

**Regulamin świadczenia usługi maklerskiej**  
oferowania instrumentów finansowych  
w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

**Rozdział I**

**Postanowienia ogólne**

**§ 1.**

Michael / Ström Dom Maklerski S. A. prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.).

**§ 2.**

Niniejszy regulamin określa sposób świadczenia usługi maklerskiej oferowania instrumentów finansowych i ma zastosowanie do klientów detalicznych w rozumieniu art. 3 pkt. 39 c) ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.).

**§ 3.**

Użyte w niniejszym regulaminie określenia oznaczają:

- 1) **Regulamin** – Regulamin świadczenia usługi maklerskiej oferowania instrumentów finansowych w Michael / Ström Dom Maklerski S. A. ;
- 2) **Dom Maklerski** - Michael / Ström Dom Maklerski S.A.;
- 3) **Umowa** – zawierana w formie pisemnej pod rygorem nieważności umowa świadczenia przez Dom Maklerski usługi maklerskiej oferowania instrumentów finansowych;
- 4) **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła lub Umowę;
- 5) **Ustawa o obrocie** - ustawa z dnia 29 lipca 2005r. – o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.);

- 6) **Ustawa o ofercie** - ustawa z dn. 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. nr 185/2009 poz.1439 z późn. zm.);
- 7) **Papiery wartościowe – papiery wartościowe w** rozumieniu Ustawy o obrocie, w szczególności akcje, prawa poboru prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne;
- 8) **Instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi** – w rozumieniu Ustawy o obrocie, w szczególności: instrumenty rynku pieniężnego, opcje, kontrakty terminowe;
- 9) **Instrumenty finansowe** – w rozumieniu Ustawy o obrocie
- 10) **Wprowadzający** – właściciel papierów wartościowych dokonujący oferty publicznej;
- 11) **Podmiot wystawiający** - podmiot wystawiający we własnym imieniu Instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi i uprawniony lub zobowiązany z tych instrumentów;
- 12) **Siła wyższa** - zdarzenie zewnętrzne, którego nie można było przewidzieć ani zapobiec przy aktualnym stanie wiedzy, w szczególności: wojna, ataki terrorystyczne, strajki, które uniemożliwiają lub znacząco utrudniają wykonanie przez Dom Maklerski Umowy.

#### § 4.

1. Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na podstawie Regulaminu oraz Umowy zawieranej z Klientem.
2. Dom Maklerski może świadczyć na rzecz Klienta usługi maklerskie inne niż wskazane w Regulaminie na warunkach określonych w odrębnej umowie z Klientem lub w odrębnych regulaminach dla świadczonych usług, o ile są one zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Dom Maklerski nie świadczy na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt. 5 Ustawy o obrocie.
4. Dom Maklerski nie świadczy innych usług niż wskazane w Regulaminie, w szczególności nie świadczy usług doradztwa prawnego, podatkowego bądź z zakresu rachunkowości.
5. Zobowiązania Domu Maklerskiego nie obejmują również doradztwa w zakresie sprawozdań finansowych ani obowiązku weryfikacji sprawozdań finansowych Klienta lub innych dokumentów przedstawianych przez Klienta lub osoby trzecie w związku z wykonaniem Umowy, zarówno w zakresie dotyczącym ich poprawności merytorycznej, jak i prawdziwości.

## Rozdział II

### Tryb i warunki zawierania Umowy

**§ 5.**

1. W celu zawarcia Umowy przez osobę fizyczną przedkłada ona do wglądu Domowi Maklerskiemu dokument tożsamości oraz informuje o posiadanym przez siebie Numerze Identyfikacji Podatkowej (NIP), numerze PESEL oraz nazwie i adresie właściwego urzędu skarbowego.
2. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, zamierzająca zawrzeć Umowę, zobowiązana jest przedłożyć Domowi Maklerskiemu do wglądu:
  - 1) dokumenty tożsamości osób uprawnionych do reprezentacji,
  - 2) wypis z odpowiedniego rejestru lub zaświadczenie o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej,
  - 3) zaświadczenia o nadaniu numeru statystycznego REGON i NIP,
  - 4) inne dokumenty urzędowe, potwierdzające fakt utworzenia osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, zgodnie z obowiązującymi w tym względzie przepisami prawa, świadczące również o siedzibie i adresie, składzie osób uprawnionych do reprezentacji oraz sposobie reprezentacji danego podmiotu.
3. Dom Maklerski może uzależnić zawarcie Umowy od uprzedniego złożenia do wglądu w Domu Maklerskim również innych dokumentów, niż wskazane w ust. 1-2.
4. Umowy oraz aneksy do Umów, zawierane są pod rygorem nieważności w formie pisemnej.

**§ 6.**

Zawarcie Umowy możliwe jest także w trybie korespondencyjnym, do czego wystarcza wymiana egzemplarzy Umowy, z których każdy jest podpisany przez jedną ze stron. Datą zawarcia Umowy jest w takim przypadku data podpisania Umowy przez tą ze stron, która składa podpisy na Umowie po uprzednim podpisaniu jej przez drugą stronę.

**Rozdział III**

**Tryb, warunki i forma ustanawiania pełnomocnictw przez Klienta**

**§ 7 .**

1. Umowa może być zawarta za pośrednictwem pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy powinno być złożone w Domu Maklerskim.
3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone co najmniej w formie pisemnej z podpisami poświadczonymi notarialnie, chyba że zostało ono podpisane w obecności uprawnionego pracownika Domu Maklerskiego.

**§ 8.**

1. Klient może ustanawiać pełnomocników do działania w jego imieniu.
2. Pełnomocnictwo, zmiana i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej z podpisami poświadczonymi notarialnie, chyba że zostało ono podpisane w obecności uprawnionego pracownika Domu Maklerskiego.
3. Ust. 2 stosuje się odpowiednio do zmiany lub odwołania pełnomocnictwa.
4. Pełnomocnik może udzielać dalszych pełnomocnictw (substytucji), jeśli wynika to z treści pełnomocnictwa.

**§ 9.**

Pełnomocnictwo może być udzielone jako:

- 1) ogólne, w ramach którego pełnomocnik umocowany jest do działania w takim zakresie jak Klient,
- 2) rodzajowe, uprawniające do działania w zakresie czynności określonego rodzaju,
- 3) szczególne do dokonania określonej czynności.

**§ 10.**

Pełnomocnictwo wygasa wskutek:

- 1) śmierci Klienta,
- 2) śmierci pełnomocnika,
- 3) wygaśnięcia Umowy,
- 4) upływu terminu na jaki zostało udzielone.

**§ 11.**

1. W celu prawidłowego wykonania postanowień Umowy, Dom Maklerski może zażądać udzielenia przez Klienta pełnomocnictw do wykonywania czynności faktycznych i prawnych w zakresie realizacji Umowy.
2. Pełnomocnictwo dla Domu Maklerskiego obejmuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw (substytucja) w sytuacji określonej w § 24 Regulaminu.

## Rozdział IV

### Zakres i sposób wykonywania usługi maklerskiej, która wykonywana będzie na podstawie Umowy

#### § 12.

1. Usługa oferowania obejmuje pośrednictwo Domu Maklerskiego w:
  - 1) proponowaniu przez emitenta nabycia papierów wartościowych nowej emisji,
  - 2) proponowaniu przez Podmiot wystawiający nabycia Instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi,
  - 3) proponowaniu nabywania papierów wartościowych,
  - 4) proponowaniu przez wprowadzającego nabycia papierów wartościowych,
  - 5) proponowaniu nabycia Instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi przez podmiot wprowadzający te instrumenty do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu.
2. W zakres Usługi wchodzi również, o ile jest to przewidziane w Umowie:
  - 1) organizacja konsorcjum podmiotów dystrybuujących Instrumenty finansowe w ofercie publicznej,
  - 2) przyjmowanie zapisów na Instrumenty finansowe,
  - 3) przyjmowanie dyspozycji deponowania Instrumentów finansowych na rachunkach papierów wartościowych rozumiane jako wskazanie przez osobę składającą zapis numeru rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zapisane instrumenty finansowe,
  - 4) przyjmowanie wpłat na Instrumenty finansowe z zastrzeżeniem § 13 ust. 2,
  - 5) prowadzenie ewidencji zapisów na Instrumenty finansowe i ilości subskrybowanych instrumentów,
  - 6) sporządzenie propozycji przydziału Instrumentów finansowych uwzględniającego interesy Klienta,
  - 7) rozliczenie wpłat na Instrumenty finansowe,
  - 8) udział w procesie rejestracji Instrumentów finansowych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych,
  - 9) udział w procesie dopuszczenia Instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym lub w procesie wprowadzenia Instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu.
3. Dom Maklerski może również wykonywać następujące dodatkowe czynności nie stanowiące usługi oferowania:
  - 1) pośrednictwo w złożeniu wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego i udział w postępowaniu zatwierdzającym,
  - 2) przygotowanie prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego w części zwyczajowo przynależnej biura maklerskiemu oferującemu Instrumenty finansowe,
  - 3) budowa księgi popytu (*bookbuilding*) na Instrumenty finansowe,

- 4) organizacja i udział w spotkaniach z inwestorami zainteresowanymi oferowanymi Instrumentami finansowymi.

**§ 13.**

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do przyjmowania zapisów na Instrumenty finansowe zgodnie z warunkami oferty, zakładającymi, że osoba zapisująca się na Instrumenty finansowe musi w momencie składania zapisu posiadać rachunek papierów wartościowych oraz złożyć dyspozycję deponowania Instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty na ten rachunek.
2. O ile oferta to przewiduje, wpłaty pieniężne z tytułu zapisów na Instrumenty finansowe przyjmowane będą przez Dom Maklerski w wysokości i na warunkach określonych w ofercie na bankowe rachunki powiernicze/zastrzeżone, które zgodnie z właściwymi przepisami nie podlegają zajęciu w postępowaniu egzekucyjnym a w przypadku ogłoszenia upadłości Domu Maklerskiego środki te podlegają wyłączeniu z masy upadłości.
3. Umowa określa tryb, terminy i warunki przekazania Klientowi środków otrzymanych od klientów, którzy nabyli Instrumenty finansowe w ofercie.
4. Środki pieniężne klientów pochodzące z wpłat na Instrumenty finansowe są deponowane odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.

**§ 14.**

Dom Maklerski zobowiązuje się wobec Klienta do działania zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą i starannością zawodową w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z przepisami prawa, dobrymi praktykami i zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta, przy uwzględnieniu jego celów i oczekiwań.

**§ 15.**

Dom Maklerski wykonuje prace objęte Umową w terminach uzgodnionych z Klientem, z uwzględnieniem terminów wynikających z przepisów prawa oraz wewnętrznych regulacji podmiotów, z którymi konieczne jest współdziałanie w celu prawidłowego wykonywania Umowy.

**§ 16.**

1. Realizacja przedmiotu Umowy wymaga zapoznania się przez Dom Maklerski z dokumentami zawierającymi informacje dotyczące Klienta.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, za wyjątkiem dostępnych publicznie będą uznawane i traktowane w czasie realizacji Umowy oraz po jej wygaśnięciu przez Dom Maklerski jako informacje poufne.
3. Zachowanie poufności nie będzie dotyczyło informacji, która:

- 1) jest informacją publiczną dostępną w momencie jej przekazania Domowi Maklerskiemu,
  - 2) zostanie informacją ogólnie dostępną po udostępnieniu jej Domowi Maklerskiemu w inny sposób niż niezachowanie tajemnicy przez Dom Maklerski,
  - 3) była w posiadaniu Domu Maklerskiego w momencie jej udostępnienia, a nie była uzyskana przez Dom Maklerski pod klauzulą zachowania tajemnicy.
4. Informacje poufne będą wykorzystywane przez Dom Maklerski wyłącznie w celu realizacji Umowy.
5. Dom Maklerski zobowiązany jest do nieujawniania bez zgody Klienta informacji poufnych osobom trzecim za wyjątkiem:
- 1) osób zatrudnionych przez Dom Maklerski przy realizacji Umowy,
  - 2) podmiotów trzecich, o których mowa w §24 Regulaminu,
  - 3) podmiotów upoważnionych pisemnie przez Klienta,
  - 4) organów i instytucji uprawnionych do żądania ujawnienia takiej informacji.

#### **§ 17.**

1. Klient zobowiązuje się współdziałać z Domem Maklerskim w takim zakresie, w jakim jest to konieczne dla prawidłowego wykonania przez Dom Maklerski zobowiązań określonych w Umowie, w szczególności do udzielania wszelkich niezbędnych informacji i wyjaśnień, udostępniania wszelkiej dokumentacji.
2. Klient zobowiązuje się dokonać wszelkich czynności, jakich powszechnie obowiązujące przepisy prawa wymagają dla powodzenia transakcji objętej Umową, w szczególności dotyczy to, w przypadku oferty publicznej akcji, prawidłowego zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki, zamieszczenia prawem wymaganych ogłoszeń.
3. Klient zapewnia także współdziałanie w celu realizacji Umowy ze strony innych doradców Klienta.
4. Klient zobowiązuje się do uzgadniania z Domem Maklerskim zawartości oświadczeń, komunikatów i innych udostępnianych publicznie informacji mogących mieć wpływ na przebieg i powodzenie transakcji objętej Umową.

#### **§ 18.**

Dom Maklerski zobowiązuje się bezzwłocznie informować Klienta o wszelkich znanych Domowi Maklerskiemu opóźnieniach, problemach i przeszkodach, które mogą mieć wpływ na należyte i terminowe wykonanie przez Dom Maklerski Umowy w szczególności w przypadku terminów, o których mowa w § 31 ust. 4 Regulaminu.

**Rozdział V**

**Sposoby i terminy wnoszenia przez Klienta opłat i prowizji związanych z usługą maklerską wykonywaną na rzecz Klienta w związku z Umową oraz sposób i tryb określania ich wysokości**

**§ 19.**

1. Z tytułu wykonania prac objętych Umową Dom Maklerski otrzymuje od Klienta wynagrodzenie.
2. Sposób naliczenia, warunki wypłaty oraz terminy płatności określa Umowa.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 wynagrodzenie może być określone w formie:
  - 1) stałych opłat za wykonanie przedmiotu Umowy oraz/lub,
  - 2) w formie premii wypłacanej za osiągnięcie celu określonego w Umowie (*success fee*): a) jako stała opłata lub/oraz  
b) w zmiennej wysokości (prowizja) w szczególności naliczanej od wartości nabytych przez inwestorów w ofercie Instrumentów finansowych.

**§ 20.**

Jeśli w Umowie nie postanowiono inaczej wynagrodzenie Domu Maklerskiego nie obejmuje kosztów i opłat związanych z realizacją Umowy, do ponoszenia których zobowiązany jest Klient, tj. w szczególności:

- 1) w przypadku oferty publicznej lub dopuszczenia Instrumentów finansowych do obrotu regulowanego: opłat na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych,
- 2) opłat skarbowych, notarialnych i sądowych oraz innych opłat i podatków wynikających z przepisów prawa,
- 3) kosztów sporządzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego poza częścią przygotowaną przez Dom Maklerski
- 4) kosztów ewentualnego tłumaczenia z języka polskiego dokumentów sporządzanych przez Dom Maklerski na rzecz Klienta,
- 5) kosztów zamieszczenia ogłoszeń, w tym m. in. ogłoszeń prasowych wymaganych odpowiednimi przepisami prawa,
- 6) kosztów innych doradców, w tym w szczególności kosztów doradztwa podatkowego lub firmy audytorskiej.

**§ 21.**



1. Jeśli przewiduje to Umowa, Klient jest zobowiązany do zwrotu Domowi Maklerskiemu uzgodnionych z nim wcześniej kosztów związanych z realizacją przedmiotu Umowy, w tym zwłaszcza kosztów dojazdu, zakwaterowania i wyżywienia osób wykonujących w imieniu Domu Maklerskiego czynności objętych Umową.
2. Podstawę zwrotu kosztów stanowią będą odpowiednie faktury i rachunki przedstawione przez Dom Maklerski.

**§ 22.**

Płatności wynagrodzenia dokonywane będą na podstawie faktur wystawianych przez Dom Maklerski. **§ 23.**

W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy spowodowanego Siłą wyższą Dom Maklerski nie otrzymuje umownego wynagrodzenia poza wynagrodzeniem należnym do czasu wystąpienia Siły wyższej.

**Rozdział VI**

**Zasady powierzania przez Dom Maklerski podmiotowi trzeciemu wykonywania poszczególnych czynności stanowiących Usługę**

**§ 24.**

1. Dom Maklerski może powierzyć podmiotom trzecim prowadzącym działalność maklerską zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt. 5) Ustawy o obrocie wykonanie czynności w zakresie przyjmowania zapisów na Instrumenty finansowe (organizacja konsorcjum domów i biur maklerskich dystrybuujących Instrumenty finansowe w ofercie publicznej)..
2. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje o zamiarze powierzenia czynności podmiotowi trzeciemu w terminie umożliwiającym rozwiązanie Umowy przez Klienta przed powierzeniem czynności podmiotowi trzeciemu.
3. Warunkiem powierzenia czynności, o których mowa w ust. 1 jest zachowanie przez Dom Maklerski wyłącznej odpowiedzialności wobec Klienta za nienależyte wykonanie przez podmioty trzecie obowiązków wynikających z Umowy.
4. W umowie z podmiotami trzecimi w zakresie powierzenia czynności, o których mowa w ust. 1 zamieszczone zostanie zobowiązanie tych podmiotów do:
  - a) przestrzegania przez nich postanowień o zachowaniu informacji uzyskanych w trakcie jej realizacji jako poufnych,
  - b) przyjmowania zapisów na Instrumenty finansowe zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie emisyjnym/memorandum informacyjnym przygotowanym w związku z ofertą publiczną Instrumentów finansowych będących przedmiotem zapisów,

- c) przekazywania Domowi Maklerskiemu jako podmiotowi oferującemu raportów dotyczących przebiegu zapisów oraz przyjętych formularzy zapisów przeznaczonych dla Klienta,
- d) rozliczenia wpłat na Instrumenty finansowe.

#### § 25.

1. Wynagrodzenie dla podmiotów trzecich zostanie pokryte z wynagrodzenia dla Domu Maklerskiego, chyba, że co innego wynika z Umowy.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1 Dom Maklerski odpowiada za podział otrzymanego zgodnie z Umową wynagrodzenia pomiędzy Dom Maklerski oraz podmioty trzecie.

### Rozdział VII

**Sposób postępowania Domu Maklerskiego w przypadku gdy Klient nie dostarcza środków pieniężnych w terminach określonych w Umowie oraz postanowienia zabezpieczające interesy Domu Maklerskiego w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań, a także sposoby zaspokajania roszczeń Domu Maklerskiego**

#### § 26.

1. W przypadku gdy Klient z tytułu świadczenia Usługi na jego rzecz zgodnie z Umową nie dostarcza środków pieniężnych z tytułu należnego Domowi Maklerskiemu wynagrodzenia, Dom Maklerski wzywa Klienta do zapłaty wyznaczając termin zapłaty pod rygorem skierowania sprawy na drogę sądową.
2. Dom Maklerski za okres opóźnienia może naliczyć odsetki od należnej kwoty w wysokości odsetek ustawowych.
3. W przypadku bezskutecznego upływu dodatkowego terminu zapłaty wyznaczonego przez Dom Maklerski zgodnie z ust. 1 Dom Maklerski skieruje przeciwko Klientowi pozew sądowy o zapłatę należnego wynagrodzenia.
4. Celem zabezpieczenia roszczeń Domu Maklerskiego w Umowie mogą zostać zawarte zapisy dotyczące:
  - a) wpłaty na rachunek Domu Maklerskiego zaliczki z tytułu wynagrodzenia,
  - b) prawa Domu Maklerskiego do pobrania należnego wynagrodzenia ze środków znajdujących się na rachunku Domu Maklerskiego pochodzących z przyjętych zapisów na Instrumenty finansowe pod warunkiem dojścia oferty Instrumentów finansowych do skutku.

### Rozdział VIII

**Zakres odpowiedzialności Domu Maklerskiego za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań powstałych w związku z zawarciem i wykonaniem Umowy**

**§ 27.**

1. Dom Maklerski nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie czynności zleconych na podstawie Umowy, spowodowane siłą wyższą lub działaniem osób trzecich, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności. W każdym przypadku, wyłączona jest także odpowiedzialność za utracone korzyści.
2. Dom Maklerski odpowiada wyłącznie za istotne naruszenie swoich obowiązków wynikających z Umowy, o ile obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej – w każdym jednak przypadku Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie lub wskutek niedbalstwa i niezachowania należytej staranności wymaganej w zakresie prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

**§ 28.**

1. Dom Maklerski nie ponosi winy ani odpowiedzialności za niewykonanie lub niewłaściwe wykonanie Umowy, powstałe na skutek udzielenia przez Klienta błędnej lub niepełnej informacji lub przekazania błędnej lub niepełnej dokumentacji, jak też zatajenia lub odmowy ich przedstawienia przez Klienta.
2. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za treść otrzymanych od Klienta informacji, dokumentów oraz opracowań, jak również za nieterminowe wykonanie prac, jeżeli opóźnienie nie jest następstwem okoliczności leżących po stronie Domu Maklerskiego.

**§ 29.**

1. Dom Maklerski odpowiada wobec Klienta z tytułu wszelkich roszczeń, jakie osoby trzecie skierują wobec Klienta w związku z realizacją Umowy oraz z tytułu wszelkich innych poniesionych przez Klienta szkód w związku z realizacją Umowy, jeżeli szkody lub roszczenia są wynikiem świadomego zawinionego niewykonania lub świadomego zawinionego nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Domu Maklerskim zgodnie z Umową lub na mocy powszechnie obowiązujących przepisów prawa, decyzji administracyjnych lub orzeczeń i zarządzeń sądowych.
2. O zgłoszeniu roszczeń przez osoby trzecie Klient powinien powiadomić niezwłocznie Dom Maklerski na piśmie.

**§ 30.**

1. W przypadku gdy w ramach Umowy sporządzany jest prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, Dom Maklerski odpowiada za sporządzenie uzgodnionych w Umowie z Klientem części tych dokumentów.
2. W przypadku części prospektu lub memorandum informacyjnego sporządzanych przez Dom Maklerski przy współpracy z innymi podmiotami działającymi na zlecenie Klienta, Dom Maklerski odpowiada wyłącznie za te fragmenty, które będą sporządzone samodzielnie przez Dom Maklerski – w każdym jednak przypadku, Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie.

## **Rozdział IX**

### **Sposób, tryb oraz terminy przekazywania Klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz Usługi, jak również zakres tych informacji**

#### **§ 31.**

1. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz Usługi w formie pisemnej, chyba, że Umowa stanowi inaczej.
2. Powiadomienia z Domu Maklerskiego zawierające informacje, o których mowa w ust. 1 będą kierowane na adresy Klienta wskazane w Umowie.
3. Powiadomienia będą uważane za prawidłowo dokonane:
  - 1) w razie osobistego doręczenia - w dniu dokonania takiego doręczenia,
  - 2) w razie wysłania listem poleconym lub pocztą kurierską - w dniu dokonania doręczenia.
4. Jeżeli w umowie nie przewidziano inaczej przekazywanie Klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz usługi odbywa się w następujących terminach:
  - 1) nie dłużej niż 21 dni od dnia zawarcia Umowy w zakresie proponowanego harmonogramu czynności, o których mowa § 12 ust. 1 pkt. 1) – 4) Regulaminu,
  - 2) nie dłużej niż 5 dni od dnia utworzenia konsorcjum, o którym mowa w § 12 ust. 2 pkt. 1 Regulaminu w zakresie listy podmiotów biorących udział w tym konsorcjum,
  - 3) następnego dnia roboczego po każdym dniu przyjmowania zapisów i wpłat na instrumenty finansowe w zakresie obejmującym co najmniej liczbę przyjętych zapisów, liczbę instrumentów finansowych objętych zapisami oraz sumę wpłat z przyjętych poprzedniego dnia zapisów,
  - 4) nie dłużej niż 10 dni od dnia zakończenia zapisów na instrumenty finansowe w zakresie zbiorczego zestawienia zawierającego co najmniej informacje, o których mowa w pkt. 3) powyżej obejmujące cały okres przyjmowania zapisów,
  - 5) nie dłużej niż 10 dni od dnia zakończenia zapisów w zakresie propozycji przydziału, o której mowa § 12 ust. 2 pkt. 6) Regulaminu,
  - 6) nie dłużej niż 10 dni od dnia dojścia do skutku oferty instrumentów finansowych w zakresie, o którym mowa § 12 ust. 2 pkt. 7) Regulaminu,

- 7) niezwłocznie po otrzymaniu informacji od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Giełdy Papierów Wartościowych w zakresie, o którym mowa w § 12 ust. 2 odpowiednio w pkt. 8) i 9) Regulaminu.

### **§ 32.**

1. Dla celów roboczych kontaktów związanych z wykonaniem przedmiotu Umowy dopuszczalną formą komunikowania się i przekazywania informacji przez Dom Maklerski jest poczta elektroniczna i telefaks. W Umowie podaje się adresy poczty elektronicznej i numery telefaksu Domu Maklerskiego i Klienta.
2. Ze strony Klienta i Domu Maklerskiego w Umowie wyznaczane będą osoby do kontaktów w sprawach związanych z wykonaniem Usługi.

### **§ 33.**

Zakres przekazywanych informacji, o których mowa w § 31 ust. 1 określa szczegółowo Umowa i obejmuje on, jeśli jest to uzasadnione ze względu na potrzeby świadczonej Usługi zgodnie z Umową:

- 1) harmonogram prac Domu Maklerskiego związanego z wykonaniem Usługi,
- 2) listę dokumentów, materiałów i informacji wymaganych od Klienta celem wykonania Usługi,
- 3) raporty dzienne z przebiegu zapisów na Instrumenty finansowe zawierające liczbę przyjętych zapisów i łączną liczbę instrumentów będących przedmiotem zapisów,
- 4) wstępną; listą (propozycja) przydziału Instrumentów finansowych,
- 5) spis nabywców Instrumentów finansowych po dokonaniu przydziału,
- 6) przyjęte zapisy na Instrumenty finansowe,
- 7) faktury za wykonane przez Dom Maklerski usługi, oraz dodatkowo:
- 8) projekty wybranych dokumentów dotyczących:
  - a) wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,
  - b) rejestracji Instrumentów finansowych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych,
  - c) dopuszczenia Instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenia instrumentów do alternatywnego systemu obrotu.
- 9) treść prospektu emisyjnego w części zwyczajowo przynależnej domowi maklerskiemu pełniącemu rolę podmiotu oferującego Instrumenty finansowe.

## **Rozdział X**

### **Sposoby i terminy załatwiania skarg składanych przez Klienta**

**§ 34.**

1. Skargi dotyczące Usług mogą być złożone:
  - a. w formie pisemnej - osobiście, w dowolnym POK lub za pośrednictwem operatora pocztowego, kuriera lub pośtańca;
  - b. ustnie – telefonicznie lub osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w POK;
  - c. w formie elektronicznej, z wykorzystaniem poczty elektronicznej na adres kontakt@michaelstrom.pl lub za pośrednictwem faksu na nr +48 22 128 59 89 lub poprzez formularz kontaktowy znajdujący się na stronie www.michaelstrom.pl.
2. Skargi rozpatrywane są przez Inspektora Nadzoru bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania skargi przez Dom Maklerski.
3. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym w ust. 1, Dom Maklerski wskazuje przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania Skargi.
4. Odpowiedź na skargę udzielana jest zawsze w formie papierowej i przekazywana na adres Klienta. Na wniosek Klienta odpowiedź może być dostarczona pocztą elektroniczną.
5. Szczegółowe informacje dotyczące trybu składania i rozpatrywania skarg przez Dom Maklerski zamieszczone są w Polityce postępowania ze skargami i reklamacjami w Michael / Ström Dom Maklerski S . A . zamieszczonej na stronie internetowej Domu Maklerskiego www.michaelstrom.pl.
6. Dom Maklerski podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

**Rozdział XI**

**Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy**

**§ 35.**

1. Każda ze stron może Umowę wypowiedzieć z zachowaniem umownego okresu wypowiedzenia - z zastrzeżeniem postanowień niniejszego rozdziału.
2. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta, Dom Maklerski zachowuje prawo do wynagrodzenia odpowiadającego wykonanym pracom.

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 Dom Maklerski może dokonać wypowiedzenia Umowy jedynie z ważnych powodów, za które uznaje się w szczególności:
- 1) niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Klienta, istotnych obowiązków określonych w Umowie, w terminie określonym Umową, w tym niezapłacenie należnego wynagrodzenia, mimo otrzymania przez Klienta wezwania do ich wykonania i bezskutecznego upływu dodatkowego terminu wyznaczonego przez Dom Maklerski,
  - 2) zaistnienie w ocenie Domu Maklerskiego istotnych negatywnych zmian w sytuacji ekonomiczno-finansowej emitenta papierów wartościowych będących przedmiotem Umowy uniemożliwiających skuteczne zrealizowanie Umowy, w szczególności przeprowadzenie oferty publicznej Instrumentów finansowych,
  - 3) przedłożenie przez Dom Maklerski Klientowi negatywnej rekomendacji co do możliwości lub zasadności oferowania Instrumentów finansowych,
  - 4) sytuację, gdy w wyniku badania emitenta Instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowania przeprowadzonego przez Dom Maklerski ujawnione zostaną fakty w istotny sposób wpływające negatywnie na sytuację ekonomiczno-finansową emitenta, zaś emitent nie wykonał rekomendacji Domu Maklerskiego w zakresie umożliwiającym usunięcie negatywnych skutków w dodatkowym terminie wyznaczonym przez Dom Maklerski,
- w takim przypadku Dom Maklerski zachowuje prawo do wynagrodzenia odpowiadającego wykonanym pracom.
4. Po upływie określonego w Umowie okresu od dnia zawarcia Umowy Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę również bez ważnego powodu. W takim przypadku Domowi Maklerskiemu przysługuje wynagrodzenie odpowiadające wykonanym pracom.
5. Odstąpienie od Umowy przez Klienta jest możliwe jedynie w razie jednostronnej zmiany warunków Umowy – w terminie 14 (czternastu) dni od jej zawarcia. Prawo odstąpienia wykonuje się przez złożenie oświadczenia, w trybie właściwym dla zawarcia Umowy.
6. Odstąpienie od Umowy przez Dom Maklerski nie jest możliwe
7. W każdym przypadku rozwiązania Umowy, Dom Maklerski zachowuje prawo do zwrotu poniesionych kosztów w przypadku, jeśli zwrot kosztów był uzgodniony w Umowie.

## **Rozdział XII**

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 36.**

1. Zarząd Domu Maklerskiego ma prawo dokonać zmian w Regulaminie.
2. W przypadku zmiany Regulaminu Dom Maklerski doręcza Klientowi nowy Regulamin w terminie co najmniej 21 dni przed dniem wejścia w życie zmienionego Regulaminu z pouczeniem o prawie wypowiedzenia Umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia.
3. Doręczenie zmian niniejszego Regulaminu lub umowy następuje na adres wskazany w umowie. Na życzenie Klienta złożone na piśmie, doręczenie może być dokonane za pośrednictwem poczty elektronicznej na wskazany przez Klienta adres e-mail, lub bezpośrednio w siedzibie Domu Maklerskiego.
4. Rozwiązanie Umowy następuje przed dniem wejścia w życie zmian.

**§ 37.**

Spory pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem, wynikłe w związku ze świadczeniem Usługi przewidzianej w Regulaminie, rozstrzygane są przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby pozwanego lub ze względu na miejsce wykonania Umowy.

**§ 38.**

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.