstawie Regulaminu, chyba że przepis prawa zabrania podwyższenia bądź wprowadzenia nowych opłat lub prowizji w danym przypadku,
 - 5) wzrostu stawek opodatkowania lub wprowadzenia nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym nakładanych na DMBH jako podmiot gospodarczy mających bezpośredni wpływ na wzrost kosztów działalności DMBH, związanych ze świadczonymi na podstawie Regulaminu usługami,
 - 6) podwyższenia w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny w analogicznym okresie (rocznym, kwartalnym lub miesięcznym) cen energii, cen połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, kosztów ponoszonych przez DMBH na rzecz organów nadzoru, izb rozliczeniowych i rozrachunkowych, GPW i innych instytucji rynku kapitałowego lub cen innych usług świadczonych na rzecz DMBH przez podmioty trzecie, a które to usługi są świadczone w celu wykonania przez DMBH umów zawartych z Klientem, przewidzianych w Regulaminie, powodujących wzrost ponoszonych przez DMBH kosztów świadczenia usług uregulowanych w Regulaminie.
2. DMBH jest uprawniony do wprowadzenia nowych opłat lub prowizji lub ich podwyższenia w przypadku nowej usługi lub nowej funkcjonalności w ramach dotychczasowej usługi, do tej pory nieoferowanej przez DMBH i nieprzewidzianej w obowiązującej TOiP.

3. Zmiana TOiP będzie każdorazowo poprzedzona analizą zaistnienia przesłanek wskazanych w ust. 1 i 2, zaś przyczyna uzasadniająca zmianę TOiP będzie podawana do wiadomości Klientów w przypadku każdej zmiany TOiP w sposób, o którym mowa w §60 Regulaminu.
4. Z zastrzeżeniem ust. 2, zmiana prowizji lub opłat przewidzianych w TOiP może nastąpić każdorazowo po zaistnieniu przesłanek wskazanych w ust. 1, jednakże nie częściej niż 4] razy w roku. Wysokość zmiany będzie współmierna do wysokości zmian kosztów stanowiących podstawę zmiany TOiP.
5. Do przekazania Klientowi informacji o zmianie TOiP, postanowienia § 66 ust. 2 i 3 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
6. DMBH jest uprawniony do wycofania dotychczas obowiązujących opłat i prowizji lub zmiany ich nazw w każdym czasie. Informacja o wycofaniu dotychczasowych opłat i prowizji lub zmianie ich nazw ogłaszana jest w sposób, o którym mowa w par. 60 Regulaminu.
7. W przypadkach przewidzianych w TOiP, prowizje za zawarte Transakcje naliczane są w chwili zawarcia Transakcji i pobierane przez DMBH ze środków pieniężnych Klienta nie później niż w dniu zawarcia Transakcji. W pozostałych przypadkach DMBH pobiera opłaty w terminach określonych w TOiP chyba, że Umowa stanowi inaczej.
8. W przypadku, gdy zobowiązania Klienta wobec DMBH, w tym z tytułu opłat i prowizji, przewyższają stan wolnych środków na Rachunku Pieniężnym lub saldo Rachunku Pieniężnego jest ujemne Klient zobowiązany jest do niezwłocznego zasilenia Rachunku Pieniężnego.
9. DMBH może jednostronnie obniżać wysokość stawek określonych w TOiP albo zawieszać ich pobieranie. Obniżenie lub zawieszenie opłat i prowizji w trybie wskazanym powyżej lub zmiana innych informacji zawartych w TOiP niezwiązanych z wysokością opłat i prowizji i nie mających wpływu na wysokość zobowiązań Klientów wobec DMBH, nie stanowi zmiany warunków Umowy. Informację o tym fakcie DMBH podaje do wiadomości Klientów w sposób określony w §60 Regulaminu.
10. Dla zabezpieczenia roszczeń DMBH o prowizję, opłaty oraz wszelkie inne należności stosuje się odpowiednio przepisy art. 773 Kodeksu Cywilnego.

§56. Zaspokajanie roszczeń

1. W przypadku braku zasilenia Rachunku Pieniężnego środkami pieniężnymi na pokrycie zobowiązań Klienta względem DMBH bądź występowaniem ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym, DMBH wzywa Klienta do zapłaty zaległych należności w określonym terminie. DMBH przekazuje wezwanie:
 - 1) za pośrednictwem trwałego nośnika informacji, w szczególności pisemnie w postaci informacji zawartej na wyciągu z Rachunku Pieniężnego lub w raporcie z wykonywania Umowy przesyłanych zgodnie z Regulaminem, lub
 - 2) za pomocą elektronicznych nośników informacji, telefonicznie lub w inny sposób właściwy dla składania Zleceń.
2. Wezwanie zawiera informację o obowiązku zasilenia Rachunku Pieniężnego w określonej kwocie i w określonym terminie.
3. W przypadku braku zasilenia Rachunku Pieniężnego środkami pieniężnymi w wysokości i terminie określonym w wezwaniu, z zastrzeżeniem szczególnych zapisów Regulaminu odnoszących się do sposobu postępowania DMBH w przypadku nie wywiązania się Klienta z Umowy względem DMBH, DMBH na podstawie upoważnienia Klienta zawartego w Umowie lub odrębnym oświadczeniu, upoważniony jest do zaspokojenia roszczeń DMBH wobec Klienta z aktywów Klienta zarejestrowanych, przechowywanych lub zdeponowanych w DMBH w następującej kolejności:
 - 1) z innych rachunków pieniężnych Klienta w DMBH,

a w przypadku gdy na rachunkach pieniężnych Klienta brak jest środków pieniężnych w wysokości umożliwiającej pełne zaspokojenie roszczeń DMBH, DMBH upoważniony jest do zaspokojenia roszczeń DMBH wobec Klienta z innych aktywów Klienta, w następującej kolejności:

- 2) poprzez zamknięcie wybranych przez DMBH pozycji w instrumentach finansowych – począwszy od pozycji realizujących w chwili zawarcia transakcja największy zysk aż do pozycji realizujących w chwili zawarcia transakcji największa stratę;
- 3) z papierów wartościowych zarejestrowanych, przechowywanych lub zdeponowanych na innych rachunkach lub rejestrach Klienta w DMBH, poprzez ich sprzedaż i zaspokojenie roszczeń DMBH z uzyskanych ze sprzedaży środków pieniężnych. W tym przypadku, w pierwszej kolejności przedmiotem sprzedaży będą najbardziej płynne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu regulowanego w Polsce a następnie papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynkach zagranicznych.

ROZDZIAŁ XVI. ZASADY PRZEKAZYWANIA KOMUNIKATÓW, RAPORTÓW ORAZ INNYCH INFORMACJI

§57. Komunikaty

1. Przyjęcie Zlecenia, jego modyfikacja, odrzucenie lub anulowanie z przyczyn określonych w Regulaminie, potwierdzone jest odpowiednim komunikatem generowanym w czasie rzeczywistym przez Platformę w formie Potwierdzenia Zlecenia.
2. Po potwierdzeniu przez Klienta faktu zapoznania się z treścią Potwierdzenia Zlecenia, informacje w nim zawarte są archiwizowane dla celów dowodowych.
3. Po wykonaniu Zlecenia, DMBH przekazuje Klientowi informacje dotyczące jego wykonania w formie Potwierdzenia Zawarcia Transakcji, nie później niż do końca następnego dnia roboczego, po dniu w którym Zlecenie zostało wykonane. Klient może zgłosić zastrzeżenia dotyczące warunków zawarcia Transakcji określonych przez DMBH w Potwierdzeniu Zawarcia Transakcji, poprzez złożenie w DMBH reklamacji, najpóźniej w terminie 2 dni roboczych od dnia jego przekazania. W przypadku Kontrahenta Finansowego i Kwalifikowanego Kontrahenta Niefinansowego (w rozumieniu par. 68 Regulaminu), termin na zgłoszenie zastrzeżeń wynosi 1 dzień roboczy, od dnia przekazania Potwierdzenia Zawarcia Transakcji. DMBH na podstawie danych dotyczących Transakcji, zarejestrowanych na elektronicznych nośnikach informacji DMBH oraz na podstawie innych dokumentów oraz materiałów posiadanych w sprawie Transakcji dokonuje weryfikacji zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta i informuje Klienta o wyniku ustaleń, w trybie przewidzianym dla rozpatrywania reklamacji. W przypadku braku zgłoszenia zastrzeżeń w terminie przewidzianym powyżej, uznaje się, że Klient akceptuje treść Potwierdzenia Zawarcia Transakcji. Niezależnie od postanowień niniejszego ustępu, Klient może zgłosić reklamację na zasadach określonych w § 53 Regulaminu.
4. Na żądanie Klienta DMBH przekazuje informacje na temat aktualnego stanu wykonania Zlecenia i przekazuje ją Klientowi w sposób właściwy do składania Zleceń.
6. Przekazanie Potwierdzenia Zlecenia w trybie ust. 1 nie wyłącza prawa Klienta do żądania otrzymania informacji dotyczącej wykonania Zlecenia w innej formie. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim składane jest w DMBH w formie właściwej dla składania Zleceń. DMBH zastrzega sobie prawo do pobrania opłaty za przekazanie informacji, o których mowa powyżej w zależności od formy ich przekazania w wysokości określonej w TOiP.

§58. Wyciągi z rachunków

1. Do 31 stycznia każdego roku, DMBH sporządza wyciąg ze stanu Rachunku Pieniężnego oraz Rejestrów na dzień 31 grudnia poprzedniego roku zawierający zestawienie przechowywanych i rejestrowanych aktywów przez DMBH, w tym środków pieniężnych, obejmujący w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów i przesyła Klientowi nieodpłatnie w sposób określony w §59 Regulaminu.
2. Postanowienia ust. 1 nie ograniczają prawa Klienta do otrzymania informacji o aktualnym stanie Rachunku Pieniężnego oraz Rejestrów w sposób właściwy dla składania Zleceń.
3. Na żądanie Klienta DMBH za dodatkową opłatą określoną w TOiP może sporządzić inne raporty lub potwierdzenie z operacji wykonanych na Rachunku Pieniężnym lub Rejestrach.
4. DMBH przechowuje informacje oraz dokumenty związane z wykonywaniem Umowy przez okres wskazany przepisach prawa, w związku z czym DMBH wykonuje Dyspozycje przekazania informacji, raportów lub innych dokumentów o ile nie upłynął okres ich przechowywania.

§59. Informacja kierowana indywidualnie do Klienta

1. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu określających szczególny tryb przekazywania korespondencji, wszelką korespondencję oraz informacje kierowane indywidualnie do Klienta, DMBH przesyła za pośrednictwem trwałego nośnika informacji lub w inny sposób uzgodniony w Umowie, chyba że z przepisów prawa wynika obowiązek przekazania informacji w formie szczególnej.
2. Jeżeli Klient nie wskazał w Umowie lub oddzielnej Dyspozycji wyraźnie na formę trwałego nośnika informacji, uznaje się, że jest to forma papierowa.
3. Informacje, o których mowa w ust. 1, DMBH przekazuje Klientowi w zależności od formy trwałego nośnika informacji wskazanej przez Klienta, tj.:
 - 1) w formie papierowej – pod wskazany przez Klienta adres korespondencyjny listem zwykłym,
 - 2) pocztą elektroniczną – pod wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej,
 - 3) za pomocą elektronicznych nośników informacji – w sposób umożliwiający po zalogowaniu się do Platformy odczytanie informacji lub pobranie pliku z informacją, lub
 - 4) w innej formie niż określona w punktach powyżej – w sposób indywidualnie ustalony z Klientem.
4. W przypadku przekazywania informacji, o których mowa w ust.1 w formie innej niż papierowa, DMBH zastrzega prawo do określenia dodatkowych warunków, jakie muszą być spełnione w celu zapewnienia bezpieczeństwa przesyłanych informacji. Warunki, o których mowa, DMBH podaje do wiadomości Klienta w sposób wskazany w §60 Regulaminu.

§60. Informacja kierowana do ogółu Klientów

Z uwagi na fakt, usługi świadczenie na podstawie Umowy wymagają stałego dostępu do Internetu przez Klienta, wszelkie informacje kierowane do ogółu Klientów wskazane w Regulaminie lub inne informacje wynikające z zakresu świadczonych usług podawane są do wiadomości Klientów w formie elektronicznej, poprzez umieszczenie ich na stronie internetowej DMBH lub na Platformie. Na wniosek Klienta DMBH może je przekazywać Klientowi w innej formie, w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

ROZDZIAŁ XVII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§61. Wypowiedzenie Umowy w zakresie Instrumentów Finansowych Rynku OTC przez Klienta

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, Klient może wypowiedzieć Umowę, w zakresie w jakim dotyczy ona usług świadczonych na podstawie Regulaminu, w każdym czasie z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia w formie pisemnej. Dla uniknięcia wątpliwości, wypowiedzenie Umowy, w zakresie innym niż w zakresie świadczenia usług na podstawie Regulaminu, wymaga wyraźnego wskazania tego faktu przez Klienta.
2. Umowa, w zakresie regulowanym Regulaminem, ulega rozwiązaniu wraz z upływem okresu wypowiedzenia.
3. Złożenie przez Klienta Dyspozycji zamknięcia Rachunku Pieniężnego równoznaczne jest z wypowiedzeniem Umowy.

§62. Rozwiązanie Umowy przez Klienta

Klient może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym, w formie właściwej do składania Dyspozycji, pod warunkiem, że w chwili rozwiązania Umowy:

- 1) w Rejestrze Instrumentów Finansowych nie są zapisane żadne Instrumenty Finansowe Rynku OTC,
- 2) w innych rejestrach prowadzonych na podstawie Umowy nie są zapisane żadne instrumenty finansowe, oraz
- 3) na Rachunku Pieniężnym nie ma środków pieniężnych, które byłyby zablokowane w związku z zawartymi Transakcjami, złożonymi Zleceniami lub innymi transakcjami na podstawie Umowy.

§63. Wypowiedzenie lub rozwiązanie Umowy przez DMBH

1. DMBH może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia w następujących przypadkach:
 - 1) jeśli przez okres trzech kolejnych miesięcy: (i) na Rachunku Pieniężnym nie ma środków pieniężnych; oraz (ii) w rejestrach instrumentów finansowych nie były zapisane żadne instrumenty finansowe,
 - 2) Klient korzysta z Platformy niezgodnie z postanowieniami Regulaminu, lub
 - 3) wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności uniemożliwiającej DMBH świadczenie usług określonych w Umowie lub Regulaminie,
 - 4) zaprzestania świadczenia przez DMBH usługi objętej Umową
 - 5) Klient nie dokonuje zapłaty w wysokości i w terminie określonym w wezwaniu, o którym mowa w §56 ust. 2
2. DMBH może rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia:
 - 1) jeśli Klient narusza postanowienia §48 ust. 1 lub ust. 2 Regulaminu, §49 ust. 6 Regulaminu,
 - 2) w przypadku, o którym mowa w §68 ust. 2 Regulaminu, lub
 - 3) jeśli Klient w relacjach z DMBH narusza przepisy obowiązującego prawa.
3. DMBH przekazuje Klientowi wypowiedzenie Umowy lub informację o rozwiązaniu umowy bez wypowiedzenia:

- 1) listem poleconym na ostatni adres korespondencyjny wskazany DMBH przez Klienta,
- 2) na ostatni adres poczty elektronicznej wskazany DMBH przez Klienta, lub
- 3) w inny sposób uzgodniony z Klientem.

§64. Rozwiązanie Umowy

1. Z zastrzeżeniem postanowień §62 oraz §63 Regulaminu, Umowa ulega rozwiązaniu z dniem upływu okresu wypowiedzenia.
2. Umowa ulega rozwiązaniu w chwili: (i) śmierci Klienta, lub (ii) otwarcia likwidacji Klienta.
3. Z dniem rozwiązania Umowy następuje zamknięcie Rachunku Pieniężnego oraz Rejestru Instrumentów Finansowych.

§65. Dyspozycja aktywami przez Klienta po wypowiedzeniu Umowy

1. Jeżeli w momencie złożenia wypowiedzenia Umowy (przez DMBH albo Klienta), w zakresie, w jakim dotyczy ona usług świadczonych na podstawie Regulaminu: (i) w Rejestrze Instrumentów Finansowych zapisane są jakiegokolwiek Instrumenty Finansowe Rynku OTC lub (ii) w Rejestrze Transakcyjnym zapisane są jakiegokolwiek Zlecenia, na podstawie których nie zawarto jeszcze Transakcji, lub (iii) na Rachunku Pieniężnym znajdują się środki pieniężne, Klient zobowiązuje się odpowiednio do: (i) złożenia Zleceń Zamknięcia Transakcji dotyczących Instrumentów Finansowych Rynku OTC, (ii) anulowania wszystkich Zleceń na podstawie których nie zawarto jeszcze Transakcji, oraz (iii) dokonania przelewu wszystkich środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego na swój rachunek bankowy (w tym środków pieniężnych, które zasilą Rachunek Pieniężny po Zamknięciu Transakcji), przed upływem okresu wypowiedzenia.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia Umowy:
 - 1) w Rejestrze Instrumentów Finansowych zapisane są jakiegokolwiek Instrumenty Finansowe Rynku OTC, DMBH działając w imieniu Klienta, dokonuje Zamknięcia Transakcji dotyczących takich Zagranicznych Instrumentów Finansowych,
 - 2) w Rejestrze Transakcyjnym zapisane są jakiegokolwiek Zlecenia, na podstawie których nie zawarto jeszcze Transakcji, DMBH działając w imieniu Klienta, anuluje takie Zlecenia, lub
 - 3) na Rachunku Pieniężnym znajdują się środki pieniężne (w tym środki pieniężne które zasilą Rachunek Pieniężny po Zamknięciu Transakcji), DMBH dokonuje przelewu takich środków pieniężnych na wydzielony nieoprocentowany rachunek pieniężny prowadzony przez DMBH. DMBH zawiadamia Klienta o dokonaniu przelewu przesyłając mu informację o numerze rachunku pieniężnego, na który dokonano przelewu, listem poleconym na ostatni wskazany przez Klienta adres korespondencyjny.
3. Przed przelewem środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego, o którym mowa powyżej w ust. 1 i ust. 2, DMBH może zaspokoić z środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym swoje roszczenia wobec Klienta.

§66. Zmiany Regulaminu

1. DMBH zastrzega sobie prawo do wprowadzenia zmian do Regulaminu lub wprowadzenia nowego Regulaminu z ważnego powodu, tj. w następujących przypadkach:
 - 1) zmiany regulacji prawnych,
 - 2) zmiany zaleceń, wytycznych lub decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub innego organu administracji publicznej,
 - 3) zmiany w zakresie standardów świadczenia usług i praktyk rynkowych,

- 4) zmiany zakresu działalności DMBH,
- 5) zmian sposobu świadczenia usług przez DMBH lub przez Partnera Zagranicznego, o ile zmiany takie nie będą prowadziły od zwiększenia obciążeń Klienta i nie będą naruszały interesów Klienta

w zakresie, w jakim powyższe zdarzenia mają wpływ na warunki świadczenia przez DMBH usług określonych w Regulaminie lub postanowienia Regulaminu.

2. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu lub nowy Regulamin, DMBH przesyła Klientowi:

- 1) na adres poczty elektronicznej, lub
- 2) w inny sposób uzgodniony z Klientem,

nie później niż na 30 dni przed wejściem w życie zmienionego lub nowego Regulaminu.

3. Zmieniony lub nowy Regulamin wiąże Klienta z datą jego wejścia w życie, chyba, że Klient wypowie Umowę w ciągu 14 dni od dnia doręczenia mu zmienionego lub nowego Regulaminu. W takim przypadku, Umowa ulega rozwiązaniu z upływem 14 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia. W okresie wypowiedzenia stosuje się Regulamin dotychczas obowiązujący.

§67. Wersje językowe

DMBH może dostarczyć Klientowi tłumaczenie Regulaminu na język inny niż polski, jednak w przypadku jakichkolwiek rozbieżności między tłumaczeniem a polską wersją językową, rozstrzygająca jest polska wersja językowa Regulaminu.

§68. Obowiązki Stron wynikające z Rozporządzenia EMIR

1. Definicje

Dla potrzeb niniejszego paragrafu 69 użyte w nim pojęcia należy rozumieć w następujący sposób.

- 1) **Dane Transakcji** - oznacza dane, o których mowa w Art. 13.2 Rozporządzenia 149/2013, dotyczące każdej Transakcji zawartej pomiędzy Stronami, obejmujące najważniejsze warunki Transakcji w tym Kwotę Wyceny Diennej Otwartej Pozycji.
- 2) **ESMA** - oznacza European Securities and Markets Authority.
- 3) **Kompresja** - oznacza kompresję portfela Transakcji przez Strony na zasadach określonych w Art. 11 Rozporządzenia EMIR i Art. 14 Rozporządzenia 149/2013.
- 4) **Kontrahent Finansowy** - oznacza Klienta, który jest kontrahentem finansowym w rozumieniu Art. 2.(8) Rozporządzenia EMIR (w szczególności, lecz nie wyłącznie: firma inwestycyjna, instytucja kredytowa, zakład ubezpieczeń, zakład reasekuracji) lub, w odniesieniu do Klientów pochodzących z lub posiadających siedzibę w państwie niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, byłby kontrahentem finansowym w rozumieniu tego artykułu, gdyby pochodził z lub posiadał siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej.
- 5) **Kontrahent Niefinansowy** - oznacza Klienta, który jest kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Art. 2.(9) Rozporządzenia EMIR lub, w odniesieniu do Klientów pochodzących z lub posiadających siedzibę w państwie niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, byłby kontrahentem niefinansowym w rozumieniu tego artykułu, gdyby pochodził z lub posiadał siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej (przedsiębiorstwo inne niż podmioty, o którym mowa w pkt. 4 i 11).
- 6) **Kwalifikowany Kontrahent Niefinansowy** - oznacza Klienta, który jest Kontrahentem Niefinansowym i zgodnie z Rozporządzeniem EMIR jest zobowiązany do dokonywania

Rozliczenia lub, w odniesieniu do Klientów pochodzących z lub posiadających siedzibą w państwie niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, zgodnie z tym rozporządzeniem byłby zobowiązany do dokonywania Rozliczenia, gdyby pochodził z lub posiadał siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej.

- 7) **Niekwalifikowany Kontrahent Niefinansowy** - oznacza Klienta, który jest Kontrahentem Niefinansowym i zgodnie z Rozporządzeniem EMIR nie jest zobowiązany do dokonywania Rozliczenia lub, w odniesieniu do Klientów pochodzących z lub posiadających siedzibą w państwie niebędącym państwem członkowskim Unii Europejskiej, zgodnie z Rozporządzeniem EMIR nie byłby zobowiązany do dokonywania Rozliczenia, gdyby pochodził z lub posiadał siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej.
- 8) **Rekoncyliacja** - oznacza obowiązek Stron określony w Art. 13 Rozporządzenia 149/2013 polegający na uzgadnianiu stanu Otwartych Pozycji Klienta, obejmujący uzgadnianie najważniejszych warunków Transakcji, w tym wycenę przypisaną każdemu Instrumentowi Finansowemu Rynku OTC.
- 9) **Repozytorium** - oznacza podmiot zarejestrowany jako lub uznany przez ESMA za repozytorium transakcji w rozumieniu Art. 2.(2) Rozporządzenia EMIR (osoba prawna zajmująca się gromadzeniem i przechowywaniem danych dotyczących instrumentów pochodnych
- 10) **Rozliczenie** - oznacza obowiązek Stron określony w Art. 4 i 5 Rozporządzenia EMIR, polegający na obowiązku rozliczania zawieranych transakcji przez osobę prawną, która działa pomiędzy kontrahentami kontraktów będących w obrocie na co najmniej jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy (CCP).
- 11) **Rozporządzenie 149/2013** - oznacza Rozporządzenie delegowane Komisji Europejskiej nr 149/2013 (Dz. U. UE serii L z dnia 23 lutego 2013 r., nr 52, poz. 11).
- 12) **Rozporządzenie EMIR** - oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Europejskiej nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. U. UE serii L z dnia 27 lipca 2012 r., nr 201, poz. 1).
- 13) **“Status Klienta** - oznacza status Klienta jako Kontrahenta Finansowego, Kwalifikowanego Kontrahenta Niefinansowego lub Niekwalifikowanego Kontrahenta Niefinansowego albo status Klienta jako Konsumenta tj. Klienta niepodlegającego obowiązkowi EMIR.
- 14) **Strony”** oznacza DMBH i Klienta.

2. **Status Kontrahenta**

- 1) Dla potrzeb wykonywania obowiązku Rozliczenia:
 - a) DMBH zawiadamia pisemnie Klienta o Statusie Klienta nadanym mu przez DMBH lub Klient składa wobec DMBH pisemne oświadczenie o posiadanym przez Klienta Statusie Klienta; oraz
 - b) Klient zobowiązany będzie niezwłocznie zawiadomić pisemnie DMBH o:
 - fakcie posiadania Statusu Klienta innego niż wskazany w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. (1) powyżej; oraz
 - każdorazowej zmianie posiadanego przez niego Statusu Klienta.
 - c) Jeżeli na skutek niezgodności z prawdą oświadczenia, o którym mowa w ppkt. a) i b) powyżej, jakkolwiek Transakcja nie zostanie zawarta lub zamknięta, Klient będzie zobowiązany do:

- współdziałania w dobrej wierze z DMBH w celu zawarcia lub dokonania zamknięcia takiej Transakcji; oraz
- zapłaty DMBH wszelkich kosztów poniesionych przez DMBH w związku z niezgodnością z prawdą tego oświadczenia i koniecznością dokonania zawarcia lub zamknięcia takiej Transakcji,

przy czym brak zawarcia lub zamknięcia takiej Transakcji w terminie będzie stanowił podstawę uprawniającą DMBH do rozwiązania Umowy bez zachowania okresu wypowiedzenia, zgodnie z § 63 ust. 2 pkt 2) Regulaminu.

3. **Rekoncyliacja**

1) W terminach określonych zgodnie z Rozporządzeniem EMIR i Rozporządzeniem 149/2013:

- a) DMBH będzie przekazywał Klientowi Dane Transakcji, przy czym Dane Transakcji mogą zostać przekazane Klientowi łącznie z Potwierdzeniem Zawarcia Transakcji. Strony ustalają, że przekazanie Danych Transakcji łącznie z Potwierdzeniem Zawarcia Transakcji w formie informacji generowanej przez Platformę, w systemie elektronicznego przekazywania danych stanowić będzie wypełnienie obowiązku przekazania Klientowi przez DMBH Danych Transakcji. Informację o terminach przekazywania Danych Transakcji, DMBH przekazuje Klientowi w sposób wskazany w § 60 Regulaminu.
- b) Klient po otrzymaniu Danych Transakcji od DMBH będzie zobowiązany do porównania tych danych z korespondującymi z nimi Danymi Transakcji będącymi w posiadaniu Klienta.

2) W przypadku, gdy Klient zidentyfikuje rozbieżności pomiędzy Danymi Transakcji otrzymanymi od DMBH i własnymi Danymi Transakcji:

- a) Klient zawiadomi o tym niezwłocznie DMBH na piśmie lub za pomocą elektronicznych środków komunikacji określając zakres tych rozbieżności;
- b) Strony podejmą w dobrej wierze wszelkie działania zmierzające do usunięcia tych rozbieżności; oraz
- c) jeżeli Strony nie osiągną porozumienia co do sposobu usunięcia tych rozbieżności w terminie 5 Dni Roboczych od daty złożenia zawiadomienia, o którym mowa w ppkt a) powyżej, z chwilą upływu tego terminu Strony uznają, że dokonały Rekoncyliacji w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie EMIR,

przy czym brak zawiadomienia DMBH przez Klienta o zidentyfikowaniu rozbieżności w terminie 5 Dni Roboczych od daty otrzymania Danych Transakcji od DMBH chwilą upływu tego terminu uznany zostanie za potwierdzenie, że takie rozbieżności nie występują.

- d) dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że postanowienia niniejszego ustępu nie mają wpływu oraz w żaden sposób nie zmieniają jakichkolwiek uprawnień i zobowiązań Stron wynikających z Umowy, Transakcji trybu i zasad rozwiązania Umowy.

4. **Potwierdzanie Transakcji**

Strony niniejszym potwierdzają, że wykonywanie przez nie obowiązków określonych w § 57 ust. 3 powyżej stanowić będzie wypełnienie ciążącego na nich obowiązku terminowego potwierdzania Transakcji, o którym mowa w Art. 11.1.a) Rozporządzenia EMIR i Art. 12 Rozporządzenia 149/2013.

5. **Kompresja**

Strony niniejszym potwierdzają, że będą analizować potrzebę dokonywania i w razie stwierdzenia takiej potrzeby dokonywać Kompresji na zasadach określonych w odpowiednich przepisach Rozporządzenia EMIR i Rozporządzenia 149/2013.

6. **Rozstrzygnięcie sporów**

- 1) Zgodnie z treścią Art. 11.1.b) Rozporządzenia EMIR i Art. 15 Rozporządzenia 149/2013 dotyczącego stosowania przez Strony odpowiedniej procedury rozwiązywania sporów Strony postanawiają, że w przypadku zaistnienia pomiędzy nimi sporu dotyczącego Transakcji, wyceny Transakcji lub zabezpieczenia ustanowionego w związku z Umową lub Transakcją:
 - a) DMBH ma prawo zawiadomić Klienta o powstaniu sporu i towarzyszących mu okolicznościach.
 - b) Klient ma prawo do złożenia reklamacji na zasadach określonych w § 53 Regulaminu
 - c) W przypadku, gdy reklamacja Klienta zostanie rozpatrzona przez DMBH na zasadach określonych w § 53 Regulaminu w sposób niezgodny z żądaniem Klienta, Klient ma prawo zawiadomić DMBH o powstaniu sporu i towarzyszących mu okolicznościach.
- 2) zawiadomienie o powstaniu sporu, o którym mowa w ppkt 1) lit. a) i c) powyżej powinno w sposób nie budzący wątpliwości wskazywać, że jest to zawiadomienie kierowane do Strony w trybie niniejszego § 68 ust. 6 oraz powinno być zgłoszone zgodnie z trybem opisanym w § 53 niniejszego Regulaminu;
- 3) Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje w sprawie polubownego rozwiązania takiego sporu; oraz
- 4) jeżeli taki spór nie zostanie polubownie rozwiązany pomiędzy Stronami w terminie 5 Dni Roboczych od daty złożenia powyższego zawiadomienia, Strony przełożą prowadzenie działań zmierzających do jego rozstrzygnięcia kompetentnym wewnętrznym organom wyższego stopnia każdej ze Stron (nie dotyczy osób fizycznych).
- 5) Jeżeli pomimo podjęcia powyższych działań spór pomiędzy Stronami nie zostanie ostatecznie polubownie rozstrzygnięty w terminie piętnastu Dni Roboczych od daty zawiadomienia, o którym mowa odpowiednio w ust. 1 ppkt a) i c) powyżej Strony uznają określony powyżej obowiązek stosowania procedury rozstrzygnięcia sporów za wypełniony.
- 6) Dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że postanowienia niniejszego ustępu nie mają wpływu oraz w żaden sposób nie zmieniają jakichkolwiek uprawnień i zobowiązań Stron wynikających z Umowy, Transakcji w tym w szczególności postanowień dotyczących składania i reklamacji, zasad ustanawiania oraz składania zabezpieczeń, trybu i zasad rozwiązania Umowy, oraz zasad rozstrzygnięcia sporów i dochodzenia roszczeń na drodze sądowej.

§70. Obowiązki Regulaminu

W przypadku wystąpienia sprzeczności między treścią Regulaminu a treścią Umowy, wiążąca jest treść właściwego zapisu Umowy.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 10.11.2016 r.