

Komunikat dla Klientów Biura Maklerskiego ING Banku Śląskiego S.A.

Obowiązuje od 1 kwietnia 2022 r.

Spis treści

I. Katalog dyspozycji i oświadczeń woli, które przyjmuje Biuro Maklerskie	3
II. Wykaz dokumentów wymaganych przy zawieraniu umów z Biurem Maklerskim.....	5
III. Godziny pracy Serwisu telefonicznego Biura Maklerskiego i infolinii maklerskiej.....	6
IV. Waluty w jakich prowadzone jest konto maklerskie	6
V. Zasady zwolnień z opłat za dostęp do notowań GPW w czasie rzeczywistym	6
VI. Warunki zwolnienia z pobierania opłat dla klientów, którzy mają dwa konta maklerskie	6
VII. Warunki świadczenia usługi odroczonego terminu płatności	6
VIII. Warunki inwestowania w derywaty.....	8
IX. Warunki przyjmowania, przekazywania i realizacji zleceń do dyspozycji maklera (DDM)	9
X. Ograniczenie handlu akcjami podlegającymi ograniczeniom wynikającym z przepisów amerykańskiego prawa papierów wartościowych	10

I. Katalog dyspozycji i oświadczeń woli, które przyjmuje Biuro Maklerskie

Lp.	Rodzaj dyspozycji / oświadczenia woli	Placówka bankowa	Serwis telefoniczny Biura Maklerskiego	System bankowości internetowej (Moje ING)	System internetowy Biura Maklerskiego (Makler)	Aplikacja mobilna ING Makler Mobile	Wiadomość w Moim ING lub Maklerze*	Dokument podpisany kwalifikowanym*
1	Otwarcie konta maklerskiego	✓	×	✓	×	×	×	×
2	Przeprowadzenie ankiety inwestycyjnej	✓	×	✓	×	×	×	×
3	Ustanowienie pełnomocnictwa do konta maklerskiego	✓	×	×	×	×	×	×
4	Odwołanie pełnomocnictwa do konta maklerskiego	✓	✓	×	×	×	✓	✓
5	Złożenie zlecenia na GPW / ASO	×	✓	×	✓	✓	×	×
6	Złożenie zlecenia do dyspozycji maklera (DDM)	×	✓	×	×	×	×	×
7	Zapis na akcje nowej emisji z zachowaniem praw poboru	×	✓	×	✓	×	×	×
8	Zapis na akcje w ramach oferty pierwotnej (IPO)	×	✓	×	✓	×	×	×
9	Nadanie/zmiana dostępu do notowań GPW	×	✓	×	✓	×	×	✓
10	Zmiana oferty konta maklerskiego	×	✓	×	✓	×	×	✓
11	Zawarcie aneksu na odroczony termin płatności	×	×	×	✓	×	×	×
12	Wypowiedzenie aneksu na odroczony termin płatności	×	✓	×	×	×	✓	✓
13	Rozszerzenie umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie derywatów, w tym nadanie numeru klasyfikacji klienta (NKK)	×	×	×	✓	×	×	×
14	Wypowiedzenie aneksu na derywat	×	✓	×	×	×	✓	✓
15	Wygenerowanie danych do logowania do aplikacji ING Makler Mobile, w tym ustalenie i zmiana PIN-u	×	×	×	✓	×	×	×
16	Przelew na dowolne konto bankowe klienta	×	×	✓	×	×	×	×
17	Przelew na inne konto maklerskie klienta w Biurze Maklerskim	×	✓	×	✓	×	×	✓
18	Zdefiniowanie konta bankowego do przelewów telefonicznych	✓	×	×	×	×	×	×
19	Przelew na zdefiniowane konto bankowe	×	✓	×	×	×	×	×
20	Przewalutowanie środków pieniężnych w ramach konta maklerskiego	×	✓	×	✓	×	×	✓
22	Przeniesienie instrumentów finansowych na inne konto maklerskie klienta	×	✓	×	×	×	✓	✓
23	Zablokowanie/pieniędzy lub instrumentów finansowych	×	✓	×	×	×	✓	✓
24	Żądanie wykupu certyfikatów	×	✓	×	×	×	✓	✓

Lp.	Rodzaj dyspozycji / oświadczenia woli	Placówka bankowa	Serwis telefoniczny Biura Maklerskiego	System bankowości internetowej (Moje ING)	System internetowy Biura Maklerskiego (Makler)	Aplikacja mobilna ING Makler Mobile	Wiadomość w Moim ING lub Maklerze*	Dokument podpisany podpisem kwalifikowanym*
25	Wniosek dotyczący udziału w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	×	✓	×	×	×	✓	✓
26	Blokada akcji i złożenie nieodwołalnego zlecenia sprzedaży wraz z wystawieniem świadectwa depozytowego w odpowiedzi na wezwanie na sprzedaż lub zamianę akcji	×	✓	×	×	×	×	×
27	Wydanie duplikatu świadectwa depozytowego/potwierdzenia nabycia	✓	✓	×	×	×	✓	✓
28	Wykonanie warrantów	×	✓	×	×	×	×	×
29	Sporządzenie historii konta maklerskiego	×	✓	×	✓	×	✓	✓
30	Wniosek o zaświadczenie dotyczące konta maklerskiego	✓	✓	×	×	×	✓	✓
31	Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie	×	✓	×	×	×	✓	✓
32	Złożenie dokumentów do Biura Maklerskiego dotyczących spraw spadkowych, przeniesienia papierów wartościowych na podstawie umów cywilnoprawnych, zaksięgowanie papierów wartościowych	✓	×	×	×	×	×	×
33	Aktualizacja danych osobowych, korespondencyjnych i kontaktowych, dokumentów tożsamości	✓	×	✓	×	×	×	×
34	Zmiany w sposobie powiadamiania o spadku wartości instrumentu z dzwignią, spadku wartości depozytu, spłacie zobowiązań i spadku zabezpieczenia w OTP	×	✓	×	✓	×	✓	✓
35	Aktualizacja danych niezbędnych do wypełnienia przez Biuro Maklerskie obowiązków raportowych wynikających z przepisów prawa	×	✓	×	×	×	✓	✓
36	Wydanie duplikatu potwierdzenia nabycia akcji ING Banku Śląskiego oraz zaksięgowanie akcji zgodnie z tym potwierdzeniem na koncie maklerskim	✓	×	×	×	×	✓	✓
37	Złożenie reklamacji	✓	✓	×	×	×	✓	✓
38	Wypowiedzenie umowy o świadczenie usług maklerskich	✓	✓	×	×	×	✓	✓
39	Zmiana sposobu otrzymywania informacji, raportów i dokumentów na trwałym nośniku	×	✓	×	✓	×	×	✓
40	Identyfikacja akcjonariuszy spółki niepublicznej w KDPW	×	✓	×	×	×	×	✓

* dyspozycje składane wiadomością lub dokumentem podpisem kwalifikowanym mogą mieć dłuższy czas realizacji

II. Wykaz dokumentów wymaganych przy zawieraniu umów z Biurem Maklerskim

Biuro Maklerskie do zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich wymaga następujących dokumentów przedstawionych w tabeli. Biuro zastrzega sobie prawo kopiowania lub skanowania tych dokumentów. Biuro może wymagać dokumentów zgodnych z przepisami prawa, w szczególności z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Umowa jest zawierana po złożeniu w każdym przypadku oświadczenia na potrzeby FATCA oraz na potrzeby CRS, w tym w przedmiocie rezydencji podatkowej i właściwego numeru identyfikacji podatkowej lub uzasadnienia, dlaczego takiego numeru nie posiada.

<p>Osoba pełnoletnia - obywatel:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Polski • Unii Europejskiej • Europejskiego Obszaru Gospodarczego • Wielkiej Brytanii 	<ul style="list-style-type: none"> • DOWÓD OSOBISTY wydany w kraju pochodzenia (wyłącznie w odniesieniu do obywateli Państw, dla których Biuro posiada wzorce takich dokumentów) lub • PASZPORT wydany przez Rzeczpospolitą Polską (dalej: RP) lub • KARTA POBYTU wydana przez RP <p>W przypadku braku adresu zamieszkania w ww. dokumentach wymagane jest oświadczenie w formie ustnej lub pisemnej o miejscu zamieszkania na terytorium RP.</p> <p>Jeżeli miejsce zamieszkania/obywatelstwo jest poza RP, Biuro może wymagać dodatkowych dokumentów.</p>
<p>Osoba pełnoletnia - niebędąca obywatelem:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Polski • krajów Unii Europejskiej • krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego • Wielkiej Brytanii 	<p>Biuro wymaga przedłożenie jednego z dokumentów potwierdzających tożsamość. Dodatkowo Biuro może poprosić o przedłożenie po jednym dokumencie z punktu 2 i 3.</p> <p>1. Dokumenty potwierdzające tożsamość:</p> <ul style="list-style-type: none"> • PASZPORT • DOWÓD OSOBISTY wydany w kraju pochodzenia (wyłącznie w odniesieniu do obywateli Państw, dla których Bank posiada wzorce takich dokumentów) <p>2. Dokumenty potwierdzające legalny pobyt/zamieszkanie w RP:</p> <ul style="list-style-type: none"> • KARTA POBYTU wydana przez RP • WIZA • ZEZWOLENIE NA POBYT CZASOWY w Polsce • zaświadczenie o miejscu zamieszkania z urzędu miasta/gminy • umowa najmu mieszkania • zaświadczenie od pracodawcy o zakwaterowaniu pracownika <p>3. Dokumenty potwierdzające dochód:</p> <ul style="list-style-type: none"> • umowa o pracę lub zaświadczenie od pracodawcy • zaświadczenie otrzymania stypendium <p>Biuro może przyjąć od klienta inny dokument niż wskazany w punkcie 2 i 3 z zastrzeżeniem, że akceptacja tego dokumentu jest zależna od indywidualnej oceny Banku</p>

III. Godziny pracy Serwisu telefonicznego Biura Maklerskiego i infolinii maklerskiej

Serwis telefoniczny Biura Maklerskiego i infolinia Biura Maklerskiego są czynne od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem świąt, w godzinach od 8:00 do 18:00.

IV. Waluty w jakich prowadzone jest konto maklerskie

Biuro prowadzi konto maklerskie w polskich złotych.

V. Zasady zwolnień z opłat za dostęp do notowań GPW w czasie rzeczywistym

Osoby, które korzystają z oferty Konto Maklerskie Aktywne, są zwolnione z opłaty za dostęp do 5 najlepszych ofert i pełnego arkusza notowań GPW w czasie rzeczywistym zgodnie z poniższą tabelą. Biuro uruchamia dostęp do 5 najlepszych ofert lub pełnego arkusza po dyspozycji klienta.

Dostęp do notowań GPW w czasie rzeczywistym	Kryterium zwolnienia – obrót miesięczny
5 najlepszych ofert dla każdego instrumentu	80 000 zł lub 80 sztuk praw pochodnych
Pełny arkusz	250 000 zł lub 120 sztuk praw pochodnych

VI. Warunki zwolnienia z pobierania opłat dla klientów, którzy mają dwa konta maklerskie

Zmiana oferty na Konto Aktywne obejmuje wszystkie konta maklerskie klienta. Opłatę za prowadzenie konta w ofercie Konto Aktywne Biuro Maklerskie pobiera z każdego konta maklerskiego klienta.

Jeśli klient ma dwa konta maklerskie w ofercie Konto Aktywne i korzysta z dwóch poniższych usług, nie płaci za prowadzenie drugiego konta.

- zawieranie transakcji na derywatach
- OTP Trader

Jeśli klient zmieni ofertę i spełnia powyższe warunki, opłatę za zmianę oferty pobieramy tylko za jedno konto.

VII. Warunki świadczenia usługi odroczonego terminu płatności

Zasady ustalania dla klientów limitu należności z tytułu zawartych transakcji bez pełnego pokrycia

1. Biuro Maklerskie przyznaje klientom limit należności w zależności od wersji podpisanego *Aneksu do umowy o świadczenie usług maklerskich w sprawie przyjmowania zleceń nabycia instrumentów finansowych bez pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym (Aneks OTP)* w wysokości:
 - a) Wersja z częściowym pokryciem zlecenia 30% - 2,33 krotności kwoty nieobciążonych środków pieniężnych, którą ma klient,

- b) Wersja bez pokrycia zlecenia w całości - 2,33 krotności kwoty nieobciążonych środków pieniężnych, którą ma klient i 1,8 krotności jego instrumentów finansowych oraz praw do otrzymania instrumentów finansowych zgodnie z listą i przypisanymi wagami,
 - c) Wersja OTP Trader - 5,0 krotności sumy kwoty nieobciążonych środków pieniężnych oraz salda instrumentów finansowych znajdujących się na liście instrumentów finansowych zgodnie z listą i przypisanymi wagami.
2. Na rachunkach z Aneksem OTP Biuro blokuje możliwość zakupu za pełną płatność tj. bez wykorzystania OTP, w sytuacji, kiedy wartość posiadanych przez klienta papierów wartościowych na tym rachunku przekroczyłaby w wyniku realizacji tego zakupu:
 - a) 6-krotność wartości portfela w przypadku wersji OTP Trader,
 - b) 3,33-krotności wartości portfela w pozostałych wersjach Aneksu OTP.
 3. Biuro przyznaje klientowi limit należności w momencie, kiedy klient składa zlecenie bez pełnego pokrycia i na okres do dnia rozliczenia transakcji.
 4. Biuro nie przyznaje klientowi limitu należności w przypadku gdy na jego koncie maklerskim występuje saldo ujemne w wysokości przekraczającej 25% wartości portfela zgodnie z listą instrumentów finansowych i przypisanymi im wagami. Biuro ponownie ustali limit dla klienta nie później niż w następnym dniu po zmniejszeniu salda ujemnego poniżej 25% sumy środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych zgodnie z listą i przypisanymi wagami.
 5. Biuro Maklerskie może odmówić przyznania limitu należności dla klienta, który składa zlecenie poza systemem gwarantowania rozliczeń transakcji prowadzonym przez KDPW S.A.

Maksymalny limit należności przyznany klientowi

6. Biuro Maklerskie przyznaje limit należności klientowi w kwocie, która nie przekracza maksymalnego limitu należności. Wynosi on 200 000 zł.
7. Biuro Maklerskie może podwyższyć klientowi maksymalny limit należności powyżej 200 000 zł, po akceptacji jego wniosku.
8. Klientowi, który przez rok nie złożył zlecenia z odroczonym terminem płatności, Biuro Maklerskie obniża maksymalny limit należności do 1000 zł. Biuro przywraca maksymalny limit należności do 200 000 zł, na wniosek klienta i bez dodatkowych warunków,.

Szczególne warunki świadczenia usługi OTP Trader

9. Klient może kupować instrumenty finansowe spoza listy instrumentów finansowych za własne środki pieniężne.
10. Biuro koryguje prowizję od transakcji odwrotnych do stawki określonej w Tabeli. Robi to najpóźniej do dnia rozliczenia tej transakcji.
11. Transakcją odwrotną jest transakcja sprzedaży instrumentów finansowych, kupionych z przyznanym limitem należności, zrealizowana w tym samym dniu, co transakcja kupna na podstawie zlecenia złożonego przez internet.

Listy i wagi dla instrumentów finansowych

12. Biuro Maklerskie wprowadza listy instrumentów finansowych i wagi, przypisane do tych instrumentów, które służą do wyliczania limitu należności oraz salda na koncie maklerskim:
 - a) Lista instrumentów finansowych, na które Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia z odroczonym terminem płatności (z wyjątkiem OTP Trader)
 - b) Lista instrumentów finansowych, na które Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia z odroczonym terminem płatności w wariantcie OTP Trader
13. Biuro Maklerskie publikuje listy instrumentów finansowych na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

Wysokość maksymalnej łącznej kwoty należności od wszystkich klientów Biura Maklerskiego

14. Maksymalna łączna kwota należności od wszystkich klientów Biura Maklerskiego z tytułu zleceń złożonych bez pełnego pokrycia wynosi 60 mln zł.

VIII. Warunki inwestowania w derywaty

Wysokość depozytu zabezpieczającego w derywatach

1. Biuro Maklerskie ustala poziom depozytu zabezpieczającego w wysokości od 100% do 200% depozytu zabezpieczającego określonego przez KDPW_CCP (izba rozliczająca derywaty) dla każdej klasy instrumentu pochodnego z osobna, z uwzględnieniem punktu 2. Biuro Maklerskie publikuje aktualne poziomy zwiększające poziom depozytu KDPW_CCP na stronie internetowej Biura Maklerskiego w formie dokumentu *Poziomy depozytów zabezpieczających na kontrakty terminowe*.
2. Biuro Maklerskie ustanawia z własnych środków zabezpieczenie wymagane przez KDPW_CCP w części w której jego wysokość wynika z zawarcia transakcji za pośrednictwem Biura Maklerskiego, tzw. depozyt add-on.
3. W sytuacji zmiany poziomów Biuro informuje klientów, którzy korzystają z usługi Derywatów o zmianie poziomu depozytu przez System internetowy Biura Maklerskiego.
4. W przypadku pozycji skorelowanych poziom depozytu zabezpieczającego Biuro ustala zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Prowadzenia Rozliczeń Transakcji przez KDPW_CCP.
5. Dla wybranych pozycji w derywatach, na warunkach określonych przez KDPW_CCP, klient może wносить i utrzymywać depozyt zabezpieczający w wysokości depozytu zabezpieczającego intraday (dalej: Pozycje intraday).
6. Biuro ustala poziom depozytu zabezpieczającego intraday w wysokości równej wyższej z dwóch wartości:
 - a) depozytu intraday określonego przez KDPW_CCP, z uwzględnieniem punktu 2 lub
 - b) 50% depozytu zabezpieczającego określonego przez Biuro Maklerskie.
7. Minimalny poziom depozytu zabezpieczającego nie może być niższy niż 2 punkty procentowe.
8. Klient otwiera Pozycje intraday, kiedy zaznaczy odpowiednią opcję podczas składania zlecenia. Warunkiem jest zawarcie z Biurem Maklerskim stosownej umowy w tym zakresie.
9. Zlecenia otwierające Pozycje intraday klient składa tylko z ważnością WDC (ważne do czasu) na bieżącej sesji do godz. 16:30.
10. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia intraday na wybrane klasy instrumentów, dla których KDPW_CCP dopuszcza taką możliwość. Biuro Maklerskie może wyłączyć taką możliwość na określone serie w ramach danej klasy derywatów.
11. Klient może otwierać Pozycje intraday na serie derywatów, których termin wygaśnięcia przypada najwcześniej oraz na kolejną serię, ale nie wcześniej niż na tydzień przed wygaśnięciem serii poprzedzającej.
12. Klient zobowiązany jest zamknąć Pozycje intraday do godz. 16:30 na sesji, na której zostały otwarte lub uzupełnić depozyt zabezpieczający dla tych pozycji do wysokości 100% właściwego depozytu zabezpieczającego określonego przez Biuro Maklerskie. Po godzinie 16:30 Pozycje intraday traktowane są jak pozycje wymagające wniesienia depozytu w wysokości 100% właściwego depozytu zabezpieczającego określonego przez Biuro Maklerskie.
13. Klient, który składa zlecenie otwierające pozycję w derywatach, zobowiązany jest wnieść depozyt zabezpieczający nie niższy od poziomu opisanego w pkt. 1 lub 5. Poziom depozytu zabezpieczającego jest liczony według ostatniej ceny rozliczeniowej.
14. W przypadku, kiedy klient składa zlecenie otwierające nową pozycję na koncie, na którym są już otwarte inne pozycje w derywatach, klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający od wszystkich pozostałych pozycji otwartych na koncie do poziomu liczonego według ostatniej ceny rozliczeniowej dla każdej z otwartych pozycji zgodnie z postanowieniami pkt. 1-5 oraz pkt. 15.
15. Klient zobowiązany jest do utrzymywania na koncie maklerskim, bez wezwania, depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej od poziomu opisanego w pkt. 1-5, aby uniknąć ryzyka, które wynika z otwartych pozycji w derywatach. Poziom depozytu oblicza się według ostatniej ceny rozliczeniowej.
16. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej poziomu opisanego w pkt. 1-5, Klient zobowiązany jest uzupełnić go co najmniej do wysokości tego poziomu. Powinien to zrobić najpóźniej przed rozpoczęciem notowań na rynku derywatów w następnym dniu rozliczeniowym po dniu, w którym nastąpił spadek depozytu zabezpieczającego poniżej tego poziomu.

17. Jeżeli Klient nie uzupełnił depozytu zabezpieczającego, Biuro Maklerskie zamyka na sesji giełdowej w następnym dniu rozliczeniowym po dniu, w którym nastąpił spadek depozytu zabezpieczającego poniżej poziomu opisanego w pkt. 1-5. Biuro samodzielnie wybiera pozycje klienta do zamknięcia w liczbie powodującej dostosowanie wymaganego depozytu zabezpieczającego do wysokości określonej w pkt. 1-5, z uwzględnieniem postanowień kolejnego punktu.
18. Biuro Maklerskie może odstąpić od zamknięcia części lub całości liczby pozycji wskazanej w poprzednim punkcie. Robi to, jeżeli po otwarciu sesji giełdowej, w wyniku korzystnej dla klienta zmiany kursu instrumentu finansowego zabezpieczonego depozytem, wartość depozytu wyliczana dla tego instrumentu finansowego, z uwzględnieniem niezrealizowanych zysków z otwartych pozycji dla bieżącego kursu, jest nie niższa niż wymagana zgodnie z postanowieniami pkt. 1-5.
19. Jeżeli w czasie trwania sesji, nastąpi spadek depozytu zabezpieczającego poniżej 50% wysokości właściwego depozytu zabezpieczającego określonego przez BM lub poniżej 50% wysokości depozytu zabezpieczającego intraday określonego przez BM, z uwzględnieniem zysków i strat zrealizowanych i niezrealizowanych na tej sesji, Biuro Maklerskie na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez klienta może zamknąć otwarte pozycje w derywatach.
20. Przy składaniu przez klienta zleceń na derywaty w trakcie sesji, Biuro Maklerskie na potrzeby obliczenia depozytu zabezpieczającego dla nowo otwieranych pozycji uwzględnia wynik (zysk lub stratę) z tytułu zrealizowanych transakcji zamknięcia pozycji w derywatach w danym dniu. Jeśli - w ocenie Biura Maklerskiego - wzrosło ryzyko inwestycyjne związane z obrotem derywatami, Biuro Maklerskie może ustalić wyższy poziom depozytu zabezpieczającego - niż określony w pkt. 1-5 dla poszczególnych klas instrumentów. Biuro informuje o podniesieniu depozytu zabezpieczającego wiadomością w Systemie internetowym Biura Maklerskiego. Wartość sumy depozytów zabezpieczających wszystkich klientów Biura Maklerskiego nie może przekroczyć 40 milionów złotych.
21. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń nabycia oraz wystawienia opcji.
22. Obniżona stawka prowizji „daytrading” przy zawieraniu transakcji na derywatach obowiązuje dla zlecenia, które zamyka pozycję otwartą w tym samym dniu.

Limity dotyczące inwestowania w derywaty – liczba otwartych pozycji

23. Klient nie może otworzyć łącznie więcej niż 200 pozycji w kontraktach terminowych na wszystkich swoich kontach maklerskich w Biurze.
24. Klient nie może otworzyć w Biurze, w jakiegokolwiek serii każdej z klas derywatów więcej pozycji niż 10% całkowitej liczby otwartych pozycji danej serii derywatów na GPW. Ograniczenie to nie dotyczy sytuacji, gdy liczba otwartych pozycji na kontach klienta na danej serii derywatów nie przekracza 20 sztuk.
25. Limity otwartych pozycji obowiązują łącznie i dotyczą wyłącznie inwestycji związanych z obowiązkiem wnoszenia i utrzymywania przez klienta depozytu zabezpieczającego.
26. Biuro Maklerskie może zgodzić się na przekroczenie limitów liczby otwartych pozycji, biorąc pod uwagę wysokość zabezpieczenia i strukturę portfela klienta.

IX. Warunki przyjmowania, przekazywania i realizacji zleceń do dyspozycji maklera (DDM)

1. Minimalna wartość zlecenia DDM wynosi 20 000 zł.
2. Termin ważności zleceń DDM nie może być dłuższy niż 12 miesięcy od dnia złożenia zlecenia. Zlecenie DDM traci ważność po upływie określonego terminu pomimo niezrealizowania w całości.
3. Klient może wybrać maklera, który będzie realizował zlecenie.
4. Klient może podać dodatkowe warunki lub uzależnić realizację zlecenia od zaistniałej konkretnej sytuacji rynkowej lub określić wytyczne co do sposobu realizacji zlecenia - w szczególności dotyczących limitu ceny.
5. Makler może zaakceptować inne warunki zlecenia DDM, pod warunkiem, że nie są one sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa, zwyczajami, praktyką lub regulacjami dla określonej transakcji na rynku, na którym będzie realizował to zlecenie.
6. Makler może realizować zlecenie DDM w dowolnej liczbie zleceń cząstkowych, o ile klient nie wskazał inaczej.
7. Klient może anulować zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji, w zakresie niezrealizowanej części.

8. Klient może złożyć zlecenie DDM z wykorzystaniem przydzielonego limitu należności. Jeśli klient nie spłaci w terminie kwoty z tytułu przyznanego limitu należności równej zrealizowanym zleceniom częściowym, Biuro może anulować pozostałą do realizacji część zlecenia DDM.
9. Makler obsługujący zlecenia DDM nie przyjmuje i nie realizuje zleceń przeciwstawnych na tym samym instrumencie finansowym dla różnych klientów.

X. Ograniczenie handlu akcjami podlegającymi ograniczeniom wynikającym z przepisów amerykańskiego prawa papierów wartościowych

1. Biuro Maklerskie nie umożliwi klientom Biura obrotu ani przechowywania na prowadzonych rachunkach maklerskich akcji spółek amerykańskich, które podlega ograniczeniom obrotu zgodnie z Kategorią 3 Regulacji S oraz Zasadą 144A wydanymi na podstawie amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późn. zm. (ang. Regulation S under the United States Securities Act of 1933).
2. Zlecenia dotyczące akcji spółek amerykańskich wskazanych w poprzednim punkcie, mogą być składane wyłącznie przez członków giełdy, którzy są uprawnieni do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) opisaną kategorią spółek amerykańskich.
3. Biuro Maklerskie nie przystąpiło do prowadzonego przez GPW programu notowań akcji spółek amerykańskich, które podlega ograniczeniom obrotu zgodnie z Kategorią 3 Regulacji S oraz Zasadą 144A wydanymi na podstawie amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późn. zm. (ang. Regulation S under the United States Securities Act of 1933).