

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG FINANSOWYCH DLA OSÓB FIZYCZNYCH PRZEZ BANK MILLENNIUM S.A.

Spis treści

1.1. Zakres świadczonych usług	1
1.2. Definicje	1
1.3. Zawarcie umowy	2
1.4. Pełnomocnictwa	3
1.5. Składanie Zlecenia	3
1.6. Przekazywanie Potwierdzeń z wykonania Zlecenia	3
1.7. Zakres odpowiedzialności Banku	4
1.8. Opłaty, prowizje i wydatki	4
1.9. Rozpatrywanie reklamacji	4
1.10. Skutki podatkowe	4
1.11. Odstąpienie, wypowiedzenie oraz rozwiązanie Umowy	4
2.1. Lokaty Inwestycyjne	4
2.2. Produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne	5
2.3. Tytuły Uczestnictwa	5
2.4. Produkty łączone	5
2.5. DPW	5
2.6. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń do Millennium DM	6
2.7. Udzielanie porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym Klientom Prestige/ Bankowości Prywatnej	7

Rozdział 1. Postanowienia Ogólne

1.1. Zakres świadczonych usług

§ 1.

1. Niniejszy „Regulamin świadczenia usług finansowych dla osób fizycznych przez Bank Millennium S.A.”, zwany dalej „Regulaminem” określa ogólne warunki obsługi Klientów w zakresie świadczenia następujących usług finansowych:

- 1) przyjmowania i przekazywania Zleceń związanych z obsługą inwestycji Klienta w Funduszach, a w szczególności nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa, które są dystrybuowane za pośrednictwem Banku oraz innych Zleceń związanych z uczestnictwem w tych Funduszach,
 - 2) przyjmowania Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych i przekazywania ich do wykonania do Millennium DM, który będzie jednocześnie prowadził Rachunek inwestycyjny Klienta w zakresie tych Instrumentów finansowych,
 - 3) zawierania z Klientem jako agent umowy o prowadzenie Rachunku inwestycyjnego i świadczenie usług wykonywania Zleceń,
 - 4) wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia DPW, w tym zawierania z Klientem przez Bank na własny rachunek umów kupna lub sprzedaży DPW,
 - 5) zawierania z Klientem we własnym imieniu i na własny rachunek lub jako agent umów oraz wykonywania zleceń w zakresie następujących Instrumentów i Produktów finansowych:
 - a) lokat inwestycyjnych zawierających wbudowane Instrumenty finansowe,
 - b) produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych,
 - 6) realizacji Zleceń dotyczących Produktów łączonych.
2. Dla Klientów Prestige/ Bankowości Prywatnej oprócz usług określonych w ust.1 Bank udziela również porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym.
3. Informacja o usługach określonych ust.1 dostępnych odpowiednio dla Klienta Indywidualnego i Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej jest dostępna w Jednostkach Banku i na stronie internetowej Banku.
4. Bank świadczy powyższe usługi finansowe na podstawie Umowy ramowej o świadczenie usług finansowych, niniejszego Regulaminu oraz innych umów, których zawarcie z Bankiem lub Millennium DM umożliwia świadczenie tych usług.

1.2. Definicje

§ 2.

Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) Bank – Bank Millennium S.A.,

- 2) Bon Skarbowy lub Bon - papier wartościowy na okaziciela emitowany zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2013 r. w sprawie warunków emitowania bonów skarbowych (Dz.U. 2013 poz. 1088),
- 3) BPW – bankowy papier wartościowy, w rozumieniu art. 89-92 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. z 2012, poz. 1376 z późn. zm.) emitowany przez Bank na warunkach podanych do publicznej wiadomości. BPW może występować w postaci zerokuponowego, kuponowego lub strukturyzowanego DPW,
- 4) Cena Brutto - suma Ceny Netto i Narosłych Odsetek w odniesieniu do 100 % wartości nominalnej danego DPW dla kuponowych DPW,
- 5) Cena Netto - minimalna cena DPW (w przypadku Transakcji zbycia) lub maksymalna cena DPW (w przypadku Transakcji nabycia), zaakceptowana przez Klienta, w odniesieniu do 100 % wartości nominalnej danego DPW,
- 6) Cena Transakcyjna - cena, która została faktycznie uzyskana przez Klienta za sprzedane lub zapłacona za zakupione DPW będące przedmiotem Transakcji, która nie może być wyższa lub niższa od Ceny Netto lub Ceny Brutto, w zależności od rodzaju Transakcji,
- 7) Cennik Usług – odpowiednio Cennik Usług dla Klientów Indywidualnych / Cennik Usług dla Klientów Prestige lub Cennik Usług dla Klientów Bankowości Prywatnej , którego tryb zmiany określony jest w Regulaminie ogólnym
- 8) Czynności Alternatywne - czynności, które Emitent może podjąć w przypadku wystąpienia Zakłócenia Rynku.
- 9) Dłużny Papier Wartościowy lub DPW - papier skarbowy (Bon Skarbowy lub Obligacja emitowana przez Skarb Państwa), BPW, Obligacja, Obligacja Strukturyzowana lub Zagraniczny DPW,
- 10) Dzień Roboczy - dzień, w którym Bank prowadzi działalność, od poniedziałku do piątku, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy, zgodnie z polskimi przepisami prawa,
- 11) Dzień Rozliczenia Transakcji - Dzień Roboczy uzgodniony przez Strony dla danej Transakcji, w którym Bank oraz Klient zobowiązani są do wykonania swoich zobowiązań wynikających z tej Transakcji,
- 12) Dzień Emisji – dzień, w którym po raz pierwszy prawa z niematerialnych Obligacji lub BPW danej serii zostają zapisane w Ewidencji Obligacji lub odpowiednio Ewidencji BPW,
- 13) Dzień Zawarcia Transakcji - Dzień Roboczy, w którym Bank zaakceptował wszystkie warunki dotyczące Transakcji, zawarte w Zleceniu złożonym przez Klienta zgodnie z Umową,
- 14) Emitent – Bank lub inny podmiot uprawniony do emitowania DPW zgodnie z obowiązującym prawem,
- 15) Ewidencja BPW - prowadzony przez Bank system ewidencjonowania stanu i zmian stanu posiadania BPW niematerialnych na rachunkach papierów wartościowych, prowadzonych na imię i rzecz Klienta, w sposób pozwalający na identyfikację Klienta,
- 16) Ewidencja Obligacji – prowadzony przez Bank system ewidencjonowania stanu i zmian stanu posiadania Obligacji niematerialnych na rachunkach papierów wartościowych, prowadzonych na imię i rzecz Obligatariuszy, w sposób pozwalający na identyfikację Obligatariuszy,
- 17) Fundusze - fundusze inwestycyjne, których Tytuły Uczestnictwa są dystrybuowane za pośrednictwem Banku na podstawie stosownych umów między Bankiem a towarzystwami funduszy inwestycyjnych lub spółkami zarządzającymi,
- 18) Informacje o Kliencie - dokument zawierający dane osobowe lub finansowe Klienta / pełnomocnika oraz wzór podpisu,
- 19) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w znaczeniu określonym w Ustawie, w zakresie których Bank świadczy usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń lub usługi wykonywania Zleceń,
- 20) Jednostka Banku – Placówka Banku, Departament Powierniczy Banku, Departament Skarbu Banku,
- 21) Jednostka Obrotu – liczba Instrumentów finansowych, poniżej której Zlecenie brokerskie nie może zostać przekazane na rynek pozagiełdowy,
- 22) KBE – Kanały Bankowości Elektronicznej w rozumieniu i na zasadach Regulaminu ogólnego,
- 23) Klient – osoba fizyczna, która zawarła z Bankiem Umowę,
- 24) Klient Indywidualny – klient posiadający Rachunek Bankowy z oferty segmentu klientów indywidualnych w Bankowości Detalicznej,
- 25) Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej - klient posiadający Rachunek Bankowy z oferty segmentu Prestige / Bankowości Prywatnej w Bankowości Detalicznej,
- 26) Konflikt interesów – konflikt w znaczeniu określonym w Rozporządzeniu,
- 27) Kupon - stopa oprocentowania DPW, z wyłączeniem Bonów, zerokuponowych DPW oraz BPW Strukturyzowanych, która jest naliczana od wartości nominalnej takiego DPW,

- 28) Lokata Inwestycyjna – produkt strukturyzowany oferowany Klientowi na warunkach subskrypcji określonych przez Bank w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej dotyczących poszczególnych lokat inwestycyjnych, którego oprocentowanie uzależnione jest od kształtowania się Wskaźnika określonego w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej,
- 29) Lokata pomostowa - lokata terminowa, której termin zapadalności jest równy terminowi rozliczenia DPW lub Lokaty Inwestycyjnej oferowanej w ramach Subskrypcji,
- 30) Millenet – system bankowości internetowej Banku Millennium,
- 31) Millennium DM – Millennium Dom Maklerski S.A.,
- 32) Narosłe Odsetki - wartość odsetek naliczonych od dnia emisji (łącznie z tym dniem) lub od dnia ostatniej płatności Kuponu (łącznie z tym dniem) do Dnia Rozliczenia Transakcji (wyłączając ten dzień) po stopie Kuponu według zasad określonych dla określonych DPW,
- 33) Obligacja – DPW emitowany w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia opisanego w Warunkach Emisji Obligacji,
- 34) Obligacja Strukturyzowana – DPW, którego wysokość Kuponu uzależniona jest od kształtowania się Wskaźnika, określonego w Propozycji Nabycia,
- 35) Placówka Banku – terenowa placówka Banku obsługująca Klienta,
- 36) Polisa – dokument potwierdzający zawarcie przez Klienta umowy ubezpieczenia z zakładem ubezpieczeń,
- 37) Potwierdzenie – dokument potwierdzający wykonanie Zlecenia przez Bank,
- 38) Produkt finansowy - lokata inwestycyjna zawierająca wbudowane Instrumenty finansowe oraz produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne i Produkty Łączne,
- 39) Produkt łączony – oferowany przez Bank produkt oparty na dwóch lub więcej produktach, w szczególności takich jak: oszczędnościowa lokata terminowa i Instrument lub Produkt finansowy, inne produkty oferowane przez Bank,
- 40) Propozycja Nabycia – dokument, do którego Emitent Obligacji bądź BPW załącza Warunki Emisji Obligacji bądź BPW,
- 41) Rachunek Bankowy – rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy wskazany przez Klienta, służący wykonaniu usług objętych zakresem Umowy,
- 42) Rachunek DPW - rachunek lub rejestr papierów wartościowych Klienta w Banku służący do prowadzenia ewidencji DPW Klienta, otwarty przez Bank na rzecz Klienta nie później niż w dniu zawarcia Umowy, na podstawie Umowy Powierniczej,
- 43) Rachunek inwestycyjny – rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny prowadzony przez Millennium DM na podstawie umowy zawartej pomiędzy Klientem i Millennium DM,
- 44) Regulamin Millennium DM – regulamin, w oparciu o który, Millennium DM prowadzi Rachunek inwestycyjny oraz świadczy usługę wykonywania Zleceń,
- 45) Regulamin Powierniczy – Regulamin świadczenia usług powierniczych przez Bank Millennium S.A. lub Regulamin świadczenia przez Bank Millennium S.A. usług powierniczych w zakresie instrumentów finansowych emitowanych oraz będących w obrocie zagranicą,
- 46) Regulamin ogólny - Regulamin ogólny otwierania i prowadzenia rachunków bankowych dla osób fizycznych w Banku Millennium Spółka Akcyjna,
- 47) Rozporządzenie – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. z 2012 r. poz.1078),
- 48) Sesja giełdowa – sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) lub dzień transakcyjny na BondSpot S.A.,
- 49) Strona - odpowiednio Bank lub Klient,
- 50) Subskrypcja – okres rozpoczynający się w dniu ogłoszenia przez Bank Warunków Subskrypcji DPW lub Lokaty Inwestycyjnej, a kończący się nie później niż w Dniu Zawarcia Transakcji, w którym Klient może złożyć Zlecenie nabycia DPW lub Lokaty Inwestycyjnej,
- 51) Transakcja – transakcja zawarta w wyniku wykonania Zlecenia Klienta,
- 52) Transakcja nabycia DPW - umowa, zawarta pomiędzy Stronami w Dniu Zawarcia Transakcji na

- skutek zaakceptowania Zlecenia przez Bank, na podstawie, której Klient kupuje od Banku DPW, na warunkach uzgodnionych przez Strony,
- 53) Transakcja zbycia DPW - umowa, zawarta pomiędzy Stronami w Dniu Zawarcia Transakcji na skutek zaakceptowania Zlecenia przez Bank, na podstawie, której Klient sprzedaje Bankowi DPW na rynku wtórnym, na warunkach uzgodnionych przez Strony,
- 54) Tytuł Uczestnictwa – jednostki uczestnictwa w otwartych Funduszach inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne emitowane przez zamknięte Fundusze inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa w zagranicznych Funduszach inwestycyjnych,
- 55) Umowa - Umowa ramowa o świadczenie usług finansowych,
- 56) Umowa Powiernicza - Umowa o świadczenie usług powierniczych lub Umowa o świadczenie usług powierniczych w zakresie Instrumentów finansowych emitowanych oraz będących w obrocie zagranicą zawarta pomiędzy Klientem a Bankiem,
- 57) Umowa telefoniczna – umowa regulująca zasady składania zleceń telefonicznych z wyłączeniem zleceń telefonicznych składanych za pośrednictwem KBE,
- 58) Ustawa - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.),
- 59) Waluta Transakcji - waluta, w jakiej nominowany jest DPW,
- 60) Wartość Transakcyjna - w przypadku kuponowych DPW oznacza iloczyn wartości nominalnej DPW będącego przedmiotem Transakcji oraz liczby tych DPW oraz Ceny Netto, podzielony przez 100, a w przypadku dyskontowych DPW oznacza iloczyn wartości nominalnej DPW będącego przedmiotem Transakcji oraz liczby tych DPW, oraz Ceny Netto, podzielony przez 100,
- 61) Warunki Emisji – określone przez Emitenta warunki emisji DPW,
- 62) Warunki Lokaty Inwestycyjnej – szczegółowe parametry Lokaty Inwestycyjnej,
- 63) Warunki Subskrypcji - wstępnie określone przez Emitenta warunki emisji DPW oferowanego w ramach Subskrypcji,
- 64) Wniosek o zawarcie umowy ubezpieczenia – pisemne oświadczenie klienta dotyczące przystąpienia do ubezpieczenia,
- 65) Wskaźniki - wskaźniki rynku finansowego lub towarowego, takie jak kursy walut, ceny akcji, wartości indeksów giełdowych, ceny towarów lub koszty tych zmiennych, od których kształtowania może być uzależnione oprocentowanie Lokat Inwestycyjnych, Obligacji Strukturyzowanych lub kwota rozliczenia BPW Strukturyzowanych,
- 66) Współuprawnieni – osoby, które zawarły z Bankiem Umowę na zasadach określonych w § 6 w tym małżonkowie posiadający małżeńską wspólność majątkową,
- 67) Wynik Oceny – wynik oceny odpowiedności dla Klienta oferowanych Instrumentów i Produktów finansowych,
- 68) Zagraniczny DPW – DPW wyemitowany zgodnie z prawem państwa innego niż Polska i niedopuszczony do obrotu na żadnym zagranicznym rynku regulowanym,
- 69) Zakłócenia Rynku - zdarzenia, po zajściu których Emitent może zastosować Czynności Alternatywne.
- 70) Zlecenie – zlecenie kupna lub sprzedaży Instrumentów lub Produktów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące odpowiednie skutki, złożone przez Klienta, a także polecenie, zlecenie lub instrukcja wydana Bankowi przez Klienta w zakresie usług finansowych objętych Umową i niniejszym Regulaminem, zawierająca oświadczenie woli Klienta, w tym w szczególności jego anulowanie lub modyfikację,
- 71) Zlecenie brokerskie – zlecenie lub oferta, a także odpowiedź na ofertę wystawiane przez Millennium DM na podstawie Zlecenia i przekazywane na krajowy rynek zorganizowany (rynek regulowany lub alternatywny system obrotu) w celu jego wykonania, zgodnie z zasadami obrotu na tym rynku,
- 72) Zlecenie OTP – zlecenie kupna papierów wartościowych przyjmowane z odroczonym terminem płatności,
- 73) Zlecenie Telefoniczne – Zlecenie złożone przez Klienta za pośrednictwem telefonu, na warunkach korzystania z KBE lub w ramach Umowy telefonicznej.

1.3. Zawarcie umowy

§ 3.

1. Przed zawarciem Umowy Bank udostępni Klientowi:
 - 1) Formularz testu służący przygotowaniu Wyniku Oceny,
 - 2) Regulamin,
 - 3) „Broszurę informacyjną o wymogach MiFID dla Klientów Banku Millennium S.A.”,
 - 4) „Politykę przyjmowania i przekazywania opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych w Banku Millennium S.A.”,
 - 5) „Opis ryzyka związanego z instrumentami i produktami finansowymi dla osób fizycznych w Banku Millennium S.A.” związanego z obrotem tymi Instrumentami i Produktami finansowymi, oraz
 - 6) „Politykę wykonywania zleceń w Banku Millennium S.A.”.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 mogą być przekazywane Klientowi w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji a także są dostępne na stronie internetowej Banku.
3. Przed zawarciem oraz w trakcie obowiązywania Umowy, Bank informuje Klienta o istniejących Konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług objętych Umową w zakresie wskazanym w § 1 ust. 1 i 2 Regulaminu. W przypadku, gdy Klient nie potwierdził otrzymania powyższej informacji oraz woli korzystania z usług Banku w tym zakresie w związku z zaistniałym Konfliktem interesów:
 - 1) przed zawarciem Umowy - Umowa nie może zostać zawarta,
 - 2) w trakcie obowiązywania Umowy – stosuje się zapisy ust. 4.
4. Brak potwierdzenia przez Klienta woli kontynuowania Umowy skutkuje wyłączeniem możliwości przyjmowania Zleceń i wykonywania Transakcji przez Bank w zakresie usług, których dotyczy Konflikt interesów.

§ 4.

1. Umowa zawierana jest z Klientem, który posiada lub przed zawarciem Umowy otworzy w Banku Rachunek Bankowy.
2. W celu zawarcia Umowy Klient udziela Bankowi informacji niezbędnych do jej zawarcia i wykonywania oraz wypełnienia obowiązków Banku wynikających z przepisów prawa.
3. Przed zawarciem Umowy Bank dokonuje oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie Instrumentów i Produktów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, w oparciu o informacje przekazane przez Klienta na formularzu określonym przez Bank. Bank może nie dokonać powyższej oceny w przypadku zawierania Umowy z Klientem profesjonalnym w rozumieniu Ustawy.
4. Wynik Oceny, o której mowa w ust.3, Bank przekazuje Klientowi do akceptacji na formularzu określonym przez Bank. Akceptacja przez Klienta Wyniku Oceny jest warunkiem zawarcia Umowy. W przypadku odmowy akceptacji Wyniku Oceny przez Klienta Bank odmawia zawarcia Umowy.
5. Jeżeli w ocenie Banku oferowane Instrumenty i Produkty finansowe oraz usługi świadczone, na podstawie Umowy, są dla Klienta nieodpowiednie lub, co do których Bank nie jest w stanie dokonać oceny, Bank odpowiednio ostrzeże Klienta, że korzystanie z tych Instrumentów i Produktów finansowych, niesie ze sobą zbyt duże ryzyko inwestycyjne lub że nie może dokonać powyższej oceny.
6. Jeżeli mimo ostrzeżenia Banku, o którym mowa w ust.5, Klient zdecyduje się na inwestowanie w te Instrumenty i Produkty finansowe, to oznacza, że akceptuje związane z tym ryzyko, w szczególności ryzyko poniesienia strat finansowych. Opis ryzyk związanych z poszczególnymi Instrumentami i Produktami finansowymi jest dostępny w „Opisie ryzyka związanego z instrumentami i produktami finansowymi dla osób fizycznych w Banku Millennium S.A.”.
7. Środki zainwestowane w Instrumenty i Produkty finansowe, nie są objęte ustawowym systemem gwarantowania przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, z wyłączeniem:
 - 1) środków zainwestowanych w bankowe papiery wartościowe, z zastrzeżeniem, iż gwarancją są objęte w 100 % zainwestowane w Banku środki, których łączna wysokość w złotych nie przekracza równowartości 100 000 EURO, bez względu na liczbę posiadanych w Banku rachunków/ilość wierzytelności przysługujących względem Banku. Ochronie podlegają depozyty/wierzytelności osób fizycznych zgodnie z art. 2 pkt 1 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym
 - 2) środków zainwestowanych w lokaty inwestycyjne z zastrzeżeniem, iż gwarancją są

objęte w 100 % zainwestowane w Banku środki, których łączna wysokość w złotych nie przekracza równowartości 100 000 EURO, bez względu na liczbę posiadanych w Banku rachunków/ilość wierzytelności przysługujących względem Banku. Ochronie podlegają depozyty/wierzytelności osób fizycznych zgodnie z art. 2 pkt 1 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

§ 5.

1. Dokumentem wymaganym do zawarcia Umowy przez osobę fizyczną jest ważny dokument tożsamości.
2. Prawdziwość danych ustalana jest na podstawie oryginałów odpowiednich dokumentów, które Klient zobowiązany jest okazać Bankowi. Dokumenty sporządzone w języku obcym powinny zostać okazane wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski.
3. Bank może domagać się podania przez Klienta dodatkowych informacji i okazania dodatkowych dokumentów, o ile okaże się to konieczne do zawarcia lub wykonania Umowy lub wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa, pod rygorem nie zawarcia Umowy lub zawieszenia świadczenia usług.
4. Umowę w imieniu osoby małoletniej lub osoby ubezwłasnowolnionej zawiera jej przedstawiciel ustawowy lub opiekun prawny, w takim przypadku ocenę, o której mowa w § 4 dokonuje się w stosunku do przedstawiciela ustawowego lub opiekuna prawnego.
5. Z chwilą uzyskania pełnej zdolności do czynności prawnych przez małoletniego lub osobę ubezwłasnowolnioną odpowiednio stosuje się postanowienia § 4 ust. 3-6.

§ 6.

1. W przypadku gdy Klient jest stroną Umowy Rachunku bankowego, Umowy Powierniczej, umowy prowadzenia Rachunku inwestycyjnego lub posiada wspólny rejestr w Funduszu, z inną osobą lub osobami, może składać Zlecenia lub zawierać Transakcje także na rzecz tych osób, pod warunkiem, że wyżej wymienione umowy, prospekty informacyjne, prospekty emisyjne lub statuty funduszy dopuszczają taką możliwość.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, gdy wykonanie Zlecenia było całkowicie lub częściowo niemożliwe z powodu:
 - 1) złożenia Zlecenia przez innego Współuprawnionego, do rachunków lub rejestrów o których mowa w ust. 1.
 - 2) niedotrzymania przez Klienta warunków składania Zlecenia, określonych w dokumentach, o których mowa w ust. 1.

1.4. Pełnomocnictwa

§ 7.

1. Klient, w zakresie dopuszczonym przez prospekty informacyjne, prospekty emisyjne, statuty funduszy, ogólne warunki umowy ubezpieczenia lub Regulamin Millennium DM, może ustanowić jednego lub wielu pełnomocników do reprezentowania go w zakresie Zleceń.
2. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej i może być udzielone przez Klienta jedynie osobom o pełnej zdolności do czynności prawnych.
3. Pełnomocnictwo upoważnia do reprezentowania Klienta przy wykonaniu usług wskazanych w Umowie, zgodnie z treścią i szczegółowym zakresem pełnomocnictwa.
4. Klient ponosi wyłączną odpowiedzialność za działania pełnomocników i osób reprezentujących Klienta.
5. Pełnomocnictwo nie obejmuje korzystania z KBE.
6. Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej może udzielić Bankowi pełnomocnictwa z prawem pełnej substytucji dla pracowników Banku do dokonywania czynności w zakresie: wystawiania, podpisywania oraz przekazywania do wykonania w jego imieniu i na jego rzecz Zleceń składanych przez niego w trybie określonym w:
 - 1) warunkach korzystania z KBE,
 - 2) Umowie telefonicznej, związanych z Instrumentami i Produktami finansowymi, które są w ofercie Banku na dzień udzielenia pełnomocnictwa lub będą w przyszłości. Szczegółowy zakres upoważnienia zostanie określony w tym pełnomocnictwie.
7. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do trybu i warunków udzielania, wypowiedziania oraz wygasania pełnomocnictw znajdują zastosowanie postanowienia Regulaminu ogólnego dotyczące pełnomocnictw.

1.5. Składanie Zlecenia

§ 8.

1. Klient może składać Zlecenia w następujący sposób:
 - 1) w formie pisemnej bezpośrednio w Jednostce Banku,
 - 2) za pośrednictwem telefonu – na zasadach określonych w warunkach korzystania z KBE lub Umowie Telefonicznej, pod warunkiem że Klient uzyskał dostęp do KBE lub zawarł z Bankiem taką umowę,
 - 3) za pośrednictwem Millenetu - na zasadach określonych w warunkach korzystania z KBE, pod warunkiem, że Klient uzyskał dostęp do KBE lub zawarł z Bankiem taką umowę.
2. Lista Zleceń, jakie Klient może składać w sposób określony w ust. 1, dostępna jest:
 - 1) w Jednostce Banku, na stronie internetowej Banku lub za pośrednictwem telefonu – odnośnie Zleceń składanych w Jednostce Banku, za pośrednictwem telefonu i Millenet,
 - 2) w Millenet - odnośnie Zleceń składanych za pośrednictwem Millenet.
3. Klient składa Zlecenia w Jednostce Banku lub w obecności pracownika Banku poza Placówką, wyjącznie na formularzach wskazanych przez Bank. Zlecenie jest podpisywane przez Klienta w obecności pracownika Banku. W przypadku Zleceń składanych bezpośrednio w Jednostce Banku lub w obecności pracownika Banku poza Placówką upoważniony pracownik Banku potwierdza przyjęcie Zlecenia poprzez złożenie podpisu na Zleceniu.
4. Zlecenia, składane w sposób określony w ust.1 pkt 3, uznaje się za spełniające wymogi formy pisemnej. W przypadku składania Zleceń telefonicznych Klient potwierdza treść Zlecenia odczytaną przez Pracownika Banku. W przypadku składania Zleceń przez Millenet, Klient potwierdza treść Zlecenia wyświetloną w Millenet.
5. W przypadku, gdyby dla skuteczności oświadczenia woli Klienta wymagana była szczególna forma, Bank może zażądać, aby Klient złożył takie oświadczenie woli w przewidzianej formie.
6. Bank przyjmuje Zlecenia składane w Jednostkach Banku w godzinach pracy tych Jednostek.
7. Bank przystępuje do przekazania przyjętego Zlecenia najpóźniej do końca Dnia Roboczego następującego po dniu przyjęcia Zlecenia, chyba że co innego wynika z postanowień Regulaminu dotyczących poszczególnych Instrumentów i Produktów finansowych.
8. Wykonanie Zlecenia następuje zgodnie z zasadami funkcjonowania rynków poszczególnych Instrumentów i Produktów finansowych.
9. Jeśli Zlecenie składa osoba małoletnia, która ukończyła 13 rok życia, to obowiązana jest przedłożyć w Banku pisemną zgodę przedstawiciela ustawowego z podpisem poświadczonym notarialnie lub złożonym w obecności pracownika Banku.
10. Jeśli stroną Umowy jest osoba małoletnia, która nie ukończyła 13 roku życia Zlecenia w imieniu takiej osoby składa jej przedstawiciel ustawowy. Składanie Zlecenia przez przedstawiciela ustawowego oraz wyrażenie przez przedstawiciela ustawowego zgody na składanie Zlecenia wymaga przedłożenia w Banku stosownego zezwolenia sądu opiekuńczego, zgodnie z przepisami kodeksu rodzinnego i opiekuńczego.
11. W celu realizacji Zlecenia osób, o których mowa w ust. 9 i 10, Bank może domagać się podania dodatkowych informacji wymaganych przez przepisy prawa, prospekty informacyjne, prospekty emisyjne, statuty funduszy, ogólne warunki umów ubezpieczenia lub Regulaminu Millennium DM, niezbędnych do wykonania Zlecenia pod rygorem niezrealizowania Zlecenia.

1.6 Przekazywanie Potwierdzeń z wykonania Zlecenia

§ 9.

1. Bank przekazuje Klientowi Potwierdzenie wykonania Zlecenia wykonywanego przez Bank, niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym Zlecenie zostało wykonane.
2. Potwierdzenie Transakcji na Instrumentach finansowych zawiera w szczególności:
 - 1) oznaczenie Banku,
 - 2) imię i nazwisko Klienta,
 - 3) datę i czas zawarcia Transakcji,
 - 4) rodzaj Zlecenia,
 - 5) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter Zlecenia w przypadku Zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
 - 6) oznaczenie miejsca wykonania Zlecenia,
 - 7) oznaczenie Instrumentu finansowego,
 - 8) liczbę Instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia,
 - 9) cenę, po jakiej zostało wykonane Zlecenie,

- 10) łączną wartość Transakcji,
 - 11) całkowitą wartość pobranych opłat
 - 12) i prowizji jak również innych kosztów wykonania Zlecenia,
 - 13) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem Transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy Instrumentu finansowego oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta,
 - 14) informację, że Bank kupił od lub odsprzedał na rzecz Klienta Instrument finansowy na własny rachunek,
 - 15) w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie Transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej, do której należy Bank, lub inny klient Banku – informację o takim sposobie wykonania Zlecenia, chyba że Zlecenie zostało zrealizowane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie Transakcji.
3. Postanowienie ust. 2 ma odpowiednie zastosowanie do Potwierdzenia Transakcji na Produktach finansowych.
 4. Potwierdzenie jest przekazywane na ostatni znany Bankowi adres korespondencyjny lub w formie elektronicznej. Bank może przekazać Klientowi Potwierdzenie w formie niepodpisanego w imieniu Banku wydruku z systemu informatycznego Banku.
 5. Zasady wysyłania wyciągu z Rachunku DPW reguluje odpowiednio Umowa Powiernicza i Regulamin Powierniczy.
 6. W przypadku, gdy Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń w zakresie Tytułów Uczestnictwa w Funduszach, nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta w Millennium DM, oraz produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych, Potwierdzenia przekazywane są przez podmioty, których Instrumenty i Produkty finansowe są dystrybuowane za pośrednictwem Banku.
 7. W przypadku stwierdzenia przez Klienta rozbieżności pomiędzy Potwierdzeniem a treścią złożonego Zlecenia Klient ma prawo złożyć reklamację.

§ 10.

1. Klient zobowiązany jest zapewnić, że jego Zlecenia są sformułowane w sposób wyraźny, jednoznaczny, czytelny i nie pozostawiający wątpliwości, co do ich znaczenia, treści i autentyczności. Wszelkie Zlecenia bądź zmiany Zlecenia muszą być odpowiednio oznaczone jako takie. Zlecenie musi zawierać informacje pozwalające na jego prawidłowe wykonanie.
2. Zlecenie musi być zgodne z Regulaminem oraz nie może naruszać obowiązujących przepisów prawa.
3. Bank ma prawo wystąpić do Klienta o przekazanie dodatkowych informacji wymaganych przez przepisy prawa, prospekty informacyjne, prospekty emisyjne, statuty funduszy, ogólne warunki umów ubezpieczenia lub Regulaminu Millennium DM, niezbędnych do wykonania Zlecenia. W przypadku ich nieuzyskania Bank nie realizuje Zlecenia.
4. Bank jest uprawniony do nieprzyjęcia, względnie niewykonania Zlecenia w całości lub w części, z powodu zaistnienia jednego z poniższych przypadków:
 - 1) gdy wykonanie zlecenia mogłoby naruszyć obowiązujące przepisy prawa,
 - 2) niezapewnienia środków na wykonanie Zlecenia, lub rozliczenie Transakcji, w terminach wymaganych do wykonania Zlecenia i rozliczenia Transakcji, z uwzględnieniem postanowień Regulaminu dotyczących poszczególnych usług,
 - 3) braku w Zleceniu elementów potrzebnych dla jego wykonania, w tym identyfikacji rodzaju Transakcji, ceny lub terminu wykonania,
 - 4) wewnętrznej sprzeczności Zlecenia,
 - 5) niejednoznaczności lub niejasności Zlecenia,
 - 6) takiej jakości lub sformułowania Zlecenia, która uniemożliwiała odczytanie lub zrozumienie któregokolwiek z elementów jego treści,
 - 7) wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Zlecenie lub też zakresu jej umocowania,
 - 8) awarii systemów informatycznych lub teleinformatycznych potrzebnych dla wykonania Zlecenia lub wykonania lub rozliczenia Transakcji zawartej na jego podstawie z przyczyn, za które Bank nie ponosi odpowiedzialności.

§ 11.

Szczegółowe warunki dotyczące treści, formy oraz możliwości odmowy przyjęcia i przekazania oraz wykonania Zlecenia składanego w zakresie poszczególnych rodzajów usług finansowych świadczonych na podstawie Umowy określone są w

rozdziałach Regulaminu dotyczących tych usług. Szczegółowe warunki mogą modyfikować, rozszerzać lub wyłączać ogólne zasady przedstawione powyżej.

1.7 Zakres odpowiedzialności Banku

§ 12.

1. Bank ponosi odpowiedzialność za przyjęcie, przekazanie lub wykonanie Zlecenia przez Bank z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 – 3.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za przyjęcie, przekazanie lub wykonanie Zlecenia:
 - 1) jeżeli podpis złożony na formularzu Zlecenia został sfalszowany lub podrobiony, a fałszerstwa lub podrobienia Bank nie mógł wykryć mimo zachowania należytej staranności,
 - 2) złożonego przez Klienta, niezgodne z intencją Klienta, jeżeli zawierało ono wady lub błędy, których Bank pomimo zachowania należytej staranności nie mógł wykryć,
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za:
 - 1) szkody poniesione przez Klienta wynikające z sytuacji bezpośrednio lub pośrednio spowodowanych przez siłę wyższą lub inne okoliczności, na które Bank nie ma wpływu,
 - 2) szkody wynikłe z działania osoby upoważnionej przez Klienta, jeśli utraciła ona prawo reprezentowania Klienta, a Bank nie został o tym skutecznie poinformowany,
 - 3) treść Zlecenia złożonego przez Klienta, oraz jego skutki podatkowe,
 - 4) ewentualne szkody powstałe z tytułu nieprzyjęcia i nieprzekazania oraz niewykonania Zlecenia w sytuacjach, gdy pomimo wezwania Klient nie przekazał Bankowi dodatkowych informacji niezbędnych do przyjęcia, przekazania lub wykonania Zlecenia,
 - 5) skutki działania, podjętego na podstawie Zlecenia złożonego przez osobę, za którą Bank nie ponosi odpowiedzialności, która dysponowała danymi Klienta umożliwiającymi jego weryfikację zgodnie z warunkami korzystania z KBE lub Umowa telefoniczną,
 - 6) nieprzyjęcie lub niewykonanie Zlecenia w przypadkach, o których mowa w § 10 ust. 4.
4. Zasady odpowiedzialności Banku w przypadku świadczenia usług porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym określone są w rozdziale 2.7 niniejszego Regulaminu.
5. Bank może zawiesić przyjmowanie i przekazywanie Zleceń lub wykonywanie Zleceń przez Bank na czas zawieszenia dostępu do systemów informatycznych lub teleinformatycznych, potrzebnych dla wykonania Zlecenia lub wykonania lub rozliczenia Transakcji. W takim przypadku Klient zostaje poinformowany o zaistniałej awarii i możliwości składania Zleceń w tym okresie.
6. Informacja o zawieszeniu podawana jest do wiadomości Klienta niezwłocznie, w Jednostce Banku lub za pośrednictwem aktywnego KBE.

1.8 Opłaty, prowizje i wydatki

§ 13.

1. Bank może pobierać od Klienta opłaty i/lub prowizje za świadczone przez siebie usługi wskazane w § 2 ust. 2 Umowy. Jeżeli Bank takie opłaty i/lub prowizje pobiera, to zasady ich pobierania oraz wysokość opłat i/lub prowizji określone są odpowiednio w warunkach lub dyspozycjach związanych z poszczególnymi Instrumentami i Produktami finansowymi.
2. W związku z usługami wskazanymi w § 2 ust. 2 Umowy Klient ponosi koszty opłat i prowizji, jeżeli wykonanie Zlecenia wiąże się z koniecznością uiszczenia opłat, prowizji na rzecz podmiotów wykonujących Zlecenie, Klient obowiązany jest do zapłaty odrębnie tych opłat i prowizji, w wysokości i na warunkach określonych przez te podmioty.
3. Klient ponosi wszelkie niezbędne i stosowne wydatki, koszty i opłaty, które wynikają z wykonania Umowy, w szczególności opłaty skarbowe i prawne, podatki oraz inne należności publicznoprawne.
4. Wysokość opłat i prowizji określonych w ust. 2 może zostać obniżona przez Bank w stosunku do wszystkich lub poszczególnych Klientów, biorąc pod uwagę w szczególności wielkość zlecenia, łączne zaangażowanie Klienta w Banku. Sposób i tryb pobierania opłat i prowizji określony jest w Regulaminie, prospektach informacyjnych i emisyjnych funduszy, ogólnych warunkach ubezpieczenia, warunkach lub dyspozycjach związanych z poszczególnymi Instrumentami i Produktami finansowymi.
5. Informacja na temat opłat i prowizji, o których mowa w ust. 2, są dostępne dla Klienta w Placówkach Banku oraz na stronie internetowej Banku.
- 6.

7. Bank ma prawo pobrać wszystkie należne koszty opłat, prowizji wskazanych w ust. 2 oraz inne wymagane wierzytelności w ciężar Rachunku bankowego, niezależnie od wysokości salda Rachunku bankowego, lub wskazać Klientowi inny sposób dokonania zapłaty opłat, prowizji oraz innych wymaganych wierzytelności.
8. W pozostałym zakresie zastosowanie znajdują postanowienia określone w Polityce przyjmowania i przekazywania opłat prowizji i świadczeń niepieniężnych w Banku Millennium S.A..

1.9 Rozpatrywanie reklamacji

§ 14.

1. Klient ma prawo do składania reklamacji w zakresie usług świadczonych przez Bank.
2. Reklamacja powinna zostać złożona niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia. Reklamacje mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej:
 - a) w dowolnej placówce Banku,
 - b) listownie na adres siedziby Banku, z dopiskiem Reklamacje,
 - c) za pośrednictwem Millenlet,
 - 2) w formie ustnej za pośrednictwem COT.
3. Bank rozpatruje reklamację złożoną przez Klienta udzielając odpowiedzi w formie pisemnej lub innej formie uzgodnionej z Klientem (m.in. za pośrednictwem telefonu, Millenlet, SMS) niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia wpływu reklamacji do Banku, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W indywidualnym przypadku termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu nie więcej niż o 90 dni, gdy rozpatrzenie reklamacji wymaga udziału podmiotów zewnętrznych. Bank powiadomi Klienta o wydłużeniu okresu rozpatrzenia reklamacji w formie pisemnej lub w innej formie uzgodnionej z Klientem. Jeżeli rozpatrzenie reklamacji w wydłużonym terminie nie będzie możliwe z uwagi na okoliczności dotyczące podmiotów zewnętrznych, Bank powiadomi o tym fakcie Klienta w trybie opisanym powyżej ze wskazaniem:
 - 1) nowego terminu rozpatrzenia reklamacji,
 - 2) przyczyny opóźnienia,
 - 3) okoliczności, które muszą być ustalone,
 - 4) przewidywanego terminu udzielenia odpowiedzi.
5. Bank podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
6. Klient ma możliwość złożenia reklamacji bezpośrednio do Banku bądź skierowania sprawy do:
 - 1) Bankowego Arbitrażu Konsumentckiego, który działa przy Związku Banków Polskich i został powołany w celu rozstrzygania sporów pomiędzy klientami banków a bankami.
 - 2) Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumentów.
7. Odpowiedź na reklamację może być udzielona Klientowi przez inny niż Bank podmiot wykonujący Zlecenie.
8. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1 – 7, do reklamacji mają zastosowanie odpowiednie postanowienia Regulaminu ogólnego, prospektów informacyjnych, prospektów emisyjnych, statutów funduszy, ogólnych warunków umów ubezpieczenia lub Regulaminu Millennium DM.

1.10. Skutki podatkowe

§ 15.

1. Wszelkie podatki z tytułu inwestycji w Instrumenty i Produkty finansowe, obciążają Klienta. Bank wykonuje obowiązki płatnika podatku tylko wówczas, gdy obowiązek poboru takiego podatku wyraźnie wynika z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa polskiego lub obowiązujących Polskę umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.
2. Bank nie świadczy usługi doradztwa podatkowego. W celu ustalenia własnych obowiązków podatkowych Klient winien skontaktować się z doradcą podatkowym bądź właściwym organem podatkowym.

1.11. Odstąpienie, wypowiedzenie oraz rozwiązanie Umowy

§ 16.

1. Umowa zostaje rozwiązana po upływie okresu wypowiedzenia złożonego w formie pisemnej przez którąkolwiek ze Stron, z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.
2. Jeżeli Umowa została zawarta poza Jednostką Banku, Klient może od niej odstąpić bez podania przyczyny odstąpienia, składając stosowne oświadczenie w terminie 10 dni od dnia zawarcia Umowy, przy czym prawo odstąpienia nie dotyczy usług, o których mowa w Regulaminie w § 1 ust. 1 pkt. 1-4 oraz pkt. 5b i 6 z wyłączeniem

oszczędnościowej lokaty terminowej stanowiącej część Produktu łączonego.

3. Wypowiedzenie umowy przez Klienta jest możliwe pod warunkiem, że Klient nie posiada:
 - 1) DPW emitowanych przez Bank, z wyłączeniem DPW na Rachunku inwestycyjnym,
 - 2) produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych, nabytych w trybie opisanym w § 20,
 - 3) Tytułów Uczestnictwa nabytych w trybie opisanym w §§ 24 - 26.
4. Umowa ulega również rozwiązaniu z dniem rozwiązania umowy o prowadzenie Rachunku bankowego, z zastrzeżeniem ust. 3. W takim przypadku zachowują moc postanowienia Umowy do czasu rozliczenia wszystkich Instrumentów i Produktów finansowych, o których mowa w ust. 3, posiadanych przez Klienta w dniu rozwiązania umowy o prowadzenie Rachunku bankowego. Klient obowiązany jest wskazać wraz z wypowiedzeniem umowy Rachunku bankowego, inny numer rachunku bankowego służący do rozliczeń przedmiotowych Instrumentów i Produktów finansowych chyba, że warunki rozliczenia zawarte w Zleceniu stanowią inaczej.

Rozdział 2. Zasady dotyczące poszczególnych rodzajów usług

2.1. Lokaty Inwestycyjne

§ 17.

1. Na podstawie Umowy Klient może otwierać Lokaty Inwestycyjne będące w ofercie Banku. Szczegółowe warunki poszczególnych Lokat Inwestycyjnych każdorazowo określają Warunki Lokaty Inwestycyjnej.
2. Warunkiem otwarcia przez Klienta Lokaty Inwestycyjnej jest:
 - 1) posiadanie przez Klienta Rachunku bankowego w Banku w walucie lokaty,
 - 2) zapoznanie się z Warunkami Lokaty Inwestycyjnej dotyczącymi danej Lokaty Inwestycyjnej i zaakceptowanie ich,
 - 3) złożenie Zlecenia otwarcia rachunku Lokaty Inwestycyjnej przez Klienta.
3. Otwarcie Lokaty Inwestycyjnej następuje w ramach Subskrypcji na warunkach opisanych w Zleceniu lub Warunkach Lokaty Inwestycyjnej.
4. Zlecenie otwarcia Lokaty Inwestycyjnej określa w szczególności:
 - 1) Numer rachunku Lokaty Inwestycyjnej,
 - 2) Data otwarcia rachunku Lokaty Inwestycyjnej,
 - 3) Data zapadalności Lokaty Inwestycyjnej,
 - 4) Kwotę i walutę Lokaty Inwestycyjnej,
 - 5) Oprocentowanie Lokaty pomostowej,
 - 6) Numer Rachunku bankowego.

§ 18.

1. W przypadku wystąpienia Zakłóceń Rynku zawartych w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej, uniemożliwiających zawarcie transakcji, Bank zastrzega sobie prawo, w okresie Subskrypcji Lokaty Inwestycyjnej, do:
 - 1) dokonania zmiany warunków oprocentowania Lokaty Inwestycyjnej w sposób określony w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej, przy czym zmiana warunków oprocentowania nie może dotyczyć lokaty pomostowej,
 - 2) wycofania się z warunków Subskrypcji w przypadkach określonych w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej.
2. Zmiana warunków oprocentowania Lokaty Inwestycyjnej, w sposób przewidziany w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej, nie stanowi zmiany Warunków Lokaty Inwestycyjnej i jest wiążąca dla Stron.
3. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 2 Bank:
 - 1) przekaże środki, w dniu wskazanym w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej, tj. w dniu rozpoczęcia Lokaty Inwestycyjnej, na wskazany w tym Zleceniu Rachunek bankowy wraz z naliczonymi odsetkami za okres Lokaty pomostowej, według stopy określonej w Zleceniu,
 - 2) poinformuje Klienta o wycofaniu się z warunków Subskrypcji w najbliższym wyciągu bankowym, poprzez umieszczenie informacji o uznaniu Rachunku bankowego kwotą kapitału Lokaty Inwestycyjnej, przy czym, w przypadku, gdy Klient otrzymuje wyciągi miesięczne – w wyciągu za miesiąc, w którym przypada dzień rozpoczęcia Lokaty Inwestycyjnej.

§ 19.

W zakresie oferowania przez Bank i zawierania umów Lokat Inwestycyjnych z Klientem:

- 1) Bank nie gwarantuje ani nie zapewnia osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów z zawartej Lokaty Inwestycyjnej,

- 2) Bank nie świadczy na rzecz Klienta jakichkolwiek usług doradczych w zakresie obejmującym Lokatę Inwestycyjną, a informacje lub opinie dotyczące warunków otwierania Lokaty Inwestycyjnej nie stanowią doradztwa inwestycyjnego,
- 3) Klient przed otwarciem Lokaty Inwestycyjnej podejmuje samodzielnie i niezależnie decyzję o odnośnie Lokaty Inwestycyjnej, i w tym zakresie nie może polegać na jakichkolwiek informacjach lub opiniach uzyskanych od Banku, z wyjątkiem informacji zawartych w niniejszym Regulaminie oraz w Zleceniu lub Warunkach Lokaty Inwestycyjnej,
- 4) Klient jest zobowiązany do przeprowadzenia samodzielnej oceny warunków określonych w Zleceniu i Warunkach Lokaty Inwestycyjnej, oraz ryzyk i skutków związanych z inwestycją.

2.2. Produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne

§ 20.

1. Bank, działając jako agent zakładu ubezpieczeń oferuje Klientowi możliwość zawarcia z zakładem ubezpieczeń umowy w zakresie produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych będących w ofercie Banku. Charakterystyki poszczególnych produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych oraz ogólne warunki ubezpieczeń określające szczegółowe warunki produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych dostępne są w Placówkach Banku.
2. W celu nabycia produktu ubezpieczeniowo-inwestycyjnego Klient obowiązany jest złożyć w Banku wniosek o zawarcie umowy z zakładem ubezpieczeń, obejmujący w szczególności:
 - 1) Dane ubezpieczającego i ubezpieczonego,
 - 2) Datą złożenia wniosku o zawarcie umowy,
 - 3) Kwotę i walutę składki ubezpieczenia,
 - 4) Numer Rachunku bankowego prowadzony w walucie produktu,
 - 5) Inne istotne postanowienia w zakresie ubezpieczenia,
 - 6) Potwierdzenie zapoznania się i akceptacji ogólnych warunków umowy ubezpieczenia oraz jej załączników,
3. Bank niezwłocznie przekazuje wniosek do zakładu ubezpieczeń.
4. Potwierdzeniem nabycia produktu ubezpieczeniowo-inwestycyjnego jest otrzymanie przez Klienta Polisy z zakładu ubezpieczeń, na adres korespondencyjny wskazany przez Klienta we wniosku. W przypadku odmowy zawarcia umowy zakład ubezpieczeń niezwłocznie informuje o tym Klienta na piśmie.

§ 21.

1. W związku z zawartą Polisą, Klient może składać w Banku Zlecenia, w sposób i w zakresie określonym przez ogólne warunki umowy ubezpieczenia.
2. Bank przekazuje do zakładu ubezpieczeń Zlecenia Klienta. Zlecenie jest realizowane przez zakład ubezpieczeń na warunkach określonych w ogólnych warunkach umowy ubezpieczenia. Bank nie ponosi odpowiedzialności za warunki wykonania Zlecenia przez zakład ubezpieczeń.
3. Klient zobowiązany jest do aktualizacji wszelkich danych związanych z inwestycją w produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne, w tym danych osobowych. Dane przekazywane Bankowi zostaną zaktualizowane w Banku oraz przekazane do zakładu ubezpieczeń, w którym na dzień zmiany danych osobowych Klient posiada Polisę. Bank informuje Klienta o odstępstwach od powyższej zasady bezpośrednio przed złożeniem dyspozycji zmiany danych. Zmiany danych Klienta zgłoszone w zakładach ubezpieczeń nie są przekazywane przez te podmioty Bankowi, w związku z czym Klient powinien każdorazowo zaktualizować te dane w Banku. Poświadczeniem zmiany danych osobowych w danym zakładzie ubezpieczeń jest podpisanie przez Klienta odpowiedniego formularza zamiany danych osobowych.

§ 22.

1. W związku ze Zleceniem Klienta w zakresie produktu ubezpieczeniowo-inwestycyjnego:
 - 1) Bank nie gwarantuje ani nie zapewnia osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów z zawartych Polisy,
 - 2) Bank nie świadczy na rzecz Klienta jakichkolwiek usług doradczych, w tym usług doradztwa inwestycyjnego,
 - 3) Klient podejmuje samodzielnie i niezależnie decyzję i w tym zakresie nie może polegać na jakichkolwiek informacjach lub opiniach uzyskanych od Banku, z wyjątkiem informacji zawartych w niniejszym Regulaminie oraz ogólnych warunkach umowy ubezpieczenia,
2. Klient jest zobowiązany do przeprowadzenia samodzielnej oceny warunków produktu

ubezpieczeniowo-inwestycyjnego, w tym ryzyk i skutków związanych z inwestycją w taki produkt.

§ 23.

Bank, na podstawie informacji uzyskanych z zakładu ubezpieczeń, może przekazać Klientowi na jego wniosek informację na temat ostatniej znanej wartości Polisy w tym wyceny Tytułów uczestnictwa lub innych Instrumentów Finansowych, na których oparta jest produkt ubezpieczeniowo-inwestycyjny. Bank nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość i aktualność tych informacji.

2.3. Tytuły Uczestnictwa

§ 24.

Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zlecenia w zakresie Tytułów Uczestnictwa na warunkach określonych w:

- 1) statucie Funduszu,
- 2) prospekcie informacyjnym lub prospekcie emisyjnym Funduszu.

§ 25.

1. Bank nie odpowiada za wyniki osiągnięte przez Fundusze ani za straty poniesione przez Klienta w związku z inwestycją w Tytuły Uczestnictwa.
2. Wszelkie prawa i zobowiązania Klienta związane z uczestnictwem w Funduszach są określone w statucie odpowiedniego Funduszu. Klient może za pośrednictwem Banku składać takie Zlecenia dotyczące uczestnictwa w Funduszu, które są dozwolone na mocy statutu danego Funduszu.
3. Przed złożeniem Zlecenia za pośrednictwem Banku Klient jest zobowiązany do zapoznania się z treścią statutu funduszu i prospektu emisyjnego lub prospektu informacyjnego Funduszu.

§ 26.

1. Bank przekazuje do Funduszy Zlecenia Klienta, w szczególności dotyczące otwarcia rejestru uczestnictwa, nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa, lub inne Zlecenia Klienta, które następnie zostaną wykonane przez taki Fundusz w sposób określony w jego statucie. Bank nie ponosi odpowiedzialności za warunki wykonania Zlecenia przez Fundusz.
2. Klient powinien aktualizować w Banku wszelkie dane związane z inwestycją w Tytuły uczestnictwa, w tym dane osobowe. Dane przekazywane Bankowi zostaną zaktualizowane w Banku oraz przekazane do Funduszu, w których na dzień zmiany danych osobowych Klient jest uczestnikiem. Zmiany danych Klienta zgłoszone u innego dystrybutora lub bezpośrednio w Funduszu nie są przekazywane przez te podmioty Bankowi, w związku z czym Klient powinien każdorazowo zaktualizować te dane w Banku.
3. Bank, na podstawie informacji uzyskanych z Funduszy, może udzielać Klientowi informacji na temat liczby i wartości posiadanych przez Klienta Tytułów Uczestnictwa. Bank, na wniosek Klienta, może umieszczać na wyciągach z rachunków bankowych oraz w raportach przekazywanych Klientowi informacje o Tytułach Uczestnictwa zakupionych za pośrednictwem Banku. Bank nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość i aktualność tych informacji.
4. Bank nie jest odpowiedzialny za informacje przedstawione w prospekcie, statucie danego Funduszu lub jakiegokolwiek innej informacji na temat Tytułów Uczestnictwa i Funduszu, które przedstawia Fundusz, towarzystwo zarządzające Funduszem, agent transferowy lub inna osoba upoważniona do działania w imieniu Funduszu.

2.4 Produkty łączone

§ 27.

1. Bank oferuje Klientom możliwość nabycia Produktów łączonych, których aktualna oferta znajduje się w Placówce Banku oraz na stronie internetowej Banku.
2. Warunkiem nabycia Produktu łączonego jest spełnienie przez Klienta warunków wskazanych w ofercie, o której mowa w ust. 1.
3. Realizacją Zlecenia Klienta związanego z Produktem łączonym w części dotyczącej Instrumentów i Produktów Finansowych następuje zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym rozdziale.

2.5 DPW

§ 28.

1. Warunkiem zawierania Transakcji w zakresie DPW jest uprzednie zawarcie przez Klienta Umowy Powierniczej
2. W przypadku, gdy Emitentem DPW jest Bank, złożenie Zlecenia poprzedza złożenie Klientowi przez Bank Propozycji Nabycia.

3. Tryb złożenia zapisu na Obligacje emitowane przez Bank w trybie oferty publicznej określają odrębne przepisy prawa i postanowienia stosownego prospektu emisyjnego, zaś postanowienia prospektu w tym względzie mają pierwszeństwo przed postanowieniami Regulaminu.
4. W przypadku Obligacji Strukturyzowanych lub BPW Klient składa Zlecenie nabycia tych papierów wartościowych według wzoru określonego przez Bank, akceptując tym samym warunki w nim podane.

§ 29.

1. Jeżeli Zlecenie nabycia dotyczy DPW, które Bank w celu wykonania Zlecenia musi uprzednio nabyć od Emitenta, Bank jest uprawniony do odmowy wykonania złożonego Zlecenia, z powodu zaistnienia jednego z poniższych przypadków:
 - 1) w okresie pomiędzy chwilą przyjęcia Zlecenia a chwilą jego wykonania, nastąpi taka zmiana warunków rynkowych, która spowoduje, że szacunki Banku co do warunków Transakcji, które znalazły odbicie w warunkach Zlecenia uległy zmianie,
 - 2) niewykonania przez osobę trzecią swoich zobowiązań zaciągniętych w stosunku do Banku, jeżeli bez wykonania tych zobowiązań nie jest możliwe wykonanie przez Bank Zlecenia, w szczególności niedostarczenie na rzecz Banku określonych DPW przez kontrahenta,
 - 3) łączna liczba Zleceń nabycia takich DPW złożonych Bankowi jest na tyle niska, że liczba takich DPW lub ich wartość do nabycia przez Bank jest niższa od uprzednio zakładanej przez Bank,
 - 4) nie zostaną spełnione warunki, o których mowa w Warunkach Emisji.
2. Jeżeli Zlecenie zbycia dotyczy DPW, które Bank będzie zbywał bezpośrednio po wykonaniu Zlecenia, Bank jest uprawniony do:
 - 1) określenia dodatkowych warunków wykonania Zlecenia związanych ze zbyciem powyższych DPW przez Bank,
 - 2) odmowy wykonania złożonego Zlecenia, z powodu zaistnienia jednego z poniższych przypadków:
 - a) zrealizowanie Zlecenia uniemożliwi Bankowi dalsze zbycie DPW,
 - b) nie zostaną spełnione warunki, o których mowa w Warunkach Emisji.
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe z tytułu niewykonania Zlecenia w sytuacjach określonych w ust. 1 i 2 powyżej.
4. Bank emitując DPW może określić w Warunkach Emisji minimalną liczbę Obligacji bądź BPW, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku, tzw. próg emisji. Jeżeli w okresie trwania Subskrypcji nie zostanie subskrybowana co najmniej taka liczba Obligacji bądź BPW, która spowoduje osiągnięcie progu emisji, uważa się, że emisja nie doszła do skutku.
5. Bank niezwłocznie informuje Klienta o odmowie wykonania Zlecenia:
 - 1) telefonicznie - o ile Zlecenie zostało złożone telefonicznie lub w Jednostce Banku,
 - 2) komunikatem w Milenet - o ile Zlecenie zostało złożone w Milenecie.
6. W przypadku niedojścia emisji obligacji lub BPW do skutku, Bank niezwłocznie informuje o tym fakcie Klienta.

§ 30.

1. Transakcja dotycząca DPW jest zawarta na Dzień Zawarcia Transakcji. Od momentu, w którym Klient złoży w Banku Zlecenie w sposób określony w Regulaminie, Bank zobowiązuje się dolożyć wszelkich starań w celu zawarcia i wykonania Transakcji, z zastrzeżeniem spełnienia przez Klienta wymogów zawartych w § 33 Regulaminu.
2. Bank zastrzega, iż nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie zawartej Transakcji w przypadku niewykonania zobowiązań przez osobę trzecią, za którą Bank nie ponosi odpowiedzialności lub w przypadkach określonych w § 29 ust. 1. pkt 1 – 4 lub § 29 ust. 2 pkt 2 lit. a - b Regulaminu.
3. W przypadku niedostarczenia DPW przez kontrahenta i niewykonania z tego powodu Zlecenia w terminie w nim określonym, Bank dołoży wszelkich starań, aby zrealizować Zlecenie w najbliższym możliwym terminie. W przypadku braku możliwości rozliczenia Transakcji w ciągu dziesięciu Dni Roboczych od Dnia Rozliczenia Transakcji określonego w Zleceniu, Bank zwróci Klientowi:
 - 1) Wartość Transakcyjną, (jeżeli została wpłacona), bądź
 - 2) inne kwoty wpłacone przez Klienta na poczet jego zobowiązań wynikających z Transakcji, lub

- 3) zwolni blokadę środków na Rachunku bankowym w określonych w Regulaminie przypadkach, powiększonych o odsetki naliczone zgodnie z oprocentowaniem Rachunków bankowych w danej walucie obowiązującym w dniu dokonywania zwrotu w Banku zgodnie z Cennikiem Usług.
4. Z zastrzeżeniem innych warunków określonych w Regulaminie, Bank ma prawo nie wykonać Transakcji określonej w Zleceniu, jeżeli nie będzie możliwe dokonanie zbycia takiego rodzaju oraz takiej ilości DPW jak podano w Zleceniu, po tej samej cenie lub wyższej niż oznaczono w Zleceniu (w przypadku Transakcji zbycia) lub nie będzie możliwe zakupienie takiego rodzaju oraz takiej ilości DPW jak podano w Zleceniu, po tej samej cenie lub niższej niż oznaczono w Zleceniu (w przypadku Transakcji nabycia).
5. W przypadku Obligacji Strukturyzowanej Bank może według własnego uznania wybrać Emitenta o ile minimalne warunki Transakcji określone w Zleceniu będą spełnione oraz rating Emitenta innego niż Bank ustalony według agencji Standard & Poor's jest nie gorszy niż A- lub rating Emitenta innego niż Bank ustalony według agencji Moody's jest nie gorszy niż A3 oraz Emitentem będzie podmiot ujęty na liście Emitentów Obligacji Strukturyzowanej przygotowanej przez Bank i przekazanej Klientowi.

§ 31.

1. Z zastrzeżeniem innych warunków określonych w Regulaminie, warunkiem zawarcia Transakcji jest uzgodnienie przez Strony następujących danych:
- 1) Imię i nazwisko składającego Zlecenie,
 - 2) rodzaj DPW będących przedmiotem Transakcji i ich liczba,
 - 3) kod ISIN lub inny kod DPW (jeżeli jest znany),
 - 4) rodzaj Transakcji (Transakcja nabycia lub Transakcja zbycia),
 - 5) nazwa Emitenta,
 - 6) nominał DPW,
 - 7) Cena Netto,
 - 8) Cena Brutto (jeżeli ma zastosowanie),
 - 9) Wartość Transakcyjna,
 - 10) Kwota Narosłych Odsetek, (jeżeli ma zastosowanie),
 - 11) Dzień Rozliczenia Transakcji,
 - 12) Numer Rachunku bankowego,
 - 13) Numer Rachunku DPW,
 - 14) Formuła naliczania zysku tj. w przypadku Obligacji Strukturyzowanych oraz BPW formuła, według której będą naliczane odsetki bądź wyliczana kwota rozliczenia w Terminie Wykupu (jeżeli ma zastosowanie).
2. W przypadku Obligacji Strukturyzowanych, której Emitentem jest podmiot inny niż Bank, załącznikiem do Zlecenia są:
- 1) oryginalne Warunki Emisji przygotowane przez Emitenta, oraz
 - 2) Informacja dla Klienta przygotowana przez Bank na podstawie Warunków Emisji, stanowiąca pisemną informację w języku polskim dotycząca najważniejszych warunków danej Obligacji Strukturyzowanej.
3. W przypadku Obligacji, w tym Obligacji Strukturyzowanych, których Emitentem jest Bank, Klient otrzymuje Propozycję Nabycia Obligacji wraz z Warunkami Emisji Obligacji.
4. W przypadku BPW, których Emitentem jest Bank, Klient otrzymuje Propozycję Nabycia BPW wraz z Warunkami Emisji Bankowych Papierów Wartościowych.

§ 32.

Zaakceptowane przez Bank Zlecenie nabycia DPW złożone przez Klienta w ramach Subskrypcji jest nieodwołalne po terminie złożenia Zlecenia nabycia, określonej przez Bank dla danej Subskrypcji. Klient może wycofać się z Transakcji jedynie w ten sposób, że złoży odpowiednie Zlecenie zbycia DPW będącego przedmiotem nabycia w danej Subskrypcji, która zostanie zrealizowana przez Bank, pod warunkiem uprzedniego skutecznego nabycia DPW przez Klienta, po terminie rozliczenia Transakcji nabycia tego DPW, na warunkach rynkowych.

§ 33.

- Niezależnie od innych postanowień Regulaminu, warunkiem zawarcia oraz wykonania Transakcji:
- 1) nabycia - jest posiadanie przez Klienta w chwili zakończenia Subskrypcji oraz utrzymywania do Dnia Rozliczenia Transakcji Lokaty pomostowej w kwocie nie niższej niż Wartość Transakcyjna, oprocentowanej zgodnie z Cennikiem Usług. W dniu rozliczenia Transakcji Bank dokona przelewu środków na Rachunek Bankowy Klienta,
 - 2) zbycia - jest posiadanie przez Klienta w chwili składania Zlecenia na Rachunku DPW / Ewidencji

Obligacji / Ewidencji Bankowych Papierów Wartościowych odpowiedniej liczby DPW będących przedmiotem Transakcji.

§ 34.

Za dzień nabycia/ zbycia DPW na podstawie Transakcji przyjmuje się Dzień Rozliczenia Transakcji. W Dniu Rozliczenia Transakcji Bank lub podmiot działający na jego zlecenie dokona odpowiedniego zapisu na Rachunku DPW i w Ewidencji Obligacji oraz Ewidencji Bankowych Papierów Wartościowych.

§ 35.

1. W przypadku zawarcia Transakcji nabycia Bank w Dniu Rozliczenia Transakcji dokonuje rozliczenia Transakcji na zasadach określonych w Umowie Powierniczej w szczególności zapisuje DPW będące przedmiotem Transakcji nabycia na właściwym Rachunku DPW, oraz obciąża Rachunek Bankowy Klienta kwotą równą Wartości Transakcyjnej DPW będących przedmiotem Transakcji nabycia.
2. W przypadku zawarcia Transakcji zbycia Bank w Dniu Rozliczenia Transakcji dokonuje rozliczenia Transakcji zgodnie z warunkami Umowy Powierniczej, w szczególności przenosi DPW będące przedmiotem Transakcji zbycia z właściwego Rachunku DPW, oraz uznaje Rachunek Bankowy Klienta kwotą równą Wartości Transakcyjnej DPW będących przedmiotem Transakcji zbycia.

§ 36.

1. Bank nie odpowiada wobec Klienta za zobowiązania finansowe Emitenta DPW, innego niż Bank, będących przedmiotem Transakcji.
2. Klient zawiera Transakcje na podstawie własnej decyzji oraz własnej oceny ryzyka związanego z daną Transakcją.
3. Klient oświadcza, iż rozumie i akceptuje, że Zagraniczne DPW, są emitowane oraz rozliczane na warunkach prawa obcego oraz zagranicznych regulacji oraz, że prawa i obowiązki Emitenta są poddane prawu obcemu, co może wpływać na zakres praw i obowiązków Klienta.
4. Bank nie wykonuje wobec Klienta w zakresie zawierania Transakcji jakichkolwiek czynności o charakterze doradztwa, w szczególności doradztwa inwestycyjnego.

§ 37.

W przypadku Obligacji Strukturyzowanych oraz BPW ewentualne koszty związane z wcześniejszym zbyciem obligacji lub BPW na rynku wtórnym są każdorazowo opisane w Warunkach Emisji. Koszt ten pomniejsza Cenę Transakcyjną.

§ 38.

Postanowienia niniejszego rozdziału nie mają zastosowania w stosunku do DPW, dla których Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń do Millennium DM.

2.6. Przyjmowanie i przekazywanie Zleceń do Millennium DM

§ 39.

1. Warunkiem korzystania z usług jest zawarcie przez Klienta z Millennium DM umowy o prowadzenie Rachunku inwestycyjnego i świadczenie usług wykonywania Zleceń oraz złożenie wymaganych przez Millennium DM oświadczeń.
2. Bank przyjmuje od Klienta Zlecenia i przekazuje je do wykonania Millennium DM z uwzględnieniem terminów realizacji Zleceń przez Millennium DM. Bank udostępnia informacje o terminach przyjmowania i przekazywania Zleceń do Millennium DM w Placówkach Banku oraz na stronie internetowej Banku. Zlecenie Klienta wykonywane jest przez Millennium DM.
3. Bank może określić rodzaj lub poszczególne Instrumenty finansowe i miejsca wykonania Zlecenia, w zakresie których nie będzie świadczył usługi przyjmowania i przekazywania zleceń do Millennium DM. Bank udostępnia informację o wyłączeniach w Jednostkach Banku lub w Millenet lub na stronie internetowej Banku.

§ 40.

1. Pełnomocnikiem do składania w Banku Zleceń przekazywanych do Millennium DM może być tylko osoba ustanowiona pełnomocnikiem w zakresie składania Zleceń w Millennium DM, z wyjątkiem przypadku, gdy pełnomocnictwo udzielane jest przez Klienta na rzecz Banku.
2. Bank informuje Klienta, że w przypadku korzystania przez Klienta z oferty publicznej na rynku pierwotnym, istnieje możliwość udzielenia pełnomocnictwa na rzecz Banku m. in. do składania zapisów w imieniu Klienta na akcje oferowane w

ramach oferty publicznej na rynku pierwotnym, a także do zawarcia w imieniu Klienta umowy o prowadzenie Rachunku inwestycyjnego i świadczenie usług wykonania Zleceń z Millennium DM.

3. W przypadku określonym w ust. 2, Bank informuje, że działając jako pełnomocnik Klienta, jednocześnie działać będzie jako:

- 1) podmiot przyjmujący i przekazujący Zlecenia Klienta do Millennium DM;
- 2) agent Millennium DM w zakresie zawierania w imieniu i na rzecz Millennium DM umów o prowadzenie Rachunku inwestycyjnego i świadczenie usług wykonania Zleceń z Klientem.

§ 41.

1. Zlecenie dla swej ważności powinno zawierać:
 - 1) imię i nazwisko Klienta oraz numer Rachunku inwestycyjnego,
 - 2) datę i czas wystawienia,
 - 3) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia, zgodnie z wymaganiami rynku na jaki Zlecenie jest kierowane,
 - 4) przedmiot Zlecenia (kupno lub sprzedaż),
 - 5) określenie ceny, zgodnie z wymaganiami rynku na jaki Zlecenie jest kierowane,
 - 6) oznaczenie terminu ważności Zlecenia, zgodnie z wymaganiami rynku na jaki Zlecenie jest kierowane,
 - 7) oznaczenie rynku na jaki Zlecenie jest kierowane,
 - 8) specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić Zlecenie od innych Zleceń w przypadkach określonych przepisami prawa,
 - 9) inne elementy jeśli są wymagane,
 - 10) podpis Klienta lub pełnomocnika – w przypadku Zleceń w formie pisemnej.
2. Postanowień ust. 1 nie stosuje się, jeżeli uniemożliwiają to przepisy lub zasady regulujące obrót Instrumentami finansowymi, których dotyczy Zlecenie i charakter usługi, w ramach których przyjmowane są Zlecenia.
3. Zlecenie składane przez pełnomocnika powinno zawierać również dane pełnomocnika.
4. Jeżeli na jednym formularzu złożono jest więcej niż jedno Zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń.
5. Maksymalny termin ważności Zlecenia kierowanego na GPW nie może być dłuższy niż maksymalny termin wystawionego na jego podstawie Zlecenia brokerskiego, określony zgodnie z regulacjami rynku, na który jest kierowane.
6. Zlecenie kierowane na BondSpot S.A. powinno opiewać na liczbę Instrumentów finansowych będącą wielokrotnością Jednostki Obrotu.
7. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z przepisami prawa i regulaminami przeprowadzania Transakcji na rynku, na który Zlecenie jest przekazywane, o ile Bank podejmie się ich przyjęcia i przekazania do Millennium DM, który następnie podejmie się wykonania Zlecenia zawierającego takie warunki.
8. Zlecenie może zostać złożone przez Bank działający w imieniu i na rzecz Klienta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego Bankowi przez Klienta.
9. Zlecenie realizowane jest przez Millennium DM zgodnie z zasadami obowiązującymi na rynku, na który jest kierowane. Jeśli zgodnie z tymi zasadami Zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Zlecenia nie może zostać zrealizowane lub całkowicie zrealizowane, w szczególności w związku z utratą ważności (nie dotyczy rynku pozagiełdowego), odrzuceniem lub odmową jego przyjęcia, odnosi się to również do Zlecenia.

§ 42.

1. Bank odmówi przyjęcia Zlecenia w przypadku, gdy dotyczy ono Instrumentów finansowych, dla których Millennium DM nie świadczy usługi wykonywania Zleceń lub jest składane na rynku, na których Millennium DM nie świadczy usługi wykonywania Zleceń.
2. Bank nie przyjmuje Zleceń:
 - 1) do dyspozycji maklera,
 - 2) w zakresie pożyczek na nabycie Instrumentów finansowych udzielanych przez Millennium DM,
 - 3) krótkiej sprzedaży,
 - 4) na derywaty, rozumiane jako instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego,
 - 5) kierowanych na zagraniczne rynki zorganizowane,
 - 6) dotyczących instrumentów finansowych, o których mowa w § 39 ust. 3.

§ 43.

1. Klient może anulować bądź zmodyfikować Zlecenie, w części, w jakiej nie zostało ono jeszcze całkowicie

zrealizowane, o ile nie jest to sprzeczne z obowiązującymi przepisami.

2. Anulowanie bądź modyfikacja Zlecenia powinny zawierać elementy, o których mowa w § 41 ust. 1.
3. W przypadku, gdy anulowanie bądź modyfikacja Zlecenia nie będą określały wszystkich parametrów niezbędnych do identyfikacji Zlecenia, które ma być anulowane bądź zmodyfikowane, Bank może odmówić przyjęcia anulowania bądź modyfikacji Zlecenia.
4. Bank odmówi przyjęcia modyfikacji Zlecenia w przypadku i w zakresie, w jakim Millennium DM w drodze komunikatu Zarządu Millennium DM określi poszczególne rynki, na których nie będzie możliwe dokonanie modyfikacji Zleceń.
5. Postanowienia § 1, § 12 ust. 2-3, § 42, § 47, § 48, § 49 stosuje się odpowiednio do anulowania i modyfikacji Zleceń.

§ 44.

1. Weryfikacja pokrycia Zlecenia następuje w momencie przekazania Zlecenia do Millennium DM.
2. Podstawą do sprawdzenia pokrycia Zlecenia są stany rachunków i rejestrów prowadzonych przez Millennium DM.
3. Składając Zlecenie dotyczące Instrumentów finansowych, Klient zobowiązany jest posiadać niezablokowane Instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania Instrumentów finansowych będące przedmiotem Zlecenia sprzedaży oraz środki pieniężne w łącznej wysokości 100% wartości Zlecenia kupna i przewidywanej prowizji dla Millennium DM.
4. Wartość Zlecenia kupna Instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3, ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane Instrumenty finansowe, przy całkowitej realizacji Zlecenia kupna, w szczególności dla:
 - 1) Zlecenia bez limitu ceny – jako iloczyn liczby Instrumentów finansowych i kursu odniesienia powiększonego o ustalony przez Millennium DM wzrost ceny danego Instrumentu finansowego na Sesji giełdowej, na której Zlecenie kupna ma być zrealizowane,
 - 2) Zlecenia z limitem ceny – jako iloczyn liczby Instrumentów finansowych i limitu ceny.
5. Złożenie Zlecenia stanowi dla Banku dyspozycję dokonania przelewu kwoty niezbędnej do dokonania pozytywnej weryfikacji pokrycia Zlecenia z Rachunku bankowego na Rachunek inwestycyjny, do którego składane jest Zlecenie.

§ 45.

1. Bank przyjmuje i przekazuje do wykonania Zlecenia OTP, o ile Klient podpisał z Millennium DM odpowiedni aneks do umowy o prowadzenie Rachunku inwestycyjnego i świadczenie usług wykonania Zleceń, w zakresie odraczania terminu płatności.
2. W przypadku określonym w ust. 1, wszystkie Zlecenia składane przez Klienta lub jego pełnomocnika będą Zleceniami OTP, o ile Klient lub jego pełnomocnik nie wskażą wyraźnie w treści Zlecenia, że ma być realizowane bez odroczonego terminu płatności.
3. Zlecenia OTP mogą być składane wyłącznie z terminem ważności na jedną sesję.
4. Bank zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia Zlecenia OTP w przypadku, gdy:
 - 1) papiery wartościowe, których dotyczy Zlecenie OTP, znajdują się na ogłoszonej przez Millennium DM liście papierów wartościowych, które nie mogą być przedmiotem Zlecenia OTP,
 - 2) wykonanie tego Zlecenia OTP mogłoby doprowadzić do przekroczenia przez Millennium DM ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa,
 - 3) wykonanie tego Zlecenia OTP mogłoby doprowadzić do przekroczenia maksymalnego salda debetowego lub innych warunków, zawartych w aneksie, o którym mowa w ust. 1.

§ 46.

1. Bank odrzuca bądź redukuje Zlecenie do wysokości posiadanych przez Klienta aktywów na rachunkach i rejestrach prowadzonych przez Millennium DM w przypadku braku lub wystąpienia niewystarczającej ilości aktywów na pokrycie, o którym mowa w § 44.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta spowodowane odmową przyjęcia Zlecenia lub odrzuceniem bądź redukcją Zlecenia, o których mowa w ust. 1-2, § 45 ust. 4 oraz § 8.

§ 47.

1. Przyjęcie Zlecenia przez Bank nie oznacza przyjęcia go do wykonania przez Millennium DM.

2. Przyjęcie Zlecenia przez Bank i przekazanie do Millennium DM nie oznacza przyjęcia Zlecenia brokerskiego przez rynek zorganizowany.
3. Bank nie jest zobowiązany do naprawienia szkody z tytułu odrzucenia lub redukcji Zlecenia lub odrzucenia Zlecenia brokerskiego, jeśli nastąpiło to wskutek okoliczności, za które Bank nie ponosi odpowiedzialności.

§ 48.

Bank nie przyjmuje Zleceń sprzedaży dotyczących Instrumentów finansowych:

- 1) będących przedmiotem zastawu lub blokady,
- 2) na które wydano świadectwo depozytowe, do czasu jego zwrotu lub upływu terminu ważności,
- 3) będących przedmiotem innego ważnego Zlecenia sprzedaży,
- 4) co do których istnieją inne ograniczenia w swobodnym dysponowaniu.

§ 49.

1. Bank przekazuje do Millennium DM Zlecenia w formie elektronicznej, przy użyciu wydzielonego systemu informatycznego Millennium DM, niezwłocznie po ich przyjęciu w kolejności ich złożenia przez Klienta lub jego pełnomocnika.
2. W przypadku braku dostępu do wydzielonego systemu informatycznego Millennium DM, Bank może przekazać Zlecenia do Millennium DM również w innej, dozwolonej przepisami prawa formie.
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za termin przekazania Zleceń w przypadku, o którym mowa w ust. 2.

§ 50.

1. Informacje dotyczące wykonania Zlecenia przekazywane są Klientowi przez Millennium DM, w trybie i na warunkach określonych regulacjami obowiązującymi w Millennium DM w zakresie Rachunku inwestycyjnego.
2. Informacje dotyczące nie przyjęcia Zlecenia przez Bank Klient otrzymuje:
 - 1) za pośrednictwem Placówki Banku, w której zostało złożone Zlecenie, lub
 - 2) telefonicznie lub za pośrednictwem Milenet, jeżeli Zlecenie było odpowiednio złożone w sposób, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt. 2 i 3.

§ 51.

1. Klient może uzyskać dostęp za pośrednictwem Banku i w zakresie określonym przez Bank do Rachunku inwestycyjnego prowadzonego na jego rzecz przez Millennium DM.
2. Dostęp, o którym mowa w ust. 1 uzależniony jest od złożenia odpowiednich oświadczeń, upoważnień lub zawarcia stosownych umów w formie i o treści określonej w osobnych regulacjach Banku lub Millennium DM.

2.7. Udzielanie porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym Klientom Prestige/ Bankowości Prywatnej

§ 52.

1. Bank udziela Klientom Prestige/ Bankowości Prywatnej porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w poszczególne rodzaje Instrumentów lub Produktów finansowych w oparciu o:
 - 1) ocenę odpowiedności rodzajów Instrumentów lub Produktów finansowych,
 - 2) profil inwestycyjny Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej.
2. Przeprowadzana przez Bank ocena o której mowa w ust. 1 pkt.1, służy analizie, czy Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej posiada wiedzę i doświadczenie na poziomie pozwalającym stwierdzić, że Klient ma świadomość i akceptuje poziom ryzyka związanego z inwestycją w Instrumenty i Produkty finansowe oferowane Klientom Prestige/ Bankowości Prywatnej.
3. Określenie przez Bank profilu inwestycyjnego Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej służy poznaniu przez Bank świadomości ekonomicznej/finansowej Klienta celem przedstawienia mu rodzajów Instrumentów finansowych odpowiednich z uwagi na parametry profilu. Profil inwestycyjny Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej jest określany w oparciu o informacje przekazane przez Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej na wskazanym przez Bank formularzu.

§ 53.

1. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym polega na przekazaniu Klientowi Prestige/ Bankowości Prywatnej informacji o rodzajach Instrumentów lub Produktów finansowych z oferty Banku, które odpowiadają jego profilowi inwestycyjnemu.
2. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym ogranicza się jedynie do przedstawienia różnych

możliwości inwestowania aktywów Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej w poszczególne rodzaje Instrumentów lub Produktów finansowych.

3. W przypadku Funduszy w zakresie, których Bank świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, Bank może ograniczyć listę Funduszy, co do których udziela porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym.
4. Bank będzie udzielał informacji o Liście Funduszy co do których udziela porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, za pośrednictwem placówek oraz na stronie internetowej Banku.
5. Zakres usług, określonych w § 52, nie stanowi czynności doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy, doradztwa podatkowego lub prawnego, ani nie stanowi rekomendacji do dokonania jakiegokolwiek inwestycji w oznaczony bezpośrednio lub pośrednio Instrument lub Produkt finansowy.
6. W przypadku świadczenia przez Bank usług doradztwa inwestycyjnego, Bank świadczy takie usługi na podstawie odrębnej umowy.

§ 54.

1. Wyniki profilu inwestycyjnego są jedynie informacją na temat możliwości inwestycji w poszczególne rodzaje Instrumentów i Produktów finansowych, nie odnoszącą się bezpośrednio ani pośrednio do konkretnych Instrumentów i Produktów finansowych, i nie stanowią rekomendacji ani doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy.
2. W ramach usługi porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym, Bank:
 - 1) nie gwarantuje ani nie zapewnia osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów nawet w przypadku, gdy Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej w swojej niezależnej decyzji kierował się wynikami oceny o której mowa w § 4 ust. 3 lub profilem inwestycyjnym Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej,
 - 2) nie ponosi odpowiedzialności za indywidualne decyzje Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej nawet wtedy, gdy zostały podjęte na podstawie wyników oceny o której mowa w § 4 ust. 3 lub profilu inwestycyjnego Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej.
3. Ostateczną decyzję odnośnie nabycia Instrumentu lub Produktu finansowego, określonego w sposób bezpośredni lub pośredni, Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej podejmuje wyłącznie na podstawie indywidualnych, podjętych niezależnie od Banku decyzji, na jego własne ryzyko i odpowiedzialność.

§ 55.

Dokonany w wyniku świadczenia usług, o których mowa w § 52 profil inwestycyjny może ulec zmianie w przypadku zmiany sytuacji Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej, która była podstawą wyniku oceny o której mowa w § 4 ust.3. W takim przypadku Klient Prestige/ Bankowości Prywatnej może zwrócić się do Banku o aktualizację profilu.

§ 56.

1. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani zarządzania portfelami Instrumentów lub Produktów finansowych na zlecenie w rozumieniu Ustawy, ani nie stanowi rekomendacji do dokonania inwestycji w konkretne Instrumenty lub Produkty finansowe, a stanowi jedynie przedstawienie alternatywnych możliwości inwestowania w poszczególne rodzaje Instrumentów lub Produktów finansowych.
2. Informacje uzyskane przez Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej od Banku nie mogą być traktowane i postrzegane przez Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów (zysków) z Transakcji realizowanych w związku z Umową.
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za finansowy wynik Transakcji realizowanych w związku z Umową i wynikających z tego dla Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej skutki, w szczególności za nieosiągnięcie przez Klienta Prestige/ Bankowości Prywatnej spodziewanych korzyści lub zysków z Transakcji, które zależą od czynników rynkowych niezależnych od Banku.
4. Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym nie stanowi rekomendacji ani nie sugeruje:
 - 1) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonego Instrumentu lub Produktu finansowego albo powstrzymania się od zawarcia Transakcji dotyczącej tego Instrumentu lub Produktu finansowego,
 - 2) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego Instrumentu lub Produktu finansowego do zakupu,

sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu Instrumentu lub Produktu finansowego.

Rozdział 3. Postanowienia końcowe

§ 57.

1. Bank zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian Regulaminu w razie wystąpienia jednej z następujących przyczyn:

- 1) zmiana przepisów prawa regulujących sektor bankowy i/lub finansowy lub zmiana rekomendacji lub dobrych praktyk przez instytucje nadzorujące lub związane z sektorem bankowym, wpływająca na wzajemne, prawa i obowiązki stron umowy o świadczenie usług finansowych,
- 2) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej, zmiana zakresu i/lub sposobu świadczenia usług, do których stosują się zapisy Regulaminu, poprzez wprowadzenie nowych

produktów albo wycofanie lub zmianę cech dotychczasowych usług, przy czym w przypadku zmiany zakresu i/lub sposobu świadczenia usług lub jej cech albo wprowadzenia nowych produktów Klient nie będzie zobowiązany do korzystania z takich usług i ponoszenia kosztów z takich tytułów, chyba, że na takie korzystanie wyrazi odrębną zgodę.

2. Bank informuje Klienta o zmianie Regulaminu przysyłając Klientowi tekst zmian w formie papierowej lub elektronicznej.
3. Aktualny Regulamin jest dostępny również w Placówkach Banku, w serwisie internetowym Banku oraz za pośrednictwem KBE.
4. Zmieniony Regulamin wiąże Bank oraz Klienta po 14 dniach od dnia doręczenia tekstu zmian, chyba że Klient w tym okresie złoży pisemne wypowiedzenie Umowy.

§ 58.

1. Wszelka korespondencja listowna w formie papierowej dla Klienta jest dostarczana na ostatni znany Bankowi adres korespondencyjny Klienta.
2. Klient zobowiązany jest do uaktualnienia adresu korespondencyjnego w przypadku zmiany adresu.
3. Za zgodą Banku przed zawarciem Umowy Klient może złożyć Bankowi oświadczenie w zakresie przekazywania informacji za pośrednictwem strony internetowej Banku.

§ 59.

W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie mają zastosowanie postanowienia zawarte w Regulaminie ogólnym oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.