

# Specyfikacja Instrumentów Finansowych S1

Obowiązuje od dnia 14.10.2011 r.

TABELA 1. INSTRUMENTY RYNKU WALUTOWEGO - SPOT

Instrument	Spread docelowy S1	Depozyt zabezp.		Automatyczne kwotowanie	Min. nominal transakcji	Próg nominalu transakcji
		D1				
AUDCAD	0.00090	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00100			AUD 4 000 000		
	0.00110			>=AUD 8 000 000		
AUDCHF	0.00090	2%		AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00100			AUD 6 000 000		
	0.00110			>=AUD 12 000 000		
AUDCZK	0.02000	4%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
	0.02300			AUD 2 000 000		
	0.03000			>=AUD 3 000 000		
AUDDKK	0.00350	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00400			AUD 4 000 000		
	0.00450			>=AUD 8 000 000		
AUDEUR	0.00040	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00060			AUD 4 000 000		
	0.00070			>=AUD 8 000 000		
AUDGBP	0.00040	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00050			AUD 4 000 000		
	0.00060			>=AUD 8 000 000		
AUDHUF	0.25000	4%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
	0.28000			AUD 2 000 000		
	0.33000			>=AUD 3 000 000		
AUDJPY	0.06000	2%		AUD 5 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.07000			AUD 10 000 000		
	0.09000			>=AUD 15 000 000		
AUDMXN	0.00800	8%		brak	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDNOK	0.00500	2%		AUD 3 000 000	AUD 10 000	AUD 100 000
	0.00500			>AUD 3 000 000		
AUDNZD	0.00110	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00130			AUD 4 000 000		
	0.00150			>=AUD 8 000 000		
AUDPLN	0.00450	4%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
	0.00500			AUD 2 000 000		
	0.00550			>=AUD 3 000 000		
AUDSEK	0.00500	2%		AUD 2 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00550			AUD 4 000 000		
	0.00600			>=AUD 8 000 000		
AUDSGD	0.00080	2%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
	0.00090			AUD 2 000 000		
	0.00100			>=AUD 3 000 000		
AUDTRY	0.00130	8%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00140			AUD 2 000 000		
	0.00160			>=AUD 3 000 000		
AUDUSD	0.00040	2%		AUD 10 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00050			AUD 20 000 000		
	0.00060			>AUD 20 000 000		
AUDZAR	0.00800	8%		AUD 1 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
	0.00900			AUD 2 000 000		
	0.01000			>=AUD 3 000 000		
CADCHF	0.00070	2%		CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00080			CAD 6 000 000		
	0.00090			>=CAD 12 000 000		
CADJPY	0.05000	2%		CAD 5 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.06000			>=CAD 10 000 000		
CADMXN	0.00650	8%		CAD 1 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00700			CAD 3 000 000		
	0.00800			>=CAD 5 000 000		
CADNOK	0.00700	2%		CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00700			>=CAD 3 000 000		
CADPLN	0.00420	4%		CAD 1 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00450			CAD 2 000 000		
	0.00500			>=CAD 4 000 000		
CADSEK	0.00700	2%		CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00700			>=CAD 3 000 000		
CADTRY	0.00120	8%		CAD 1 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00140			CAD 2 000 000		
	0.00160			>=CAD 3 000 000		
CADUSD	0.00040	2%		CAD 2 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
	0.00050			>=CAD 4 000 000		
CHFAUD	0.00080	2%		CHF 2 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00090			CHF 4 000 000		
	0.00100			>=CHF 8 000 000		
CHF CZK	0.02000	4%		CHF 1 000 000	CHF 5 000	CHF 50 000
	0.02500			CHF 3 000 000		
	0.03500			>=CHF 5 000 000		
CHFDKK	0.00170	2%		CHF 5 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00200			CHF 10 000 000		
	0.00250			>=CHF 20 000 000		

CHFCHF	0.22000	4%	CHF 1 000 000	CHF 5 000	CHF 50 000
	0.25000		CHF 2 000 000		
	0.32000		>=CHF 4 000 000		
CHFJPY	0.04000	1%	CHF 5 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.05000		CHF 10 000 000		
	0.06000		>=CHF 15 000 000		
CHFMXN	0.00700	8%	brak	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFNOK	0.00350	2%	CHF 5 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00450		CHF 10 000 000		
	0.00500		>=CHF 20 000 000		
CHFPLN	0.00350	4%	CHF 2 000 000	CHF 5 000	CHF 50 000
	0.00430		CHF 4 000 000		
	0.00430		>CHF 4 000 000		
CHFSEK	0.00350	2%	CHF 5 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00450		CHF 10 000 000		
	0.00500		>=CHF 20 000 000		
CHFSGD	0.00070	2%	CHF 1 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00080		CHF 2 000 000		
	0.00090		>=CHF 3 000 000		
CHFTRY	0.00100	8%	CHF 1 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.00110		CHF 2 000 000		
	0.00120		>=CHF 3 000 000		
CHFUSD	0.01327	1%	CHF 2 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
	0.01332		CHF 5 000 000		
	0.01337		>=CHF 10 000 000		
CHFZAR	0.00850	8%	CHF 1 000 000	CHF 5 000	CHF 50 000
	0.00900		CHF 2 000 000		
	0.00950		>=CHF 3 000 000		
CZKPLN	0.00040	4%	CZK 20 000 000	CZK 50 000	CZK 100 000
	0.00040		>CZK 20 000 000		
DKKDKK	0.00700	4%	DKK 3 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
	0.00800		DKK 7 000 000		
	0.00900		>=DKK 10 000 000		
DKKCHF	0.05000	4%	DKK 3 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
	0.06000		DKK 7 000 000		
	0.07000		>=DKK 10 000 000		
DKKJPY	0.00900	2%	DKK 25 000 000	DKK 50 000	DKK 1 000 000
	0.01100		DKK 50 000 000		
	0.01300		>=DKK 100 000 000		
DKKPLN (1)	0.00090	4%	DKK 3 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
	0.00100		DKK 7 000 000		
	0.00110		>=DKK 10 000 000		
DKKSGD	0.00070	8%	brak	DKK 50 000	DKK 500 000
DKKZAR	0.00130	8%	DKK 3 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
	0.00150		DKK 7 000 000		
	0.00180		>=DKK 10 000 000		
EURAUD	0.00080	2%	EUR 2 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00090		EUR 4 000 000		
	0.00100		>=EUR 8 000 000		
EURCAD	0.00090	2%	EUR 6 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00100		>=EUR 12 000 000		
EURCHF	0.00030	1%	EUR 10 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00035		EUR 15 000 000		
	0.00040		>=EUR 20 000 000		
EURCZK (3)	0.03300	4%	EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
	0.03500		EUR 5 000 000		
	0.04000		>=EUR 7 000 000		
EURDKK	0.00050	2%	EUR 25 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00050		>=EUR 25 000 000		
EURGBP	0.00030	1%	EUR 10 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00035		EUR 15 000 000		
	0.00035		>=EUR 15 000 000		
EURHKD	0.00300	4%	EUR 5 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
	0.00320		EUR 7 000 000		
	0.00350		>=EUR 10 000 000		
EURHUF (3)	0.42000	4%	EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
	0.48000		EUR 5 000 000		
	0.53000		>=EUR 8 000 000		
EURJPY	0.03500	1%	EUR 8 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.04000		EUR 15 000 000		
	0.04500		>=EUR 20 000 000		
EURLTL	0.00120	4%	EUR 1 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00120		>EUR 1 000 000		
EURMXN	0.00600	8%	EUR 1 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00700		>=EUR 2 000 000		
EURNOK	0.00450	2%	EUR 5 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00550		EUR 10 000 000		
	0.00600		>=EUR 20 000 000		
EURNZD	0.00120	2%	EUR 2 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
	0.00130		EUR 4 000 000		
	0.00150		>=EUR 8 000 000		
EURPLN	0.00300	4%	EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
	0.00320		EUR 5 000 000		
	0.00400		>=EUR 8 000 000		
EURRON	0.00800	4%	EUR 500 000	EUR 5 000	EUR 50 000
	0.00800		>EUR 500 000		
EURRUB	0.03600	4%	brak	EUR 5 000	EUR 50 000

EURSEK	0.00500 0.00600 0.00650	2%	EUR 8 000 000 EUR 16 000 000 >=EUR 26 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURSGD	0.00070 0.00080 0.00090	2%	EUR 3 000 000 EUR 4 000 000 >=EUR 5 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURTRY (1)	0.00100 0.00110 0.00110	8%	EUR 2 000 000 EUR 3 000 000 >EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURUSD	0.00020 0.00035 0.00045	1%	EUR 10 000 000 EUR 20 000 000 >EUR 25 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURZAR	0.01150 0.01300 0.01400	8%	EUR 1 000 000 EUR 2 000 000 >=EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 125 000
GBPAUD	0.00090 0.00100 0.00110	2%	GBP 2 000 000 GBP 4 000 000 >=GBP 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCAD	0.00080 0.00090 0.00150	2%	GBP 4 000 000 GBP 7 000 000 >=GBP 10 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCHF	0.00070 0.00080 0.00080	1%	GBP 5 000 000 GBP 10 000 000 >GBP 10 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCZK	0.04500 0.05000 0.05500	4%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 >=GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPDKK	0.00550 0.00600 0.00650	2%	GBP 3 000 000 GBP 6 000 000 >=GBP 12 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPEUR	0.00060 0.00070 0.00080	1%	GBP 3 000 000 GBP 5 000 000 >=GBP 7 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPHUF	0.50000 0.55000 0.60000	4%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 >=GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPILS	0.01000	8%	brak	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPJPY	0.07000 0.08000 0.09000	1%	GBP 5 000 000 GBP 7 000 000 >=GBP 10 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPMXN	0.06000	8%	brak	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPNOK	0.00900 0.01050	2%	GBP 4 000 000 >=GBP 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPNZD	0.00300	2%	brak	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPPLN	0.00500 0.00550 0.00600	4%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 >=GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPSEK	0.00800 0.00950	2%	GBP 4 000 000 >=GBP 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPSGD	0.00080 0.00090 0.00100	2%	GBP 1 000 000 GBP 2 000 000 >=GBP 3 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPTRY	0.00130 0.00150 0.00170	8%	GBP 1 000 000 GBP 2 000 000 >=GBP 3 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPUSD	0.00040 0.00045 0.00050	1%	GBP 10 000 000 GBP 15 000 000 >=GBP 20 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPZAR	0.02200 0.02300 0.02500	8%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 >=GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
HKDJPY	0.00450 0.00480 0.00500	4%	HKD 15 000 000 HKD 25 000 000 >=HKD 35 000 000	HKD 50 000	HKD 50 000
HUFJPY	0.00200 0.00200	4%	HUF 300 000 000 >HUF 300 000 000	HUF 1 000 000	HUF 30 000 000
JPYDKK	0.00004 0.00005 0.00006	2%	JPY 250 000 000 JPY 500 000 000 >=JPY 1 000 000 000	JPY 500 000	JPY 10 000 000
JPYNOK	0.00005 0.00006 0.00007	2%	JPY 300 000 000 JPY 600 000 000 >=JPY 1 200 000 000	JPY 500 000	JPY 10 000 000
JPYUSD	0.000003 0.000004 0.000004	1%	JPY 50 000 000 JPY 500 000 000 >JPY 500 000 000	JPY 500 000	JPY 1 000 000
MXNJPY	0.03000 0.04000 0.05000	8%	MXN 5 000 000 MXN 10 000 000 >=MXN 15 000 000	MXN 5 000	MXN 100 000
NOKDKK	0.00070 0.00080 0.00090	2%	NOK 25 000 000 NOK 50 000 000 >=NOK 100 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000

NOKJPY	0.00900	2%	NOK 25 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
	0.01000		NOK 50 000 000		
	0.01100		>=NOK 100 000 000		
NOKSEK	0.00080	2%	NOK 50 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
	0.00110		NOK 100 000 000		
	0.00130		>=NOK 200 000 000		
NOKUSD	0.00010	2%	NOK 15 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
	0.00011		NOK 30 000 000		
	0.00012		>=NOK 60 000 000		
NZDAUD	0.00090	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00110		NZD 4 000 000		
	0.00130		>=NZD 8 000 000		
NZDCAD	0.00080	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00100		NZD 4 000 000		
	0.00130		>=NZD 8 000 000		
NZDCHF	0.00070	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 10 000
	0.00090		NZD 4 000 000		
	0.00120		>=NZD 8 000 000		
NZDCZK	0.04000	4%	NZD 1 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
	0.04300		NZD 1 500 000		
	0.04500		>=NZD 2 000 000		
NZDDKK	0.00250	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00300		NZD 4 000 000		
	0.00450		>=NZD 8 000 000		
NZDEUR	0.00060	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00070		NZD 4 000 000		
	0.00090		>=NZD 8 000 000		
NZDGBP	0.00040	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00050		NZD 4 000 000		
	0.00060		>=NZD 8 000 000		
NZDHUF	0.50000	4%	brak	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDJPY	0.07000	2%	NZD 5 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.09000		>=NZD 15 000 000		
NZDMXN	0.00800	8%	brak	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDNOK	0.00500	2%	NZD 3 000 000	NZD 10 000	NZD 100 000
	0.00500		>NZD 3 000 000		
NZDPLN	0.00550	4%	brak	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDSEK	0.00500	2%	NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00550		NZD 4 000 000		
	0.00650		>=NZD 8 000 000		
NZDSGD	0.00100	2%	NZD 1 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
	0.00110		NZD 2 000 000		
	0.00120		>=NZD 3 000 000		
NZDTRY	0.00110	8%	NZD 1 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00110		>=NZD 2 000 000		
NZDUSD	0.00040	2%	NZD 4 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
	0.00050		NZD 8 000 000		
	0.00070		>=NZD 15 000 000		
NZDZAR	0.00950	8%	brak	NZD 5 000	NZD 100 000
PLNDKK (1)	0.00120	4%	PLN 2 000 000	PLN 50 000	PLN 125 000
	0.00140		PLN 4 000 000		
	0.00150		>=PLN 6 000 000		
PLNHUF	0.15000	4%	PLN 5 000 000	PLN 50 000	PLN 100 000
	0.15000		>PLN 5 000 000		
PLNJPY	0.03500	4%	PLN 5 000 000	PLN 50 000	PLN 125 000
	0.04500		PLN 7 000 000		
	0.05000		>=PLN 10 000 000		
PLNSEK (1)	0.00550	4%	PLN 100 000	PLN 50 000	PLN 125 000
	0.00550		>=PLN 100 000		
SEKDKK	0.00050	2%	SEK 25 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
	0.00070		SEK 50 000 000		
	0.00080		>=SEK 100 000 000		
SEKJPY	0.00900	2%	SEK 25 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
	0.01000		SEK 50 000 000		
	0.01100		>=SEK 100 000 000		
SEKNOK	0.00080	2%	SEK 50 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
	0.00110		SEK 100 000 000		
	0.00130		>=SEK 200 000 000		
SEKPLN (1)	0.00090	4%	brak	SEK 50 000	SEK 50 000
SGDHKD	0.00250	4%	SGD 2 000 000	SGD 5 000	SGD 100 000
	0.00280		SGD 4 000 000		
	0.00300		>=SGD 6 000 000		
SGDJPY	0.05000	2%	SGD 4 000 000	SGD 5 000	SGD 50 000
	0.06000		SGD 6 000 000		
	0.07000		>=SGD 8 000 000		
TRYDKK	0.00230	8%	TRY 3 000 000	TRY 5 000	TRY 50 000
	0.00230		>TRY 3 000 000		
TRYJPY	0.06000	8%	TRY 2 000 000	TRY 5 000	TRY 100 000
	0.07000		TRY 3 000 000		
	0.08000		>=TRY 4 000 000		
TRYZAR	0.01500	8%	TRY 1 500 000	TRY 10 000	TRY 250 000
			>TRY 1 500 000		
USDAED (1)	0.00070	4%	>=USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDBHD (1)	0.00050	4%	brak	USD 5 000	USD 50 000
USDCAD	0.00040	2%	USD 6 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00050		USD 12 000 000		
	0.00070		>=USD 25 000 000		

USDCHF	0.00040	1%	USD 10 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00050		USD 15 000 000		
	0.00055		>=USD 18 750 000		
USDCZK (3)	0.04000	4%	USD 3 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.04700		USD 5 000 000		
	0.05000		>=USD 7 000 000		
USDDKK	0.00250	2%	USD 5 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0.00300		>=USD 10 000 000		
USDHKD	0.00050	4%	USD 5 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00060		USD 10 000 000		
	0.00070		>=USD 15 000 000		
USDHUF (3)	0.43000	4%	USD 3 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.47000		USD 5 000 000		
	0.52000		>=USD 8 000 000		
USDILS	0.00400	8%	>=USD 1 000 000	USD 5 000	USD 50 000
USDJOD (1)	0.00300	4%	brak	USD 5 000	USD 50 000
USDJPY	0.03000	1%	USD 12 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.03500		USD 20 000 000		
	0.04000		>=USD 25 000 000		
USDKWD (1)	0.00015	4%	>=USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDLTL	0.00130	4%	USD 1 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0.00130		>USD 1 000 000		
USDMXN	0.00550	8%	USD 2 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00600		USD 3 000 000		
	0.00700		>=USD 5 000 000		
USDNOK	0.00500	2%	USD 8 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0.00550		USD 16 000 000		
	0.00600		>=USD 26 000 000		
USDOMR (1)	0.00015	4%	brak	USD 5 000	USD 50 000
USDPLN	0.00300	4%	USD 4 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00350		USD 7 000 000		
	0.00400		>=USD 10 000 000		
USDQAR (1)	0.00150	4%	>=USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDRON	0.00650	4%	USD 500 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00650		>USD 500 000		
USDRUB	0.02500	4%	USD 2 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.02500		>USD 2 000 000		
USDSAR (1)	0.00050	4%	>=USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDSEK	0.00500	2%	USD 8 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0.00550		USD 16 000 000		
	0.00600		>=USD 26 000 000		
USDSGD	0.00060	2%	USD 5 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00070		USD 6 000 000		
	0.00080		>=USD 7 000 000		
USDTRY (1)	0.00070	8%	USD 2 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.00090		USD 4 000 000		
	0.00110		>=USD 6 000 000		
USDZAR	0.01150	8%	USD 2 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0.01250		USD 3 000 000		
	0.01350		>=USD 4 000 000		
ZARJPY	0.03000	8%	ZAR 15 000 000	ZAR 50 000	ZAR 50 000
	0.03000		>ZAR 15 000 000		

(1) Ze względu na ograniczenia płynności obrót w dni powszednie w godzinach 6:00 - 16:00 GMT

(2) Ze względu na ograniczenia płynności obrót w dni powszednie w godzinach 9:00 - 17:00 CET, brak transakcji typu forward

(3) W dni powszednie w godzinach 9:00 - 17:00 CET możliwe również transakcje typu forward o nominale nie niższym niż 250 tys. USD (lub równowartości w innej walucie)

TABELA 2. INSTRUMENTY RYNKU METALI SZLACHETNYCH - SPOT

Instrument	Spread docelowy S1	Depozyt zabezp. D1	Automatyczne kwotowanie	Min. nominal transakcji	Próg nominalu transakcji
XAGAUD	0.26000	12%	XAG 30 000	XAG 100	-
	0.27000		>=XAG 40 000		-
XAGEUR	0.05500	12%	XAG 30 000	XAG 100	-
	0.06500		>=XAG 40 000		-
XAGHKD	0.70000	12%	XAG 30 000	XAG 100	-
	0.75000		>=XAG 40 000		-
XAGJPY	8.00000	12%	XAG 30 000	XAG 100	-
	8.50000		>=XAG 40 000		-
XAGUSD	0.07500	12%	XAG 50 000	XAG 100	-
	0.08000		XAG 70 000		-
	0.08500		>=XAG 100 000		-
XAUAUD	1.50000	8%	XAU 1 000	XAU 10	-
	1.55000		XAU 1 500		-
	1.60000		>=XAU 2 000		-
XAUEUR	0.90000	8%	XAU 1 000	XAU 10	-
	0.95000		XAU 1 500		-
	1.00000		>=XAU 2 000		-
XAUHKD	9.50000	8%	XAU 1 000	XAU 10	-
	10.00000		XAU 1 500		-
	10.50000		>=XAU 2 000		-
XAUJPY	140.00000	8%	XAU 1 000	XAU 10	-
	145.00000		XAU 1 500		-
	150.00000		>=XAU 2 000		-
XAUSD	0.85000	8%	XAU 2 000	XAU 10	-
	0.90000		XAU 3 000		-
	0.95000		>=XAU 5 000		-

TABELA 3. OPCJE WALUTOWE \*

Instrument	Spread docelowy S1	Próg nominalu transakcji	Automatyczne kwotowanie	Min. nominal transakcji
AUDJPY	0.18000	AUD 100 000	AUD 1 000 000	AUD 5 000
AUDNZD	0.00190	AUD 100 00	AUD 400 000	AUD 5 000
AUDUSD	0.00130	AUD 100 00	AUD 1 500 000	AUD 5 000
CADJPY	0.18000	CAD 100 000	Nieaktywne	CAD 5 000
CHFJPY	0.18000	CHF 100 000	Nieaktywne	CHF 5 000
CHFTRY	0.00550	CHF 100 000	Nieaktywne	CHF 5 000
EURAUD	0.00190	EUR 100 000	Nieaktywne	EUR 5 000
EURCAD	0.00240	EUR 100 000	Nieaktywne	EUR 5 000
EURCHF	0.00160	EUR 100 000	EUR 5 100 000	EUR 5 000
EURCZK	0.07000	EUR 50 000	Nieaktywne	EUR 5 000
EURGBP	0.00130	EUR 100 000	EUR 3 000 000	EUR 5 000
EURHUF	0.85000	EUR 50 000	EUR 160 000	EUR 5 000
EURJPY	0.16000	EUR 100 000	EUR 3 000 000	EUR 5 000
EURNOK	0.00850	EUR 100 000	EUR 1 000 000	EUR 5 000
EURNZD	0.00310	EUR 100 000	Nieaktywne	EUR 5 000
EURPLN	0.00800	EUR 50 000	EUR 480 000	EUR 5 000
EURSEK	0.00950	EUR 100 000	EUR 1 040 000	EUR 5 000
EURTRY	0.00500	EUR 50 000	Nieaktywne	EUR 5 000
EURUSD	0.00090	EUR 50 000	EUR 6 300 000	EUR 5 000
GBPCAD	0.00310	GBP 100 000	Nieaktywne	GBP 5 000
GBPCHF	0.00220	GBP 100 000	GBP 1 500 000	GBP 5 000
GBPJPY	0.24000	GBP 100 000	GBP 1 500 000	GBP 5 000
GBPUSD	0.00140	GBP 50 000	GBP 3 150 000	GBP 5 000
NOKSEK	0.00360	NOK 1 000 000	Nieaktywne	NOK 50 000
NZDJPY	0.19000	NZD 100 000	Nieaktywne	NZD 5 000
NZDUSD	0.00160	NZD 100 000	NZD 480 000	NZD 5 000
USDCAD	0.00160	USD 100 000	USD 2 500 000	USD 5 000
USDCHF	0.00130	USD 50 000	USD 4 000 000	USD 5 000
USDHUF	0.90000	USD 50 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDILS	0.01360	USD 50 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDJPY	0.11000	USD 50 000	USD 3 000 000	USD 5 000
USDNOK	0.01150	USD 100 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDPLN	0.00750	USD 50 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDSEK	0.00750	USD 100 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDTRY	0.00630	USD 50 000	Nieaktywne	USD 5 000
USDZAR	0.02650	USD 50 000	USD 520 000	USD 5 000
XAGUSD	0.24500	XAG 5 000	Nieaktywne	XAG 100
XAUUSD	4.55000	XAU 100	Nieaktywne	XAU 10

\* W Tabeli podano warunki transakcyjne dla opcji walutowych. Ze względu na niestandardowy charakter transakcji opcyjnych na rynku forex (wymagający m.in. określenia daty zapadalności, kursu wykonania opcji), jak również wrażliwość ceny opcji na inne czynniki, w tym w szczególności parametr volatylności, spready transakcyjne dla tego rodzaju instrumentów mogą różnić się od spreadu docelowego podanego w Specyfikacji. W takich sytuacjach, jak również w przypadku zawierania transakcji opcyjnych w zakresie innych instrumentów, parametry transakcji ustalane są indywidualnie każdorazowo w drodze negocjacji.

Zapadalność opcji. Opcje in-the-money w dniu zapadalności (expiry) o godz. 10:00 AM czasu nowojorskiego (New York cut) podlegają automatycznemu przekształceniu w odpowiednią pozycję spot (długą lub krótką) z kursem realizacji równym kursowi strike opcji. Pozycje spot wyceniane są na bieżąco w stosunku do kursu rynkowego (mark-to-market); zasady dotyczące rozliczania, swopowania, naliczania depozytu zabezpieczającego, zamykania pozycji i in. stosuje się odpowiednio.

**TABELA 4. KONTRAKTY CFD NA AKCJE SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE WCHODZĄCYCH W SKŁAD INDEKSU WIG20**

Instrument	Spread docelowy S1	Depozyt	Nazwa spółki	Próg nominalu transakcji
ACP:xwar	+/- 0,45%	15%	Asseco Poland S.A.	PLN 35 000
BHW:xwar	+/- 0,45%	15%	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN 35 000
BRE:xwar	+/- 0,45%	15%	BRE Bank S.A.	PLN 35 000
CEZ:xwar	+/- 0,45%	15%	CEZ AS	PLN 35 000
GTC:xwar	+/- 0,45%	15%	Globe Trade Centre S.A.	PLN 35 000
GTN:xwar	+/- 0,45%	15%	Getin Holding S.A.	PLN 35 000
KER:xwar	+/- 0,45%	15%	Kernel Holding S.A.	PLN 35 000
KGH:xwar	+/- 0,45%	15%	KGHM Polska Miedź S.A.	PLN 35 000
LTS:xwar	+/- 0,45%	15%	Grupa Lotos S.A.	PLN 35 000
LWB:xwar	+/- 0,45%	15%	LW Bogdanka S.A.	PLN 35 000
PBG:xwar	+/- 0,45%	15%	PBG S.A.	PLN 35 000
PEO:xwar	+/- 0,45%	15%	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN 35 000
PGE:xwar	+/- 0,45%	15%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A	PLN 35 000
PGN:xwar	+/- 0,45%	15%	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	PLN 35 000
PKN:xwar	+/- 0,45%	15%	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLN 35 000
PKO:xwar	+/- 0,45%	15%	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	PLN 35 000
PZU:xwar	+/- 0,45%	15%	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	PLN 35 000
TPE:xwar	+/- 0,45%	15%	Tauron Polska Energia S.A.	PLN 35 000
TPS:xwar	+/- 0,45%	15%	Telekomunikacja Polska S.A.	PLN 35 000
TVN:xwar	+/- 0,45%	15%	TVN S.A.	PLN 35 000

Dodatkowo oferujemy kontrakty CFD na akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wchodzących w skład indeksu MWIG40. Aktualna lista dostępnych kontraktów CFD znajduje się na platformie transakcyjnej TMS Direct w zakładce Warunki Transakcyjne.

**TABELA 5. KONTRAKTY CFD - INDEKSY GIEŁDOWE**

Instrument	Spread	Depozyt
S&P 500 Index	2 pkt.	5%
NASDAQ 100 Stock Index	2 pkt.	5%
Dow Jones Industrial Average	8 pkt.	5%
FTSE 100 Index	7 pkt.	5%
DAX 30 Performance Index	6 pkt.	5%
CAC 40 Index	7 pkt.	5%
Dow Jones Euro STOXX 50	6 pkt.	5%
Swiss Market Index	8 pkt.	5%
ASX S&P 200 Index	8 pkt.	5%
Nikkei 225	40 pkt.	5%
OMX Stockholm 30 Index	2 pkt.	5%

**TABELA 6. KONTRAKTY CFD - AKCYJNE**

Waluta CFD / giełda	Spread	Próg nominalu transakcji **	Próg nominalu transakcji **
AUD	+/- 0,15%	AUD 10 000	AUD 10 000
CHF	+/- 0,15%	CHF 15 000	CHF 15 000
DKK	+/- 0,15%	DKK 100 000	DKK 100 000
EUR	+/- 0,15%	EUR 10 000	EUR 10 000
GBP	+/- 0,15%	GBP 8 000	GBP 8 000
JPY	+/- 0,2%	JPY 1 000 000	JPY 1 000 000
NOK	+/- 0,15%	NOK 100 000	NOK 100 000
NZD	+/- 0,15%	NZD 10 000	NZD 10 000
PLN	szczegółowe dane w Tabeli 4		
SEK	+/- 0,15%	SEK 100 000	SEK 100 000
SGD	+/- 0,2%	SGD 17 000	SGD 17 000
USD	+/- 0,2%	USD 10 000	USD 10 000

\*\* Podane w Tabeli 6 progi nominalów transakcji dotyczą wszystkich kontraktów CFD, w tym również kontraktów CFD, dla których instrumentem bazowym jest indeks giełdowy.

Spread dla indeksowych kontraktów CFD (Tabela 5) podano w punktach indeksowych. Spread dla akcyjnych kontraktów CFD (Tabela 6) podano według następującej formuły: spread rynkowy dla instrumentu bazowego plus/minus wartość procentowa podana w tabeli. Depozyt zabezpieczający dla kontraktów CFD na akcje uzależniony jest od instrumentu bazowego danego kontraktu, a w szczególności płynności, zmienności oraz kapitalizacji rynku i wynosi od 5% (dla instrumentów o relatywnie niskim ryzyku) do 100% (dla instrumentów o wysokim ryzyku). O ile kwota depozytu zabezpieczającego otwartej pozycji nie przekracza 50 tys. EUR (lub równowartości w innej walucie) podane stawki depozytów zmniejszone są o 50% (w przypadku kontraktów CFD na towary próg ten wynosi 25 tys. EUR, za wyjątkiem CFD na ropę i srebro, które nie podlegają obniżeniu depozytu zabezpieczającego). Szczegółowe informacje dotyczące depozytów zabezpieczających dla kontraktów CFD na akcje dostępne są w POK TMS Brokers lub/i na stronach internetowych TMS Brokers. W przypadku, posiadania długiej (krótkiej) pozycji w CFD w dniu płatności dywidendy dla instrumentu bazowego, rachunek pieniężny Klienta zostaje uznany (obciążony) proporcjonalnie do zaangażowania w dany instrument.

#### SZCZEGÓLWE WARUNKI REALIZACJI TRANSAKJI ZA POŚREDNICTWEM USŁUGI TMS WEBDIRECT ORAZ TMS MOBIDIRECT.

Za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT realizowane mogą być transakcje, których przedmiotem są instrumenty finansowe na rynku FOREX, kontrakty CFD, kontrakty Futures oraz opcje walutowe. Szczegółowy zakres instrumentów finansowych wskazanych w zdaniu poprzednim może ulec zmianie, w następstwie zmiany niniejszej Specyfikacji Instrumentów Finansowych.

Warunkiem realizacji transakcji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT jest wyrażenie przez Klienta zgody na realizację dyspozycji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT w formie następującego aneksu do umowy: WM/2009/01/02 lub WM/2009/01/03. W przypadku nie podpisania ww. aneksu do umowy TMS Brokers zastrzega sobie prawo do pozbawienia możliwości wykonywania transakcji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT. Postanowienie zdania poprzedniego dotyczy Klientów, którzy otrzymali i nie odesłali podpisanych ww. aneksów.

Do korzystania przez Klienta z usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT wymagany jest dostęp do sieci internetowej oraz posiadanie osobistego sprzętu komputerowego (w przypadku usługi TMS WEBDIRECT) lub telefonu komórkowego umożliwiającego korzystanie z Internetu (w przypadku usługi TMS MOBIDIRECT). Koszty zakupu odpowiedniego osobistego sprzętu komputerowego i telefonu komórkowego oraz koszty dostępu do sieci internetowej ponosi Klient we własnym zakresie.

Użyte powyżej wyrażenia należy rozumieć w sposób następujący:

TMS WEBDIRECT – usługa polegająca na udostępnieniu Klientowi Systemu Transakcyjnego do samodzielnego zawierania transakcji za pośrednictwem Internetu i osobistego sprzętu komputerowego, dająca możliwość korzystania z niektórych funkcji Systemu Transakcyjnego, wskazanych na stronie internetowej www.tms.pl, TMS MOBIDIRECT – usługa polegająca na udostępnieniu Klientowi Systemu Transakcyjnego do samodzielnego zawierania transakcji za pośrednictwem Internetu i telefonu komórkowego, dająca możliwość korzystania z niektórych funkcji Systemu Transakcyjnego, wskazanych na stronie internetowej www.tms.pl,

#### OBJAŚNIENIA

**Spread docelowy.** Obowiązuje z reguły w godzinach pracy rynku lokalnego dla danego instrumentu. Spreads mogą podlegać rozszerzeniu w zależności od rozwoju sytuacji rynkowej. Dom Maklerski TMS Brokers S.A. dopuszcza możliwość negocjowania spreadów podanych w Specyfikacji.

**Próg nominalu transakcji.** System Transakcyjny umożliwia zawieranie transakcji spot i opcyjnych o dowolnym nominalie określonym przez Klienta nie niższym niż Minimalny nominal transakcji. Transakcje o nominalie nie niższym od progu wskazanego w Specyfikacji realizowane są przez TMS Brokers bez prowizji. Od transakcji o nominalie niższym od wskazanego progu TMS Brokers pobiera stałą prowizję transakcyjną, której wysokość określona została w Tabeli Opłat i Prowizji.

**Depozyt zabezpieczający.** TMS Brokers udostępni Klientowi jedną standardową grupę depozytową – D1.

Grupa D1 - standardowe stawki depozytów zabezpieczających (grupa o standardowym ryzyku).

W grupie D1 stawki depozytów wynoszą 50% standardowych stawek depozytów zabezpieczających, o ile kwota depozytu zabezpieczającego otwarte pozycje nie przekracza 50 tys. EUR lub równowartości tej kwoty w walucie bazowej instrumentu finansowego i o ile Klient w Rejestrze Operacyjnym Rachunku Pieniężnego posiada środki pieniężne w wysokości wystarczającej na pokrycie tak obliczonego depozytu zabezpieczającego.

Dla nadwyżki wymaganego depozytu zabezpieczającego ponad 50 tys. EUR lub równowartości tej kwoty w walucie bazowej instrumentu finansowego zastosowanie mają pełne stawki depozytów określone dla poszczególnych grup w Specyfikacji. W przypadku wystąpienia ujemnego salda wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Operacyjnym, stawki depozytów obniżone o połowę stosuje się do wysokości salda Rejestru Operacyjnego, a dla pozostałej kwoty wymaganego depozytu pełne stawki określone w Specyfikacji.

**Automatyczne kwotowanie.** Funkcja automatycznego kwotowania polega na podawaniu cen instrumentów w Systemie Transakcyjnym w sposób ciągły i umożliwia natychmiastową realizację zleceń po tych cenach. Funkcja automatycznego kwotowania aktywna jest każdorazowo przy zawieraniu transakcji o nominale nie wyższym od kwoty określonej w Specyfikacji; kwota, o której mowa powyżej może ulec zmianie w zależności od sytuacji rynkowej i płynności danego instrumentu, a w przypadku podwyższonej zmienności na stosownym rynku, funkcja automatycznego kwotowania może nie być dostępna. W przypadku, kiedy funkcja automatycznego kwotowania jest nieaktywna, realizacja transakcji następuje w formie zapytania o cenę.

**Swapowanie** (utrzymywanie otwartych pozycji). Otwarte pozycje walutowe podlegają automatycznemu swapowaniu na kolejny dzień roboczy, o ile do końca danego dnia nie zostały zamknięte. Swapowanie polega na skorygowaniu ceny po jakiej pozycja została otwarta. Korekta taka obejmuje punkty swapowe wynikające z różnicy stawek procentowych dla danej pary walutowej (stawki z rynku międzybankowego +/-0,625%) oraz kosztu utrzymywania niezrealizowanego wyniku. Od standardowych zasad swapowania mogą występować odstępstwa spowodowane np. dniami świątecznymi obowiązującymi na rynku którego dotyczy transakcja Szczegółowe warunki swapowania oraz obowiązujące terminy rozliczenia znajdują się w zakładce „Warunki Transakcyjne” w systemie TMS Direct oraz na stronie internetowej [www.tms.pl](http://www.tms.pl)

**Godziny obrotu CET.** Obrót instrumentami rynku forex odbywa się standardowo przez 24 godziny w ciągu doby w dni powszednie zgodnie ze stosownym Zarządzeniem Prezesa TMS Brokers, z zastrzeżeniem wskazanych w Specyfikacji indywidualnych godzin obrotu dla mniej płynnych instrumentów. TMS Brokers zastrzega sobie prawo wprowadzania okresowych mian w zakresie godzin obrotu instrumentami finansowymi, w szczególności w związku ze skróceniem godzin pracy na stosownych rynkach, o czym TMS Brokers powiadamia Klientów na swoich stronach internetowych, za pomocą Systemu Transakcyjnego lub w inny zwyczajowo przyjęty sposób. Obrót w zakresie kontraktów CFD i futures odbywa się w godzinach pracy danego rynku regulowanego. Informacje o godzinach pracy poszczególnych rynków regulowanych w zakresie kontraktów futures dostępne są w POK TMS Brokers lub/i na stronach internetowych TMS Brokers.

**Kontrakty Futures.** Szczegółowa specyfikacja kontraktów terminowych (futures) dostępna jest na stronach internetowych TMS Brokers oraz bezpośrednio dla Klientów w systemie transakcyjnym.