

Regulamin świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym derywatami dla Klientów banków

Warszawa, kwiecień 2016 r.



Dom Maklerski

mDomMaklerski.pl

Spis treści

I. Wstęp	19
II. Zawarcie Umowy Derywatów oraz warunki i tryb otwierania i prowadzenia rachunków zabezpieczających	19
III. Warunki i tryb wykonywania zleceń kupna lub sprzedaży derywatów	20
IV. Depozyt zabezpieczający i codzienne rozliczenia	20
V. Postanowienia końcowe	21

I. Wstęp

§ 1

1. Niniejszy regulamin określa tryb i warunki zawierania i realizacji przez Dom Maklerski mBanku S.A. (dalej „**Spółka**”) umów o wykonywanie zleceń kupna lub sprzedaży oraz innych dyspozycji dotyczących derywatów, a także zasady i tryb wnoszenia depozytów zabezpieczających w związku z obrotem derywatami dokonywanym przez Klientów, dla których usługi w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń świadczy Bank, w tym:
 - 1) warunki i tryb otwierania rachunków zabezpieczających realizację zobowiązań wynikających z derywatów,
 - 2) warunki i tryb realizacji zleceń kupna i sprzedaży derywatów,
 - 3) warunki i tryb ustanawiania zabezpieczeń realizacji zobowiązań wynikających z derywatów,
 - 4) sposób realizacji codziennych rozliczeń,
 - 5) sposób dokonywania zmian wielkości depozytów zabezpieczających,
 - 6) wzajemne obowiązki informacyjne Klienta i Spółki,
2. Regulamin nie obejmuje określenia warunków i trybu przyjmowania zleceń kupna i sprzedaży derywatów, które określa odpowiedni regulamin obowiązujący w Banku.

§ 2

1. Użyte w niniejszym regulaminie określenia należy rozumieć następująco:
 - a) **regulamin derywatów** – niniejszy Regulamin świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym derywatami dla Klientów banków,
 - b) **Regulamin** – obowiązujący w Spółce Regulamin świadczenia usług maklerskich dla Klientów banków,
 - c) **Umowa Derywatów** – Umowa wykonywania zleceń i prowadzenia rachunku zabezpieczającego przez Dom Maklerski mBanku S.A. w obrocie zorganizowanym derywatami,
 - d) **derywaty** – instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w zakresie których wykonywanie zleceń związane jest z obowiązkiem wnoszenia depozytu zabezpieczającego,
 - e) **rachunek zabezpieczający** – rachunek, prowadzony dla Klienta przez Spółkę, na którym ewidencjonowany jest depozyt zabezpieczający i wstępny depozyt zabezpieczający,
 - f) **Umowa z Bankiem** – umowa pomiędzy Klientem a Bankiem, której przedmiotem jest przyjmowanie i przekazywanie przez Bank zleceń w obrocie zorganizowanym derywatami,
 - g) **otwarcie pozycji** – powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów,
 - h) **zamknięcie pozycji** – ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów, odpowiednio wskutek zbycia lub nabycia derywatu tej samej serii co derywat zamykany,
 - i) **depozyt zabezpieczający** – środki na rachunku zabezpieczającym, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta wynikających z derywatów zapisanych na rachunku Klienta,
 - j) **wstępny depozyt zabezpieczający** – środki na rachunku zabezpieczającym, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Klienta, które mogą powstać w wyniku realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów,
 - k) **NKK** – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadany Klientowi przez izbę rozrachunkową,
 - l) **Warunki Obrotu** – dokument udostępniany do publicznej wiadomości, stanowiący podstawę dopuszczenia derywatów do obrotu zorganizowanego,
 - m) **limit zaangażowania** – maksymalna wartość łącznie depozytu zabezpieczającego i wstępnego depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym prowadzonym dla Klienta,
 - n) **Klient** – osoba, która zawarła umowę derywatów ze Spółką,
 - o) **rachunek derywatów** – rachunek, na którym rejestrowane są derywaty,
 - p) **rachunek powiązany** – prowadzony przez Bank rachunek wskazany przez Klienta jako służący rozliczeniu wynikającym z Umowy Derywatów.
2. Określenia: Spółka, Strona Spółki, Umowa, Rozporządzenie, GPW, rynek pozagiełdowy, izba rozrachunkowa, Taryfa, rachunek inwestycyjny, Bank, Ustawa – należy rozumieć w sposób zdefiniowany w Regulaminie.

II. Zawarcie Umowy Derywatów oraz warunki i tryb otwierania i prowadzenia rachunków zabezpieczających

§ 3

1. Podstawą świadczenia usług, o których mowa w §1 jest Umowa Derywatów, zawierana według wzoru określonego przez Spółkę.
2. Zawarcie Umowy Derywatów może nastąpić, o ile obowiązuje Umowa zawarta ze Spółką przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Spółka może uzależnić zawarcie Umowy Derywatów lub pośredniczenie w obrocie poszczególnymi rodzajami derywatów od spełnienia przez Klienta dodatkowych warunków określonych przez Spółkę.
4. Umowa Derywatów wchodzi w życie po nadaniu Klientowi NKK i otwarciu przez izbę rozrachunkową konta indywidualnego dla Klienta.
5. Umowa Derywatów określa limit zaangażowania Klienta.
6. Spółka może uzależnić wysokość wymaganego depozytu zabezpieczającego od wielkości limitu zaangażowania Klienta.

§ 4

1. Do zawarcia Umowy Derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące warunków i trybu zawierania Umowy.
2. Przed zawarciem Umowy Derywatów Klient zobowiązany jest za pośrednictwem Banku złożyć wniosek o nadanie numeru NKK lub poinformować o nadanym mu wcześniej NKK.

§ 5

1. Na podstawie Umowy Derywatów Spółka otwiera Klientowi rachunek derywatów oraz rachunek zabezpieczający, prowadzone w ramach rachunku inwestycyjnego Klienta.
2. Rachunek zabezpieczający stanowią wyodrębnione konta rachunku inwestycyjnego Klienta.
3. W ramach rachunku inwestycyjnego Klienta derywaty należące do Klienta mogą być rejestrowane na nie więcej niż trzech rachunkach derywatów („portfele”). Poszczególne portfele otwierane są po nadaniu przez izbę rozrachunkową ich odrębnych oznaczeń oraz po otwarciu przez Spółkę rachunków zabezpieczających dla poszczególnych portfeli.
4. Postanowienia regulaminu derywatów dotyczące zabezpieczania realizacji zobowiązań Klientów wynikających z derywatów, stosuje się odrębnie w stosunku do poszczególnych portfeli Klienta, o których mowa w ust. 3.
5. W przypadku gdy w ramach rachunku inwestycyjnego Klienta prowadzony jest więcej niż jeden portfel, określony w Umowie Derywatów limit zaangażowania Klienta określa maksymalne zaangażowanie Klienta, łącznie we wszystkich portfelach prowadzonych w ramach danego rachunku inwestycyjnego.

§ 6

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Klient nie może ustanawiać pełnomocników do działania w imieniu Klienta w zakresie obrotu derywatami, w tym do dysponowania rachunkiem derywatów i rachunkiem zabezpieczającym.
2. Podpisując Umowę Derywatów Klient umocowuje Spółkę do wykonywania określonych czynności związanych z wykonywaniem Umowy Derywatów.

III. Warunki i tryb wykonywania zleceń kupna lub sprzedaży derywatów

§ 7

1. Przedmiotem zlecenia może być w szczególności kupno lub sprzedaż derywatów w obrocie zorganizowanym, a także zmiana lub anulowanie wcześniej złożonych zleceń.
2. Zlecenia i inne dyspozycje dotyczące derywatów otrzymywane są przez Spółkę wyłącznie od Banku, z którym Klient zawarł Umowę z Bankiem.
3. W szczególnych przypadkach Spółka może podjąć decyzję o przyjęciu zlecenia lub innej dyspozycji dotyczącej derywatów bezpośrednio od Klienta.
4. Spółka realizuje przekazane przez Bank zlecenia i dyspozycje dotyczące derywatów o ile obowiązuje:
 - a) Umowa Derywatów oraz Umowa, zawarta pomiędzy Klientem a Spółką, oraz
 - b) umowa pomiędzy Bankiem a Spółką określająca zasady współpracy w zakresie obrotu derywatami na rachunki Klientów.

§ 8

Zlecenie powinno zawierać – odpowiednio – dane wymagane dla zleceń zgodnie z Regulaminem, a ponadto numer NKK, oznaczenie portfela oraz inne elementy, jeśli są wymagane zgodnie z Rozporządzeniem lub Warunkami Obrotu przez podmiot prowadzący obrót derywatami.

§ 9

1. Z zastrzeżeniem ust.3 oraz §10, warunkiem przekazania do realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów, jest posiadanie przez Klienta na rachunku zabezpieczającym wymaganego wstępnego depozytu zabezpieczającego oraz – o ile Spółka nie odstąpi od tego wymogu – posiadanie środków na opłacenie prowizji należnej Spółce.
2. Przed przekazaniem zlecenia do realizacji Spółka, bez odrębnej dyspozycji Klienta, przenosi środki stanowiące wstępny depozyt zabezpieczający na rachunek zabezpieczający.
3. W przypadku zlecenia, którego realizacja nie spowoduje wzrostu wymaganego depozytu zabezpieczającego zgodnie z zasadami ustalania wysokości depozytów zabezpieczających obowiązującymi w Spółce, Spółka może:
 - przyjąć i zrealizować zlecenie bez konieczności posiadania przez Klienta wstępnego depozytu zabezpieczającego, a także może
 - odstąpić od wymogu posiadania przez Klienta, w chwili składania zlecenia, środków na rachunku pieniężnym na opłacenie prowizji należnej Spółce.
4. Spółka informuje o wysokości współczynników stosowanych przez izbę rozrachunkową przy wylczaniu depozytów zabezpieczających poprzez zamieszczenie informacji na Stronie Spółki.

§ 10

1. Spółka może odmówić przekazania zlecenia do realizacji, jeżeli:
 - a) w wyniku jego realizacji przekroczony zostałby:
 - limit zaangażowania określony w Umowie Derywatów,
 - jakiegokolwiek limit określony dla Spółki lub Klienta przez izbę rozrachunkową lub inny uprawniony podmiot, b) zlecenie nie zawiera wszystkich wymaganych elementów,
 - c) zlecenie jest niezgodne z Warunkami Obrotu,oraz także w innych sytuacjach określonych przepisami, o których mowa w §26.
2. Jeżeli w wyniku zawarcia transakcji nastąpi przekroczenie któregośkolwiek z limitów określonych w ust. 1 lit. a), Spółka może zamknąć odpowiednią ilość wybranych przez siebie, otwartych pozycji Klienta w taki sposób, aby po zamknięciu pozycji limity, o których mowa wyżej, nie były przekroczone.

§ 11

1. Spółka określa rodzaje derywatów, w zakresie obrotu którymi pośredniczy na podstawie Umowy Derywatów zawartej z Klientem.
2. Informacje o derywatach o których mowa w ust. 1 dostępne są w Banku.

IV. Depozyt zabezpieczający i codzienne rozliczenia

§ 12

1. Klient zobowiązany jest wносить i posiadać na rachunku zabezpieczającym depozyt zabezpieczający wymagany zgodnie z zawartą z Klientem Umową Derywatów.
2. Z chwilą realizacji zlecenia wstępny depozyt zabezpieczający staje się depozytem zabezpieczającym.
3. Do określenia depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego Spółka może uwzględniać korelacje pomiędzy różnymi rodzajami derywatów. Informacje o wpływie korelacji na ustalanie przez Spółkę wymaganego depozytu zabezpieczającego dostępne są w Banku.

§ 13

1. Wstępny depozyt zabezpieczający i depozyt zabezpieczający wnoszony jest przez Klienta w środkach pieniężnych.
2. Środki pieniężne zapisane na rachunku zabezpieczającym są nieoprocentowane.

§ 14

1. Na podstawie zatwierdzonych przez izbę rozrachunkową dokumentów, Spółka dokonuje codziennych rozliczeń z Klientem, odpowiednio uznając lub obciążając rachunek zabezpieczający Klienta.
2. W przypadku, gdy z codziennych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta pomniejsza stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.
3. W przypadku, gdy z codziennych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia powiększa stan depozytu zabezpieczającego na rachunku zabezpieczającym Klienta.

§ 15

1. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta jest niższa niż wymagana, w szczególności wskutek niekorzystnej dla Klienta sytuacji rynkowej, Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający do wartości wymaganej.

2. O ile Umowa Derywatów nie stanowi inaczej, w sytuacji, o której mowa w ust.1 Spółka, w dniu w którym nastąpił spadek wartości depozytu poniżej wartości wymaganej, uzupełni depozyt zabezpieczający, wykorzystując w tym celu środki pieniężne dostępne na rachunku powiązanych oraz na rachunku inwestycyjnym. Spółka dokona uzupełnienia depozytu bez odrębnej dyspozycji Klienta oraz bez konieczności powiadomienia o tym Klienta.
3. W sytuacji, gdy środki dostępne na rachunku powiązanych nie wystarczą na uzupełnienie depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości, Spółka uzupełni depozyt kwotą środków dostępnych na rachunku powiązanych oraz za pośrednictwem Banku, przekaże Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Dla brakującej części depozytu stosuje się odpowiednio ust.1,4,5. Niezależnie od powyższego Spółka może uzupełnić depozyt zabezpieczający z wykorzystaniem środków dostępnych na rachunku powiązanych także po dniu, w którym wystąpił spadek wartości depozytu poniżej wymaganej wartości.
4. Uzupełnienie depozytu zabezpieczającego przez Klienta następuje poprzez udostępnienie odpowiednich środków na rachunku powiązanych i powinno być dokonane niezwłocznie, ale nie później niż w terminie wskazanym w przekazanym żądaniu. Informacje o wymaganym terminie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego dostępne są w Banku.
5. Jeżeli depozyt zabezpieczający nie zostanie w wymaganym terminie uzupełniony do wartości wymaganej, Spółka, w wybrany przez siebie sposób, zamknie wybrane przez Spółkę otwarte pozycje Klienta, w takiej ilości, aby aktualna wartość depozytu zabezpieczającego nie była mniejsza niż wartość wymagana dla zabezpieczenia otwartych pozycji Klienta. W takiej sytuacji przed wystawieniem zleceń zamykających pozycje Klienta Spółka anuluje wszystkie złożone wcześniej przez Klienta zlecenia dotyczące derywatów. W szczególnych przypadkach Spółka może odstąpić od zamknięcia otwartych pozycji Klienta.

§ 16

Jeżeli aktualna wartość depozytu zabezpieczającego otwarte pozycje Klienta jest większa niż wartość wymagana, Spółka, po uwzględnieniu zobowiązań Klienta z tytułu zawartych w danym dniu transakcji, przekaże nadwyżkę depozytu zabezpieczającego do dyspozycji Klienta.

§ 17

Warunkiem zarejestrowania derywatów na rachunku derywatów Klienta, w szczególności w związku z dokonaniem transferem portfela, jest posiadanie na rachunku zabezpieczającym depozytu zabezpieczającego zobowiązania wynikające z tych derywatów, w wysokości wymaganej zgodnie z Umową Derywatów.

§ 18

Wykonanie derywatów następuje zgodnie z Warunkami Obrotu.

V. Postanowienia końcowe

§ 19

1. Postanowienia Regulaminu dotyczące trybu postępowania Spółki w przypadku otrzymania przez Spółkę wiarygodnej informacji o śmierci Klienta stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem prawa Spółki do zamknięcia otwartych pozycji Klienta zgodnie z §15 ust.5.
2. W przypadku zajęcia lub blokady rachunku inwestycyjnego lub jego części, a także innych czynności ograniczających możliwość dysponowania aktywami na tym rachunku dokonanych przez uprawnione podmioty (w szczególności przez komornika, organy skarbowe lub Generalnego Inspektora Informacji Finansowej), Spółka niezwłocznie zamknie otwarte pozycje Klienta.

§ 20

1. Wypowiedzenie Umowy Derywatów wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Wypowiedzenie jest skuteczne wobec drugiej strony po upływie 14 dni od daty otrzymania przez drugą stronę zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Derywatów, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Jeżeli w ocenie Spółki Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Derywatów lub nie wywiązuje się z obowiązków określonych w Umowie Derywatów, Spółka może wypowiedzieć Umowę Derywatów ze skutkiem natychmiastowym.
 4. Z zastrzeżeniem §21, wypowiedzenie Umowy Derywatów powoduje zamknięcie po upływie okresu wypowiedzenia rachunku derywatów i rachunku zabezpieczającego.
5. Umowa Derywatów wygasa w każdym przypadku wygaśnięcia Umowy.

§ 21

Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia saldo derywatów na rachunku derywatów i saldo na rachunku zabezpieczającym Klienta nie jest zerowe, Spółka może zamknąć otwarte pozycje Klienta, a pozostałe środki pieniężne przekazać na rachunek pieniężny Klienta prowadzony w Spółce lub na rachunek powiązany, a w przypadku braku takiej możliwości - na wydzielony, nieoprocentowany rachunek w Spółce.

§ 22

Wypowiedzenie i rozwiązanie Umowy Derywatów nie powoduje wygaśnięcia wymagalnych roszczeń Spółki w stosunku do Klienta, powstałych w związku z wykonywaniem Umowy Derywatów.

§ 23

1. Dla zabezpieczenia wymagalnych roszczeń Spółki związanych z Umową Derywatów, w szczególności roszczeń o zlikwidowanie ujemnego salda na rachunku zabezpieczającym Klienta i związanych z tym odsetek należnych Spółce, art. 773 Kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio, przy czym Spółka w celu zabezpieczenia swoich wymagalnych roszczeń może w szczególności dokonać blokady transferu posiadanych w Spółce aktywów Klienta oraz blokady wypłat środków pieniężnych Klienta do momentu zaspokojenia tych roszczeń.
2. W celu zabezpieczenia interesów Spółki, w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy Derywatów, Klient w Umowie Derywatów udziela Spółce pełnomocnictwa do:
 - a) zaspokojenia roszczeń, o których mowa w ust.1 z wszelkich aktywów posiadanych przez Klienta w Spółce, a także ze środków pieniężnych Klienta w Banku na rachunku wskazanym dla rozliczeń wynikających z realizacji Umowy Derywatów.
 - b) zamknięcia wybranych przez Spółkę otwartych pozycji Klienta w sytuacjach przewidzianych w niniejszym regulaminie derywatów lub Umowie Derywatów.

§ 24

Dla zabezpieczenia wymagalnych roszczeń Spółki związanych z Umową Derywatów, w szczególności roszczeń o zlikwidowanie ujemnego salda na rachunku

§ 25

W zakresie nieuregulowanym odmiennie w regulaminie derywatów stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu, w szczególności dotyczące:

- a) rodzaju i formy dokumentów składanych przez Klienta w Spółce,

- b) klasyfikacji Klientów, oceny odpowiedniości usług i instrumentu finansowego oraz informowania Klienta o Spółce, świadczonych usługach, pobieranych opłatach, polityce wykonywania zleceń oraz o konfliktach interesów,
- c) zobowiązania Spółki do zachowania tajemnicy o obrotach i o stanie rachunku papierów wartościowych i rachunku zabezpieczającego oraz innych danych dotyczących Klienta oraz przypadku odstąpienia od tego zobowiązania,
- d) dopuszczalności nagrywania rozmów z Klientami,
- e) trybu i warunków potwierdzania transakcji dokonywanych przez Klienta oraz trybu sporządzania okresowych wyciągów potwierdzających ilość i rodzaj derywatów na rachunku papierów wartościowych,
- f) trybu i warunków składania reklamacji (skarg) przez Klientów, w szczególności w przypadku stwierdzenia przez Klienta nieprawidłowych zapisów na rachunkach Klienta, trybu postępowania Spółki w przypadku złożenia reklamacji (skargi) oraz w przypadku stwierdzenia błędnych zapisów na rachunku Klienta,
- g) zasad kierowania informacji handlowych do Klientów oraz trybu i warunków udzielania Klientom informacji dotyczących inwestowania w derywaty (porad inwestycyjnych) oraz zasady odpowiedzialności Spółki z tego tytułu,
- h) zasad wykonywania zleceń przez Spółkę, a także trybu i warunków modyfikowania lub anulowania zleceń,
- i) ciążącego na Kliencie obowiązku informowania Spółki o wszelkich zmianach danych Klienta, o zmianach w dokumentach otrzymanych przez Spółkę od Klienta, w szczególności o zmianach danych, na podstawie których Spółka uznała Klienta za klienta profesjonalnego, a także danych na podstawie których Spółka dokonała oceny odpowiedniości instrumentu finansowego i usługi maklerskiej świadczonej na rzecz Klienta, a także postanowienia dotyczące warunków skuteczności wobec Spółki zawiadomień o tych zmianach,
- j) prowizji i opłat,
- k) trybu i warunków dokonywania zmian Regulaminu oraz Taryfy.

§ 26

W sprawach nieuregulowanych w regulaminie derywatów i w Umowie Derywatów oraz w Regulaminie stosuje się przepisy regulujące obrót instrumentami finansowymi na rynku regulowanym, postanowienia regulaminów i przepisów szczegółowych obowiązujących na rynkach prowadzących obrót derywatami, Regulaminu i przepisów szczegółowych izby rozrachunkowej, Warunków Obrotu oraz inne, właściwe przepisy i regulacje.