Regulamin

świadczenia usług przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem oraz wymiany walutowej –TMS Direct

Spis treści

§ 1. Definicje ... 1
§ 2. Postanowienia ogólne ... 5
§ 3. Klasyfikacja Klienta ... 6
§ 4. Polityka Wykonywania Zleceń ... 7
§ 5. Wybór Banków ... 8
§ 6. Zarządzenia Prezes Zarządu TMS Brokers ... 8
§ 7. Rejestrowanie kontaktów z Klientami ... 8
§ 8. Zdalna identyfikacja Klienta ... 9
§ 9. Klauzula poufności ... 9
§ 10. Ryzyko Inwestycyjne ... 10
§ 11. Zawarcie Umowy Ramowej ... 10
§ 12. Tryb zawarcia Umowy Ramowej ... 11
§ 13. Zmiana danych Klienta ... 12
§ 14. Wejście w życie Umowy Ramowej oraz otwarcie Rachunku Pieniężnego ... 13
§ 15. Wzór podpisu Klienta ... 13
§ 16. Limit zaangażowania Klienta ... 13
§ 17. Pełnomocnictwa ... 14
§ 18. Dalsze pełnomocnictwa ... 14
§ 19. Prowadzenie Rachunku Pieniężnego i rejestrów ... 14
§ 20. Rachunek Pieniężny ... 15
§ 21. Wpłaty środków na Rachunek Pieniężny ... 15
§ 22. Dyspozycje Klienta dotyczące Rachunku Pieniężnego . 15
§ 23. Saldo na Rachunku Pieniężnym ... 16
§ 24. Rejestr Operacyjny ... 17
§ 25. Rejestr Ewidencyjny ... 17
§ 26. Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z tytułu transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej 18
§ 27. Kwotowanie Instrumentów Finansowych ... 19
§ 28. Zawieranie transakcji na Instrumentach Finansowych .. 20
§ 29. Obrót w Systemie Transakcyjnym ... 21
§ 30. Odmowa zawarcia transakcji, złożenia zlecenia lub dyspozycji ... 21
§ 31. Tryb i warunki składania pisemnych zleceń ... 21
§ 32. Telefoniczne dyspozycje do wystawienia zleceń transakcyjnych ... 22
§ 33. Tryb i warunki składania telefonicznych dyspozycji ... 22
§ 34. Zlecenia składane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym ... 22
§ 35. Tryb i warunki składania zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym ... 22
§ 36. Zlecenia składane przez Klienta ... 23
§ 37. Transakcje bezpośrednie ... 25
§ 38. Wykonanie zlecenia przez otwarcie pozycji ... 25
§ 39. Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o waluty, indeksy kasowe, ceny akcji oraz ETFy ... 26
§ 40. Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o kontrakty futures ... 26
§ 41. Zdarzenia korporacyjne – ekwiwalent dywidendy ... 27
§ 42. Inne zdarzenia korporacyjne ... 27
§ 43. Transakcje i pozycje przeciwstawne ... 27
§ 44. Zamknięcie pozycji ... 27
§ 45. Zabezpieczenie wykonania transakcji ... 28
§ 46. Zasady naliczania i uzupełniania Depozytu Zabezpieczającego ... 28
§ 47. Podwyższenie Depozytu Zabezpieczającego ... 29
§ 48. Rekomendacje TMS Brokers ... 29
§ 49. Część informacyjna Systemu Transakcyjnego ... 30
§ 50. Błędy kwotowań ... 30
§ 51. Korespondencja z Klientem ... 31
§ 52. Komunikacja przez System Transakcyjny ... 31
§ 53. Raporty ... 31
§ 54. Weryfikacja korespondencji przez Klienta ... 33
§ 55. Adresy korespondencyjne i komunikacja ... 33
§ 56. Podstawowe zasady postępowania w przypadku powstania Konfliktu Interesów ... 33
§ 57. Blokada i zastaw ... 33
§ 58. Opłaty i prowizje ... 34
§ 59. Odpowiedzialność stron Umowy Ramowej ... 34
§ 60. Wyłączenie odpowiedzialności TMS Brokers ... 34
§ 61. Uwagi i zastrzeżenia ... 35
§ 62. Złożenie i rozpatrzenie reklamacji ... 35
§ 63. Transakcje korygujące wynikające ze złożonej reklamacji ... 36
§ 64. Podstawowe zasady ochrony aktywów Klienta gwarantowanej przez system rekompensat ... 36
§ 65. Powierzenie przez TMS Brokers podmiotowi trzeciemu wykonywania niektórych czynności z zakresu działalności maklerskiej ... 37
§ 66. Wymiana walutowa ... 37
§ 67. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta ... 38
§ 68. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez TMS Brokers 38
§ 69. Skutki rozwiązania Umowy Ramowej ... 38
§ 70. Dyspozycja aktywami przez Klienta po rozwiązaniu Umowy Ramowej ... 39
§ 71. Procedura w przypadku śmierci Klienta ... 39
§ 72. Właściwe prawo ... 39
§ 73. Właściwe sądy ... 39
§ 74. Zmiany Regulaminu, Specyfikacji Instrumentów Finansowych, Karty Informacyjnej o TMS Brokers, Charakterystyki instrumentów finansowych i opisu ryzyka ... 39
§ 75. Zgodność ... 40
§ 76. Stosowanie prawa ... 40
§ 77. Mitygacja ryzyka operacyjnego ... 40
§ 78. Obowiązywanie Regulaminu ... 41

§ 1. Definicje

Poprzez użyte w Regulaminie sformułowania rozumie się:

1) **Bank** – bank w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, prowadzący na rzecz TMS Brokers

RTMSDirect01062022

rachunek bankowy, na którym Klient dokonuje wpłat środków pieniężnych w celu zasilenia Rachunku Pieniężnego i z którego dokonywane są wypłaty tych środków.

2) **Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka** – dokument stanowiący integralną część Umowy Ramowej, w którym przedstawiony został opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, w sposób umożliwiający klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych ujęte zostały najważniejsze aspekty ryzyka towarzyszącego zawieraniu transakcji na Instrumentach Finansowych.

3) **Depozyt Zabezpieczający** – wartość środków wyrażona w Walucie Transakcji, blokowana na Rachunku Pieniężnym Klienta w celu otwarcia i utrzymywania poszczególnych pozycji, stanowiąca:

a) iloczyn Stawki Depozytu Zabezpieczającego oraz Globalnej pozycji narażonej na ryzyko - ilekroć mowa o Instrumentach Finansowych, które nie są notowane na rynku regulowanym lub

b) iloczyn Wartości Depozytu Zabezpieczającego oraz ilości Instrumentów Finansowych - ilekroć mowa o Instrumentach Finansowych notowanych na rynku regulowanym.

Wartość Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest w związku z otwarciem pozycji i może się zmieniać w czasie w szczególności w następujących sytuacjach: do chwili rozrachunku całości lub części pozycji, przekroczenia zagregowanej wartości Depozytu Zabezpieczającego wskazanej w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, z zastrzeżeniem sytuacji wskazanych w § 47. oraz sytuacji, w której ulegnie Kurs Konwersji pomiędzy Walutą Transakcji a Walutą Bazową Rachunku.

Szczegółowe zasady ustalania ekspozycji dla potrzeb Depozytu Zabezpieczającego określa Specyfikacja Instrumentów Finansowych. Zagregowana kwota Depozytu Zabezpieczającego prezentowana jest Klientowi w Rejestrze Operacyjnym globalnie dla wszystkich pozycji.

W ramach jednej Umowy zawieranej z Tobą może być prowadzonych kilka Rachunków; W przypadku Klientów detalicznych Depozyt Zabezpieczający jest liczony dla każdego Rachunku osobno.

4) **Dzień Obrotu** – dzień, w którym jest notowany dany Instrument Finansowy.

5) **Dzień Roboczy** - dzień w którym Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest czynna i możliwe jest zawieranie transakcji przy użyciu Instrumentów Finansowych.

6) **Dzień Rozrachunku** – dzień, w którym Rachunek Pieniężny Klienta zostanie uznany lub obciążony kwotą wyniku finansowego z tytułu zamknięcia pozycji lub naliczenia prowizji.

7) **EMIR** (**Rozporządzenie EMIR**) – oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady numer 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji z dnia 4 lipca 2012 r. wraz z późniejszymi zmianami.

8) **ETF (fundusz inwestycyjny typu ETF)**- oznacza fundusz, którego co najmniej jedna jednostka lub klasa akcji jest przedmiotem obrotu przez cały dzień w co najmniej jednym systemie obrotu i z udziałem co najmniej jednego animatora rynku, który podejmuje działania w celu zapewnienia, aby wartość jednostek lub akcji w danym systemie obrotu nie różniła się istotnie od ich wartości aktywów netto, a w stosownych przypadkach od ich wskaźnikowych wartości aktywów netto.

9) **Forward** – kontrakt terminowy rynku OTC opiewający na instrumenty walutowe, polegający na kupnie lub sprzedaży instrumentu finansowego po z góry określonej cenie wykonania, dla którego data rozrachunku jest z góry określona i nie krótsza niż data waluty Spot+1 dla danej pary walutowej.

10) **Globalna pozycja narażona na ryzyko** – zagregowana wartość ryzyka zmian kursów Instrumentów Finansowych, na jakie Klient jest wystawiony z tytułu otwartych pozycji w Rejestrze Ewidencyjnym, wyrażona w Walucie Bazowej Rachunku wynikająca z otwartych pozycji i narażona na ryzyko rynkowe (zmian kursów instrumentów finansowych) oraz translacyjne (ryzyko zmiany Kursu Konwersji ekspozycji wyrażonej w Walucie Transakcji w relacji do Waluty Bazowej Rachunku).

11) **Grupa docelowa** – grupa nabywców Instrumentu Finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami Instrument Finansowy jest zgodny, w szczególności niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego Instrumentu Finansowego.

12) **Instrument Bazowy –** instrument finansowy, prawo majątkowe lub indeks, będący pośrednią lub bezpośrednią podstawą do Rozliczenia lub Rozrachunku wyniku na transakcji lub pozycji w Instrumentach Finansowych.

13) **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy, w tym w szczególności Kontrakty na różnice, kontrakty forward, opcje oraz kontrakty futures.

14) **Inwestor –** za inwestora uważa się osobę fizyczną, osobę prawną albo jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na rzecz której świadczymy jedną z usług w zakresie czynności maklerskich, z wyłączeniem podmiotów określonych w art. 132 ust. 1 pkt 1 lit a) -t) Ustawy.

15) **Karta Danych Klienta** – dokument stanowiący integralną część Umowy Ramowej, w którym zawarte zostały dane identyfikacyjne Klienta, oświadczenia dotyczące jego statusu podatkowego cenzusu majątkowego oraz inne elementy wynikające z przepisów prawa.

16) **Klauzula Kompensacyjna** – klauzula kompensacyjna w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 891, ze zm.), zawarta w Umowie Ramowej, stosowana w przypadku Klientów Profesjonalnych niebędących osobami fizycznymi, upoważniająca TMS Brokers do dokonania natychmiastowej kompensaty (potrącenia) wierzytelności TMS Brokers wynikających z Umowy Ramowej z wierzytelnością Klienta nie będącego osobą fizyczną do środków pieniężnych przechowywanych na Rachunku Pieniężnym Klienta, w tym będących przedmiotem Zabezpieczenia, zgodnie z postanowieniami Regulaminu..

17) **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą TMS Brokers zawarł Umowę Ramową.

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

18) **Klient Profesjonalny** – Klient, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b Ustawy.

19) **Klient Detaliczny** – Klient, o którym mowa w art. 3 pkt. 39c Ustawy.

20) **Kod autoryzacyjny** - kod w formie wiadomości tekstowej przesyłany na ostatnio zdefiniowany w Karcie Danych Klienta telefon komórkowy.

21) **Kompresja Portfela** – technika polegająca na technicznym zamknięciu wielu transakcji Klienta w danym Instrumencie Finansowym i otwarciu jednej pozycji w wielkości netto w określonych w niniejszym Regulaminie terminach, dokonywana bezpośrednio między dwoma kontrahentami**.**

22) **Konflikt Interesów** – każda z okoliczności wskazana w § 56. ust. 1Regulaminu.

23) **Kontrakty na różnice –** kontrakty na różnice (zwane także CFD lub „rolling spot") wskazane w artykule 2 ustęp 1 punkt 2) litera h) Ustawy.

24) **Kontrakty Futures –** notowane na rynkach regulowanych wskazanych bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym, na stronach internetowych TMS Brokers lub w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, standaryzowane instrumenty finansowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od wartości oznaczonych co do gatunku rzeczy, a w szczególności określonych rodzajów energii, mierników, limitów wielkości produkcji, emisji, indeksów giełdowych, walut, towarów, stóp procentowych i papierów wartościowych (Instrumenty Bazowe).

25) **Kurs Konwersji** – kurs walutowy stosowany do przeliczania należności i zobowiązań denominowanych w walucie innej niż Waluta Bazowa Rachunku. Kurs Konwersji to bieżący kurs rynkowy bid pomniejszony o opłatę z tytułu przewalutowania (wskazaną w Tabeli opłat i prowizji) dla należności oraz ask powiększony o opłatę z tytułu przewalutowania (wskazaną w Tabeli opłat i prowizji) dla zobowiązań denominowanych dla każdej z walut z osobna. Kurs Konwersji dla otwartej pozycji jest ustalany na bieżąco i ulega finalnemu ustaleniu w momencie zamknięcia pozycji (w całości lub w części).

26) **Kurs Wyceny** – kursy walut i kursy Instrumentów Finansowych służące do Rozliczenia (wyceny) otwartych pozycji uwidocznionego w Rejestrze Operacyjnym Klienta; jest to kurs *bid* dla pozycji kupna i kurs *ask* dla pozycji sprzedaży każdego Instrumentu Finansowego w Systemie Transakcyjnym, kwotowany w oparciu o kurs rynkowy w momencie dokonywania wyceny.

27) **LEI** - Legal Entity Identifier, kod identyfikujący Kontrahenta składający się z 20 znaków alfanumerycznych.

28) **Lot** - jednostka transakcyjna określająca wartość danej transakcji, której wielkość określona jest w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, w przypadku walutowych Instrumentów Finansowych 1 lot stanowi równowartość 100 000 jednostek waluty bazowej.

29) **Nadzwyczajna Zmiana Stosunków** – każde ze zdarzeń określonych w § 60. ust. 2 Regulaminu.

30) **Wartość Pozycji** – wartość środków pieniężnych odpowiadająca wynikowi bieżącej wyceny rynkowej otwartych pozycji Klienta uwidocznionej w Rejestrze Operacyjnym.

31) **Opcje** – wystandaryzowane instrumenty finansowe o asymetrycznym profilu ryzyka i wypłaty, notowane na rynku regulowanym, których zasady obrotu zostały określone przez operatora rynku regulowanego, na którym zostały dopuszczone do obrotu i właściwą izbę rozliczeniową.

32) **Osoba Powiązana** – osoba będąca w stosunku do Klienta, wstępnym, zstępnym, rodzeństwem, małżonkiem, rodzicem lub rodzeństwem małżonka, małżonkiem lub zstępnym rodzeństwa, osobą pozostającą w stosunku przysposobienia lub osoba korzystająca z tego samego co Klient adresu IP komputera lub urządzenia mobilnego, z wykorzystaniem których są zawierane Transakcje lub osoba korzystająca z tego samego co Klient urządzenia lub osoba posiadająca taki sam jak Klient co najmniej jeden z adresów: zamieszkania, zameldowania lub korespondencyjny.

33) **Osoba Zaangażowana** – w odniesieniu do TMS Brokers oznacza dowolną spośród następujących osób:

   a) dyrektor, akcjonariusz TMS Brokers, członek personelu kierowniczego TMS Brokers, w tym członek Zarządu TMS Brokers, lub agent TMS Brokers;

   b) dyrektor, wspólnik lub osoba na stanowisku równorzędnym, lub członek personelu kierowniczego agenta TMS Brokers;

   c) Pracownik lub pracownik agenta TMS Brokers, jak również każda inna osoba fizyczna, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą TMS Brokers lub agenta TMS Brokers i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności maklerskiej TMS Brokers;

   d) osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz TMS Brokers lub agenta TMS Brokers na mocy umowy, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, w związku ze świadczonymi przez TMS Brokers usługami maklerskimi i wykonywaną działalnością maklerską.

34) **Podmiot referencyjny** - rozumie się przez to podmiot, który udostępnia TMS Brokers dane rynkowe, na podstawie których dokonuje się oceny, czy transakcje zostały zawarte po cenach rynkowych oraz identyfikacji transakcji zawartych w oparciu o błędne kwotowania. Podmiotami referencyjnymi mogą być w szczególności instytucje finansowe i agencje informacyjne (np. Bloomberg, Reuters). Listę Podmiotów referencyjnych określa zarządzenie Prezesa Zarządu TMS Brokers. Nazwy konkretnych podmiotów, będących Podmiotami referencyjnymi dla TMS Brokers podawane są na stronie internetowej TMS Brokers: www.tms.pl/dokumenty. Na wniosek Klienta TMS Brokers udostępnia Klientowi tożsamość Podmiotu referencyjnego w odniesieniu do konkretnej transakcji.

35) **POK – Punkt Obsługi Klienta** TMS Brokers.

36) **Polityka wykonywania zleceń** – Polityka wykonywania zleceń w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.

37) **Poziom Zabezpieczenia** – procentowy wskaźnik pokrycia wymagań depozytowych liczony jako iloraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego (w odniesieniu do wszystkich otwartych pozycji Klienta w Rejestrze Ewidencyjnym) w relacji do Salda Rejestru Operacyjnego (Rozliczenie pozycji Klienta uwidocznionych w Rejestrze Ewidencyjnym). Poziom Zabezpieczenia uwidoczniony w Systemie Transakcyjnym jako „Poziom wykorzystania środków lub „Wykorzystanie depozytu".

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

38) **Punkty swapowe –** związane z Rolowaniami naliczenia z tytułu utrzymywania otwartych pozycji w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta, wynikające z kosztu pieniądza w czasie. W zakresie Instrumentów Finansowych w jednej walucie oznaczają koszt związany z niepełnym pokryciem nominalnej wartości pozycji. W zakresie Instrumentów Finansowych o różnych walutach odzwierciedlają dysparytet stóp procentowych między różnymi walutami i służą skompensowaniu ryzyka ponoszonego przez TMS Brokers w związku z utrzymywaniem przez Klienta otwartych Pozycji w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta. Szczegółowe informacje dotyczące Punktów swapowych zawarte są w Systemie Transakcyjnym.

39) **Rachunek Pieniężny** – rachunek otwarty i prowadzony przez TMS Brokers na podstawie zawartej z Klientem Umowy Ramowej, na którym rejestrowane są powierzone przez Klienta środki pieniężne, służący dokonywaniu Rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot Instrumenty Finansowe oraz do obsługi Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego, prowadzony w Walucie Bazowej Rachunku.

40) **Raport roczny** – zestawienie przechowywanych i rejestrowanych aktywów, w tym środków pieniężnych, obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec roku, za który sporządzane jest sprawozdanie przekazywane Klientowi w terminach określonych w Regulaminie.

41) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem oraz wymiany walutowej – TMS Direct.

42) **Rejestr Ewidencyjny** – rejestr Instrumentów Finansowych, będących przedmiotem transakcji zawartych na zlecenie Klienta, zapisanych w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego.

43) **Rejestr Operacyjny** – pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego rejestr, służący do zapisu wyceny bieżących należności i zobowiązań pieniężnych Klienta z tytułu zawartych transakcji i otwartych pozycji, a w szczególności do monitorowania bieżącej wysokości Depozytu Zabezpieczającego i Wolnych Środków Pieniężnych.

44) **Rolowanie pozycji, Rolowanie** – proces przeprowadzany w Systemie Transakcyjnym dla pozycji w kontraktach CFD polegający na przeniesieniu daty Rozrachunku pozycji na kolejny okres lub na zmianie Instrumentu Bazowego (kontrakty CFD oparte o kontrakty terminowe).

45) **Rozliczenie** - ustalenie wysokości świadczeń pieniężnych i niepieniężnych wynikających z zawartych transakcji na dany moment (wycena).

46) **Rozrachunek** - obciążenie lub uznanie Rachunku Pieniężnego odpowiednio, w związku z transakcją zbycia lub nabycia Instrumentów Finansowych.

47) **Rynek** – miejsce, na którym jest notowany Instrument Bazowy stanowiący podstawę dla kwotowań Instrumentu Finansowego. Przykładem rynku może być rynek walutowy lub rynek regulowany.

48) **Rynek Walutowy** – rynek, będący zwyczajowym miejscem obrotu walutami bądź kontraktami, dla których instrumentem bazowym jest kurs walutowy. Rynek Walutowy nie jest rynkiem regulowanym.

49) **Ryzyko Inwestycyjne** – wszelkie rodzaje ryzyka związanego z zawieraniem transakcji na Instrumentach Finansowych, które szczegółowo zostały scharakteryzowane w Charakterystyce instrumentów finansowych i opisie ryzyka oraz Regulaminie, a w szczególności ryzyko rynkowe oraz ryzyko translacyjne.

50) **Specyfikacja Instrumentów Finansowych** – dostępne na stronie internetowej TMS Brokers lub w Systemie Transakcyjnym zestawienie Instrumentów Finansowych oferowanych w Systemie Transakcyjnym w usłudze TMS Direct zawierające warunki transakcyjne dla kwotowanych Instrumentów Finansowych, a w szczególności wysokość Stawek Depozytu Zabezpieczającego dla poszczególnych instrumentów z takim zastrzeżeniem, że:

a) specyfikacja dla CFD dla których instrumentem bazowym są akcje dostępna jest w Systemie Transakcyjnym,

b) Specyfikacja Instrumentów Finansowych rynku regulowanego dostępna jest na stronach podmiotów, które dopuściły dany Instrument Finansowy do obrotu. Niezależnie od powyższego TMS Brokers udostępnia specyfikację dla Kontraktów Futures w lokalizacji https://www.tms.pl/wsparcie/instrumenty/kontrakty-futures/futures

Niezależnie od powyższego wszelkie informacje znajdziesz w Systemie Transakcyjnym.

51) **Spread transakcyjny** – różnica między kursem zakupu i sprzedaży Instrumentu Finansowego.

52) **Strefa Klienta** – dostępna funkcja w ramach strony internetowej TMS Brokers dostępna dla Klienta po zarejestrowaniu i zaakceptowaniu osobnego regulaminu oraz w ramach strony internetowej https://strefa.tms.pl/login

53) **Stan Rachunku** – Saldo księgowe Rachunku Pieniężnego skorygowane o:

a) wynik finansowy na otwartych pozycjach (Rozliczenie) i wynik finansowy na pozycjach przewidzianych do Rozrachunku na koniec dnia, oraz

b) niezaksięgowane kwoty prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji przed Rozrachunkiem tych transakcji,

Stan Rachunku uwidoczniony jest w Rejestrze Operacyjnym jako „Stan rachunku".

54) **Stawka Depozytu Zabezpieczającego** – ustalona przez TMS Brokers procentowa ułamkowa część ekspozycji z tytułu zawarcia transakcji w odniesieniu do Instrumentów Finansowych niepochodzących z rynku regulowanego.

55) **System Rekompensat** – system, o którym mowa w Dziale V Ustawy, tworzony i prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu gromadzenia środków na wypłaty rekompensat dla inwestorów.

56) **System Transakcyjny** – prowadzony przez TMS Brokers internetowy system teleinformatyczny przeznaczony do składania zleceń i zawierania transakcji oraz dokonywania dodatkowych czynności z tym obrotem związanych.

57) **System wykonywania zleceń** – podmiot, w którym TMS Brokers wykonuje zlecenia Klienta.

58) **Tabela Opłat i Prowizji** – zestawienie opłat i prowizji

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

należnych TMS Brokers z tytułu czynności wykonywanych na podstawie Umowy Ramowej.

59) **TMS Brokers** – Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776, NIP: 526-27-59-131, LEI 259400RAOM21WEVKS140.

60) **Trwały Nośnik** - nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci, w szczególności w formie papierowej lub w formie pliku elektronicznego zabezpieczonego przed zmianami, przekazanego na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta (jeżeli Klient wybrał taki sposób przekazywania informacji).

61) **Umowa Ramowa** – umowa o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków pieniężnych oraz wymiany walutowej przez TMS Brokers, wraz ze wszystkimi załącznikami określonymi w Umowie, które stanowią jej integralną część.

62) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi).

63) **Waluta Bazowa Rachunku** – waluta, w jakiej prowadzony jest Rachunek Pieniężny Klienta oraz rejestry z nim związane. TMS Brokers definiuje możliwe waluty w jakich może otworzyć dla Klienta Rachunki Pieniężne w Zarządzeniu Prezesa Zarządu TMS Brokers.

64) **Waluta Transakcji** – dla każdego Instrumentu Finansowego jedna waluta w jakiej ustalane są wszelkie należności i zobowiązania dla potrzeby Rozliczenia i Rozrachunku; Walutą Transakcji jest drugi człon pary walutowej lub waluta rynku regulowanego, na którym jest notowany Instrument Bazowy.

65) **Wartość Depozytu Zabezpieczającego** – ustalona w środkach pieniężnych przez izby rozliczeniowe właściwe do rozliczania Instrumentów Finansowych notowanych na rynkach regulowanych wartość bezwzględna zabezpieczenia wymagana do zawarcia transakcji przy użyciu danego Instrumentu Finansowego.

66) **Wolne Środki Pieniężne** – uwidocznione w Rejestrze Operacyjnym jako Uwidocznione w Systemie Transakcyjnym jako „Depozyt zabezpieczający na utrzymanie pozycji jest dostępny" ; jest różnica pomiędzy wartością bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego (tj. Salda księgowego pomniejszonego o Rozliczenie otwartych pozycji) a wartością Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Wolne środki pieniężne obrazują środki, którymi Klient może rozporządzać zgodnie z niniejszym Regulaminem. Wolne Środki Pieniężne na otwarcie pozycji - uwidocznione w Rejestrze Operacyjnym w ramach danego Konta. Jest to różnica pomiędzy wartością bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego (tj. Salda księgowego pomniejszonego o Rozliczenie otwartych Pozycji) a wartością „Zarezerwowanego wstępnego Depozytu Zabezpieczającego". Uwidocznione w Systemie Transakcyjnym jako „Dostępny wstępny depozyt zabezpieczający". Wolne środki pieniężne na otwarcie pozycji obrazują środki, którymi możesz rozporządzać zgodnie z niniejszym Regulaminem.

67) **Wymagany Depozyt Zabezpieczający** – środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Globalnej pozycji narażonej na ryzyko, uwidocznione w Systemie Transakcyjnym jako „Zarezerwowany depozyt zabezpieczający na utrzymanie pozycji". Szczegółowe zasady ustalania wysokości Wymagalnego Depozytu Zabezpieczającego reguluje Specyfikacja Instrumentów Finansowych. Stawki Depozytu Zabezpieczającego dla określone zostały w Specyfikacji Instrumentów Finansowych. Wartość Depozytu Zabezpieczającego jest określona przez izby rozliczeniowe wyznaczone za właściwe do ustalania wysokości depozytu zabezpieczającego przez podmioty, które dopuściły do obrotu na rynku regulowanym dany Instrument Finansowy.

68) **Zabezpieczenie** – oznacza: (i) w przypadku Klienta Detalicznego oraz Klienta Profesjonalnego będącego osobą fizyczną - umowne zobowiązanie do przeniesienia przez Klienta na TMS Brokers prawa do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, na poczet zabezpieczenia przyszłych zobowiązań pieniężnych z tytułu Rozrachunku transakcji, przysługujących TMS Brokers względem Klienta; (ii) w przypadku Klienta Profesjonalnego niebędącego osobą fizyczną - zobowiązanie do przeniesienia przez Klienta na TMS Brokers prawa do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, na podstawie Umowy Ramowej, stanowiącej umowę o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych,. lub przedmiot tego świadczenia.

69) **Zabezpieczenie Otrzymane** – wartość Zabezpieczenia Wymaganego, określona co najmniej raz w każdym Dniu Roboczym, jakie zostało ustanowione i przekazane na rzecz TMS Brokers przez Klienta.

70) **Zabezpieczenie Wymagane** – wartość Zabezpieczenia, jakie powinno być ustanowione na rzecz TMS Brokers przez Klienta, do którego prawo zostaje przeniesione przez Klienta na rzecz TMS Brokers na mocy Umowy Ramowej, stanowiąca:

a) sumę Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz Wartości Pozycji, o ile Wartość Pozycji jest ujemna lub

b) Depozyt Zabezpieczający w pozostałych przypadkach.

71) **Źródło kwotowań** – podmiot, który dostarcza TMS Brokers informacje w zakresie cen dostępnych na Rynku w danych czasie. Podmiotami dostarczającymi kwotowań mogą być w szczególności instytucje finansowe i agencje informacyjne. Nazwy konkretnych instytucji, które stanowią dla TMS Brokers Źródło kwotowań, podawane są na stronie internetowej www.tms.pl/dokumenty i mogą być zmienione Zarządzeniem Prezesa Zarządu TMS Brokers.

§ 2. Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez TMS Brokers usług w zakresie:
   1) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych wskazanych w ust. 3,

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

2) prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z zawieranymi przez Klienta transakcjami, ewidencjonowania stanu Instrumentów Finansowych w Rejestrze Ewidencyjnym oraz prowadzenia Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego,

3) wymiany walutowej,

z zastrzeżeniem § 46 ust. 1 oraz § 47 ust. 1 Regulaminu, jak również określa prawa i obowiązki stron wynikających z zawarcia Umowy Ramowej.

2. TMS Brokers świadczy usługi określone w ust. 1 na podstawie Umowy Ramowej, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i w oparciu o obowiązujące przepisy prawa.
3. TMS Brokers wykonuje zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych wskazanych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych przy czym:

   - w ramach usługi TMS Direct obowiązuje „Specyfikacja Instrumentów Finansowych S1".
4. W przypadku kontraktów CFD oraz kontraktów forward TMS Brokers wykonuje zlecenia Klientów poprzez nabywanie lub zbywanie na rachunek własny TMS Brokers Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia. W powyższej sytuacji stroną transakcji zawieranej przez Klienta jest TMS Brokers, a Systemem wykonywania zleceń jest TMS Brokers.
5. W przypadku Kontraktów Futures oraz opcji, o których mowa TMS Brokers wykonuje zlecenia Klientów poprzez zawarcie transakcji nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych w imieniu TMS Brokers na rachunek Klienta. Transakcje te są wykonywane za pośrednictwem współpracujących z TMS Brokers brokerów. Systemem wykonywania zleceń jest zagraniczny rynek regulowany wskazany przez Klienta w zleceniu transakcyjnym.
6. TMS Brokers umożliwia Klientowi korzystanie z Systemu Transakcyjnego za pośrednictwem:

   a) aplikacji instalowanej na komputerze Klienta; lub

   b) przeglądarki internetowej (TMS WEBDIRECT).
7. Ilekroć w Systemie Transakcyjnym pojawia się odniesienie do czasu, należy przez to rozumieć godzinę czasu GMT, chyba że z kontekstu wynika, iż jest to odniesienie do czasu środkowoeuropejskiego (CET).
8. Usługi, o których mowa w ust. 1, świadczone są przez TMS Brokers jedynie łącznie i nie ma możliwości świadczenia poszczególnych usług osobno.
9. Ilekroć mowa w dokumentacji (w tym także Specyfikacji Instrumentów Finansowych) lub w Systemie Transakcyjnym o instrumencie „rolling spot" lub „spot fx", oznacza to Kontrakt na różnicę.
10. Ilekroć mowa o CFD na pary walutowe należy przez to rozumieć także złoto (XAU) oraz srebro (XAG) kwotowane w parach w relacji do walut (np. XAU/USD).
11. Roszczenia TMS Brokers wobec Klienta, wynikające z Umowy Ramowej lub z innych umów świadczenia usług maklerskich, TMS Brokers może zaspokoić w wybrany przez siebie sposób z jakichkolwiek aktywów Klienta znajdujących się w TMS Brokers, zapisanych na Rachunku Pieniężnym lub w Rejestrze Ewidencyjnym. W szczególności, w celu zaspokojenia swoich roszczeń TMS Brokers może w imieniu Klienta, dokonać zamknięcia wybranych przez siebie pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta oraz pobrania środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego tytułem potrącenia wierzytelności.
12. Klient powinien mieć na uwadze, że zawierając transakcje przy użyciu instrumentów pochodnych na akcje notowane na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Klient jest zobowiązany uwzględniać swoje ekspozycje na potrzeby raportowania pośredniego przekroczenia liczby głosów w spółkach publicznych, w szczególności w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz.U. 2016 poz. 819).
13. Działając na podstawie Regulaminu Klient upoważnia inne podmioty z grupy Oanda, w której funkcjonuje TMS Brokers do otrzymania od TMS Brokers informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu art. 147 Ustawy dotyczących Klienta. Przekazanie ww. informacji jest również niezbędne celem realizacji art. 150 ust. 1 pkt 17 Ustawy. Wykaz podmiotów z grupy Oanda jest przyjmowany i zmieniany Zarządzeniem Prezesa Zarządu, aktualny wykaz dostępny jest na stronie internetowej https://www.tms.pl/dokumenty.

§ 3. Klasyfikacja Klienta

1. Przed zawarciem z Klientem Umowy Ramowej TMS Brokers dokonuje podziału Klientów na kategorie, klasyfikując ich odpowiednio jako Klientów Detalicznych lub Klientów Profesjonalnych. TMS Brokers przekazuje Klientom na Trwałym Nośniku informacje o tym, czy przysługuje im prawo do złożenia wniosku o zmianę tak wyznaczonej kategorii, oraz o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony.
2. Co do zasady TMS Brokers przyznaje wszystkim swoim Klientom kategorię Klienta Detalicznego, za wyjątkiem Klientów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 39b Ustawy, którym TMS Brokers może przyznać kategorię Klienta Profesjonalnego.
3. Klient posiadający miejsce zwykłego pobytu (siedzibę) na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, któremu przyznano kategorię Klienta Detalicznego może ubiegać się o nadanie mu statusu Klienta Detalicznego Doświadczonego w przypadku spełnienia warunków określonych w „*Polityce Klasyfikacji Klientów w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.*" zamieszczonej na stronie internetowej TMS Brokers www.tms.pl/dokumenty.
4. Klienci, którym przyznamy status Klienta Detalicznego Doświadczonego będą przez nas weryfikowani co najmniej raz na 12 miesięcy w celu sprawdzenia czy w dalszym ciągu spełniają warunki, o których mowa w ust. 3 powyżej.
5. Przed zawarciem Umowy Ramowej z Klientem Profesjonalnym informuje go o zasadach traktowania przez TMS Brokers Klientów Profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia pisemnego żądania traktowania go jak Klienta Detalicznego, o którym mowa w art. 45 ust. 3 lit. b Rozporządzenia 2017/565.
6. Żądanie Klienta Profesjonalnego o traktowanie go jak Klienta Detalicznego, o którym mowa w ust. 5, określa zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby Klient chciałby być traktowany jak Klient Detaliczny.
7. W przypadku uwzględnienia żądania Klienta Profesjonalnego o traktowanie go jak Klienta Detalicznego, o którym mowa w

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

ust. 5, TMS Brokers określa w formie pisemnej lub za pomocą innego Trwałego Nośnika, zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby Klient będzie traktowany jak Klient Detaliczny.

8. W przypadku gdy TMS Brokers z własnej inicjatywy przyzna Klientowi, o którym mowa art. 3 ust. 1 pkt 39b Ustawy kategorię Klienta Detalicznego, TMS Brokers określa w formie pisemnej lub za pomocą innego Trwałego Nośnika, zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby taki Klient będzie traktowany jak Klient Detaliczny.
9. TMS Brokers, na pisemne żądanie podmiotu innego niż określony w art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy i w zakresie określonym w takim żądaniu, może traktować go jak Klienta Profesjonalnego, pod warunkiem że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.
10. Przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 9, TMS Brokers informuje podmiot zwracający się z żądaniem jest o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu. Warunkiem uwzględnienia takiego żądania jest złożenie przez taki podmiot pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez TMS Brokers Klientów Profesjonalnych oraz skutkach traktowania takiego podmiotu jak Klienta Profesjonalnego. Szczegółowe zasady postępowania TMS Brokers z takim żądaniem określa „Polityka Klasyfikacji Klientów w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A." dostępna na stronie internetowej TMS Brokers.
11. W przypadku Klienta Profesjonalnego innego niż Klient, któremu kategoria ta została przyznana na skutek uwzględnienia żądania, o którym mowa w ust. 9, TMS Brokers przyjmuje, że taki Klient ma wiedzę i doświadczenie niezbędne do zrozumienia ryzyka powiązanego z konkretnymi instrumentami finansowymi lub związanymi z nimi usługami, w odniesieniu do których zaklasyfikowano go do kategorii Klientów Profesjonalnych.
12. TMS Brokers zapewnia różny poziom ochrony w zależności od przydzielonej Klientowi kategorii. Klientom Detalicznym przysługuje najszerszy zakres ochrony, natomiast Klienci Profesjonalni są uznawani za podmioty, które posiadają wysoki poziom wiedzy o rynkach finansowych i produktach, potrafią samodzielnie dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego, w związku, z czym TMS Brokers oferuje im węższy zakres ochrony.
13. Klient zobowiązany jest do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jak Klienta Profesjonalnego.

§ 4. Polityka Wykonywania Zleceń

1. TMS Brokers jest zobowiązany do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem zlecenia klienta, uwzględniając w szczególności cenę Instrumentu Finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter.
2. Wykonując zlecenia Klientów TMS Brokers stosuje postanowienia Polityki wykonywania zleceń w jej aktualnym brzmieniu. Polityka wykonywania zleceń dostępna jest na stronie internetowej TMS Brokers (www.tms.pl/dokumenty).
3. TMS Brokers ustanawia względne wagi, jakie przypisuje poszczególnym czynnikom wskazanym w ust. 1. Wagi definiowane są w Polityce wykonywania zleceń w Domu Maklerskim TMS Brokers.
4. TMS Brokers ustalając względne wagi, jakie przypisuje poszczególnym czynnikom wskazanym w ust. 1 bierze pod uwagę następujące kryteria:
   1) charakterystykę klienta, w tym jego kategorię jako Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego;
   2) charakterystykę zlecenia Klienta, w tym fakt, że zlecenie dotyczy transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych;
   3) cechy instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia;
   4) wskazanie Systemów wykonywania zleceń, do których można skierować dane zlecenie.
5. TMS Brokers określa listę Systemów wykonywania zleceń, na których polega przy zapewnianiu najlepszego wykonania zleceń klientów. Lista ta dostępna jest na stronie internetowej TMS Brokers (www.tms.pl/dokumenty) w formie suplementu do Polityki wykonywania zleceń przyjmowanego Zarządzeniem Prezesa Zarządu TMS Brokers.
6. Przed zawarciem Umowy Ramowej TMS Brokers udostępnia Klientowi treść Polityki wykonywania zleceń na stronie internetowej TMS Brokers (www.tms.pl/dokumenty). Zawierając Umowę Ramową Klient wyraża zgodę na treść Polityki wykonywania zleceń wyraża zgodę na treść Polityki wykonywania zleceń.
7. Konkretne dyspozycje Klienta określające specyficzne warunki wykonania zlecenia mogą uniemożliwić TMS Brokers podjęcie opisanych w Polityce wykonywania zleceń kroków, które zostały opracowane i wdrożone w ramach Polityki wykonywania zleceń w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu takiego zlecenia w odniesieniu do elementów, których dyspozycje te dotyczą. Zasady obowiązujące na niektórych rynkach mogą uniemożliwić TMS Brokers zastosowanie niektórych instrukcji Klienta.
8. TMS Brokers ma prawo dokonać zmian w Polityce wykonywania zleceń w terminach jak dla zmian Regulaminu, o których mowa w § 74. TMS Brokers obwieszcza treść Polityki wykonywania zleceń i jej zmiany poprzez wskazanie Klientowi w sposób wskazany przez Klienta w Karcie Danych Klienta faktu obowiązywania nowego brzmienia Polityki wykonywania zleceń oraz miejsca na stronie internetowej, gdzie Klient może się z takim dokumentem zapoznać.
9. Poczytuje się, że Klient wyraża zgodę na treść Polityki wykonywania zleceń z chwilą złożenia przez Klienta zlecenia w czasie obowiązywania nowego brzmienia Polityki wykonywania zleceń, po uprzednim przekazaniu treści takie go dokumentu Klientowi.
10. Z uwagi na specyfikę świadczenia usług wynikających z Umowy Ramowej i Regulaminu, zlecenia Klienta wykonywanie zleceń poza systemem obrotu instrumentami finansowymi. Klient składając zlecenie wyraża zgodę na wykonanie jego zlecenia poza systemem obrotu instrumentami finansowymi.
11. Zmiany w Polityce wykonywania zleceń wprowadzane są

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

zarządzeniem Prezesa Zarządu TMS Brokers.

§ 5. Wybór Banków

1. TMS Brokers dokonuje wyboru Banku lub Banków służących do przechowywania środków pieniężnych Klientów kierując się należytą starannością, w szczególności mając na uwadze ochronę praw przysługujących Klientom i potrzebę dywersyfikacji środków pieniężnych oraz biorąc pod uwagę poziom wiedzy specjalistycznej oraz opinię, jaką posiada dany podmiot, jak również system prawny i praktyki rynkowe związane z przechowywaniem środków pieniężnych Klientów, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do Klientów.
2. TMS Brokers deponuje środki pieniężne powierzone TMS Brokers przez Klientów w związku ze świadczeniem usług maklerskich, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu, w sposób umożliwiający wyodrębnienie tych środków pieniężnych od własnych środków TMS Brokers oraz ustalenie wysokości roszczeń Klientów o zwrot tych środków pieniężnych, a w szczególności:

a) Środki pieniężne Klientów są deponowane odrębnie od środków pieniężnych TMS Brokers;

b) Rachunki bankowe służące do przechowywania środków pieniężnych Klientów są specjalnie oznaczone dla Banku oraz nie są wykorzystywane przez TMS Brokers do przechowywania własnych środków.

3. Banki, o których mowa w ust. 1 są monitorowane przez TMS Brokers poprzez dokonywanie okresowej oceny tych Banków oraz sposobu świadczenia usługi przez takie Banki.
4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za wypłacalność, działania lub zaniechania takiego Banku, o ile dochował należytej staranności w wyborze Banku.

§ 6. Zarządzenia Prezes Zarządu TMS Brokers

1. Na podstawie i w trybie określonym w niniejszym Regulaminie Prezes Zarządu TMS Brokers jest uprawniony do wydawania na podstawie szczegółowego upoważnienia zawartego w Regulaminie i w celu jego wykonania, wiążących dla Klienta, zarządzeń.
2. Informacja o wprowadzeniu, zmianie lub uchyleniu Zarządzenia Prezesa Zarządu TMS Brokers wraz z treścią takiego zarządzenia publikowana jest na stronach internetowych TMS Brokers oraz w POK.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej Zarządzenia Prezesa Zarządu TMS Brokers wchodzą w życie i stają się wiążące dla Klienta po upływie 3 dni od dnia publikacji na stronie internetowej, o której mowa w ust. 2. Postanowień o zmianie Regulaminu nie stosuje się.
4. TMS Brokers zastrzega sobie możliwość wprowadzenia z ważnych powodów nowego lub zmiany istniejącego Zarządzenia Prezesa Zarządu TMS Brokers, które wejdzie w życie i stanie się wiążące dla Klienta w czasie krótszym niż 3 dni. Za ważne powody uznaje się:
   1) zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, pożar, brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, kataklizm, konflikt zbrojny, zarządzenia władz i administracji państwowej,
   2) zniszczenie siedziby TMS Brokers lub wystąpienie okoliczności uniemożliwiających prowadzenie działalności operacyjnej,
   3) zawieszenie notowań Instrumentów Finansowych na Rynku lub zamknięcie tego Rynku,
   4) zawieszenie możliwości dokonywania krótkiej sprzedaży Instrumentów Finansowych na danym Rynku,
   5) ponadprzeciętną zmienność cen bądź utratę płynności Instrumentów Finansowych,
   6) publikację wiadomości politycznych mających znaczący wpływ na notowania Instrumentów Finansowych,
   7) wystąpienie nieprawidłowości w funkcjonowaniu Systemu Transakcyjnego, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
   8) awarię systemów informatycznych bądź awarię sprzętu komputerowego uniemożliwiającą normalne funkcjonowanie systemów informatycznych, za powstanie których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
   9) awarię systemów telekomunikacyjnych, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
   10) awarie i błędy Źródeł kwotowań, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
   11) zmiany zasad konstrukcji produktu,
   12) zmiany oferty produktowej,
   13) zmiany w przepisach prawa,
   14) wprowadzenie stanowisk organów nadzorujących działalność prowadzoną przez TMS Brokers.
5. TMS Brokers z uwagi na specyfikę świadczonych usług informuje Klienta o wprowadzonych Zarządzeniach Prezesa Zarządu, które mają wpływ na warunki transakcyjne lub działanie Systemu Transakcyjnego przy użyciu poczty elektronicznej na adres Klienta wskazany w Karcie Danych Klienta.

§ 7. Rejestrowanie kontaktów z Klientami

1. Czynności realizowane przez Klienta w Systemie Transakcyjnym są utrwalane. Dotyczy to w szczególności czasu logowań, składanych, modyfikowanych i anulowanych zleceń.
2. Historię tych czynności Klient może samodzielnie zobaczyć w Systemie Transakcyjnym, chyba że upłynął ponad rok kalendarzowy od dnia utrwalenia czynności. Klient może w takiej sytuacji zwrócić się do TMS Brokers o udostępnienie określonych danych lub informacji, a TMS Brokers udostępnia te dane Klientowi po potwierdzeniu prawa do otrzymania takich danych lub informacji. Dane z Systemu Transakcyjnego będą udostępniane przez TMS Brokers przez okres 5 lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała.
3. Dodatkowo wszelkie rozmowy telefoniczne z Klientem i korespondencja elektroniczna są utrwalane. W razie braku możliwości utrwalenia rozmowy na numerze, na który Klient zadzwoni, TMS Brokers zwróci się do Klienta o kontakt pod innym numerem.
4. W trakcie spotkań osobistych TMS Brokers będzie sporządzać notatki z przebiegu tych rozmów.
5. Utrwalane rozmowy telefoniczne lub korespondencja między Klientem a TMS Brokers, a także notatki, które skutkują lub

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

mogą skutkować transakcjami, będą przechowywane przez TMS Brokers przez okres pięciu lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała, a w przypadku gdy żąda tego organ nadzoru, przez okres do siedmiu lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała. Klient upoważnia TMS Brokers do wykorzystania takich zapisów dla celów dowodowych.

6. Na życzenie Klienta TMS Brokers dostarczy kopie dokumentów, o których mowa w ustępie 2, 3 oraz 4 przez okres pięciu lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała, a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do siedmiu lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała. W przypadku wyboru przez Klienta dostarczenia kopii na niektórych nośnikach, wskazanych w Tabeli Opłat i Prowizji, zostanie naliczona opłata w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.

§ 8. Zdalna identyfikacja Klienta

1. TMS Brokers nadaje Klientowi login do Systemu Transakcyjnego oraz pierwsze hasło do logowania. Obowiązkiem Klienta jest zmiana tego hasła niezwłocznie po zalogowaniu do Systemu Transakcyjnego. Ze względów bezpieczeństwa zaleca się zmianę hasła co najmniej raz na 30 dni kalendarzowych. TMS Brokers zastrzega sobie prawo do wymuszania zmiany hasła przez Klienta. Hasło to Klient może w każdej chwili zmienić:
   1) samodzielnie, po zalogowaniu do Systemu Transakcyjnego; lub
   2) telefonicznie, dzwoniąc na numer telefonu TMS Brokers, gdzie po uwierzytelnieniu Klienta, TMS Brokers zmieni hasło oraz prześle Klientowi nowe hasło w formie SMS na numer telefonu podany przez Klienta w Karcie Danych Klienta.
2. Dla celów zdalnej identyfikacji w zakresie składanych dyspozycji Klient nadaje ponadto hasło identyfikacyjne służące w szczególności do składania dyspozycji telefonicznych. Hasło identyfikacyjne jest definiowane przez Klienta w Karcie Danych Klienta. Hasło to może zostać zmienione poprzez przysłanie nowego w formie papierowej z podpisem zgodnym z podpisem Klienta ze wzorem podpisu Klienta zawartym w Karcie Danych Klienta.
3. W razie braku ustanowienia hasła, o którym mowa w ustępie 2, nie ma możliwości zdalnej identyfikacji Klienta, a co za tym idzie, nie jest możliwe przekazywanie mu informacji i przyjmowania jego dyspozycji.
4. W przypadku uzasadnionych wątpliwości co do tożsamości osoby składającej zlecenie lub dyspozycję telefoniczną, TMS Brokers może zażądać dodatkowych danych w celu jej weryfikacji.
5. Klient we własnym zakresie zobowiązany jest do dochowania należytej staranności w zakresie przechowywania i użytkowania haseł i danych, o których mowa w ust. 1 oraz 2 powyżej, w taki sposób, aby zapobiec ingerencji i wykorzystaniu tych haseł i danych przez niepożądane osoby trzecie. W szczególności Klient ponosi pełną odpowiedzialność (z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu) za:
   1) zlecenia wystawione w Systemie Transakcyjnym oraz za pomocą innych dostępnych kanałów dystrybucji oraz za treść wszystkich dyspozycji przekazywanych za pomocą elektronicznych środków komunikacji opatrzonych nazwą Klienta, jak również przyznanymi mu danymi identyfikacyjnymi oraz jakimkolwiek innym elementem pozwalającym na zidentyfikowanie Klienta;
   2) zawarte transakcje i złożone zlecenia przez osobę trzecią, posługującą się nazwą oraz przyznanymi Klientowi danymi identyfikacyjnymi umożliwiającymi dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta oraz hasłem identyfikacyjnym umożliwiającym składanie dyspozycji telefonicznych, nawet, jeśli osoba ta nie była upoważniona przez Klienta do korzystania z tych danych, chyba, że Klient uprzednio poinformował TMS Brokers o możliwym dostępie osób nieuprawnionych do ww. zabezpieczeń.
6. Klient zobowiązuje się do naprawienia szkód, jakie TMS Brokers może ponieść w efekcie wykonania błędnej dyspozycji lub instrukcji wydanej przez osobę przez niego uprawnioną, bądź też przez każdą inną osobę posługującą się danymi identyfikacyjnymi umożliwiającymi dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta. Klient odpowiada za działania i zaniechania osób, o których mowa w zdaniu poprzednim, jak za swoje własne.
7. W przypadku, w którym Klient powziął lub przy dołożeniu należytej staranności powinien był powziąć wiadomość o tym, że dostęp do haseł i danych, o których mowa w ust. 1 oraz 2, uzyskały osoby nieupoważnione, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania o tym fakcie TMS Brokers mailowo na adres skargi@tms.pl lub telefonicznie pod numerem +48 22 27 66 200 w godzinach przyjmowania zleceń określonych Zarządzeniem Prezesa Zarządu TMS Brokers.
8. TMS Brokers, po otrzymaniu od Klienta informacji, o której mowa w ust. 7, niezwłocznie blokuje możliwość składania przez Klienta dyspozycji telefonicznych oraz blokuje dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta. Od chwili, w której TMS Brokers zablokuje możliwość składania przez Klienta dyspozycji telefonicznych i umożliwiających dostęp do Systemu Transakcyjnego i Strefy Klienta, Klient nie odpowiada za szkody poniesione przez TMS Brokers na skutek złożenia dyspozycji przez osoby inne niż Klient i osoby przez Klienta uprawnione.
9. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności materialnej za skutki ujawnienia przez Klienta osobom trzecim danych wykorzystywanych do zdalnej identyfikacji.

§ 9. Klauzula poufności

1. Każda ze stron Umowy Ramowej zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie natury sprawy ujętej w Umowie Ramowej oraz do zachowania należytej staranności w celu niedopuszczenia do ujawnienia tychże informacji, chyba, że ujawnienia takich informacji wymagają przepisy prawa, w szczególności po wezwaniu uprawnionego organu.
2. Podpisując Umowę Ramową Klient uprawnia TMS Brokers do udzielania wszelkich niezbędnych informacji dotyczących Klienta, jego Rachunku Pieniężnego, Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego na wezwanie uprawnionych organów,

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

celem zapewnienia zgodności działań z przepisami prawa, bez konieczności wcześniejszego powiadomienia Klienta.

3. Klient przyjmuje do wiadomości fakt, że z tytułu zawierania transakcji na Instrumentach Finansowych, gdzie instrumentem bazowym są instrumenty finansowe notowane w zagranicznych rynkach regulowanych TMS Brokers może być zobligowany do przekazywania danych dotyczących beneficjenta tychże transakcji. W szczególności dotyczy to programu tzw. „Large Trade Reporting". Klient wyraża zgodę w zakresie ujawnienia wszelkich niezbędnych danych dotyczących takiego raportowania, w tym tych stanowiących Tajemnicę Zawodową dotyczącą beneficjenta transakcji oraz szczegółów otwartych pozycji do uprawnionych przez prawo miejscowej dla danej giełdy organów właściwych do przetwarzania tychże danych.
4. Klient powinien mieć na uwadze mu obowiązki raportowe wynikające z zawierania przez niego transakcji przy użyciu Instrumentów Finansowych. W szczególności dotyczy to raportowania ekspozycji walutowych na potrzeby Narodowego Banku Polskiego oraz raportowania wynikającego z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego.
5. Z tytułu zawierania transakcji przez Klienta TMS Brokers jest zobowiązany do przekazywania informacji o zawartych transakcjach do właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym. W przypadku osób fizycznych, informacje o zawartych transakcjach zawierają także dane osobowe Klientów. Administratorem danych osobowych jest właściwy organ nadzoru nad rynkiem finansowym ustalony na podstawie odrębnych przepisów.

§ 10. Ryzyko Inwestycyjne

1. TMS Brokers zastrzega, że opisane poniżej ryzyka są jednymi z wielu, jakie towarzyszą wykonaniu Umowy Ramowej. W sytuacji gdy Klient nie ma pewności o możliwości poniesienia ryzyka lub ma wątpliwości, czy w danej sytuacji może dane ryzyko ponieść, Klient może skontaktować się z TMS Brokers celem wyjaśnienia dokładnej treści ryzyk.
2. Podpisując Umowę Ramową, Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy faktu, iż w związku, ale nie wyłącznie, z wysoką dźwignią finansową, dokonywanie transakcji na Instrumentach Finansowych w ramach Umowy niesie ze sobą duże ryzyko poniesienia strat finansowych, które mogą przewyższyć kwotę zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym środków pieniężnych, w tym Depozytu Zabezpieczającego. W szczególności Klient oświadcza, iż jest świadomy tego, że:
   1) ze względu na niską wartość Depozytu Zabezpieczającego w stosunku do nominału transakcji, zmiana ceny instrumentu bazowego będącego podstawą Instrumentu Finansowego może oznaczać pojawienie się straty przekraczającej poziom zdeponowanych środków pieniężnych,
   2) w przypadku, gdy TMS Brokers egzekwuje swoje uprawnienia określone przepisami Umowy Ramowej lub Regulaminu do zrealizowania transakcji na rachunek Klienta bez zlecenia lub dyspozycji Klienta, jakikolwiek wynik finansowy powstały w efekcie dokonania takiej transakcji zostanie zaksięgowany na Rachunku Pieniężnym Klienta,
   3) nie jest możliwe udzielenie gwarancji realizacji zysku bądź uniknięcia straty na transakcjach w zakresie Instrumentów Finansowych, takiej gwarancji od TMS Brokers Klient nigdy nie otrzymał, a fakt podpisania Umowy Ramowej nie był uzależniony od otrzymania takiej gwarancji w przyszłości,
   4) na ryzyko inwestycyjne składa się nie tylko ryzyko rynkowe, ale także ryzyko translacyjne polegające na wycenie należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych (Waluta Transakcji) po zmiennym kursie rynkowym (Kurs Konwersji) w relacji do Waluty Bazowej Rachunku.
3. Klient zapewnia, że jest w stanie finansowo i w jakikolwiek inny sposób przyjąć ryzyko zawierania transakcji o wysokiej dźwigni finansowej.
4. Przy udzielaniu rekomendacji o charakterze ogólnym TMS Brokers dokłada należytej staranności, aby zapewnić, aby takie informacje były obiektywnie przedstawione.
5. Przy sporządzaniu rekomendacji o charakterze ogólnym TMS Brokers nie uwzględnia indywidualnych potrzeb i sytuacji danego inwestora. Inwestycje oraz usługi przedstawione lub zawarte w rekomendacji o charakterze ogólnym mogą nie być dla konkretnego inwestora odpowiednie, dlatego w razie wątpliwości dotyczących takich inwestycji bądź usług inwestycyjnych, TMS Brokers zaleca konsultację z niezależnym doradcą inwestycyjnym. Przed inwestycją na podstawie wydanej przez TMS Brokers rekomendacji o charakterze ogólnym, Klient musi dokonać własnej oceny czy inwestycja w jakikolwiek instrument, do którego dana rekomendacja się odnosi, jest dla Klienta odpowiednia w oparciu o korzyści i ryzyka, biorąc pod uwagę własną strategię oraz sytuację prawną i finansową.
6. Podpisując Umowę Ramową Klient oświadcza, iż zapoznał się z treścią dokumentu „Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka" stanowiącego integralną część Umowy Ramowej, w pełni rozumie i akceptuje jego postanowienia.

§ 11. Zawarcie Umowy Ramowej

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest zawarcie Umowy Ramowej w formie pisemnej, , na papierze lub innym Trwałym Nośniku., z zastrzeżeniem ustępu 2 poniżej. Otwarcie poszczególnych Rachunków Pieniężnych w ramach różnych typów usługi nie wymaga formy pisemnej. W szczególności otwarcie nowego rachunku pod daną Umową Ramową może odbyć się w oparciu o dyspozycję telefoniczną lub mailową.
2. Zawarcie Umowy Ramowej jest możliwe także w zwykłej formie elektronicznej bez konieczności posługiwania się kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o ile uprzednio Klient i TMS Brokers zawarli umowę, w której strony postanowią o korzystaniu przez nie z możliwości składania sobie oświadczeń woli w postaci elektronicznej w zakresie czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, w tym skutkującymi zawarciem Umowy Ramowej. W takim przypadku, oświadczenie woli, w tym zmiana Umowy Ramowej, złożone w postaci elektronicznej będzie spełniało

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.

3. Zawarcie przez TMS Brokers Umowy Ramowej uzależnione jest od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji. W przypadku, gdy Umowa Ramowa zawierana jest z Klientem Profesjonalnym, o ile Klient Profesjonalny nie zażądał od TMS Brokers traktowania go jak Klienta Detalicznego, TMS Brokers nie uzależnia zawarcia Umowy Ramowej od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
4. TMS Brokers udostępnia na swoich stronach internetowych wzorce wszystkich dokumentów. Klient ma prawo zaproponować zmiany do Umowy Ramowej.
5. Przed zawarciem Umowy Ramowej TMS Brokers zwraca się do Klienta, przedkładając mu do wypełnienia Kwestionariusz oceny adekwatności, o przedstawienie informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie w zakresie inwestowania na rynku finansowym, konieczne do tego, by zdawać sobie sprawę z ryzyka związanego z oferowanym lub kupowanym produktem lub usługą maklerską, w celu oceny, czy usługa lub Instrument Finansowy będące przedmiotem Umowy Ramowej są adekwatne dla Klienta. TMS Brokers zastrzega sobie prawo do zwrócenia się do Klienta o ponowne wypełnienie kwestionariusza.
6. Kwestionariusz, o którym mowa w ust. 5 składa się z pytań dotyczących wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji Klienta i zawiera elementy wymienione poniżej w zakresie odpowiednim do charakteru Klienta, charakteru i zakresu usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu, oraz typu produktu lub zaplanowanej transakcji, z uwzględnieniem ich złożoności i związanego z nimi ryzyka:
   1) rodzaje usług, transakcji i instrumentów finansowych, które są znane Klientowi;
   2) charakter, wielkość i częstotliwość transakcji na Instrumentach Finansowych prowadzonych przez Klienta oraz okres, w którym były prowadzone;
   3) poziom wykształcenia, a także obecny zawód lub poprzednie, istotne w rozpatrywanym względzie zawody wykonywane przez Klienta.
7. Wskutek przeprowadzonej oceny adekwatności TMS Brokers może ustalić, że usługa lub Instrumenty Finansowe, będące przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu są dla Klienta:
   1) adekwatne; albo
   2) nieadekwatne.
8. TMS Brokers informuje Klienta o wyniku oceny adekwatności niezwłocznie po wypełnieniu kwestionariusza, o którym mowa w ust. 5 powyżej. Informacja ta zostanie sporządzona i przekazana Klientowi na piśmie lub na innym Trwałym Nośniku. Otrzymanie wyniku oceny adekwatności zostanie przez Klienta potwierdzone przez Klienta pisemnie, poprzez zwrotne potwierdzenie odbioru lub w drodze komunikacji pocztą elektroniczną poprzez przesłanie przez Klienta potwierdzającej informacji zwrotnej.
9. W przypadku gdy na podstawie informacji, o których mowa w ust. 5 powyżej, TMS Brokers stwierdzi, że usługa lub Instrumenty Finansowe, będące przedmiotem Umowy Ramowej, są nieadekwatne dla Klienta, Klient może zawrzeć Umowę Ramową z TMS Brokers pod warunkiem, że zwróci się do TMS Brokers z uprzednim wnioskiem o zawarcie takiej umowy mimo otrzymania od TMS Brokers takiej informacji (ostrzeżenia), a TMS Brokers zaakceptuje taki wniosek Klienta.
10. Przed zawarciem Umowy Ramowej zwraca się do Klienta również o przedstawienie informacji dotyczących celów i potrzeb inwestycyjnych Klienta w celu określenia, do jakiej Grupy docelowej należy Klienta (tzw. „ocena odpowiedniości").
11. Informacje, o których mowa w ust. 5 i 10 powyżej TMS Brokers wykorzystuje do określenia profilu ryzyka Klienta.
12. Wskutek przeprowadzonej oceny odpowiedniości TMS Brokers może ustalić, że usługi oferowane przez TMS Brokers nie są dla Klienta odpowiednie ze względu na cele inwestycyjne oraz awersję do ryzyka Klienta. W takim przypadku TMS Brokers odmówi świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta.
13. Po ustaleniu, do jakiej Grupy docelowej należy Klient, TMS Brokers udostępni Klientowi informację w tym zakresie na piśmie lub na innym Trwałym Nośniku.
14. Grupy docelowe, w których znajduje się Klient mogą ulegać zmianie, w szczególności, gdy zmianie ulegną informacje podane przez Klienta zgodnie z ust. 5 i 10 powyżej lub zmianie ulegną zasady określenia Grup docelowych.
15. Ocena zgodności charakterystyki Klienta z rynkiem docelowym Instrumentów Finansowych służy wypełnieniu obowiązku regulacyjnego TMS Brokers określonego w Ustawie i nie stanowi doradztwa inwestycyjnego.
16. Zawierając Umowę Ramową, Klient oświadcza, że:
   1) ma pełną zdolność do czynności prawnych i nie ciążą na nim jakiekolwiek ograniczenia przepisów prawa krajowego lub zagranicznego, które pozbawiałyby go możliwości dokonywania transakcji będących przedmiotem Regulaminu,
   2) wszelkie informacje dostarczone przez Klienta, a w szczególności dane zawarte w dokumentach identyfikacyjnych, o których mowa w § 12. Regulaminu, są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.
17. Ponadto przed zawarciem Umowy Ramowej TMS Brokers zwraca się również do Klienta o przekazanie informacji o beneficjencie rzeczywistym, czynności dokonywanych przez Klienta oraz zamierzonym celu relacji i stosunków gospodarczych.
18. Dodatkowo TMS Brokers przed zawarciem Umowy Ramowej pozyskuje od klienta oświadczenia w zakresie statusu podatkowego.
19. TMS Brokers ma prawo odmówić zawarcia Umowy z Klientem. O swojej decyzji TMS Brokers informuje Klienta bez zbędnej zwłoki.

§ 12. Tryb zawarcia Umowy Ramowej

1. Z zastrzeżeniem możliwych odrębności w przypadku zawierania Umowy Ramowej elektronicznie, warunkiem zawarcia Umowy Ramowej jest przedłożenie przez Klienta dokumentów umożliwiających identyfikację i weryfikację tożsamości Klienta.

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

2. Z zastrzeżeniem możliwych odrębności w przypadku zawierania Umowy Ramowej elektronicznie, osoby fizyczne przy zawieraniu Umowy Ramowej obowiązane są:
   1) wskazać i przedstawić dokument stwierdzający tożsamość,
   2) wskazać inne dane identyfikacyjne, jeśli nie wynikają one z dokumentów wskazanych w pkt.1),
   3) złożyć wzór podpisu, chyba, że Umowa Ramowa zawierana jest elektronicznie,
   4) złożyć oświadczenia podatkowe oraz związane z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
3. Krajowe osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej przy zawieraniu Umowy obowiązane są złożyć:
   1) oświadczenie o numerze, pod którym zarejestrowane są te podmioty we właściwym rejestrze lub ewidencji,
   2) oświadczenie o nadanym numerze statystycznym REGON w przypadku podmiotu, dla którego taki obowiązek wprowadzają przepisy prawa,
   3) oświadczenia o numerze identyfikacji podatkowej NIP w przypadku podmiotu, dla którego taki obowiązek wprowadzają przepisy prawa,
   4) wykaz osób upoważnionych do składania w imieniu tego podmiotu wszelkich oświadczeń dotyczących Umowy Ramowej i do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez TMS Brokers, wraz z wzorami podpisów tych osób oraz numerami PESEL lub datami urodzenia w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL oraz dokumenty określone w ust. 2 punkt 2) jeśli taka osoba nie będzie działała osobiście, dodatkowo powinno zostać złożone odpowiednie pełnomocnictwo,
   5) numer LEI, o ile taki numer jest wymagany dla danego podmiotu na mocy przepisów EMIR,
   6) inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów lub jeśli oświadczenie nie będzie mogło zostać zweryfikowane przez TMS Brokers w rejestrach elektronicznych,
4. W przypadku zawierania Umowy Ramowej z Klientem elektronicznie lub korespondencyjnie, TMS Brokers przekaże Klientowi Umowę Ramową, niezbędne informacje i formularze uzupełniające oraz listę czynności uwierzytelniających przedstawione przez Klienta dokumenty, o których mowa w ust. 2 lub 3.
5. W przypadku niewypełnienia lub błędnego wypełnienia dokumentów wskazanych w niniejszym paragrafie lub też niewykonania lub błędnego wykonania czynności uwierzytelniających te dokumenty lub przekazania niekompletnych dokumentów, TMS Brokers odmawia zawarcia Umowy Ramowej.
6. Zawarcie Umowy Ramowej przez pełnomocnika wymaga przedstawienia pełnomocnictwa sporządzonego z zachowaniem formy pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym.
7. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 6 powinno zawierać:
   1) W przypadku pełnomocnika osoby fizycznej – cechy dokumentu stwierdzającego tożsamość, imię i nazwisko, obywatelstwo, adres, numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numery PESEL, lub numer dokumentu stwierdzający tożsamość cudzoziemca lub kod kraju w przypadku przedstawienia paszportu.
   2) W przypadku pełnomocnika pozostałych osób i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – imię i nazwisko, numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL.
8. W przypadkach szczególnych TMS Brokers ma prawo wskazać inne dokumenty niż określone w ust. 2 i 3 od przedstawienia których uzależni zawarcie Umowy Ramowej lub zrezygnować z obowiązku przedstawiania niektórych dokumentów określonych w ust. 2 i 3 bądź też wprowadzić inne zasady uwierzytelniania dokumentów, niż określone w ust. 2 – 4, o ile zasady takie zapewniają prawidłową identyfikację Klienta.
9. W szczególności TMS Brokers może wskazać Klientowi będącemu osobą fizyczną, w celu weryfikacji jego tożsamości wykonanie pierwszego zasilenia rachunku za pośrednictwem rachunku Klienta w podmiocie świadczącym usługi finansowe mającym siedzibę na terytorium Państwa Członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa równoważnego.
10. Do zagranicznych osób fizycznych, osób prawnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio, a jeżeli nie jest to możliwe, TMS Brokers ma prawo wskazać inne dokumenty, od przedstawienia których uzależni podpisanie Umowy.
11. Pełnomocnictwo do czynności prawnych i faktycznych związanych z Umową Ramową zawartą w zwykłej formie elektronicznej, o której mowa w par. 11 ust. 2 może zostać udzielone przez Klienta również w postaci elektronicznej.

§ 13. Zmiana danych Klienta

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie jednak nie później niż w terminie 7 dni od daty ich wystąpienia informować TMS Brokers o zmianach danych w dokumentach otrzymanych przez TMS Brokers od Klienta w związku z zawarciem i wykonywaniem Umowy Ramowej.
2. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 1, o ile niedopełnienie obowiązku przez Klienta nie wynikło z winy TMS Brokers.
3. TMS Brokers umożliwia Klientowi dokonanie zmian, o których mowa w ust. 1 w formie pisemnej na Karcie Danych Klienta lub poprzez zawiadomienie telefoniczne lub mailowe pochodzące z adresu wskazanego przez Klienta jako właściwego do korespondencji elektronicznej lub w Strefie Klienta.
4. Zakres możliwych zmian, o których mowa w ust. 3 powyżej jest wskazany w Strefie Klienta.
5. Dyspozycje zmiany danych Klienta mogą wymagać autoryzacji za pomocą Kodu autoryzacyjnego lub hasła ustanowionego przez Klienta w trybie § 8. ustęp 2 Regulaminu.
6. Klient jest zobligowany do informowania TMS Brokers o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych przez nią praw i przedstawiania jej odpowiednich dokumentów, które potwierdzają ten stan zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W szczególności Klient jest do aktualizacji informacji, o których mowa w § 11 ust. 5 i 11 Regulaminu. Aktualizacja następuje poprzez

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

ponowne wypełnienie i dostarczenie TMS Brokers nowego Kwestionariusza oceny adekwatności.

7. TMS Brokers zastrzega sobie prawo do nieuwzględnienia w całości lub części aktualizacji informacji, o których mowa w ustępie 1-6, jeśli stoją one w sprzeczności z danymi będącymi w posiadaniu TMS Brokers, lub danymi dostępnymi w przestrzeni publicznej.
8. Zmiany, których dokonuje Klient dotyczyć będą wszystkich umów Klienta.
9. TMS Brokers zastrzega sobie prawo do weryfikowania aktualizacji przez telefon.
10. Aktualizacje, które nie przejdą pozytywnej weryfikacji będą odrzucane przez TMS Brokers i nie będą wywoływać żadnych skutków.
11. Aktualizacje danych: adresu zamieszkania, adresu korespondencyjnego, numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej dokonane w sposób, o którym mowa w ustępie 3 powyżej, będą wykorzystane przez TMS Brokers do aktualizacji tych danych we wszystkich zawartych z Klientem umowach o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

§ 14. Wejście w życie Umowy Ramowej oraz otwarcie Rachunku Pieniężnego

1. Zawarcie Umowy Ramowej następuje poprzez złożenie podpisu. W przypadku uprzedniego zawarcia umowy, o której mowa w paragrafie § 11. ustęp 2 Regulaminu wystarczające jest złożenie zwykłego podpisu elektronicznego.
2. Wejście w życie zawartej Umowy Ramowej ma charakter warunkowy i jest uzależnione od ziszczenia się warunku zawieszającego, polegającego na pozytywnej weryfikacji tożsamości Klienta przez TMS Brokers dokonanej zgodnie z wewnętrznymi procedurami TMS Brokers na podstawie danych oraz dokumentów dotyczących Klienta, w zakresie oceny ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, w terminie wskazanym w Umowie Ramowej.
3. Umowę Ramową w imieniu Klienta niebędącego osobą fizyczną zawierają osoby upoważnione do składania w jej imieniu oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta.
4. Warunkiem otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta jest zawarcie Umowy Ramowej oraz:
   a) w przypadku pierwszego Rachunku Pieniężnego pod daną Umową Ramową - wskazanie na Karcie Danych Klienta typu usługi,
   b) W przypadku otwarcia każdego kolejnego Rachunku Pieniężnego – otwarcie odbywa się w oparciu o Dyspozycję Otwarcia Rachunku.
5. Na wniosek Klienta TMS Brokers może udostępnić Klientowi indywidualny rachunek bankowy należący do TMS Brokers dla celów realizacji wpłat i wypłat środków pieniężnych Klienta. Udostępnienie takiego rachunku następuje w formie aneksu do Umowy Ramowej.
6. Otwarcie Rachunku Pieniężnego Klienta następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w ciągu 3 Dni Roboczych od dnia:
   a) zawarcia Umowy Ramowej – w przypadku pierwszego Rachunku Pieniężnego,
   b) złożenia Dyspozycji Otwarcia Rachunku – w przypadku każdego kolejnego Rachunku Pieniężnego.
7. TMS Brokers dopuszcza możliwość otwarcia dla Klienta więcej niż jednego Rachunku Pieniężnego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy Klientem a TMS Brokers. W tym celu Klient musi złożyć Dyspozycję Otwarcia Rachunku.
8. Wzór Dyspozycji Otwarcia Rachunku Pieniężnego określa Zarządzenie Prezesa TMS Brokers. Dyspozycje mogą być składane pisemnie oraz telefonicznie i elektronicznie, o ile zostały złożone w sposób umożliwiający identyfikację Klienta i zawierają elementy wskazane dla dyspozycji pisemnej. Wzór Dyspozycji Otwarcia Rachunku umieszczony jest w zakładce https://www.tms.pl/dokumenty .
9. Telefonicznie Dyspozycje Otwarcia Rachunku składane są podczas rozmowy Klienta z pracownikiem TMS Brokers pod numerem wskazanym w Karcie Informacyjnej o TMS Brokers. Dyspozycje elektronicznie składane są w Strefie Klienta, lub za pośrednictwem maila.

§ 15. Wzór podpisu Klienta

1. Poprzez złożenie wzoru podpisu Klient lub pełnomocnik Klienta zobowiązuje TMS Brokers do przyjmowania pisemnych zleceń i dyspozycji opatrzonych wyłącznie podpisem Klienta lub pełnomocnika zgodnym z tym wzorem, chyba że Umowa Ramowa została zawarta elektronicznie.
2. Dla umów zawartych w sposób elektroniczny, zlecenia i dyspozycje nie mogą być składane w wersji pisemnej, chyba, że osobiście w obecności Pracownika lub w formie pisemnej z podpisem notarialnie potwierdzonym.

§ 16. Limit zaangażowania Klienta

1. TMS Brokers może określić w Specyfikacji Instrumentów Finansowych maksymalny limit zaangażowania rozumiany, jako wartość Globalnej pozycji narażonej na ryzyko.
2. Limit zaangażowania może zostać określony także w relacji do każdego z Instrumentów Finansowych lub każdej z grup Instrumentów Finansowych z osobna.
3. Istnieją dwa rodzaje limitów:
   1) Limit na Instrumencie Finansowym rozumiany jako maksymalny sumaryczny wolumen na pozycji Klienta i zleceniach oczekujących w jednym kierunku (np. kupno);
   2) Limit zaangażowania dotyczący Globalnej pozycji narażonej na ryzyko - maksymalna wielkość Globalnej pozycji narażonej na ryzyko, jaką Klient może posiadać otwartą w Instrumencie Finansowym lub grupie Instrumentów Finansowych (np. instrumenty oparte o ropę).
4. Limit zaangażowania, o którym mowa w ust. 3 pkt 2 ma zastosowanie do wszystkich posiadanych przez Klienta Rachunków Pieniężnych i rejestrów w różnych systemach transakcyjnych oferowanych przez TMS Brokers.
5. W szczególnych i uzasadnionych przypadkach TMS Brokers może łączyć ekspozycje kilku różnych Klientów, o ile istnieją przesłanki do stwierdzenia, że klienci ci są Osobami Powiązanymi lub działają w porozumieniu.
6. Klient jest zobowiązany do przestrzegania ustalonych przez TMS Brokers limitów zaangażowania. W przypadku przekroczenia ustalonych limitów zaangażowania Klient jest

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

zobligowany do skutecznej redukcji swojej Globalnej pozycji narażonej na ryzyko do poziomu wynikającego ze Specyfikacji Instrumentów Finansowych.

7. W przypadku, gdy limit zaangażowania Klienta zostanie określony i nastąpi jego przekroczenie, a Klient pomimo wezwania nie zmniejszy Globalnej pozycji narażonej na ryzyko, TMS Brokers będzie miał prawo:
   1) do odmowy realizacji zleceń otwarcia nowych pozycji na rachunek Klienta,
   2) uniemożliwienia Klientowi otwieranie nowych pozycji w Systemie Transakcyjnym,
   3) Zamknięcia Klientowi pozycji (do wysokości limitu zaangażowania), przy czym zamykanie będzie się odbywać od pozycji największych liczonych według nominału; w drugiej kolejności będzie brana data otwarcia pozycji (począwszy od pozycji otwartej najwcześniej) przy założeniu, że dany rynek jest otwarty.
8. TMS Brokers niezwłocznie poinformuje Klienta o zamknięciu pozycji dokonanym w trybie określonym w ustępie 7 powyżej.

§ 17. Pełnomocnictwa

1. Klient, który zawarł z TMS Brokers Umowę Ramową, może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników.
2. Pełnomocnik może składać w imieniu Klienta zarówno oświadczenia woli (np. zlecenia i dyspozycje, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe, a także inne dyspozycje dotyczące rachunków prowadzonych przez TMS Brokers na rzecz Klienta), jak i oświadczenia wiedzy (np. podać informacje o adresie mailowym Klienta lub informacje dotyczące wiedzy i doświadczenia Klienta w dziedzinie w zakresie inwestowania na rynku finansowym).
3. Pełnomocnictwo powinno zostać sporządzone z zachowaniem formy pisemnej z poświadczonymi notarialnie lub przez pracownika TMS Brokers wzorami podpisów mocodawcy i pełnomocnika, z zastrzeżeniem § 12 ust. 10 Regulaminu.
4. Poza pełnomocnictwem do zawarcia Umowy Ramowej, o którym mowa w § 12 ust. 6 Regulaminu, Klient może ustanowić pełnomocnika do składania zleceń i dyspozycji wynikających z Umowy Ramowej (umowy jednostkowe).
5. Pełnomocnictwo może być czasowe lub bezterminowe.
6. Pełnomocnictwo może zostać w każdym czasie odwołane. W razie odwołania pełnomocnictwa na prośbę Klienta, TMS Brokers zwróci Klientowi dokument pełnomocnictwa.
7. Pełnomocnik do zawarcia Umowy Ramowej nie może sam siebie ustanowić pełnomocnikiem do składania dyspozycji i zleceń, chyba, że wynika to wprost z treści pełnomocnictwa.
8. Wzór pełnomocnictwa do składania dyspozycji i zleceń wynikających z zawartej Umowy Ramowej ustalony jest Zarządzeniem Prezesa Zarządu i dostępny jest na stronie www.tms.pl/dokumenty.
9. TMS Brokers przyjmuje także pełnomocnictwa złożone na druku innym niż udostępniony na stronach internetowych TMS Brokers, o ile zawierają co najmniej elementy wskazane w zdefiniowanym przez TMS Brokers wzorze pełnomocnictwa.
10. Pełnomocnictwa sporządzane na drukach innych niż udostępnione na stronach internetowych TMS Brokers powinny zawierać pouczenie, że administratorem danych Pełnomocnika jest TMS Brokers oraz że Pełnomocnikowi przysługuje prawo do wglądu i do zmiany swoich danych.
11. Do Pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące Klienta.
12. Klient zobowiązuje się informować Pełnomocników o zasadach, na jakich TMS Brokers świadczy usługi oraz na bieżąco informować Pełnomocnika o wszelkich zmianach.
13. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności względem Klienta za działania lub zaniechania Pełnomocników ustanowionych przez Klienta, zaś Klient ponosi odpowiedzialność na zasadzie ryzyka za działania Pełnomocników, których ustanowił.
14. W przypadku powzięcia przez TMS Brokers uzasadnionego podejrzenia, że Klient udzielił pełnomocnictwa osobie, która wykonuje na rzecz Klienta usługę zarządzania portfelem instrumentów finansowych bez wymaganego prawem zezwolenia, TMS Brokers zastrzega sobie prawo do zablokowania dostępów Klienta do Systemu Transakcyjnego na czas wyjaśnienia. Czas ten jednak będzie nie dłuższy niż do chwili otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta, że nie udzielił pełnomocnictwa takiej osobie.

§ 18. Dalsze pełnomocnictwa

1. Pełnomocnikowi Klienta nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw, chyba, że z treści pełnomocnictwa wynika odmiennie.
2. Informowanie o pełnomocnikach, ustanowienie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec TMS Brokers niezwłocznie, nie później niż następnego Dnia Roboczego po otrzymaniu przez TMS Brokers właściwego oświadczenia woli w formie pisemnej.

§ 19. Prowadzenie Rachunku Pieniężnego i rejestrów

1. Na podstawie Umowy Ramowej TMS Brokers prowadzi dla każdego Klienta Rachunek Pieniężny, Rejestr Operacyjny oraz Rejestr Ewidencyjny.
2. Czynności związane z Rozliczeniem i Rozrachunkiem zawartych transakcji oraz innych operacji związanych z tymi transakcjami dokonywane są przez TMS Brokers zgodnie z zasadami wskazanymi w Umowie Ramowej i Regulaminie.
3. Dane dotyczące salda Rachunku Pieniężnego, stanu Rejestru Operacyjnego i zapisów w Rejestrze Ewidencyjnym udostępnione są Klientowi w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w formie elektronicznej w czasie rzeczywistym.
4. Na żądanie Klienta TMS Brokers przygotuje zestawienie (wyciąg) danych wskazanych w ust. 3 w formie następujących dokumentów:
   1) historia Rachunku Pieniężnego za dany okres,
   2) historia zapisów w Rejestrze Ewidencyjnym za dany okres.
5. Wszelkie zawiadomienia i wyciągi dotyczące Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego, o których mowa w ust. 4, TMS Brokers przesyła w sposób określony przez Klienta w Umowie na wskazany adres lub udostępnia w siedzibie TMS Brokers za pokwitowaniem.
6. Koszty sporządzenia i przekazania dokumentów, o których mowa w ust. 4, ponosi Klient zgodnie z zasadami określonymi

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

w Tabeli Opłat i Prowizji.

7. Wszelkie dostrzeżone nieprawidłowości w danych dotyczących Rachunku Pieniężnego Klienta, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego oraz udostępnianych w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w formie elektronicznej w czasie rzeczywistym, jak również danych zawartych w zawiadomieniach i wyciągach, o których mowa w ust. 4 powyżej, Klient powinien zgłosić w trybie określonym w § 61. , § 62. lub § 77. Regulaminu.
8. TMS Brokers ma prawo dokonać korekty zapisu będącego oczywistą omyłką (np. zasilenie rachunku błędną kwotą) na Rachunku Pieniężnym, w Rejestrze Operacyjnym i Rejestrze Ewidencyjnym we własnym zakresie, bez konieczności uprzedniego informowania Klienta o takiej zmianie i uzyskiwania zgody Klienta na taką korektę. Korekta będzie uwidoczniona w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w czasie rzeczywistym. Przez korektę rozumie się modyfikację istniejącego zapisu lub dodanie nowego zapisu. Postanowienia § 50. Regulaminu stosuje się odpowiednio. O dokonaniu korekty TMS Brokers informuje Klienta telefonicznie lub przesyłając maila lub zawiadamiając Klienta pisemnie. O wyborze formy korekty decyduje TMS Brokers. Postanowienie niniejsze nie ma zastosowania do błędnych kwotowań.

§ 20. Rachunek Pieniężny

1. Rachunek Pieniężny prowadzony jest w Walucie Bazowej Rachunku i służy do rejestrowania powierzonych przez Klienta środków pieniężnych, dokonywaniu Rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot Instrumenty Finansowe oraz do obsługi Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego.
2. Środki pieniężne zarejestrowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane.
3. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku bankowym służącym do obsługi Rachunku Pieniężnego Klienta stanowią wynagrodzenie TMS Brokers za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są przeznaczone na podnoszenie jakości świadczonych usług poprzez rozwój infrastruktury IT, w tym Systemu Transakcyjnego.
4. Na wniosek Klienta TMS Brokers może zapewnić Klientowi oprocentowanie Wolnych Środków Pieniężnych, po spełnieniu przez Klienta wymagań określonych przez TMS Brokers, w szczególności dotyczących poziomu środków na Rachunku Pieniężnym.
5. Na Rachunku Pieniężnym zapisywane są następujące operacje:
   1) wpłaty i wypłaty środków pieniężnych Klienta,
   2) obciążenie lub uznanie związane z wynikiem finansowym na zamkniętych pozycjach po ich Rozrachunku,
   3) obciążenie kwotą prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji, określonych w Tabeli Opłat i Prowizji,
   4) obciążenie kwotą innych prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej, określonych w Tabeli Opłat i Prowizji,
   5) inne operacje wynikające z Umowy Ramowej lub Regulaminu,
   6) korekty stanu środków z tytułu uznania reklamacji lub korekty wyniku na transakcjach zawartych w oparciu o błędne kwotowanie,
   7) księgowania na Rachunku Pieniężnym z tytu premii za nabycie lub zbycie opcji,
   8) naliczenia z tytułu kosztów finansowania CFD.
6. Na Rachunku Pieniężnym odrębnie są rejestrowane środki pieniężne służące jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań:
   1) wynikających z Instrumentów Finansowych,
   2) innych, określonych w przepisach rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy oraz banków powierniczych.

§ 21. Wpłaty środków na Rachunek Pieniężny

1. Wpłaty środków na Rachunek Pieniężny Klienta dokonywane są na prowadzony przez Bank na rzecz TMS Brokers rachunek bankowy.
2. TMS Brokers dokonuje uznania Rachunku Pieniężnego Klienta niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 3 Dni Roboczych po uzyskaniu potwierdzenia o wpływie środków na właściwy rachunek bankowy TMS Brokers w Banku.
3. Dokonując wpłaty na rachunek TMS Brokers w Banku, należy podać następujące informacje:
   1) wskazany Klientowi przy zawieraniu Umowy Ramowej numer rachunku bankowego TMS Brokers właściwy dla usługi i waluty,
   2) w tytule wpłaty login do rachunku, na który dokonywana jest wpłata, o ile Klient ma przyznany taki numer,
   3) w tytule wpłaty imię i nazwisko (nazwę) posiadacza Rachunku Pieniężnego.
4. Wpłaty środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny Klienta zarachowane będą w następującej kolejności:
   1) na pokrycie należnych TMS Brokers prowizji i opłat,
   2) na pokrycie należnych TMS Brokers odsetek z tytułu występowania salda ujemnego na Rachunku Pieniężnym Klienta,
   3) na pokrycie ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym,
   4) na spłatę innych zobowiązań Klienta wobec TMS Brokers powstałych w związku z wykonywaniem postanowień Umowy Ramowej,
   5) do wykorzystania w celu otwarcia nowych pozycji.
5. Niezależnie od powyższego, TMS Brokers może umożliwić zasilenia Rachunku Pieniężnego przy użyciu innych metod, w szczególności za pośrednictwem instytucji płatniczych niebędących bankami lub kart kredytowych na zasadach wskazanych w odrębnych regulaminach. TMS Brokers zastrzega sobie prawo w szczególnych przypadkach do odmowy Klientowi umożliwienia zasilania Rachunku Pieniężnego przy użyciu tych alternatywnych kanałów.

§ 22. Dyspozycje Klienta dotyczące Rachunku Pieniężnego

1. TMS Brokers wykonuje dyspozycje Klienta dotyczące posiadanych przez niego środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym wyłącznie w celu:

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

1) Rozliczania wyniku na otwartych pozycjach w Instrumentach Finansowych,
2) Rozrachunku zamkniętych w całości lub części pozycji,
3) Pobierania Depozytu Zabezpieczającego (w formie blokady),
4) pokrywania opłat i prowizji wynikających z wykonywanych dyspozycji i prowadzenia Rachunku Pieniężnego, jak też z tytułu innych umów zawartych, między TMS Brokers i Klientem,
5) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta lub właściwe organy w trybie egzekucji,
6) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub inny Rachunek Pieniężny Klienta.

2. Wypłaty z Rachunku Pieniężnego realizowane są na podstawie dyspozycji wypłaty złożonej przez Klienta w TMS Brokers telefonicznie, w Strefie Klienta, osobiście bądź wysłanej pocztą.
3. Dyspozycję wypłaty w Strefie Klienta można złożyć w godzinach wskazanych na stronie www. tms.pl w zakładce „Kontakt".
4. Pisemna dyspozycja wypłaty z Rachunku Pieniężnego powinna zostać złożona przez Klienta w formie dokumentu, którego wzór określa Zarządzenie Prezesa TMS Brokers. Dokument dostępny jest na stronie https://www.tms.pl/dokumenty .
5. Dyspozycje wypłaty realizowane są niezwłocznie po otrzymaniu dyspozycji przez TMS Brokers, jednak nie później niż w ciągu 3 Dni Roboczych. W przypadku Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków TMS Brokers może wydłużyć czas realizacji dyspozycji wypłaty uprzednio informując Klienta o tym fakcie.
6. TMS Brokers nie zrealizuje dyspozycji wypłaty w przypadku, gdy:
   1) środki pieniężne zostały zajęte na podstawie tytułu wykonawczego - sądowego lub administracyjnego,
   2) dyspozycja wypłaty została wypełniona w sposób nieprawidłowy lub wadliwy, bądź też nie zawiera wszystkich informacji wymaganych do realizacji wypłaty, bądź nie została prawidłowo zautoryzowana przez Klienta,
   3) brak jest Wolnych Środków Pieniężnych w Rejestrze Operacyjnym Klienta w kwocie wskazanej przez Klienta w dyspozycji wypłaty,
   4) dokonano blokady środków na Rachunku Pieniężnym Klienta zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa na podstawie dyspozycji organów państwowych,
   5) dyspozycja wypłaty dotyczy środków pieniężnych Klienta, które jeszcze nie wpłynęły na właściwy rachunek bankowy TMS Brokers.
7. Dyspozycje wypłaty z Rachunku Pieniężnego złożone w Strefie Klienta wymagają autoryzacji za pomocą Kodu autoryzacyjnego.
8. Klient nie może podważyć autentyczności prawidłowo zautoryzowanej dyspozycji wypłaty.
9. Dyspozycja wypłaty złożona w Strefie Klienta, prawidłowo zautoryzowana, nie może być anulowana przez Klienta.
10. Przed dokonaniem autoryzacji dyspozycji wypłaty Klient powinien upewnić się, że jest ona jednoznaczna i zgodna z jego intencją.
11. Dane niezbędne do prawidłowej realizacji dyspozycji wypłaty powinny być podane zgodnie z opisem pól występujących w formularzu.
12. TMS Brokers potwierdza przyjęcie do realizacji dyspozycji wypłaty złożonej w Strefie Klienta stosownym komunikatem, z zastrzeżeniem ust. 6 powyżej.
13. Zrealizowanie dyspozycji wypłaty oznacza przekazanie przez TMS Brokers do Banku polecenia przelewu środków pieniężnych zgodnie ze wskazanymi przez Klienta lub jego pełnomocnika w dyspozycji wypłaty warunkami.
14. Dokonanie 3 błędnych autoryzacji przez Klienta w Strefie Klienta dyspozycji wypłaty skutkuje zablokowaniem formularza, przez okres maksymalnie do 24 godzin zegarowych, od momentu dokonania ostatniej błędnej autoryzacji.
15. TMS Brokers wykona telefoniczną dyspozycję wypłaty środków pieniężnych, po uwierzytelnieniu Klienta za pomocą hasła ustalonego w Karcie Danych Klienta, pod warunkiem poprawnego określenia przez osobę składającą tą dyspozycję następujących danych:
    1) numeru Rachunku Pieniężnego z jakiego ma nastąpić wypłata,
    2) imienia i nazwiska lub nazwy właściciela Rachunku Pieniężnego,
    3) imienia i nazwiska osoby składającej dyspozycję,
    4) hasła ustalonego w Karcie Danych Klienta,
    5) kwoty wypłaty,
    6) waluty wypłaty

    oraz pod warunkiem złożenia dyspozycji telefonicznej na numer TMS Brokers wskazany w Karcie Informacyjnej o TMS Brokers, lub na inny numer należący do TMS Brokers, o ile będą istniały możliwości techniczne zarejestrowania treści tej dyspozycji telefonicznej.
16. TMS Brokers nie jest odpowiedzialny za identyfikację waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek bankowy Klienta zdefiniowany przez niego jako właściwy dla wypłat.
17. Klient zobowiązany jest do wykonywania wypłat wyłącznie na swój rachunek bankowy i deklaruje, iż rachunek lub rachunki bankowe podane w Karcie Danych Klienta są jego własnością. TMS Broker nie jest odpowiedzialny za weryfikację właściciela rachunku bankowego.

§ 23. Saldo na Rachunku Pieniężnym

1. Jeżeli na Rachunku Pieniężnym Klienta wystąpi saldo ujemne (debet), Klient ma obowiązek dokonać wpłaty środków pieniężnych w wysokości nie niższej niż suma wysokości salda ujemnego oraz innych wymaganych opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Wpłata, o której mowa w ust. 1, powinna zostać dokonana niezwłocznie, nie później niż na koniec następnego Dnia Roboczego.
3. TMS Brokers może, w celu pokrycia ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym dokonać przeksięgowania środków w wysokości, o której mowa w ust. 1 z innego Rachunku Pieniężnego Klienta prowadzonego w TMS Brokers lub

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

subkonta prowadzonego dla tego Rachunku Pieniężnego w innej Walucie Bazowej Rachunku lub wypowiedzieć Umowę Ramową w trybie określonym w § 68. Regulaminu.

4. W przypadku, gdyby na skutek Rozrachunku pozycji na Rachunku Pieniężnym wystąpił debet, a Klient nie ma na rachunkach prowadzonych w TMS Brokers na jego rzecz wystarczających środków/aktywów, w takim przypadku po potrąceniu wzajemnych zobowiązań i należności dokonamy korekty kursów zamknięcia Transakcji w taki sposób, aby saldo na Rachunku Pieniężnym wyniosło 0 (zero), z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.
5. Maksymalna wysokość korekt, o którym mowa w ust. 4 powyżej, realizowanych przez TMS Brokers w odniesieniu do wszystkich ujemnych sald na posiadanych przez Klienta Rachunkach Pieniężnych w TMS Brokers nie może przekroczyć równowartości kwoty określonej w Zarządzeniu Prezesa Zarządu. Kwota, o której mowa powyżej może zależeć od Kategorii Klienta, do której Klient został zakwalifikowany, wartości środków pieniężnym zgromadzonych na Rachunkach Pieniężnych Klienta lub obowiązującej Klienta stawki Depozytu Zabezpieczającego.
6. Korekta kursów zamknięcia Pozycji, o której mowa w ust. 4 nie wymaga zgody Klienta.

§ 24. Rejestr Operacyjny

1. W części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego prowadzony jest na rzecz Klienta Rejestr Operacyjny o charakterze pomocniczym w stosunku do Rachunku Pieniężnego Klienta. Rejestr Operacyjny jest prezentowany w Systemie Transakcyjnym w dwóch tabelach: „zestawienie gotówki i pozycji" oraz „Depozyt zabezpieczający".
2. Rejestr Operacyjny prowadzony jest w Walucie Bazowej Rachunku. Wszystkie pozycje Rejestru Operacyjnego przeliczane są w ramach Rozliczenia na Walutę Bazową Rachunku wg Kursu Wyceny.
3. Wszystkie informacje w Rejestrze Operacyjnym mają charakter wyłącznie informacyjny i mogą być wykorzystywane przez Klienta jedynie jako doraźna pomoc w zarządzaniu pozycjami.
4. Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego powstaje po skorygowaniu salda Rachunku Pieniężnego o następujące pozycje:
   1) wynik finansowy na otwartych pozycjach (z uwzględnieniem Punktów swapowych),
   2) niezaksięgowane kwoty prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji przed rozliczeniem tych transakcji i rolowania pozycji.
5. Saldo Rejestru Operacyjnego nie uwzględnia naliczonych kosztów finansowania z tytułu otwartych pozycji w CFD na indeksy oraz akcje. Zarachowanie tych kosztów w ciężar Rachunku Pieniężnego następuje raz w miesiącu, na koniec tego miesiąca.
6. Wartość Salda Rejestru Operacyjnego w Systemie Transakcyjnym prezentowana jest jako "Stan Rachunku".
7. Bieżąca wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest na podstawie Stawek Depozytów Zabezpieczających określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych lub Wartości Depozytów Zabezpieczających ustalanych przez izby rozliczeniowe, o ile dany instrument jest notowany na rynkach regulowanych.
8. W momencie zawarcia transakcji następuje automatyczna zmiana bieżącej wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz odpowiadająca jej zmiana wartości Wolnych Środków Pieniężnych. Zmiany, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, nie wymagają uzyskania dodatkowej zgody Klienta.
9. Zamknięcie pozycji powoduje spadek wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz zarezerwowanego wstępnego depozytu zabezpieczającego i zwiększenie dostępnego stanu Wolnych Środków Pieniężnych oraz Wolnych środków Pieniężnych na otwarcie pozycji, pod warunkiem, że w wyniku Rozrachunku w Rachunku Pieniężnym nie pojawiło się ujemne saldo (debet).

§ 25. Rejestr Ewidencyjny

1. Rejestr Ewidencyjny przedstawiony jest w tabeli „Otwarte pozycje" Systemu Transakcyjnego i służy do zapisywania transakcji zawartych na rachunek Klienta w zakresie Instrumentów Finansowych.
2. Zapis transakcji na Instrumentach Finansowych w Rejestrze Ewidencyjnym następuje po zawarciu transakcji na rachunek Klienta.
3. Rejestr Ewidencyjny obejmuje:
   1) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i jeszcze nierozrachowanych pozycji w kontraktach na różnice kursowe CFD cen walut (rolling *spot)*,
   2) zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i jeszcze nie rozrachowanych pozycji na Forwardach i Kontraktach na różnicę (CFD).

   zestawienie otwartych, jak również zamkniętych i jeszcze nie rozrachowanych pozycji na Kontraktach Futures i opcjach.
4. Rejestr Ewidencyjny w części dotyczącej pozycji walutowych CFD i Forward zawiera następujące parametry transakcji:
   1) numer zlecenia, na podstawie którego zawarta została transakcja,
   2) kierunek transakcji (kupno/sprzedaż),
   3) nazwa instrumentu bazowego stanowiącego podstawę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem transakcji,
   4) nominał transakcji wyrażony w walucie bazowej Instrumentu Finansowego,
   5) kurs wykonania transakcji, czyli kurs *spot* – w przypadku transakcji spot lub kurs terminowy – w przypadku transakcji typu *forward*,
   6) Dzień Rozliczenia,
   7) prowizja, o ile przewidziana jest w Tabeli Opłat i Prowizji,
   8) inne, nie określone powyżej, parametry transakcji.
5. Rejestr Ewidencyjny w części dotyczącej Opcji zawiera następujące parametry transakcji:
   1) numer zlecenia, na podstawie którego zawarta została transakcja,
   2) kierunek transakcji (kupno/sprzedaż),
   3) nazwa instrumentu bazowego stanowiącego podstawę Instrumentu Finansowego, będącego przedmiotem

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

transakcji,

4) nominał transakcji wyrażony w walucie bazowej Instrumentu Finansowego,
5) kurs wykonania transakcji (kurs *strike*),
6) dzień zapadalności opcji,
7) Dzień Rozliczenia,
8) wysokość premii,
9) prowizję, o ile przewidziana jest w Tabeli Opłat i Prowizji,
10) inne, nie kreślone powyżej, parametry transakcji.

6. Rejestr Ewidencyjny w części dotyczącej Kontraktów na różnicę (CFD) i Forward zawiera następujące parametry transakcji:
   1) numer zlecenia, na podstawie którego zawarta została transakcja,
   2) kierunek transakcji (kupno/sprzedaż),
   3) symbol instrumentu bazowego stanowiącego podstawę Kontraktu Różnic Kursowych CFD będącego przedmiotem transakcji,
   4) liczbę Kontraktów Różnic Kursowych CFD będących przedmiotem transakcji,
   5) cenę zawarcia transakcji,
   6) Dzień Rozliczenia,
   7) prowizja, o ile przewidziana jest w Tabeli Opłat i Prowizji,
   8) inne, nie kreślone powyżej, parametry transakcji.
7. Rejestr Ewidencyjny w części dotyczącej Kontraktów Futures zawiera następujące parametry transakcji:
   1) numer zlecenia, na podstawie którego zawarta została transakcja,
   2) kierunek transakcji (kupno/sprzedaż),
   3) symbol instrumentu bazowego stanowiącego podstawę Kontraktu Futures będącego przedmiotem transakcji,
   4) liczbę Kontraktów Futures (lotów) będących przedmiotem transakcji,
   5) cenę zawarcia transakcji,
   6) Dzień Rozliczenia,
   7) prowizję, o ile przewidziana jest w Tabeli Opłat i Prowizji,
   8) inne nie kreślone powyżej, parametry transakcji.
8. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym podlegają Rozliczeniu (bieżąca wycena) w oparciu o Kurs Wyceny. Wyznaczony w ten sposób szacunkowy wynik finansowy w Walucie Transakcji na poszczególnych pozycjach przeliczany jest w czasie rzeczywistym na Walutę Bazową Rachunku według odpowiedniego Kursu Konwersji.
9. Wycena pozycji ma wpływ na wartość Wolnych Środków Pieniężnych przeznaczonych do dyspozycji Klienta.
10. Łączny wynik na wszystkich otwartych pozycjach zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym ustalony w Walucie Bazowej Rachunku wykazywany jest w Rejestrze Operacyjnym.
11. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym są usuwane z tego Rejestru po zamknięciu pozycji skutkującej ostatecznym Rozrachunkiem.
12. TMS Brokers nie przyjmuje i nie wykonuje dyspozycji Klienta przerejestrowania Instrumentów Finansowych zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta na inny rachunek lub do innego rejestru prowadzonego przez TMS Brokers lub inny podmiot.

§ 26. Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z tytułu transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej

1. Podpisując Umowę Ramową, Klient wyraża zgodę na ustanowienie na rzecz TMS Brokers Zabezpieczenia, w formie przeniesienia na TMS Brokers wraz z każdorazowym otwarciem pozycji prawa własności do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, w wysokości Zabezpieczenia Wymaganego, ustalonej na podstawie Rozliczenia [Wyceny] (aktualnej wartości pozycji).
2. Zabezpieczenie ustanawiane jest najpóźniej z chwilą otwarcia pozycji i trwa aż do chwili Rozrachunku transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej. Zabezpieczenie to służy zabezpieczeniu przyszłych wierzytelności pieniężnych TMS Brokers względem Klienta wynikających z Rozrachunku transakcji, zawieranych na podstawie Umowy Ramowej w momencie zamknięcia pozycji.
3. Całkowite zwolnienie Zabezpieczenia możliwe jest tylko w przypadku zamknięcia wszystkich pozycji.
4. TMS Brokers, na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia, nie rzadziej niż jeden raz w Dniu Roboczym oblicza:
   1) wartość Zabezpieczenia Wymaganego,
   2) wartość Zabezpieczenia Otrzymanego,
   3) wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego,
   4) wartość Wartości Pozycji.
5. Oprócz zgody, o której mowa w ust. 1 powyżej, na podstawie Umowy Ramowej Klient wyraża każdorazowo zgodę na zmianę wysokości Zabezpieczenia na skutek obliczeń dokonanych przez TMS Brokers, o których mowa w ust. 4 powyżej, w tym na zmianę wysokości środków pieniężnych przenoszonych na własność TMS Brokers wraz z każdoczesnym otwarciem pozycji, do których to zmian może dojść przed Rozrachunkiem transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej.
6. Zabezpieczenie ustanawiane jest w kwocie pieniężnej wyrażonej w Walucie Bazowej Rachunku. Wartość Zabezpieczenia Wymaganego i wartość Zabezpieczenia Otrzymanego stanowią kwoty wyrażone w Walucie Bazowej Rachunku. Wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego i wartość Wartości Pozycji, jeżeli są wyrażone w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku, przeliczane są na kwotę wyrażoną w Walucie Bazowej Rachunku po Kursie Konwersji.
7. Jeżeli po obliczeniu wartości, o których mowa w ust.4 okaże się, że wartość Zabezpieczenia Wymaganego jest wyższa niż wartość Zabezpieczenia Otrzymanego, TMS Brokers przysługuje nam wobec Klienta wierzytelność o dostarczenie środków pieniężnych w kwocie równej różnicy pomiędzy wartością Zabezpieczenia Wymaganego a wartością Zabezpieczenia Otrzymanego. W takim przypadku jesteś zobowiązany do niezwłocznego dokonania odpowiedniej wpłaty na Rachunek Pieniężny.
8. Jeżeli po obliczeniu wartości, o których mowa w ust. 4 okaże się, że wartość Zabezpieczenia Wymaganego jest niższa niż

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

wartość Zabezpieczenia Otrzymanego, TMS Brokers przekaże środki pieniężne z rachunku własnego na Rachunek Pieniężny w kwocie różnicy między wartością Zabezpieczenia Otrzymanego a wartością Zabezpieczenia Wymaganego.

9. TMS Brokers ma prawo zaspokoić się z Zabezpieczenia, w przypadku, w którym w chwili Rozrachunku transakcji, na Rachunku Pieniężnym nie znajduje się kwota wystarczająca dla Rozrachunku transakcji. TMS Brokers zawiadamia Klienta o wygaśnięciu roszczenia o zwrot Zabezpieczenia poprzez zamieszczenie w Rejestrze Operacyjnym informacji, że Wartość Pozycji wynosi 0.
10. Jeżeli w wyniku Rozrachunku, o którym mowa w ust. 9 powyżej powstanie wymagalne zobowiązanie przekraczające wartość zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w takim przypadku na Rachunku Pieniężnym zostanie zaewidencjonowane saldo ujemne (debet). W takim przypadku Klient jest zobowiązany do niezwłocznej spłaty powstałego w ten sposób zobowiązania.
11. Wierzytelności TMS Brokers wynikające z Umowy Ramowej mogą być przedmiotem natychmiastowej kompensaty (potrącenia) dokonanej przez TMS Brokers z wierzytelnością Klienta Profesjonalnego niebędącego osobą fizyczną, w tym będących przedmiotem Zabezpieczenia, na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej. Kompensata dokonywana na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej jest dopuszczalna także wtedy, gdy wierzytelności nie są wymagalne.
12. Wierzytelności TMS Brokers wynikające z Umowy Ramowej mogą być przedmiotem natychmiastowego potrącenia dokonanego przez TMS Brokers z wierzytelnością Klienta Detalicznego, w tym będące przedmiotem Zabezpieczenia, na podstawie stosunku prawnego ustanowionego pomiędzy podmiotami prawa cywilnego.
13. Poprzez dokonanie kompensaty, o której mowa w ust. 11 powyżej:
    1) kwota netto wynikająca z obliczenia wzajemnych wierzytelności TMS Brokers oraz Klienta jest płatna stronie, której wierzytelność lub suma wierzytelności jest wyższa;
    2) wierzytelność o zapłatę kwoty, o której mowa w pkt. 1) powyżej, jest wymagalna, także wtedy, gdy wierzytelności będące przedmiotem kompensaty nie były wymagalne.
14. Poprzez dokonanie potrącenia, o którym mowa w ust. 12 powyżej:
    1) kwota netto wynikająca z obliczenia wzajemnych wierzytelności TMS Brokers oraz Klienta jest płatna stronie, której wierzytelność lub suma wierzytelności jest wyższa;
    2) wierzytelność o zapłatę kwoty, o której mowa w pkt. 1) powyżej, jest wymagalna, także wtedy, gdy jedynie wierzytelność potrącającego jest wymagalna.
15. TMS Brokers prawo dokonać kompensaty wzajemnych wierzytelności na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej bez obowiązku wcześniejszego informowania Klienta o zamiarze jej dokonania i bez dyspozycji Klienta.
16. Potrącenie, o którym mowa w ust. 12 powyżej będzie dokonywane w drodze oświadczenia złożonego Klientowi przez TMS Brokers. Oświadczenie ma moc wsteczną od chwili, kiedy potrącenie stało się możliwe.
17. Kompensaty wzajemnych wierzytelności na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej oraz potrącenia, o którym mowa w ust. 12 powyżej TMS Brokers może dokonywać w szczególności w przypadku całkowitego lub częściowego zamknięcia pozycji i Rozrachunku transakcji.
18. Zabezpieczenie ustanawiane na rzecz TMS Brokers ustanawiane jest w celu umożliwienia świadczenia usługi na podstawie Umowy Ramowej oraz Regulaminu.
19. W ramach jednej Umowy Ramowej zawartej z Tobą mogą istnieć dwa Rachunki (jedno dla instrumentów giełdowych, drugie dla kontraktów na różnice – CFD) rozliczane osobno.

§ 27. Kwotowanie Instrumentów Finansowych

1. Ceny Instrumentów Finansowych w Systemie Transakcyjnym (kwotowania) mogą być kwotowaniami tworzonymi przez TMS Brokers na podstawie informacji pochodzących ze Źródeł kwotowań lub kwotowaniami pochodzącymi bezpośrednio ze Źródeł kwotowań. Szczegółowe zasady tworzenia kwotowań dla poszczególnych Instrumentów Finansowych określone są w Polityce wykonywania zleceń.
2. W przypadku kwotowań pochodzących bezpośrednio ze Źródeł kwotowań Klient ma prawo żądania od TMS Brokers informacji o kwotowaniu pochodzącym od Źródła kwotowań wraz z jego danymi na podstawie niniejszego Regulaminu.
3. Kwotowanie polega na jednoczesnym podaniu ceny kupna i ceny sprzedaży Instrumentu Finansowego. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży i kupna stanowi Spread transakcyjny.
4. Cena, po której zlecenie Klienta zostanie wykonane, będzie najlepszą ceną określoną z uwzględnieniem spreadu wskazanego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych. Ostateczna cena wykonania zlecenia może różnić się od kwotowania dostępnego w momencie, w którym zlecenie zostało przez klienta złożone do wykonania tj. TMS Brokers nie gwarantuje wykonania zlecenia po cenie uwidocznionej w Systemie Transakcyjnym (poślizg cenowy). Poziom ceny określony w zleceniu z limitem aktywacji lub zleceniu stop jest jedynie poziomem aktywującym zlecenie. Zlecenie po jego aktywacji zostaje zamienione w zlecenie market. Oznacza to, że zlecenie może być wykonane po cenie lepszej, gorszej lub takiej samej jak określona w zleceniu.
5. Gdy cena, po której Klient chce zawrzeć Transakcję CFD opartym o pary walutowe, odbiega od bieżącej ceny rynkowej tego Instrumentu Finansowego, Klient otrzymuje ponowne kwotowanie (Requote) bądź TMS Brokers może odrzucić zlecenie Klienta. Jeżeli Klient określi tolerancję odchylenia ceny po której może być zrealizowane zlecenie, o ile System Transakcyjny pozwala na taką modyfikację zlecenia, TMS Brokers realizuje zlecenie po cenie rynkowej w zakresie ustalonej tolerancji odchylenia ceny, a poza tym zakresem stosuje się zdanie pierwsze.
6. Oferowany przez TMS Brokers Spread transakcyjny na poszczególnych Instrumentach Finansowych na Rynku Walutowym zawiera marżę TMS Brokers zgodnie z Specyfikacją Instrumentów Finansowych i Tabelą opłat i prowizji z zastrzeżeniem ustępu poniżej.
7. Spready transakcyjne na Rynku Walutowym mogą ulegać rozszerzeniu poza zwyczajowy zakres:
    1) poza godzinami pracy rynku lokalnego dla danego Instrumentu Finansowego,

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

2) w sytuacji, gdy mają miejsce ponadprzeciętne wahania kursów walutowych,

3) w sytuacji, gdy występuje ograniczona płynność w zakresie Instrumentów Finansowych,

4) w związku z ważnymi wydarzeniami gospodarczymi i politycznymi mającymi wpływ na sytuację rynkową,

5) w dniach świątecznych na rynku lokalnym dla danego Instrumentu Finansowego,

6) w przypadku wystąpienia każdego ze zdarzeń definiowanych jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków.

Taka zmiana spreadu transakcyjnego nie wymaga każdorazowego informowania Klienta.

8. Kwotowania kontraktów CFD, dla których Instrumentem Bazowym są kontrakty futures opierają się na cenach Instrument Bazowego dostępnych w arkuszu zleceń danej giełdy z uwzględnieniem narzutu TMS Brokers (marża w postaci dodatkowego Spreadu transakcyjnego).
9. Kwotowania kontraktów CFD, dla których Instrumentem Bazowym są akcje i ETFy opierają się na cenach Instrumentu Bazowego dostępnych w arkuszu zleceń danej giełdy z uwzględnieniem narzutu TMS Brokers (marża w postaci dodatkowego Spreadu transakcyjnego). Dla rynku europejskiego marża jest naliczana procentowo, dla rynku amerykańskiego marża naliczana jest w centach za jedną akcję lub ETF. Dla rynku polskiego nie ma dodatkowego narzutu.
10. Na wniosek Klienta TMS Brokers może zapewnić Klientowi indywidualne warunki zawierania transakcji, po spełnieniu przez Klienta indywidualnych wymagań określonych przez TMS Brokers.
11. W toku czynności reklamacyjnych Klient ma prawo żądać podania informacji o tożsamości podmiotu, który stanowił Źródło kwotowań dla konkretnej transakcji Klienta.
12. Oferowane przez TMS Brokers kwotowania dla kontraktów typu Forward są uzależnione od: rynkowej ceny Instrumentu Bazowego (fx spot) oraz wartości stawek rynkowych stóp procentowych rynku pieniężnego właściwych dla lokowania środków finansowych lub zaciągania zobowiązań na rynku pieniężnym.
13. Ceny kupna i sprzedaży Kontraktów Futures oraz Opcji podawane w Systemie Transakcyjnym odpowiadają bieżącej cenie rynkowej tych Kontraktów Futures na poszczególnych zagranicznych rynkach regulowanych. Bieżąca cena rynkowa oznacza cenę, która występuje z arkuszu zleceń giełdy, na której odbywa się obrót danym instrumentem.
14. W przypadku zaistnienia warunków rynkowych charakteryzujących się istotnymi zmianami cen w krótkich odstępach czasu w Systemie Transakcyjnym mogą występować istotne luki pomiędzy kolejnymi kwotowaniami. W przypadku zaistnienia luki cenowej zlecenie jest realizowane po pierwszej dostępnej cenie rynkowej uwzględniając głębokość rynku, dostępną płynność, drabinkę zleceń oraz marże TMS Brokers. Dotyczy to zarówno transakcji kupna jak i sprzedaży.

§ 28. Zawieranie transakcji na Instrumentach Finansowych

1. Transakcje zawierane na podstawie Umowy Ramowej i na zasadach określonych w Regulaminie mają charakter nierzeczywisty i nie nakładają na żadną ze stron transakcji obowiązku dostawy Instrumentu Bazowego będącego podstawą Instrumentu Finansowego, z takim jednak zastrzeżeniem, że w dniu zapadalności kontraktu Forward, instrument ulega konwersji na rolling spot (CFD na walutę). Konwersja instrumentu nie wymaga zgody Klienta.
2. Na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie, Klient może zawierać transakcje na Instrumentach Finansowych w następujący sposób:
   a) poprzez złożenie w TMS Brokers pisemnego zlecenia do wystawienia przez TMS Brokers zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta (zlecenia transakcyjnego),
   b) poprzez wydanie TMS Brokers dyspozycji telefonicznej do wystawienia przez TMS Brokers zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta (zlecenia transakcyjnego),
   c) bezpośrednio poprzez złożenie przez Klienta zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta (zlecenia transakcyjnego) w Systemie Transakcyjnym.
3. Transakcje mające za przedmiot Instrumenty Finansowe mogą być wykonywane poprzez zawarcie transakcji na rachunek Klienta z innym podmiotem lub zawarcie transakcji przez TMS Brokers bezpośrednio z Klientem.
4. Klient dokonuje zakupu Instrumentów Finansowych po cenie sprzedaży (ask), a sprzedaje po cenie zakupu (bid).
5. Od zasady wskazanej w ustępie 4 występuje odstępstwo dla instrumentów z rynku regulowanego – w takim przypadku klient może wstawiać zlecenia do arkusza w kolejkę zleceń (stosownie zlecenie kupna po cenie bid i zlecenie sprzedaży po cenie offer). W takim przypadku cena nie musi ulegać przesunięciu, aby zlecenie zostało wykonane.
6. Cena zawarcia transakcji może odbiegać od ceny wskazanej przez klienta w zleceniu. Dotyczy to w szczególności zleceń likwidacyjnych stop (dla których priorytetem jest zawarcie transakcji, a nie cena, po której do tego zawarcia ma dojść) oraz zleceń o dużej wartości składanych w trybie „market" na Kontraktach na różnice kursowe cen akcji w okresie niższej płynności (w takim przypadku cena jest średnią ważoną ceny wykonań na poszczególnych szczeblach drabinki zleceń).
7. Wykonanie zlecenia skutkuje zawarciem transakcji.
8. Transakcja może otwierać lub zamykać pozycję w Instrumentach Finansowych.
9. Na Instrumentach Finansowych będących Kontraktami na różnice kursowe cen akcji zlecenia są aktywowane i wykonywane jest według cen referencyjnych Instrumentu Bazowego. Marża w postaci Spreadu transakcyjnego doliczana jest do ceny zawarcia transakcji dopiero na etapie posttransakcyjnym.
10. Skutkiem świadczenia usługi w sposób, o którym mowa w ustępie 9 jest fakt, że cena wykonania zlecenia widniejąca w Systemie Transakcyjnym będzie odbiegała od ceny, jaka w momencie wykonania tego zlecenia była dostępna do realizacji na rynku Instrumentu Bazowego. Rozbieżność taka nie stanowi jednak poślizgu cenowego (wykonanie zlecenia po cenie innej niż wskazana przez Klienta) oraz nie będzie mogła być podstawą do wysuwania roszczeń w zakresie zawarcia

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

transakcji po Błędnej Cenie.

11. Na Instrumentach Finansowych będących Kontraktami na różnice kursowe, Kontraktami futures aby doszło do aktywacji i wykonania zlecenia (zawarcia transakcji) cena rynkowa Instrumentu Bazowego musi być dodatkowo skorygowana o koszty marży (mark-up).
12. Skutkiem świadczenia usługi w sposób wskazany w ustępie 11 jest fakt, że transakcje zrealizowane na CFD na kontrakt futures są realizowane po upływie pewnego czasu od zajścia takiej na Instrumencie Bazowym, lub w przypadku odwrócenia się danej tendencji na rynku – zlecenie Klienta na CFD na Kontrakt futures może w ogóle nie zostać zrealizowane, choć na Instrumencie Bazowym dana cena faktycznie będzie miała miejsce.
13. Dla instrumentów CFD oraz Forward TMS Brokers działa w modelu STP – wykonanie zlecenia Klienta w TMS Brokers następuje z chwilą wykonania zlecenia TMS Brokers u dostawcy płynności.

§ 29. Obrót w Systemie Transakcyjnym

Obrót w Systemie Transakcyjnym odbywa się w godzinach handlu danego Instrumentu Finansowego:

- ustalonych i określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych przez TMS Brokers lub

- ustalonych przez rynki regulowane będące organizatorami obrotu danego Instrumentu Finansowego.

§ 30. Odmowa zawarcia transakcji, złożenia zlecenia lub dyspozycji

1. TMS Brokers odmawia Klientowi zawarcia transakcji, złożenia zlecenia lub dyspozycji:
   1) jeżeli nominał transakcji przewyższa maksymalną wartość lub jest niższy od minimalnej wartości pojedynczej transakcji określonej w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
   2) w sytuacji, gdy TMS Brokers ze względu na brak wiarygodnych informacji z rynku, nie jest w stanie zakwotować Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem transakcji,
   3) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków,
   4) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Regulaminie,
   5) gdy na Rachunku Pieniężnym brak wolnych środków wystarczających na pokrycie Depozytu Zabezpieczającego w celu utrzymania pozycji,
   6) w przypadku braku środków na otwarcie nowej pozycji (posiadanie w Rejestrze Operacyjnym Wolnych Środków Pieniężnych w wysokości nie niższej niż wysokość Depozytu Zabezpieczającego niezbędnego do otwarcia tej pozycji),
   7) na rynku wystąpi ograniczona oferta akcji dostępnych dla krótkiej sprzedaży, które to akcje stanowią podstawę do kwotowania cen Kontraktów na różnice, dla których instrumentem bazowym są akcje,
   8) zlecenie spowodowałoby przekroczenie Limitu Zaangażowania.
   9) gdy na Rachunku Pieniężnym brak jest środków do pokrycia premii z tytułu nabycia opcji.
2. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie transakcji co do której TMS Brokers poweźmie podejrzenie, że może ona mieć związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub art. 299 Kodeksu karnego i o której TMS Brokers zawiadomi na piśmie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.
3. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za skutki wstrzymania transakcji lub blokadę rachunku przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.

§ 31. Tryb i warunki składania pisemnych zleceń

1. Klient może składać pisemne zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, a także dyspozycje dotyczące modyfikacji lub odwołania wcześniej wystawionych zleceń.
2. Zlecenia pisemne, ich modyfikacje lub anulacje może składać wyłącznie Klient lub jego pełnomocnik, który osobiście stawił się w POK celem złożenia takiej dyspozycji.
3. Pisemne zlecenie Klienta powinno zawierać następujące parametry:
   1) imię i nazwisko (nazwę) Klienta,
   2) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie, jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta,
   3) numer Rachunku Pieniężnego Klienta,
   4) datę i godzinę złożenia zlecenia,
   5) kierunek transakcji (kupno/ sprzedaż),
   6) rodzaj zlecenia,
   7) nazwę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia,
   8) nominał transakcji będącej przedmiotem zlecenia,
   9) kurs realizacji zlecenia oczekującego (kurs określony przez Klienta, po którym Klient chciałby, aby doszło do realizacji zlecenia),
   10) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
   11) specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić zlecenie od innych zleceń,
   12) podpis Klienta lub osoby działającej w jego imieniu,
   13) inne elementy wymagane na formularzu zlecenia pisemnego,
4. Jeżeli Klient składa kilka zleceń, zobowiązany jest określić kolejność przekazania ich do wykonania, w przeciwnym razie transakcje są zawierane w kolejności złożenia zleceń.
5. Wzór pisemnego zlecenia dostępny jest w POK oraz na stronie internetowej.
6. TMS Brokers ma prawo odmówić przyjęcia lub wykonania zlecenia lub innej dyspozycji Klienta, jeżeli:
   1) zlecenie lub dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności Ustawy, Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmowi), Umowy Ramowej lub Regulaminu, lub

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

2) przedmiotem zlecenia lub dyspozycji są Instrumenty Finansowe nie uwzględnione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.

7. Pisemne zlecenia Klienta przyjmowane są w POK w godzinach pracy POK.
8. Anulacja zlecenia polega na wskazaniu jego numeru i złożenia oświadczenia woli o jego odwołaniu.
9. Modyfikacja zlecenia polega na wskazaniu i określeniu zmienianych parametrów zlecenia.
10. Upoważniony pracownik TMS Brokers potwierdza przyjęcie zlecenia pisemnego do wykonania przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym zlecenie lub zlecenia.
11. W przypadku, gdy zlecenie nie zawiera wszystkich danych, o których mowa w ust. 3, lub nie może być przyjęte przez TMS Brokers do wykonania z innych powodów, TMS Brokers niezwłocznie informuje o tym Klienta w sposób uzgodniony w zawartej z nim Umowie Ramowej.
12. Informacja o godzinach pracy POK oraz godzinach pracy TMS Brokers zamieszczone są na stronach internetowych TMS Brokers.
13. Klient może składać pisemne zlecenia anulowania i modyfikacji swoich zleceń w godzinach handlu. Godziny handlu dla danego instrumentu finansowego określone zostały w Specyfikacji Instrumentów Finansowych dostępnej na stronie www.tms.pl/dokumenty oraz przekazanej Klientowi przy zawarciu umowy oraz przy zmianie przekazanej każdorazowo na Trwałym Nośniku w sposób określony w Karcie Danych Klienta

§ 32. Telefoniczne dyspozycje do wystawienia zleceń transakcyjnych

1. Klient może składać telefoniczne dyspozycje do wystawienia zleceń w Systemie Transakcyjnym w imieniu Klienta, a także dyspozycje dotyczące modyfikacji lub odwołania wcześniej wystawionych zleceń.
2. Telefoniczne dyspozycje, o których mowa w ustępie 1 mogą być składane przez Klienta w godzinach pracy TMS Brokers wyłącznie na wskazane w Karcie Informacyjnej przez TMS Brokers numery telefoniczne.
3. Podpisując Umowę Ramową Klient udziela TMS Brokers pełnomocnictwa do wystawiania i podpisywania zleceń w jego imieniu na podstawie dyspozycji złożonych telefonicznie.
4. Przyjęcie telefonicznej dyspozycji, o której mowa w ustępie 1 jest poprzedzone identyfikacją Klienta
5. Klient przyjmuje do wiadomości, że za złożenie zlecenia telefonicznego zostanie pobrana opłata zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
6. O ile dyspozycja Klienta lub przepisy szczególne nie stanowią inaczej, TMS Brokers, z uwzględnieniem godzin pracy TMS Brokers, na podstawie dyspozycji telefonicznej Klienta wystawia w Systemie Transakcyjnym zlecenie transakcyjne na rachunek Klienta.

§ 33. Tryb i warunki składania telefonicznych dyspozycji

1. W celu składania dyspozycji telefonicznych Klient ustala hasło, o którym mowa w paragrafie 8 ustęp 2 Regulaminu.
2. W interesie Klienta leży utrzymywanie hasła telefonicznego w poufności, aby nie dopuścić do ujawnienia tego hasła osobom nieuprawnionym. W razie zaistnienia podejrzenia, iż hasło telefoniczne znalazło się w posiadaniu nieuprawnionych osób trzecich, Klient powinien niezwłocznie powiadomić o tym fakcie TMS Brokers celem ustalenia nowego hasła.
3. Przyjęcie zlecenia wystawionego na podstawie dyspozycji telefonicznej Klienta do realizacji nie musi być potwierdzane przez pracownika TMS Brokers.
4. Dla celów dowodowych TMS Brokers dokonuje zapisu telefonicznych dyspozycji Klienta. TMS Brokers może utrwalać rozmowy telefoniczne z Klientem również w innych sytuacjach. Klient wyraża zgodę na rejestrację rozmów w celu dokumentowania świadczenia usługi maklerskiej.
5. Dyspozycje telefoniczne są utrwalane przez TMS Brokers na Trwałym Nośniku. Nośniki te przechowywane są przez okres ustalony przepisami prawa.
6. *Uchylony*
7. Elementy wymagane przy składaniu telefonicznych są tożsame z elementami wskazanymi dla zleceń pisemnych.

§ 34. Zlecenia składane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym

1. Na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu, TMS Brokers umożliwia Klientowi bezpośrednie składanie zleceń w Systemie Transakcyjnym.
2. TMS Brokers przyjmuje zlecenia bezpośrednio do Systemu Transakcyjnego za pośrednictwem internetowych kanałów dostępu do Systemu Transakcyjnego. Poszczególne kanały dostępu do Systemu Transakcyjnego mogą różnić się w zakresie dostępnych funkcjonalności.
3. Aktualizacja wskazanego przez Nas oprogramowania jest niezbędna dla prawidłowego działania Systemu Transakcyjnego i realizacji Umowy. Dostrzeżone nieprawidłowości w funkcjonowaniu Systemu Transakcyjnego możesz zgłaszać na adres: support@tms.pl.
4. Elementy wymagane przy składaniu zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym są tożsame z elementami wskazanymi dla zleceń pisemnych.
5. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie zlecenia zgodnie z elektroniczną dyspozycją Klienta, pełnomocnika Klienta lub osoby trzeciej, innej niż prawidłowo umocowany Pełnomocnik Klienta, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia dyspozycji zgodnie z Regulaminem, a w szczególności, gdy osoba posłużyła się prawidłowymi danymi uwierzytelniającymi do Systemu Transakcyjnego przekazanymi Klientowi, chyba że Klient uprzednio poinformował TMS Brokers o możliwym dostępie osób nieuprawnionych do ww. zabezpieczeń.
6. W celu złożenia zlecenia w Systemie Transakcyjnych Klient loguje się przy użyciu przekazanych przez TMS Brokers danych uwierzytelniających, na które składa się login i hasło.

§ 35. Tryb i warunki składania zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym

1. W celu zawierania transakcji przez Klienta bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym, TMS Brokers przyznaje następujące dane identyfikacyjne (dane uwierzytelniające) umożliwiające

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

dostęp do tego Systemu:

1) login,
2) hasło (password).

2. Przekazanie danych identyfikacyjnych Klientowi następuje po otwarciu Rachunku Pieniężnego Klienta drogą mailową, telefoniczną, za pokwitowaniem lub listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru.
3. W interesie Klienta leży utrzymywanie danych identyfikacyjnych w poufności, aby nie dopuścić do ich ujawnienia osobom nieuprawnionym. W razie zaistnienia podejrzenia, iż dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do Systemu Transakcyjnego znalazły się w posiadaniu nieuprawnionych osób trzecich, Klient powinien samodzielnie dokonać zmiany hasła (password) lub skontaktować się z TMS Brokers zgodnie z § 8 ust. 6-8 Regulaminu. . TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją zleceń i dyspozycji złożonych przed powiadomieniem TMS Brokers przez Klienta o możliwym wykorzystaniu danych identyfikacyjnych.
4. W przypadku generowania przez Klienta znacznej ilości zapytań w systemie transakcyjnym, TMS Brokers zastrzega sobie prawo do czasowego zablokowania Rachunku Pieniężnego i rejestrów Klienta, informując Klienta uprzednio o takim zagrożeniu i wyznaczając czas na dostosowanie się do oczekiwań TMS Brokers w szczególności poprzez zmniejszenie ilości zapytań Klienta składanych do Systemu Transakcyjnego. TMS Brokers kontaktuje się z Klientem w tym zakresie za pośrednictwem poczty elektronicznej na podany przez Klienta adres lub drogą telefoniczną.
5. TMS Brokers może ustalić w Zarządzeniu Prezesa Zarządu TMS Brokers limit ilości składanych zapytań o cenę instrumentu finansowego lub zleceń, ich modyfikacji lub anulowania składanych przez Klienta bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym oraz procedurę zablokowania rachunku Klienta.

§ 36. Zlecenia składane przez Klienta

1. Klient może składać zlecenia, których rodzaje określone zostały w Regulaminie i Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
2. W szczególności w Systemie Transakcyjnym Klient może składać zlecenia typu:
   1) „**market**" – zlecenia natychmiastowe realizowane po cenie rynkowej. Oznacza to, że zlecenie może być wykonywane po cenie różniej od ceny widocznej w systemie transakcyjnym w zależności od dostępnej płynności na poszczególnych szczeblach w karnecie zleceń a docelowa cena wykonania ta może być zarówno lepsza jak i gorsza;;
   2) „**limit**" - zlecenie oczekujące kupna lub sprzedaży Instrumentu Finansowego po cenie korzystniejszej niż aktualna cena rynkowa; zlecenie jest realizowane w momencie zajścia warunków do jego realizacji; cena wykonania zlecenia jest lepsza lub równa cenie zadanej w zleceniu (priorytet dla ceny; w drugiej kolejności nominał wykonania);
   3) „**stop**" - Zlecenie oczekujące kupna lub sprzedaży Instrumentu Finansowego, po cenie mniej korzystnej niż aktualna cena rynkowa; zlecenie jest aktywowane w momencie zajścia warunków do jego realizacji, po jego aktywacji następuje wykonanie zlecenia po cenie market. W ramach zleceń stop rozróżnia się::
      a) **stop**,
      b) **stop limit** – gdy po cenie zdefiniowana przez Klienta na rynku zrealizuje się transakcja, zlecenie aktywuje się jako zlecenie typu limit z ceną określoną przez Klienta,
      c) **stop kroczący (trailing)** - cena w zleceniu podąża automatycznie zgodnie ze zmianami ceny Instrumentu Finansowego, gdy cena zmienia się zna korzyść Klienta oraz po spełnieniu określonych przez niego parametrów. Jeśli cena na rynku zmienia się na niekorzyść Klienta, zlecenie nie ulega przesunięciu i pozostaje na ostatnio zdefiniowanym poziomie. Zlecenie stopa kroczącego wymaga określenia dwóch dodatkowych parametrów:
         (i) różnicy cenowej - decyduje o ile maksymalnie może być oddalona cena w zleceniu od aktualnej ceny rynkowej,
         (ii) kroku przesunięcia: to parametr który decyduje o ile musi zmienić się cena rynkowa Instrumentu Finansowego w kierunku zgodnym, z kierunkiem pozycji (wzrost dla pozycji długiej i spadek dla krótkiej), aby cena w zleceniu stopa kroczącego uległa zmianie.

      Zlecenia stop są zleceniami likwidacyjnymi – oznacza to, że są realizowane wg priorytetu nominału zlecenia, a nie ceny. W efekcie cena realizacji zlecenia może być ceną ważoną nominałem na poszczególnych szczeblach w arkuszu zleceń (tj. w zależności od płynności);
   4) inne rodzaje zleceń, których składanie jest dopuszczone przez TMS Brokers wskazane w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
3. TMS Brokers przyjmuje następujące rodzaje zleceń na poszczególnych rodzajach instrumentów i rynkach:

Instrument	market	limit	stop	stop kroczący	stop if limit
CFD na waluty	x	x			x
CFD na akcje	x	x	x	x	x
CFD na indeksy kasowe	x	x	x	x	x
CFD oparte o kontrakty futures	x	x	x	x	x
Kontrakty forward	x				
Kontrakty futures	x	x	x	x	x
Opcje		x			

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

4. Zlecenia transakcyjne, o których mowa w ust. 2 mogą być składane z określeniem następujących terminów ich ważności:
   1) zlecenia ważne od chwili wprowadzenia ich do Systemu Transakcyjnego do końca dnia, w którym zostały wystawione – zlecenie dniowe (1 Day);
   2) zlecenia ważne od chwili wprowadzenia ich do Systemu Transakcyjnego do odwołania – good till cancel (GTC) – nie dotyczy transakcji na Kontraktach Forward;
   3) Zlecenie wykonaj albo anuluj (IOC) – wykonuje zlecenie klienta na pełny nominał, a jeśli nie jest to możliwe z uwagi na dostępną płynność, zlecenie jest anulowane. Zlecenie uzyskuje termin ważności IOC automatycznie, jeśli klient określa parametr tolerancji jego wykonania;
   4) inne rodzaje zleceń, których składanie jest dopuszczone przez TMS Brokers.

Instrument	GTC	”Wybierz datę”	IOC
CFD na waluty	x	x	x
CFD na akcje	x	x	
CFD na indeksy kasowe	x	x	x
CFD oparte o kontrakty futures	x	x	x
Kontrkaty forward	brak	brak	x
Kontrakty futures	x	x	brak
Opcje	x	x	brak

5. TMS Brokers umożliwia również warunkowe składanie zleceń (zlecenia powiązane) – wstawienie tych zleceń do systemu transakcyjnego uzależnione jest od realizacji innego zlecenia (zlecenie nadrzędne). System Transakcyjny pozwala na złożenie następujących zleceń powiązanych:
   a) **one cancels other** (OCO) – zlecenie, którego realizacja anuluje inne wskazane zlecenie,
   b) **if done** – zlecenie, którego realizacja aktywuje inne wskazane zlecenie,
   c) **if done one cancels other** (if done OCO) – zlecenie, którego realizacja aktywuje dwa zlecenia powiązane typu OCO.

Instrument	if done	OCO	If done OCO
CFD na waluty	x	x	x
CFD na akcje	x	x	x
CFD na indeksy kasowe	x	x	x
CFD oparte o kontrakty futures	x	x	x
Kontrakty forward	brak	brak	brak
Kontrakty futures	x	x	x
Opcje	x	brak	brak

6. Każdorazowo przy składaniu zlecenia Klient samodzielnie dokonuje wyboru parametrów transakcji, w szczególności takich jak: rodzaj instrumentu, cena zlecenia, wolumen transakcji oraz w przypadku Kontraktów Futures – dodatkowo miejsce wykonania zlecenia.
7. Dodatkowo Klient dla zleceń na Instrumentach Finansowych spoza rynku regulowanego może określić parametr tolerancji ceny. Parametr ten określa maksymalne odchylenie ceny transakcyjnej podczas realizacji zlecenia. W efekcie Klient definiuje minimalną cenę (przy sprzedaży) oraz maksymalną cenę (przy kupnie) którą jest w stanie zaakceptować przy zawieraniu transakcji. Zlecenie nie będzie realizowane poza zakresem ustalonej tolerancji.
8. Parametr tolerancji może być zdefiniowany z pipsach lub procentach.
9. Ustawienie parametru tolerancji nie jest obowiązkowe.
10. Zlecenia składane mogą być tylko w godzinach handlu danego Instrumentu Finansowego.
11. TMS Brokers wykonuje zlecenia na zasadach określonych w Polityce wykonywania zleceń.
12. W wyniku realizacji zlecenia transakcyjnego dochodzi do otwarcia pozycji, zawarcia transakcji przeciwstawnej (pozycje przeciwstawne) lub zamknięcia pozycji.
13. Ilekroć w niniejszym Regulaminie pojawia się odniesienie do zlecenia transakcyjnego, należy przez to rozumieć również złożenie zapytania o cenę.
14. Zapytania o cenę są specjalną funkcją dla zleceń o dużych nominałach lub zleceń w okresie niskiej płynności, gdy kwotowania automatyczne nie dostarczałyby miarodajnej informacji o cenie rynkowej.
15. TMS Brokers umożliwi Klientowi dokonywanie transakcji w ramach tzw. krótkiej sprzedaży Kontraktów na różnicę (CFD).
16. Szczegółowy wykaz Instrumentów Finansowych, w tym w szczególności wykaz Kontraktów na różnicę, dla którym istnieje możliwość dokonywania transakcji, o których mowa w ust. 15 powyżej, wraz z warunkami transakcyjnymi dostępny jest bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym.
17. TMS Brokers zastrzega sobie prawo do wezwania Klienta do zamknięcia krótkiej pozycji powstałej w wyniku wykonania transakcji, o której mowa w ust. 15 powyżej w przypadku:
   1) gdy TMS Brokers nie będzie w stanie pożyczyć odpowiedniej ilości akcji stanowiących instrument bazowy dla danego kontraktu CFD będącego przedmiotem krótkiej sprzedaży,
   2) gdy pożyczkodawca akcji stanowiących instrument bazowy dla danego kontraktu CFD będącego przedmiotem krótkiej sprzedaży zażąda zwrotu pożyczonych akcji, natomiast TMS Brokers nie będzie w stanie pożyczyć odpowiedniej ilości tych samych akcji od innego podmiotu,
   3) w sytuacji, w której właściwy rynek regulowany wprowadzi regulacje ograniczające lub uniemożliwiające

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

realizację krótkiej sprzedaży na danym instrumencie bazowym.

18. TMS Brokers wzywa Klienta do zamknięcia krótkiej pozycji w jeden z następujących sposobów:
    1) Telefonicznie - tak jak dla dyspozycji telefonicznej na numer telefonu podany na Karcie Danych Klienta,
    2) za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres wskazany w Karcie Danych Klienta,
    3) w inny pisemnie ustalony z Klientem sposób.
19. W wezwaniu, o którym mowa w ustępie 18 TMS Brokers określi termin zamknięcia przez Klienta pozycji na Kontraktach Różnic Kursowych CFD. Klient zobowiązany jest do zamknięcia wskazanych przez TMS Brokers pozycji nie później niż we wskazanym przez TMS Brokers terminie w sposób umożliwiający ich rozliczenie. W przypadku, gdy Klient nie zamknie wskazanych przez TMS Brokers pozycji w określonym terminie lub w przypadku braku możliwości skutecznego wezwania Klienta, o którym mowa w ust. 18 TMS Brokers ma prawo do podjęcia działań skutkujących zamknięciem uprzednio wskazanych pozycji oraz dokonania innych czynności skutkujących ich rozliczeniem.
20. Zlecenia oczekujące mogą być usuwane w następujących sytuacjach:
    1) Stop out;
    2) Rolowanie;
    3) niespełnienia wymogów niezbędnych do zawarcia danej Transakcji;
    4) zamknięcie Rachunku Pieniężnego;
    5) zdarzenia korporacyjne;
    6) po usunięciu z oferty Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem oferty;
    7) Po przeniesieniu instrumentu finansowego będącego przedmiotem oferty do trybu „close only".
21. Na żądanie Klienta TMS Brokers może sporządzić i przekazać informacje na temat aktualnego stanu wykonania zlecenia (dotyczy zleceń oczekujących).

§ 37. Transakcje bezpośrednie

1. TMS Brokers może wykonywać zlecenia nabycia i zbycia Instrumentów Finansowych poprzez zawarcie transakcji na własny rachunek z Klientem, na co Klient wyrażą zgodę podpisując Umowę Ramową.
2. Niezależnie od powyższego TMS Brokers wraz z chwilą zawarcia transakcji z Klientem dokonuje transakcji zabezpieczających z dostawcą płynności. W efekcie TMS Brokers działa dla usługi TMS Direct w modelu STP/NDD.

§ 38. Wykonanie zlecenia przez otwarcie pozycji

1. Otwarcie pozycji to powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Otwarcie pozycji wiąże się z koniecznością ustanowienia Zabezpieczenia wykonania transakcji na zasadach określonych w Regulaminie.
3. Otwarcie pozycji następuje w wyniku wykonania zlecenia w części transakcyjnej Systemu Transakcyjnego zawierającego wszystkie parametry wymagane przez System Transakcyjny dla danego rodzaju Instrumentu Finansowego.
4. Otwarcie pozycji skutkuje otwarciem na ryzyko inwestycyjne i ryzyko związane przewalutowaniem wyniku na instrumencie denominowanym w innej walucie niż w walucie, w której prowadzony jest Rachunek Pieniężny. Ryzyka te i ich potencjalne konsekwencje są wyjaśnione w „Charakterystyce instrumentów finansowych i opisie ryzyka".
5. Otwarcie pozycji i jej utrzymywanie może wiązać się z naliczaniem opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
6. Przy składaniu zlecenia należy zdefiniować Instrument Finansowy, nominał transakcji, kierunek transakcji (kupno/sprzedaż), rodzaj zlecenia oraz inne parametry indywidualnie dla każdego rodzaju zleceń.
7. Warunkiem wykonania zlecenia otwierającego pozycję jest posiadanie pokrycia zlecenia w środkach pieniężnych, co oznacza posiadanie w Rejestrze Operacyjnym Wolnych Środków Pieniężnych w wysokości nie niższej niż wysokość Depozytu Zabezpieczającego niezbędnego do zabezpieczenia tej pozycji. W przypadku wykonania przez TMS Brokers zlecenia otwierającego pozycję Klient ma świadomość i wyraża zgodę na to, aby Wolne Środki Pieniężne na otwarcie pozycji, bez uprzedniego wezwania Klienta, zostały przeznaczone na uzupełnienie Depozytu Zabezpieczającego.
8. W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji zlecenia otwierającego pozycję przekracza wysokość Wolnych Środków Pieniężnych na otwarcie pozycji zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, zlecenie nie zostanie wykonane przez System Transakcyjny.
9. Zlecenia oczekujące (tj. inne niż po cenie rynkowej) mogą zostać złożone i przyjęte przez System Transakcyjny. Sprawdzenie pokrycia tego zlecenia następuje w chwili przekazania go do realizacji po spełnieniu warunków szczególnych określonych w zleceniu (w szczególności pojawienia wystąpienia na Rynku ceny zdefiniowanej przez Klienta). W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji tego zlecenia przekracza wysokość Wolnych Środków Pieniężnych na otwarcie pozycji zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, zlecenie to zostanie anulowane i automatycznie usunięte przez System Transakcyjny i nie dojdzie do zawarcia transakcji.
10. Anulowanie i automatyczne usunięcie zlecenia z Systemu Transakcyjnego w trybie, o którym mowa w ust. 9 nastąpi również w przypadku, gdy w Systemie Transakcyjnym zostało złożone i przyjęte zlecenie posiadające wystarczające pokrycie w Wolnych Środkach Pieniężnych zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, lecz o nominale transakcji przekraczającym maksymalny nominał transakcji dopuszczalny przez System Transakcyjny.
11. W związku z wykonywaniem poszczególnych zleceń TMS Brokers może pobierać opłaty i prowizje w wysokości obowiązującej Tabeli Opłat i Prowizji.
12. Wolne Środki Pieniężne pozostałe po wykonaniu zlecenia Klienta nieobjęte Depozytem Zabezpieczającym w trakcie otwierania pozycji mogą być wykorzystywane przez TMS Brokers po otwarciu pozycji do uzupełniania Zabezpieczenia bez uprzedniego wezwania Klienta. Klient wyraża zgodę na takie działanie TMS Brokers.
13. Naliczenie opłat z tytułu wykonania zlecenia Klienta jak

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

również Spread transakcyjny mają wpływ na wycenę otwartej pozycji. W efekcie po naliczeniu opłaty w postaci prowizji lub wyceną pozycji uwzględniającą Spread transakcyjny, Saldo Rejestru Operacyjnego może ulec pogorszeniu.

§ 39. Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o waluty, indeksy kasowe, ceny akcji oraz ETFy

1. Otwarte pozycje w kontraktach CFD opartych o waluty (rolling spot, spot FX) nie zamknięte do godziny 17:00 czasu GMT — 4 (godzina 23 czasu obowiązuje w Polsce, z wyjątkiem okresu zmiany czasu; dodatkowym wyjątkiem jest NZD – w tym przypadku właściwą godziną jest godzina 7:00 czasu NZDT) każdego Dnia Obrotu, podlegają automatycznemu procesowi Rolowania na kolejny Dzień Obrotu dla danego Instrumentu Finansowego.
2. Od standardowych zasad Rolowania mogą występować odstępstwa spowodowane np. dniami świątecznymi obowiązującymi na rynku, którego dotyczy pozycja.
3. Rolowanie, wiąże się z naliczeniami Punktów swapowych. Naliczenia punktów swap mają wpływ na kurs otwarcia pozycji (poprzez zmianę ceny zawarcia transakcji).
4. Punkty swapowe dla Instrumentów Finansowych opartych o ceny par walutowych wyliczane są w oparciu o następujące formuły:

$$\textit{wartość punktów pozycja długa} = \text{kurs spot BID} * \frac{(1 + \text{Rwaluta kwotowana ASK} + \text{M}) \text{ x T/rok})}{(1 + (\text{R waluta bazowa BID} - \text{M}) \text{ x T/rok})} - \textit{Spot BID}$$

$$\textit{wartość punktów pozycja krótka} = \text{kurs spot ASK} * \frac{(1 + \text{Rwaluta kwotowana BID} - \text{M}) \text{ x T/rok})}{(1 + (\text{R waluta bazowa ASK} + \text{M}) \text{ x T/rok})} - \textit{Spot ASK}$$

Gdzie:
Kurs spot – kurs danej pary walutowej na koniec dnia,
$R_{\text{waluta kwotowana}}$ – stopa procentowa dla waluty kwotowanej,
$R_{\text{waluta bazowa}}$ - stopa procentowa dla waluty bazowej,
$R_{\text{waluta kwotowana}}$, $R_{\text{waluta bazowa}}$ – z uwzględnieniem wartości korygującej - różnicy wyznaczonej na dzień 30 listopada 2021 roku pomiędzy dotychczasową a nową stopą procentową (alternatywną stopą referencyjną) dla danej waluty.
M – oznacza marżę TMS Brokers na stopę procentową
rok – oznacza ilość dni wg przyjętej dla danej waluty konwencji (np. dla USD rok ma 360 dni, podczas gdy dla PLN 365 dni)
Parametry do wyliczenia pochodzą z systemu Bloomberg i mogą zakładać marżę na stopie procentowej.

5. Wysokość Punktów swapowych dla poszczególnych par walutowych obliczana jest osobno dla pozycji długich i krótkich raz dziennie w oparciu o rynkowe stopy procentowe dla pożyczek/depozytów międzybankowych Tom Next.
6. Cena otwarcia pozycji na pozycjach FX spot może być również skorygowana o wartość punków wynikających z finansowania niezrealizowanych zysków/strat z pozycji (odsetki finansowe), które są przenoszone z jednego dnia na drugi. Niezrealizowany zysk stratę z pozycji oblicza się jako różnicę między ceną otwarcia pozycji (ewentualnie skorygowaną o rolowania Tom Next) a ceną spot w momencie rolowania.
7. Wartość punktów wynikających z finansowania zysków /strat wyliczana jest w oparciu o rynkową stopę procentową właściwą dla waluty kwotowanej skorygowaną o marżę Domu Maklerskiego.
8. Operacja Rolowania pozycji powtarzana jest każdego Dnia Obrotu dla danego Instrumentu Finansowego do dnia zamknięcia pozycji.
9. Punkty swapowe naliczane są w systemie transakcyjnym w okolicach północy czasu CET.
10. Punkty swap obejmujące weekend są naliczane w środę lub w szczególnych przypadkach w czwartek.
11. Proces rolowania nie obejmuje Kontraktów Forward, chyba, że zgodnie z paragrafem § 28. ustęp 1 Forward ulegnie konwersji (zamianie) na rolling spot. Taka zamiana nie wymaga dodatkowej zgody klienta. Cena otwarcia pozycji w instrumencie rolling spot będzie tożsama za ceną wykonania transakcji Forward. Z tytułu konwersji TMS Brokers nie pobiera żadnych prowizji.
12. Otwarte pozycje w Instrumentach Finansowych opartych o indeksy kasowe nie zamknięte do godziny 17 czasu nowojorskiego w danym Dniu Obrotu dla danego Instrumentu Finansowego podlegają automatycznemu procesowi Rolowania na kolejny Dzień Obrotu.
13. Rolowanie, wiąże się z naliczeniem kosztów/przychodów finansowania (punkty swap) wg wzoru:

koszt finansowania pozycja długa=kurs spot x ilość kontraktów x (R + M) *(t/rok)
koszt finansowania pozycja krótka=kurs spot x ilość kontraktów x (R - M) *(t/rok)

Gdzie:
Kurs spot – kurs Instrumentu Finansowego,
R – właściwa stopa procentowa dla waluty, w której instrument jest kwotowany (np. w przypadku USD będzie to SOFR z uwzględnieniem wartości korygującej - różnicy wyznaczonej na dzień 30 listopada 2021 roku pomiędzy dotychczasową a nową stopą procentową (alternatywną stopą referencyjną) dla danej waluty),
M – oznacza marżę oraz dodatkowy koszt wynikający z rolowania pozycji krótkich (koszty finansowania) wynikających z kosztów pożyczania akcji bazowych na rynku, rok – oznacza ilość dni wg przyjętej dla danej waluty konwencji (np. dla USD rok ma 360 dni, podczas gdy dla PLN 365 dni)
Parametry do wyliczenia pochodzą z systemu Bloomberg i mogą zakładać marżę na stopie procentowej w wysokości do 350 punktów bazowych.

14. Wysokość kosztów finansowania dla poszczególnych Instrumentów Finansowych obliczana jest osobno dla pozycji długich i krótkich każdego Dnia Obrotu.
15. Operacja Rolowania pozycji powtarzana jest każdego Dnia Obrotu dla danego Instrumentu Finansowego do dnia zamknięcia pozycji.

§ 40. Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o kontrakty futures

1. Kontrakty CFD dla których instrumentem bazowych są kontrakty futures nie podlegają Rolowaniu.
2. Kontrakty te mają swój termin zapadalności, w którym następuje rozliczenie finansowe różnicy kursowej pomiędzy

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

ceną otwarcia pozycji, a ceną rozrachunku (settlement price).

§ 41. Zdarzenia korporacyjne – ekwiwalent dywidendy

1. Rachunek Pieniężny Klienta posiadającego długie lub krótkie pozycje oparte o akcje może być uznany lub obciążony ekwiwalentem dywidendy w sytuacji gdy następuje ustalenie dywidendy dla instrumentu bazowego.
2. Przepływy Rachunku Pieniężnym wynikające z praw do dywidendy dotyczą pozycji, które nie zostaną zamknięte do końca dnia obrotu, w którym następuje ustalenie praw do dywidendy.
3. Naliczenie wysokości punktów wynikających z dywidendy odbywa się na rachunku Klienta w pierwszym dniu handlu bez prawa do dywidendy.
4. Stawki kwot wynikających z dywidendy, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, udostępniane są Klientom w Systemie Transakcyjnym.
5. TMS Brokers ustala osobne stawki dla długich pozycji i dla krótkich pozycji.
6. W przypadku CFD opartych o indeksy naliczenia ekwiwalentu dywidendy stanowią iloczyn wielkości pozycji Klienta, kwoty środków pieniężnych wynikający z wielkości dywidendy oraz udział danej spółki w składzie indeksu.
7. Kwota dywidendy dla pozycji krótkich jest korygowana o odpowiednią wartość podatku (w zależności od stawki podatku obowiązującym w kraju spółki wypłacającej dywidendę).
8. Naliczenia z tytułu ekwiwalentu dywidend nie mają zastosowania, jeżeli Instrumentem Bazowym jest indeks dochodowy (Total return index np. DAX).

§ 42. Inne zdarzenia korporacyjne

1. W odniesieniu do instrumentów, których cena oparta jest o akcje spółek i instrumenty ETF, TMS Brokers zastrzega sobie prawo do dokonywania innych operacji na Instrumentach Finansowych, będących konsekwencją operacji dokonywanych na Instrumentach Bazowych, takich jak split, reverse splity, spin-off, ustalenie prawa poboru (right issue), itp.
2. Informacja o tych zdarzeniach korporacyjnych przekazywana jest Systemie Transakcyjnym.
3. Klient nie ma możliwości brania udziału w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki posiadając otwartą długą pozycję w kontrakcie CFD.
4. Posiadając otwarte długie pozycje w kontraktach CFD Klient nie ma także prawa do majątku pochodzącego z likwidacji spółki.
5. W przypadku operacji reverse split, TMS Brokers zastrzega sobie prawo do dokonania zaokrągleń pozycji Klienta z tytułu ułamkowych części jednostek instrumentu bazowego, jakie mogłyby się pojawić po dokonaniu operacji reverse split.
6. Szczegółowy tryb odwzorowania danego zdarzenia korporacyjnego udostępniony jest udostępniany Klientom w Systemie Transakcyjnym.

§ 43. Transakcje i pozycje przeciwstawne

1. Zawarcie transakcji przeciwstawnej polega na:

1) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji kupna Instrumentu Finansowego - zawarciu transakcji sprzedaży tego samego Instrumentu Finansowego,

2) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji sprzedaży Instrumentu Finansowego - zawarciu transakcji kupna tego samego Instrumentu Finansowego,

w taki sposób, że nie dochodzi do Rozrachunku tych dwóch transakcji przeciwstawnych, w szczególności poprzez ustawienie zleceń oczekujących do jednej z tych pozycji przeciwstawnych.

2. Zawarcie transakcji przeciwstawnej następuje w wyniku wykonania zlecenia zgodnego pod względem Instrumentu Finansowego oraz o przeciwnym kierunku transakcji (transakcją przeciwstawną do pozycji kupna będzie zlecenie sprzedaży, dla sprzedaży zlecenie kupna) w stosunku do otwartej pozycji Klienta zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym.
3. W przypadku, gdy Klient utrzymuje nierozrachowane pozycje przeciwstawne przez okres dłuższy niż wskazany w Zarządzeniu Prezesa TMS Brokers, TMS Brokers ma prawo do anulowania powiązanych z tymi transakcjami zleceń oczekujących oraz zamknięcia pozycji w transakcjach przeciwstawnych lub podwyższenia Stawki Depozytu Zabezpieczającego.
4. Dla pozycji przeciwstawnych TMS Brokers nalicza Punkty swapowe osobno dla długich pozycji oraz osobno dla krótkich pozycji. W efekcie naliczenia mogą następować w różnych wysokościach. Na skutek utrzymywania pozycji przeciwstawnych Klient będzie narażony na ryzyko rozszerzenia Spreadu transakcyjnego (osobno wyceniane są pozycje długie oraz krótkie), a także na ryzyko związane z przewalutowaniem (przeliczenie wyniku na niezamkniętej pozycji Klienta na Walutę Bazową Rachunku).
5. Rozrachunek wyniku na transakcjach wzajemnie przeciwstawnych następuje w Rachunku Pieniężnym nie później niż w Dniu Rozrachunku.
6. O ile z Dokumentacji Umownej nie wynika inaczej i w ustawieniach platformy transakcyjnej Klient nie ustawił „Netting pozycji w czasie rzeczywistym" Klient ma możliwość otwierania Pozycji przeciwstawnych.

§ 44. Zamknięcie pozycji

1. Zamknięcie pozycji to ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Zamknięcie pozycji powoduje zmianę Globalnej pozycji narażonej na ryzyko Klienta i zmianę wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz zarezerwowanego wstępnego depozytu zabezpieczającego.
3. Zamknięcie pozycji polega na:
   a) zawarciu transakcji o przeciwnym znaku do pozycji już posiadanej w Rejestrze Ewidencyjnym lub
   b) wskazaniu przez Klienta wybranej otwartej pozycji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym, a następnie złożeniu zlecenia zawarcia transakcji o kierunku odwrotnym (kupno/sprzedaż) w stosunku do wskazanej przez Klienta pozycji lub

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

a) powiązaniu dwóch pozycji przeciwstawnych do wzajemnego Rozrachunku.

4. Zawarcie transakcji przeciwstawnej do otwartej uprzednio pozycji prowadzi do zamknięcia tej pozycji, pod warunkiem, że do żadnej z pozycji przeciwstawnych nie zostało ustawione zlecenie oczekujące. W takim przypadku następuję zamknięcie całości lub części w kolejności otwartej pozycji o tym samym Instrumencie Bazowym i Instrumencie Finansowym, ale odwrotnym kierunku, zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym, zgodnie z zasadą first in first out (FIFO). Nie dotyczy kontraktów futures, w których nie ma możliwości złożenia zlecenia powiązanego (transakcje przeciwstawne każdorazowo ulegają rozliczeniu). Zamknięcie Pozycji polega na wskazaniu przez Ciebie wybranej otwartej Pozycji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym, a następnie złożeniu zlecenia zamykającego wskazanej Pozycji w całości lub części, lub na wskazaniu Pozycji przeciwstawnych i powiązaniu ich w celu ich Rozrachunku. Jeżeli w ustawieniach platformy Klient ustawił „Netting pozycji w czasie rzeczywistym" system transakcyjny automatycznie w czasie rzeczywistym dokonuje znettowania i rozliczenia transakcji wg zasady FIFO.
5. Skutkiem zamknięcia pozycji jest Rozrachunek wyniku z tytułu zamknięcia transakcji dokonywany niezwłocznie na Rachunku Pieniężnym.
6. Jeżeli wynik finansowy powstały z tytułu zamknięcia pozycji wyrażony jest w walucie innej niż Waluta Bazowa Rachunku, wówczas wynik ten zostanie przeliczony na Walutę Bazową Rachunku po Kursie Konwersji.
7. TMS Brokers dopuszcza częściowe zamykanie pozycji.
8. Rozrachunek zawartych w Systemie Transakcyjnym transakcji polega na uznaniu lub obciążeniu Rachunku Pieniężnego różnicą pomiędzy kursami zakupu i sprzedaży danego Instrumentu Finansowego z uwzględnieniem naliczonych Punktów Swapowych. W przypadku transakcji denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku, przeliczenie wyniku na Walutę Bazową Rachunku następuje po Kursie Konwersji.
9. Kurs konwersji ustalany jest dla każdej z pozycji z osobna. Oznacza to, że pozycje zyskowne mogą zostać przeliczone po innym Kursie Konwersji niż pozycje stratne.
10. Kurs Konwersji jest finalnie ustalany w momencie zamknięcia pozycji.
11. Zamknięcie pozycji może odbyć się także poprzez wygaśnięcie Instrumentu Finansowego, w szczególności sytuacji, gdy Instrumentem Bazowym dla danego Instrumentu Finansowego jest Kontrakt futures. Kursem zamknięcia pozycji w takim instrumencie jest kurs rozliczeniowy Instrumentu Bazowego.
12. Kontrakty Futures są rozliczane:
    a) W przypadku kontraktów rozliczanych finansowo – w dniu wygaśnięcia wg ceny rozliczeniowej
    b) W przypadku kontraktów rozliczanych poprzez fizyczną dostawę – w ostatnim dniu, w którym kontrakt jest notowany bez obowiązku dostawy, po cenie rozliczeniowej tego kontraktu.
1. Kontrakty Forward w dacie wymagalności wskazanej w momencie otwierania pozycji przez Klienta ulegają zamianie na kontrakt CFD, chyba, że zostaną zamknięte pozycją przeciwstawną. Kontrakt Forward ulega zamianie na transakcję FX Spot gdy data zapadalności Kontraktu Forward zrówna się z datą waluty spot dla danego instrumentu finansowego. W przypadku Kontraktów Forward Rozrachunek następuje w terminie, na który został zawarty Kontrakt Forward.
2. Skutkiem zamknięcia Pozycji jest Rozrachunek wyniku z tytułu zamknięcia Transakcji dokonywany na Rachunku Pieniężnym kolejnego dnia po dniu zamknięciu pozycji (w przypadku Kontraktów Forward Rozrachunek następuje w terminie, na który został zawarty Kontrakt Forward).

§ 45. Zabezpieczenie wykonania transakcji

1. TMS Brokers uzależnia wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta od ustanowienia Zabezpieczenia wykonania transakcji.
2. Zabezpieczenie wykonania transakcji może przybrać formę wyłącznie Depozytu Zabezpieczającego.
3. Depozyt Zabezpieczający pobierany jest wyłącznie w środkach pieniężnych w ustalonej przez Klienta Walucie Bazowej Rachunku.
4. Depozyt Zabezpieczający wyliczamy wg stawek określonych w Systemie Transakcyjnym.
5. Ustalony w momencie otwierania pozycji Kurs Konwersji zastosowany do wyliczenia Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest na bieżąco aktualizowany w stosunku do kursów rynkowych instrumentów finansowych.
6. Stawka Depozytu Zabezpieczającego może ulegać zmianie zgodnie z wartościami ustalonymi przez TMS Brokers w Specyfikacji Instrumentów Finansowych. Zmieniona Stawka Depozytu Zabezpieczającego stosuje się do wszystkich Pozycji istniejących i nowo otwieranych.

§ 46. Zasady naliczania i uzupełniania Depozytu Zabezpieczającego

1. TMS Brokers nalicza Depozyt Zabezpieczający na zasadach wskazanych w niniejszym Regulaminie, Specyfikacji Instrumentów Finansowych oraz udostępnionych w skryptach na stronie internetowej TMS Brokers.
2. Klient zobowiązany jest do utrzymywania na Rachunku Pieniężnym odpowiedni poziom Zabezpieczenia Wymaganego w kwocie niezbędnej na pokrycie zobowiązań wynikających z zawartych przez Klienta transakcji.
3. Klient zobowiązany jest do bieżącego i ciągłego monitorowania stanu środków zapisanych na Rachunku Pieniężnym, bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego oraz wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia.
4. Klient winien mieć na uwadze daty i wydarzenia, które mogą mieć wpływ na wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia a w szczególności:
    1) podwyższone poziomy Stawek Depozytów Zabezpieczających obowiązujące w okresach wskazanych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
    2) godziny obrotu Instrumentami Finansowymi określone przez TMS Brokers w Specyfikacji Instrumentów Finansowych
5. Klient winien także uwzględnić, że w sytuacji, gdy na Instrumencie Finansowym – w przypadku instrumentów notowanych na rynku regulowanym lub gdy na Instrumencie Bazowym wzrasta zmienność, izba rozliczeniowa właściwa dla

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

danego Instrumentu Finansowego lub TMS Brokers może dokonać podwyższenia Wartości Depozytu Zabezpieczającego lub Stawek Depozytu Zabezpieczającego.

6. Dodatkowo Klient winien uwzględnić, ze w przypadku kontraktów CFD opartych o ceny akcji i ETF, Stawka Depozytu Zabezpieczającego uwzględnia ryzyko kredytowe danego emitenta. TMS Brokers informuje Klienta o konieczności uzupełnienia Depozytu Zabezpieczającego poprzez stosowny komunikat w Systemie Transakcyjnym.
7. Klient zobowiązany jest do utrzymywania na Rachunku Pieniężnym w każdym czasie środków w takiej wysokości, aby wskaźnik Poziomu Zabezpieczenia ustalony jako iloraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego i salda Rejestru Operacyjnego nie był wyższy niż 100 %. TMS Brokers na bieżąco w Systemie Transakcyjnym zapewnia Klientowi informacje dotyczące między innymi salda Rachunku Pieniężnego, salda Rejestru Operacyjnego, Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia.
8. W przypadku, gdy Poziom Zabezpieczenia wykaże wartość wyższą niż 100 %, TMS Brokers informuje o tym fakcie Klienta poprzez komunikat w Systemie Transakcyjnym. W sytuacji gdy Poziom Zabezpieczenia wzrośnie powyżej poziomu 100% Klient nie może otwierać nowych pozycji.
9. W sytuacji gdy Poziom Zabezpieczenia wzrośnie do 110% oraz 125% TMS Brokers powiadomi Klienta o tym fakcie w Systemie Transakcyjnym. Jest to sytuacja, w której Klient otrzymuje tzw. „margin call".
10. W przypadku, gdy Poziom Zabezpieczenia sięgnie lub wykaże wartość wyższą niż 150 %, bez konieczności uzyskiwania uprzedniej zgody Klienta oraz bez wcześniejszego poinformowania Klienta o zamiarze zamknięcia pozycji, TMS Brokers wystawia zlecenia zamknięcia wszystkich otwartych pozycji Klienta, w celu zmodyfikowania poziomu wskaźnika zabezpieczenia (mechanizm stop-out). Zamknięcie pozycji nastąpi po cenie rynkowej lub cenie rynkowej na otwarciu, jeżeli w momencie wystawienia zlecenia Rynek danego Instrumentu Finansowego jest zamknięty.
11. W sytuacji ponadprzeciętnej zmienności rynkowej, zaniku płynności lub luki cenowej TMS Brokers może nie być w stanie wezwać klienta do uzupełnienia Depozytu Zabezpieczającego.
12. TMS Brokers może podjąć działania określone w ust. 11 także wtedy, gdy na podstawie wiarygodnych przesłanek, uzna, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia powyżej 100 % .
13. W przypadku gdy Klient posiada otwartą pozycje na zamkniętym rynku zostanie wystawione zlecenie sprzedaży, które zostanie zrealizowane po cenie rynkowej na otwarciu Rynku.
14. Zgodnie z decyzją Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (UE) 2018/796 z dnia 22 maja 2018 r. w sprawie tymczasowego wprowadzenia ograniczeń w zakresie kontraktów na różnicę w Unii Europejskiej zgodnie z art. 40 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 saldo Rachunku Pieniężnego nie może wykazywać wartości ujemnej.
15. Klient wyraża zgodę na obciążenie Rachunku Pieniężnego Klienta przez TMS Brokers kwotą naliczonych odsetek, o których mowa w ust. 15.
16. Jeżeli w wyniku działań określonych w ust. 11 na Rachunku Pieniężnym pojawi się ujemne saldo, Klient zobowiązany jest niezwłocznie do dokonania odpowiedniej wpłaty na Rachunek Pieniężny, a TMS Brokers za każdy dzień występowania niedoboru, czyli do dnia zaksięgowania wpłaty na Rachunek Pieniężny Klienta, może naliczyć odsetki według stawki określonej w Tabeli Opłat i Prowizji. Księgowania, o których mowa w zdaniu poprzedzającym będą realizowane przez TMS Brokers w godzinach pracy TMS Brokers bez zbędnej zwłoki.
17. Na potrzeby wyznaczania właściwej Stawki Depozytu Zabezpieczającego wskazanego w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, salda na Rachunkach Pieniężnych Klienta i Osób Powiązanych prowadzonych w różnych systemach transakcyjnych oferowanych przez TMS Brokers mogą być agregowane, a Stawki Depozytu Zabezpieczającego na każdej z platform mogą być pobierane zgodnie z tabelą depozytów zabezpieczających obowiązujących w specyfikacjach dla każdej z platform od zagregowanego salda wszystkich rachunków, wg grupy, do jakiej został zaszeregowany Klient wraz z Osobami Powiązanymi.

§ 47. Podwyższenie Depozytu Zabezpieczającego

TMS Brokers ma prawo dokonać podwyższenia Stawki Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu do otwartych pozycji konkretnego Klienta, o ile uzna, że ryzyko kredytowe lub rynkowe towarzyszące utrzymaniu takiej pozycji, w sposób znaczący zwiększyło się w stosunku do momentu jej otwarcia, o czym TMS Brokers niezwłocznie informuje Klienta w sposób wskazany w Umowie Ramowej. W szczególności, TMS Brokers podejmuje działania określone powyżej w sytuacji wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków lub przed ważnymi wydarzeniami makroekonomicznymi.

§ 48. Rekomendacje TMS Brokers

1. TMS Brokers może nieodpłatnie lub odpłatnie udzielać bieżących rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących zawierania transakcji na Instrumentach Finansowych.
2. Rekomendacje, o których mowa w ust. 1 powyżej, mogą być udzielane ustnie przez pracowników TMS Brokers lub w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, jak również przy użyciu innych elektronicznych środków komunikacji.
3. Rekomendujący udzielają rekomendacji w granicach pisemnego upoważnienia udzielonego im przez Prezesa Zarządu TMS Brokers na podstawie opracowań własnych TMS Brokers i innych dostępnych źródeł informacji – z zastrzeżeniem, że są to informacje uzyskane w sposób zgodny z obowiązującym prawem. Szczegółowe zasady sporządzania i rozpowszechniania przez TMS Brokers informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców zawarte zostały na stronach internetowych TMS Brokers.
4. Rekomendacja nie może opierać się na analizie zleceń innych Klientów, gwarantować lub sugerować ochrony przed stratą finansową lub osiągnięcie zysku.
5. TMS Brokers nie odpowiada za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonych rekomendacji, o ile przy ich udzielaniu TMS Brokers dołożył należytej staranności.
6. Udzielanie przez TMS Brokers rekomendacji, o których mowa

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

w niniejszym paragrafie, nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 Ustawy, gdyż nie jest oparte o indywidualną sytuację Klienta i nie uwzględniają jego celów inwestycyjnych. Obowiązkiem Klienta jest weryfikacja, czy zawarte w materiałach rekomendacje o charakterze ogólnym są dla Klienta odpowiednie.

7. Szczegółowe zasady udzielania rekomendacji zawarte są w dedykowanych regulaminach właściwych dla usługi udzielania rekomendacji.

§ 49. Część informacyjna Systemu Transakcyjnego

1. Klient może korzystać z komentarzy i analiz zamieszczonych w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, które zostały:
   1) opracowane i zamieszczone przez TMS Brokers,
   2) opracowane przez inne podmioty i zamieszczone przez TMS Brokers,
   3) udostępnione przez inne podmioty.
2. TMS Brokers zobowiązuje się dochować należytej staranności przy opracowaniu własnych komentarzy i analiz zamieszczanych w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego.
3. TMS Brokers zobowiązuje się dochować należytej staranności w doborze podmiotów, których komentarze i analizy zamieszczane będą przez TMS Brokers w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego.
4. TMS Brokers nie odpowiada za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie komentarzy, analiz, o których mowa w ust. 1 pkt 1), o ile przy ich sporządzaniu TMS Brokers dochował należytej staranności. TMS Brokers nie odpowiada za szkody poniesione przez Klienta na skutek realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie komentarzy i analiz, o których mowa w ust. 1, z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności.

§ 50. Błędy kwotowań

1. Kwotowania w Systemie Transakcyjnym pochodzą ze Źródeł kwotowań. W niektórych okolicznościach kwotowania podane w Systemie Transakcyjnym mogą zawierać błędy w związku z brakiem możliwości zawierania transakcji o zadanym przez Klienta wolumenie po kwotowanej cenie na stosownym rynku finansowym, z ograniczeniem bądź utratą płynności na stosownym rynku, wystąpieniem nadzwyczajnych wahań kursów, wystąpieniem innych okoliczności definiowanych jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków lub wystąpieniem technicznych błędów w zakresie transmisji danych uzyskiwanych ze Źródeł kwotowań (dalej: „**Błędne kwotowania**" lub „**Błędna cena**"). Za transakcję zawartą po Błędnej cenie poczytuje się:
   1) transakcję w Systemie Transakcyjnym, która została zawarta po cenie odchylonej od ceny prezentowanej przez Podmiot Referencyjny w momencie, gdy zaszły przesłanki do wykonania zlecenia w Systemie Transakcyjnym, o więcej niż 0,5%.
   2) Rynek regulowany, na którym notowany jest Instrument Bazowy będący podstawą do wyceny Instrumentu Finansowego, anuluje transakcje, które były podstawą do ustalenia kwotowania Instrumentu Finansowego albo Instrument Bazowy notowany na rynku regulowanym będący podstawą do ustalenia kwotowania Instrumentu Finansowego został zawieszony, a Klient zawarł z TMS Brokers transakcje na danym Instrumencie Finansowym już po jego zawieszeniu,
2. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 1, zarówno TMS Brokers jak i Klientowi przysługuje prawo do:
   1) zmiany ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została transakcja, za uprzednią zgodą drugiej strony (przy czym za zmianę ceny transakcyjnej poczytuje się także dokonanie księgowania na Rachunku Pieniężnym odzwierciedlającym taką zmianę ceny), lub
   2) odstąpienia od zawartej transakcji, przy czym w przypadku anulowania transakcji zamykającej otwartą pozycję dojdzie do ponownego otwarcia tej pozycji (jeżeli odstąpienie od Transakcji następuje w tym samym dniu co zawarcie Transakcji) albo poprzez korektę salda na Rachunku Pieniężnym (jeżeli odstąpienie następuje w kolejnym dniu co zawarcie Transakcji), co wiąże się dla klienta z ryzykiem większych strat lub uruchomieniem mechanizmu „stop out". TMS Brokers nie gwarantuje, że w wyniku odstąpienia od transakcji zamykającej pozycję na Rachunku Pieniężnym Klienta nie wystąpi ujemne saldo (debet) w wyniku dokonanego Rozrachunku po cenach rynkowych.
   3) anulowania Transakcji zawartych przy wykorzystaniu środków pieniężnych pochodzących z Transakcji, od których odstąpiono - jeżeli nie posiadałbyś wystarczających środków na Rachunku do zawarcia Transakcji gdyby nie środki pochodzące z Transakcji, od których odstąpiono na podstawie niniejszego Regulaminu.
3. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 1, strona zgłaszająca niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 2 Dni Roboczych od dnia zawarcia transakcji, zawiadamia o tym drugą stronę, informując o rodzaju zdarzenia, które wystąpiło, transakcjach, w odniesieniu, do których Stronie przysługuje prawo, o którym mowa w ustępie 2 i rodzaju wybranego rozwiązania przewidzianego w ustępie 2.
4. W sytuacjach Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków termin, o którym mowa w ustępie 3 może ulec wydłużeniu do terminu zdefiniowanego przez TMS Brokers, lub przez Klienta, w przypadku, gdy stroną zgłaszającą jest Klient.
5. Odstąpienie od zawartej transakcji, o którym mowa w ust. 2 pkt 2) ma ten skutek, że transakcja uważana jest za niedoszłą do skutku i dokonamy odpowiednich zapisów w Rejestrze Ewidencyjnym, Operacyjnym aby doprowadzić do stanu jaki istniał przed zawarciem przez Ciebie Transakcji.. Jednocześnie w przypadku odstąpienia od zawartej transakcji stronom przysługuje prawo do anulowania zleceń oczekujących powiązanych z transakcją od której strona odstąpiła.
6. Zmiana ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została transakcja, o którym mowa w ust. 2 pkt 1) ma ten skutek, że transakcja uważana jest za zawartą po zmienionej cenie.
7. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 3, dokonywane jest w

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

przynajmniej w jeden z następujących sposobów:

1) telefonicznie w trybie takim jak dla składania dyspozycji telefonicznych, lub
2) poprzez przesłanie listu kurierem, lub
3) drogą elektroniczną na podany przez Stronę adres e-mail; w przypadku TMS Brokers adresem właściwym jest

8. Z zastrzeżeniem § 59. oraz § 60. niniejszego Regulaminu prawo odstąpienia od transakcji lub korekty ceny nie wykluczają odpowiedzialności kontraktowej TMS Brokers wobec Klienta. TMS Brokers odpowiada za błędne kwotowania, gdy szkoda poniesiona przez Klienta spowodowana jest okolicznościami wynikającymi z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa TMS Brokers. TMS Brokers nie odpowiada za szkodę poniesioną w wyniku zawarcia transakcji w oparciu o Błędne Kwotowanie w przypadku gdy Klient świadomie wykorzystuje Błędne Kwotowanie. Poza uprawnieniami przewidzianymi w niniejszym paragrafie, w przypadkach przewidzianych prawem, TMS Brokers może uchylić się od swojego oświadczenia woli co do zawarcia transakcji gdy TMS Brokers zawarł transakcję w oparciu o Błędne Kwotowanie pod wpływem błędu, w tym zwłaszcza błędu, co do ceny rynkowej, gdy Klient z łatwością mógł zauważyć, że cena była błędna.
9. W przypadku zaistnienia uzasadnionych okoliczności wskazujących, że:
   1) Klient zawiera transakcje w złej wierze, których celem jest wykorzystanie Błędnych Kwotowań,
   2) wykorzystywanie przewagi informacyjnej, lub
   3) Klient zawiera transakcje, których celem było wywarcie odpowiedniego, pożądanego przez Ciebie wpływu na kwotowania cen instrumentów finansowych (w szczególności w przypadku zawierania transakcji o znacznym wolumenie w warunkach obniżonej płynności instrumentu finansowego),

   TMS Brokers zastrzega sobie prawo, o którym mowa w ust. 2 W takim przypadku zmiana ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została Transakcja, o której mowa w ust. 2 pkt 1) nie wymaga uzyskania uprzedniej zgody drugiej Strony Postanowienia ust. 3 – 6 stosuje się odpowiednio. Na wniosek Klienta TMS Brokers udzieli wyjaśnień.
10. W przypadku ustalenia przez TMS Brokers kilkakrotnego zawarcia przez Klienta transakcji w oparciu o Błędne kwotowania, lub gdy wykorzystujesz przewagę informacyjną TMS Brokers zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym.

§ 51. Korespondencja z Klientem

1. TMS Brokers przekazuje Klientowi wszelką korespondencję, na jeden z adresów wskazanych przez Klienta w Karcie Danych Klienta, o ile Regulamin lub Umowa Ramowa nie przewidują innego trybu. Za wysłanie korespondencji Tabela Opłat i Prowizji może przewidywać opłaty.
2. Korespondencja może być przekazywana w jeden z następujących sposobów:
   1) pocztą lub kurierem na adres korespondencyjny wskazany przez Klienta, lub
   2) pocztą elektroniczną na podany adres poczty elektronicznej, lub
   3) w inny sposób uzgodniony z Klientem.

   z zastrzeżeniem, że TMS Brokers, niezależnie od dyspozycji Klienta, ma prawo z ważnych przyczyn przekazywać korespondencję w sposób określony w pkt 1 powyżej.
3. Za przesłanie korespondencji pocztą elektroniczną uważa się również udostępnienie lub przekazanie informacji za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego.
4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za zagubienie wysłanej korespondencji, jak również za opóźnienia w jej doręczeniu z przyczyn, za które nie odpowiada.
5. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers listem poleconym uważa się za doręczoną po upływie 14 dni kalendarzowych od dnia wysłania, jeśli została wysłana listem poleconym lub listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oraz TMS Brokers jest w posiadaniu informacji o doręczeniu lub próbie doręczenia listu do miejsca wskazanego jako adres korespondencyjny Klienta.
6. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers za pośrednictwem kuriera uważa się za doręczoną po upływie 3 Dni Roboczych od dnia wysłania, jeśli została wysłana za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oraz TMS Brokers otrzymał informację o doręczeniu lub dwukrotnej próbie doręczenia listu, dokonanej w przeciągu 5 Dni Roboczych, do miejsca wskazanego jako adres korespondencyjny Klienta.
7. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers pocztą elektroniczną uważa się za doręczoną z chwilą dostarczenia a najpóźniej po upływie 3 dni kalendarzowych od dnia wysłania, jeśli została wysłana na ostatnio wskazany przez Klienta adres e-mail.
8. Klient jest zobowiązany do aktualizacji swoich danych teleadresowych. TMS Brokers nie odpowiada za skutki zaniechań przez Klienta w tym zakresie.

§ 52. Komunikacja przez System Transakcyjny

1. Przyjęcie zlecenia do realizacji przez System Transakcyjny, zawarcie transakcji, odrzucenie lub anulowanie zlecenia z powodów określonych w Regulaminie, w szczególności z powodu niewystarczającego pokrycia w środkach pieniężnych, potwierdzane jest natychmiast odpowiednim komunikatem generowanym przez System Transakcyjny.
2. Komunikaty, o których mowa w ust. 1, są wyświetlane w czasie rzeczywistym na ekranie stacji roboczej Klienta.

§ 53. Raporty

1. Z tytułu świadczenia usług wynikających z Umowy Ramowej TMS Brokers dostarcza Klientowi na Trwałym Nośniku następujące sprawozdania potwierdzające zawarte transakcje, koszty oraz operacje na kontach:
   a) Potwierdzenia wykonania Zlecenia,
   b) Zestawienie Instrumentów Finansowych.
2. TMS Brokers na koniec każdego Dnia Roboczego w którym Klient dokonywał operacji na rachunku przekazuje na Trwałym Nośniku Informacji na adres poczty elektronicznej Klienta raport obejmujący zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym Klienta, a także wskazanie aktualnych wartości (wynikających z ostatniej Wyceny): (i) Zabezpieczenia Wymaganego, (ii) Zabezpieczenia

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Otrzymanego, (iii) Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz (iv) Wartości Pozycji. Jeżeli Klient nie wskaże w Karcie Danych Klienta adresu poczty elektronicznej, przekazanie Klientowi powyższego raportu będzie następowało poprzez złożenie wydruku raportu w POK.

3. Na życzenie Klienta potwierdzenia zawarcia transakcji mogą być przesyłane Klientowi za pośrednictwem poczty, za co TMS Brokers pobiera opłaty zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
4. Potwierdzenie zawarcia transakcji zawiera następujące informacje:
   1) TMS Brokers jako składającego sprawozdanie,
   2) Nazwę lub inne oznaczenie Klienta,
   3) datę i czas zawarcia transakcji,
   4) rodzaj zlecenia,
   5) oznaczenie systemu,
   6) oznaczenie Instrumentu Finansowego,
   7) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
   8) liczba Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia,
   9) cena jednostkowa, po jakiej zostało wykonane zlecenie, a w przypadku gdy zlecenie wykonywane jest partiami, TMS Brokers może przekazywać informacje na temat ceny każdej partii lub ceny uśrednionej; w tym drugim przypadku TMS Brokers przekazuje na wniosek Klienta informacje na temat ceny każdej partii,
   10) cena ogółem (rozumiana jako łączna wartość transakcji),
   11) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na wniosek Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy transakcja była dokonana przez TMS Brokers przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na TMS Brokers spoczywa obowiązek najlepszego wykonywania,
   12) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty,
   13) obowiązki Klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości Klienta,
   14) w przypadku gdy kontrahentem Klienta był TMS Brokers lub dowolna osoba wchodząca w skład grupy, do której należy TMS Brokers lub inny klient TMS Brokers – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.
5. Potwierdzenia wykonania zlecenia przekazane zostanie najpóźniej pierwszego Dnia Roboczego po wykonaniu zlecenia lub – w przypadku gdy TMS Brokers otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej – nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej.
6. Jeśli TMS Brokers prowadzi Rachunek Pieniężny Klienta Detalicznego, który obejmuje pozycje w Instrumentach Finansowych obarczonych wysokim ryzykiem lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych, informuje takiego Klienta o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu o 10%, a następnie o wielokrotności 10%. Sprawozdawczość odbywa się osobno w odniesieniu do każdego instrumentu, chyba że ustalono inaczej z Klientem, i jest realizowana nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg ten został przekroczony, lub – jeśli przekroczenie progu nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego dnia roboczego.
7. Zestawienie instrumentów finansowych i funduszy Klienta będzie przesyłane przez TMS Brokers co najmniej raz na kwartał na Trwałym Nośniku i będzie obejmować następujące informacje:
   a) dane wszystkich Instrumentów Finansowych lub funduszy przechowywanych przez TMS Brokers na rzecz Klienta według stanu na koniec okresu objętego zestawieniem, a w przypadku gdy do portfela Klienta zalicza się wpływy z jednej lub kilku nierozliczonych transakcji, dane można podać albo w oparciu o datę transakcji, albo w oparciu o datę rozliczenia, pod warunkiem że zastosowana zostanie ta sama zasadę do wszystkich tego rodzaju informacji zawartych w zestawieniu,
   b) zakres, w jakim Instrumenty Finansowe lub fundusze Klienta były przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych,
   c) wartość wszelkich korzyści narosłych na rachunku Klienta z tytułu uczestnictwa w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i podstawę naliczania takich korzyści,
   d) jasne wskazanie aktywów lub funduszy, które podlegają przepisom dyrektywy 2014/65/UE (MIFID II) i jej środków wykonawczych, oraz tych, które im nie podlegają,
   e) jasne wskazanie, których aktywów dotyczą pewne szczególne cechy odnoszące się do ich własności, na przykład ze względu na zabezpieczenie,
   f) wartość rynkowa lub szacunkowa, jeśli wartość rynkowa nie jest dostępna, Instrumentów Finansowych objętych zestawieniem wraz z jasnym wskazaniem faktu, że brak ceny rynkowej prawdopodobnie świadczy o braku płynności.
8. TMS Brokers po upływie każdego roku kalendarzowego wysyła Klientowi raporty roczne zawierające zestawienie przechowywanych i rejestrowanych aktywów, w tym środków pieniężnych, obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec roku, za który sporządzane jest sprawozdanie.
9. Raporty roczne przekazywane są Klientowi do końca 2 miesiąca od zakończenia roku kalendarzowego w formie pisemnej, za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres email podany przez Klienta lub pocztą na wskazany przez Klienta adres korespondencyjny. Sporządzenie i dostarczenie raportu rocznego jest wolne dla Klienta od opłat.
10. Na żądanie Klienta TMS Brokers przekazuje informacje na temat aktualnego stanu wykonania zlecenia (dotyczy zleceń oczekujących).
11. TMS Brokers na wniosek Klienta może sporządzać inne raporty lub potwierdzenia dotyczące operacji wykonanych na

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

Rachunku Pieniężnym Klienta. Koszt ich sporządzenia określa Tabela Opłat i Prowizji.

12. Raporty lub potwierdzenia, o których mowa w ust. 8, dostarczane są w sposób określony przez Klienta. Koszty przesyłek naliczane są zgodnie z odpowiednimi taryfami podmiotów pośredniczących w ich doręczaniu i ponoszone przez Klienta.
13. TMS Brokers przedstawia Klientom okresowe sprawozdania na temat wyników oraz kosztów i opłat związanych z Instrumentami Finansowymi.

§ 54. Weryfikacja korespondencji przez Klienta

1. Klient ma obowiązek zapoznania się z korespondencją otrzymaną od TMS Brokers.
2. Klientowi przysługuje prawo złożenia skarg dotyczących treści zawartych w tej korespondencji, w trybie określonym w § 61. – § 63. lub § 77. Regulaminu.

§ 55. Adresy korespondencyjne i komunikacja

1. Wszelka korespondencja i zawiadomienia oraz kontakty za pomocą telefonu i telefaksu, pomiędzy Klientem a TMS Brokers w sprawach objętych Umową Ramową lub Regulaminem, kierowane będą na wskazane przez Klienta jako właściwe adresy korespondencyjne, adresy e-mail, numery telefonów lub odpowiednio numer telefaksu, wskazane przez Klienta w Karcie Danych Klienta.
2. Klient zobowiązuje się powiadamiać TMS Brokers o każdorazowej zmianie danych, o których mowa w ust. 1, poprzez wypełnienie i dostarczenie do TMS Brokers nowej Karty Danych Klienta.
3. W przypadku zaniechania wykonania przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 2, za doręczoną uznaje się korespondencję wysłaną na ostatnio wskazany przez Klienta adres korespondencyjny, adres e-mail, numer telefonu lub odpowiednio numer telefaksu wskazane w Karcie Danych Klienta.
4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za niedostarczenie korespondencji z powodu niepodania przez Klienta danych teleadresowych, ich nieaktualności lub innych przyczyn niezależnych od TMS Brokers.
5. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności w przypadku uzyskania przez osoby nieuprawnione dostępu do korespondencji, jeżeli została ona przekazana w sposób określony w niniejszym paragrafie.

§ 56. Podstawowe zasady postępowania w przypadku powstania Konfliktu Interesów

1. Przez Konflikt Interesów należy rozumieć znane TMS Brokers okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem TMS Brokers, Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez TMS Brokers w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta TMS Brokers, jak również znane TMS Brokers okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów TMS Brokers.
2. W przypadku stwierdzenia przez TMS Brokers istnienia Konfliktu Interesów związanego ze świadczeniem usług na rzecz Klienta, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu:
   1) TMS Brokers przed zawarciem Umowy Ramowej informuje Klienta w formie pisemnej lub za pomocą innego Trwałego Nośnika o istnieniu Konfliktu Interesów związanego ze świadczeniem na rzecz Klienta usług, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu, a Klient potwierdza otrzymanie od TMS Brokers takiej informacji,
   2) TMS Brokers uzależnia zawarcie Umowy Ramowej z Klientem od potwierdzenia przez Klienta – w formie odrębnego oświadczenia lub bezpośrednio poprzez podpisanie Umowy Ramowej – woli zawarcia Umowy przez Klienta pomimo istnienia Konfliktu Interesów.
3. Przy ujawnianiu informacji, o której mowa w ust. 2 pkt 1) jasno wskazuje się, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez TMS Brokers w celu zapobieżenia temu Konfliktowi Interesów lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało. Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis Konfliktów Interesów powstających przy świadczeniu usług maklerskich, z uwzględnieniem kategorii, do jakiej należy Klient, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła Konfliktów Interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek Konfliktów Interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu Klientowi podjąć świadomą decyzję co do zawarcia Umowy Ramowej w kontekście, w którym te Konflikty Interesów się pojawiają.
4. Zasady postępowania TMS Brokers w przypadku powstania Konfliktu Interesów stosuje się z zachowaniem wymogu ciągłości ujawniania Konfliktu Interesów, tj. zarówno przed zawarciem Umowy Ramowej, jak również po jej zawarciu, chyba że w ocenie TMS Brokers rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez TMS Brokers zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
5. W przypadku powstania Konfliktu Interesów po zawarciu z Klientem Umowy Ramowej:
   1) TMS Brokers niezwłocznie zawiadamia Klienta o istnieniu Konfliktu Interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu w sposób określony w ust. 2 pkt 1), a Klient potwierdza otrzymanie od TMS Brokers informacji o istnieniu Konfliktu Interesów,
   2) TMS Brokers powstrzyma się od świadczenia usług maklerskich, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy Ramowej.

§ 57. Blokada i zastaw

1. Klient nie może ustanowić blokady ani zastawu na środkach zapisanych na Rachunku Pieniężnym Klienta prowadzonym przez TMS Brokers.
2. Klient nie może ustanowić blokady ani zastawu na Instrumentach Finansowych zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta prowadzonym przez TMS Brokers.
3. TMS Brokers odmówi wykonania złożonej przez Klienta dyspozycji blokady lub zastawu na Rachunku Pieniężnym, w Rejestrze Operacyjnym lub Rejestrze Ewidencyjnym.

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

§ 58. Opłaty i prowizje

1. Za świadczone na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu usługi oraz czynności związane z obsługą Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego, TMS Brokers pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Wysokość opłat i prowizji oraz treść Tabeli Opłat i Prowizji są ustalane Zarządzeniem Prezesa Zarządu TMS Brokers.
3. W przypadkach przewidzianych w Tabeli Opłat i Prowizji, prowizje za zawarte transakcje naliczane są w chwili zawarcia transakcji i pobierane przez TMS Brokers z Rachunku Pieniężnego Klienta nie później niż w dniu zawarcia tej transakcji.
4. Opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji pobierane są przez TMS Brokers z Rachunku Pieniężnego Klienta bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
5. Dla zabezpieczenia roszczeń TMS Brokers o prowizje i opłaty, o których mowa w ust. 1 stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu cywilnego dotyczące zlecenia.
6. TMS Brokers może dopuścić negocjowanie opłat i prowizji określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
7. W związku z wykonaniem dodatkowych zadań zleconych przez Klienta, Klient będzie ponosił:
   1) koszty opinii prawnych lub innych opracowań, o ile Klient zażąda tych konsultacji, opinii lub opracowań prawnych w przedmiocie oferowanych przez TMS Brokers usług,
   2) koszty przesyłek kurierskich, opłat pocztowych i innych opłat manipulacyjnych, związanych z przesyłaniem dokumentów, raportów lub innej korespondencji przekazywanej na wniosek Klienta.
8. TMS Brokers może jednostronnie obniżać wysokość stawek określonych w Tabeli Opłat i Prowizji albo zawieszać ich pobieranie. Obniżenie lub zawieszenie opłat i prowizji w trybie wskazanym powyżej lub zmiana innych informacji zawartych w Tabeli Opłat i Prowizji nie związanych z wysokością opłat i prowizji nie stanowi zmiany warunków Umowy Ramowej.
9. TMS Brokers może wprowadzać do oferty nowe produkty. Ujęcie opłat i prowizji za te nowe produkty w Tabeli Opłat i Prowizji nie narusza praw nabytych i nie stanowi zmiany warunków Umowy Ramowej.
10. Niektóre kwotowania prezentowane w Systemie Transakcyjnym mogą wymagać subskrypcji danych giełdowych. W szczególności dotyczy to Kontraktów Futures, Opcji i CFD na akcje oraz indeksy giełdowe. W celu umożliwienia Klientom subskrypcji danych TMS Brokers udostępnia w Systemie Transakcyjnym dostęp do specjalnego modułu subskrypcji. Szczegółowe zasady subskrypcji oraz opłaty z tego tytułu zawarte są w dodatkowej umowie elektronicznej zawieranej w Systemie Transakcyjnym TMS Brokers.
11. Opłaty za dystrybucję danych giełdowych nie stanowią opłaty własnej TMS Brokers. Zmiany opłat za dystrybucję danych giełdowych nie stanowią zmiany Tabeli Opłat i Prowizji.

§ 59. Odpowiedzialność stron Umowy Ramowej

1. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za straty Klienta wynikłe z realizacji zleceń i innych dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią, jak również za straty spowodowane okolicznościami niezależnymi od TMS Brokers.
2. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści lub poniesione przez Klienta straty, będące wynikiem błędu działania Systemu Transakcyjnego, przerw bądź opóźnień w transmisji danych, jakichkolwiek innych problemów technicznych, które mogłyby pojawić się podczas użytkowania Systemu Transakcyjnego i innych okoliczności, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności. W szczególności Klient nie będzie wysuwał roszczeń wobec TMS Brokers, jeśli w wyniku problemów technicznych związanych z funkcjonowaniem Systemu Transakcyjnego, sprzętu informatycznego lub łączy telekomunikacyjnych nie mógł dokonać transakcji, złożyć zlecenia lub uzyskać informacji dotyczących stanu Rachunku Pieniężnego i związanych z nim rejestrów w wybranym przez siebie momencie.
3. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści Klienta będące wynikiem Błędnego kwotowania cen Instrumentów Finansowych w Systemie Transakcyjnym w stosunku do rzeczywistych cen notowanych w danej chwili na stosownym rynku, o ile te błędy powstały z przyczyn, za które TMS Brokers nie odpowiada. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta straty będące wynikiem błędnego kwotowania cen Instrumentów Finansowych w Systemie Transakcyjnym w stosunku do rzeczywistych cen notowanych w danej chwili na stosownym rynku, o ile te błędy powstały z przyczyn, za które TMS Brokers nie odpowiada.
4. TMS Brokers zastrzega, że nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta na skutek powstrzymania transakcji przez TMS Brokers lub wstrzymania transakcji lub zablokowania rachunku przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, jeśli te czynności miały związek ze stosowaniem przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

§ 60. Wyłączenie odpowiedzialności TMS Brokers

1. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek błędy bądź opóźnienia w realizacji obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub Regulaminu powstałe z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności lub pozostające poza kontrolą TMS Brokers, noszących znamiona Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków, zdefiniowanej w ust. 2.
2. Za Nadzwyczajną Zmianę Stosunków mogą zostać uznane ważne, wiarygodne lub wyjątkowe zdarzenia na rynku w przypadkach określonych poniżej:
   1) TMS Brokers ze względu na wydarzenia pozostające poza swoją kontrolą i są spowodowane nadzwyczajnymi okolicznościami, będące następstwem działania siły wyższej, takiej jak np. zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, pożar, brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, awarie telekomunikacyjne, kataklizm, nie jest w stanie egzekwować zleceń Klienta na stosownym rynku,
   2) notowania zostały zawieszone lub zerwane,
   3) zostały narzucone specyficzne wymagania bądź zasady obrotu, które przekreślają możliwość dokonywania na nim

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

transakcji zgodnie z dotychczasowymi powszechnie przyjętymi zasadami wyrażonymi także w postanowieniach Umowy Ramowej i Regulaminu,

4) wystąpią nadzwyczajne wahania kursów, ograniczenie bądź utrata płynności,

5) wystąpi błąd działania Systemu Transakcyjnego uniemożliwiający korzystanie z jego funkcji, w tym w szczególności składania zleceń, zawierania transakcji, monitorowania stanu Rachunku Pieniężnego i rejestrów, za powstanie którego TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,

6) wystąpi awaria systemów informatycznych lub telekomunikacyjnych, za powstanie, których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,

7) wystąpi brak połączenia internetowego za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,

8) w odniesieniu do instrumentów nieudziałowych, gdy dojdzie do zawieszenia obrotu, o którym mowa w art. 9 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014.

3. W przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków TMS Brokers przysługuje prawo dokonania zmiany wymagań w zakresie wysokości Stawek Depozytu Zabezpieczającego, zamknięcia całości lub części pozycji Klienta w celu niedopuszczenia do pogłębienia się strat, ochrony interesów Klienta lub TMS Brokers.

4. W przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków, TMS Brokers dołoży starań, aby umożliwić Klientom korzystanie z usług TMS Brokers, przy czym korzystanie z usług w tym trybie może okazać się niemożliwe w pełnym zakresie.

5. TMS Brokers ma prawo do ograniczenia lub wstrzymania pracy Systemu Transakcyjnego w zakresie obrotu na Instrumencie Finansowym w przypadku gdy Instrument Bazowy notowany na rynku regulowanym będący podstawą do wyceny Instrumentu Finansowego został zawieszony lub wycofany z obrotu.

§ 61. Uwagi i zastrzeżenia

1. W przypadku jakichkolwiek ogólnych pytań, uwag lub zastrzeżeń Klienta dotyczących usług świadczonych przez TMS Brokers lub sposobu prowadzonej działalności, Klient powinien niezwłocznie zawiadomić o tym fakcie TMS Brokers.

2. Uwagi i zastrzeżenia, o których mowa w ust. 1 mogą być składane w godzinach pracy TMS Brokers w formie ustnej, telefonicznej, pisemnej lub przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji.

3. TMS Brokers dołoży wszelkich starań, aby udzielić wyjaśnień na złożone uwagi i zastrzeżenia Klienta w terminie 30 dni od dnia ich otrzymania.

4. Wyjaśnienia, o których mowa powyżej zostaną Klientowi przesłane w formie w jakiej zostały złożone przez Klienta.

5. Do wyjaśnień TMS Brokers dotyczących otrzymanych uwag i zastrzeżeń nie stosuje się postanowień § 62. , oraz § 77. . Regulaminu.

§ 62. Złożenie i rozpatrzenie reklamacji

1. Klient może złożyć reklamację dotyczącą działania lub zaniechania TMS Brokers. Przez reklamację należy rozumieć każde wystąpienie kierowane do TMS Brokers przez Klienta, odnoszące się do jego zastrzeżeń dotyczących usług świadczonych przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu.

2. Reklamacje Klientów mogą być składane w następujących formach:

a) wysłanie wiadomości za pośrednictwem formularza reklamacyjnego udostępnionego na stronie www.tms.pl. w zakładce „Kontakt",

b) na piśmie na adres pocztowy Dom Maklerski TMS Brokers S.A. ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,

c) osobiście w godzinach pracy w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A. ul. Złota 59, 00-120 Warszawa na piśmie lub ustnie do protokołu;

d) telefonicznie w godzinach pracy TMS Brokers pod numerami wskazanymi w Karcie Informacyjnej o TMS Brokers do protokołu.

3. TMS Brokers przyjmuje reklamacje od Klientów a także osób, które reprezentują Klientów, niezależnie czy posiadają one pełnomocnictwo. Odpowiedz na reklamację udzielana jest Klientowi.

4. Reklamacja powinna:

1) zawierać:

a) imię i nazwisko osoby składającej reklamacje;

b) imię i nazwisko lub nazwę właściciela rachunku;

c) numer rachunku lub numer Klienta;

d) w przypadku zleceń i transakcji - numery tych zleceń i transakcji;

e) w przypadku realizacji wpłaty lub wypłaty –datę oraz kwotę dyspozycji lub numeru dyspozycji wpłaty lub wypłaty;

f) w przypadku nieuwzględnienia w całości lub w części aktualizacji informacji, o których mowa w § 13 ust. 8 powyżej – informacje jaka część danych została jakie dane nie zostały przez TMS Brokers zaktualizowane pomimo dokonanego zgłoszenia,

g) opis zdarzeń wraz z określeniem, jakie czynności Klient uważa za wykonane niezgodnie z jego dyspozycją, zleceniem, Umową Ramową lub Regulaminem,

h) sposób oczekiwanego uzyskania odpowiedzi na reklamację, w szczególności czy Klient chce otrzymać odpowiedź w formie email,

3) opisywać przedmiot reklamacji (między innymi wskazywać czy reklamacja dotyczy otwarcia pozycji, zamknięcia pozycji, niewykonania zlecenia, ceny wykonania zlecenia), wskazywać reklamowany okres.,

4) zawierać określenie sposobu załatwienia reklamacji (np. zwrot środków, odtworzenie pozycji, zamknięcie pozycji, korektę ceny) – o ile jest to możliwe, przy czym dla celów ustalenia momentu gdy Klient mógł pozyskać informacje o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia uznaje się moment pierwszego zalogowania po zajściu zdarzenia, na które Klient składa reklamację.

5. W przypadku, w którym informacje przekazane w reklamacji okażą się niewystarczające do jej rozpatrzenia (np. brak

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

wskazania zdarzenia, którego reklamacja dotyczy), TMS Brokers wzywa Klienta do jej uzupełnienia. Jeśli Klient nie dostarczy wymaganych danych w terminie 7 dni od takiego wezwania, reklamację pozostawia się bez rozpoznania.

6. Klient musi mieć świadomość, że złożenie reklamacji niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenia reklamacji przez TMS Brokers.
7. Na pisemne życzenie Klienta, TMS Brokers przesyła potwierdzenie otrzymania reklamacji, w sposób wskazany przez Klienta.
8. TMS Brokers zobowiązany jest rozpatrzyć i udzielić odpowiedzi na złożoną reklamację bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania.
9. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, TMS Brokers w informacji przekazywanej Klientowi, który wystąpił z reklamacją:

   1) wyjaśnia przyczynę opóźnienia;

   2) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy;

   3) określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
10. Jeżeli z treści reklamacji nie można ustalić jej przedmiotu, TMS Brokers wzywa Klienta do złożenia, w terminie 30 dni od dnia otrzymania wezwania, wyjaśnienia lub uzupełnienia reklamacji, z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie reklamacji bez rozpoznania.
11. W trakcie rozpatrywania reklamacji TMS Brokers może zwrócić się do Klienta o przedstawienie uzupełniających informacji i dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.
12. TMS Brokers udziela odpowiedzi na reklamację lub wysyła wezwanie do uzupełnienia reklamacji, o którym mowa w ustępie 12 na piśmie, listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera na adres wskazany w Karcie Danych Klienta.
13. Odpowiedź na reklamację może zostać dostarczona na adres poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek Klienta.
14. Wniosek, o którym mowa w punkcie 13 powinien być złożony na piśmie, telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
15. Współpraca w trakcie procesu rozpatrywania reklamacji może przyśpieszyć jej rozpatrzenie.
16. Od decyzji TMS Brokers przysługuje Klientowi prawo odwołania. Dla odwołania obowiązuje tryb i terminy tożsame dla reklamacji. Odwołanie Klienta rozpatrywane jest przez osobę inną niż osoba, która zajmowała się rozpatrywaniem reklamacji. W przypadku utrzymania decyzji odmownej w wyniku złożonego przez Klienta odwołania, TMS Brokers zastrzega, że nie będzie rozpatrywał kolejnych odwołań Klienta, chyba że Klient ujawni nowe fakty, które dadzą podstawę do zmiany dotychczasowego stanowiska przez TMS Brokers.
17. TMS Brokers przewiduje możliwość pozasądowego rozwiązania sporu z klientem, tj. w drodze mediacji lub arbitrażu.
18. W przypadku sporu z konsumentami, TMS Brokers wskazuje Rzecznika Finansowego jako właściwy podmiot do pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami. Strona internetowa Rzecznika Finansowego: https://rf.gov.pl/
19. Przed podjęciem jakichkolwiek czynności w zakresie pozasądowego rozwiązania sporu Klient powinien skonsultować wybór sądu arbitrażowego lub mediatora z TMS Brokers.
20. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji:

1) Klientowi przysługuje odwołanie, które wnosi w trybie i terminie tożsamym dla reklamacji, dodatkowo wskazując dane identyfikujące reklamację, od której składa odwołanie;

2) Klientowi przysługuje możliwość wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego (w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi);

3) Klient ma możliwość wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego przeciwko TMS Brokers Sądem właściwym do rozpatrzenia sprawy będzie w takim przypadku sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby TMS Brokers lub miejsca wykonania umowy.

21. Reklamacje i zastrzeżenia nie związane z usługą świadczoną na podstawie niniejszego Regulaminu będą traktowane jako uwagi. Tym samym dla tego typu reklamacji postanowień powyższych nie stosuje się. Za szczególnie skomplikowany przypadek, o którym mowa w punkcie 9 powyżej, należy rozumieć okoliczność, w której w procesie rozpatrywania Reklamacji niezbędna jest analiza złożonych danych dodatkowych lub pozyskanie wyjaśnień od podmiotu trzeciego współpracującego z TMS Brokers.

§ 63. Transakcje korygujące wynikające ze złożonej reklamacji

1. W przypadku, gdy Klient złoży reklamację dotyczącą zawartych lub domniemanych transakcji na Instrumentach Finansowych, TMS Brokers może według własnego uznania i bez wcześniejszego powiadomienia, dokonać transakcji korygującej w stosunku do transakcji będącej przedmiotem reklamacji, w celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko kursowe wynikające z transakcji będącej przedmiotem reklamacji.
2. Zawarcie transakcji korygującej, o której mowa w ust. 1 powyżej, następuje na rachunek Klienta lub na rachunek własny TMS Brokers i może nastąpić zanim TMS Brokers ustosunkuje się na piśmie do złożonej przez Klienta reklamacji.
3. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za ryzyko finansowe, na jakie może być narażony Klient w związku z transakcją stanowiącą przedmiot reklamacji.

§ 64. Podstawowe zasady ochrony aktywów Klienta gwarantowanej przez system rekompensat

1. TMS Brokers uczestniczy w Systemie Rekompensat, którego celem jest ochrona aktywów Inwestorów poprzez zapewnienie Inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych na zasadach określonych w Ustawie.
2. Ochroną gwarantowaną przez System Rekompensat objęty jest Klient, na rzecz którego TMS Brokers świadczy usługi

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

wykonywania zleceń, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem oraz wymiany walutowej, mający status inwestora w rozumieniu art. 132 ust. 1 pkt 1) Ustawy.

3. System Rekompensat zapewnia Inwestorom ochronę ich aktywów w następujących przypadkach:
   1) ogłoszenia upadłości lub otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego domu maklerskiego lub,
   2) prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek tego domu maklerskiego nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub
   3) stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego, że dom maklerski nie jest w stanie, z powodów ściśle związanych z sytuacją finansową, wykonać ciążących na nim zobowiązań wynikających z roszczeń inwestorów i nie jest możliwe ich wykonanie w najbliższym czasie.
4. System Rekompensat zabezpiecza Inwestorom wypłatę środków objętych tym systemem, pomniejszonych o należności TMS Brokers od Inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu na dzień zaistnienia jednego ze zdarzeń określonych w ust. 3, do wysokości:
   1) równowartości w złotych 3.000 euro - w 100% wartości środków objętych Systemem Rekompensat, oraz
   2) 90% nadwyżki środków objętych Systemem Rekompensat ponad kwotę wskazaną w pkt 1), nie większej jednak niż górna granica środków objętych Systemem Rekompensat.
5. Górna granica środków objętych Systemem Rekompensat wynosi równowartość w złotych 22.000 Euro.
6. Szczegółowe zasady funkcjonowania Systemu Rekompensat i wypłat rekompensat określa art. 132 – 146 Ustawy.

§ 65. Powierzenie przez TMS Brokers podmiotowi trzeciemu wykonywania niektórych czynności z zakresu działalności maklerskiej

1. TMS Brokers może, na podstawie umowy zawartej w formie pisemnej, powierzyć przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywanie czynności, o których mowa w art. 2 pkt 3 rozporządzenia 2017/565 (outsourcing), w tym działalności maklerskiej, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w szczególności art. 81a – 81f Ustawy oraz art. 31 i art. 32 rozporządzenia 2017/565.
2. W przypadku gdy powierzenie dotyczy podstawowych lub istotnych funkcji operacyjnych TMS Brokers w rozumieniu art. 30 rozporządzenia 2017/565, TMS Brokers oraz podmiot, któremu TMS Brokers powierza wykonywanie czynności powinny spełnić szczególne warunki określone w przepisach art. 81c i art. 81d Ustawy oraz art. 31 i 32 Ustawy.
3. W przypadku powierzenia przez TMS Brokers innemu podmiotowi wykonywania czynności, o których mowa w ust. 2:
   1) odpowiedzialności przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznego wobec TMS Brokers za szkody wyrządzone Klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, o której mowa w art. 81a ust. 2 Ustawy, nie można wyłączyć, nie można wyłączyć ani ograniczyć,
   2) odpowiedzialności TMS Brokers za szkody wyrządzone klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego nie można wyłączyć ani ograniczyć.
4. TMS Brokers poinformuje Klientów o zamiarze powierzenia wybranemu przez siebie podmiotowi wykonywania czynności z zakresu działalności prowadzonej przez TMS Brokers, w tym działalności maklerskiej, o którym mowa w ust. 1 powyżej w następujący sposób:
   1) za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego lub
   2) pocztą elektroniczną na podany w Karcie Danych Klienta adres poczty elektronicznej.
5. O ile w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 4 powyżej TMS Brokers nie otrzyma pisemnego wypowiedzenia przez Klienta Umowy Ramowej w trybie określonym w § 67. Regulaminu TMS Brokers przyjmuje, iż Klient akceptuje fakt powierzenia przez TMS Brokers podmiotowi trzeciemu wykonywania niektórych czynności z zakresu działalności maklerskiej.

§ 66. Wymiana walutowa

1. Na zasadach określonych w Regulaminie TMS Brokers wykonuje czynności polegające na wymianie walutowej, o której mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy.
2. Przez wymianę walutową, o której mowa w ust. 1, rozumie się przyjmowanie przez TMS Brokers od Klienta walut obcych lub złotego i dokonywanie ich wymiany na inne waluty w związku z obsługą realizacji zobowiązań TMS Brokers wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec TMS Brokers w zakresie czynności polegających na wykonywaniu zleceń Klienta w zakresie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
3. Wymiana walutowa odbywa się w szczególności w następujących sytuacjach:
   1) nabycie Instrumentu Finansowego, które skutkuje nabyciem danego składnika majątkowego jako aktywa finansowego,
   2) Rozrachunek pozycji w instrumentach rozliczanych na zasadzie różnicy kursowej (np. CFD, futures).
4. Wymiana walutowa odbywa się automatycznie według Kursu Konwersji, jaki obowiązuje w momencie dokonania czynności cywilno-prawnej.
5. Realizacja operacji, o których mowa w ust. 4, następuje niezwłocznie.
6. TMS Brokers nie zrealizuje dyspozycji Klienta dotyczącej wymiany walutowej w następujących przypadkach:
   1) w sytuacji, gdy Klient nie posiada Rachunku Pieniężnego w walucie, której dotyczy dyspozycja wymiany walutowej,
   2) w sytuacji, gdy TMS Brokers ze względu na brak informacji z rynku, nie jest w stanie uzyskać odpowiedniego kwotowania,
   3) w sytuacji, gdy dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności Ustawy, Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmowi), zasad rynku, Umowy Ramowej lub Regulaminu,
   4) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków,

5) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa (w szczególności Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmowi), lub określonych w Regulaminie.

7. Opłaty i prowizje związane z wykonywaniem przez TMS Brokers czynności w zakresie wymiany walutowej określa Tabela Opłat i Prowizji.

8. Świadczenie przez TMS Brokers usługi wymiany walutowej nie stanowi działalności kantorowej w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (tj. Dz.U. 2017 r., poz. 679, ze zm.).

§ 67. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta

1. Klient może wypowiedzieć Umowę Ramową w każdym czasie.
2. Umowa Ramowa rozwiązuje się po upływie 7 dni od daty otrzymania przez TMS Brokers oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Ramowej w formie takiej, w jakiej Klient zawarł Umowę Ramową.
3. Ze względu na charakter usługi objętej Umową Ramową, Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy Ramowej zawartej w postaci elektronicznej zgodnie z art. 38 pkt 2 ustawy z dnia 30 maja 2014. o prawach konsumenta.
4. W przypadku, gdy na Rachunku Pieniężnym Klienta znajdują się środki, Klient składając oświadczenie woli o wypowiedzeniu Umowy Ramowej powinien wskazać, gdzie TMS Brokers ma przekazać środki pieniężne Klienta.
5. Klient zobowiązany jest do złożenia zlecenia zamknięcia wszystkich otwartych pozycji w Rejestrze Ewidencyjnym w taki sposób, aby na dzień rozwiązania Umowy Ramowej nie było otwartych żadnych pozycji.

§ 68. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez TMS Brokers

1. TMS Brokers może wypowiedzieć Umowę Ramową z ważnych przyczyn w każdym czasie poprzez przekazanie oświadczenia o wypowiedzeniu w formie, w jakiej zawarto Umowę Ramową z Klientem.
2. Za ważne przyczyny będą uznawane naruszenia przez Klienta postanowień Umowy Ramowej oraz Regulaminu,.
3. Nadto za ważną przyczynę TMS Brokers uzna:
   1) zajęcia wierzytelności Klienta w trybie egzekucji sądowej lub administracyjnej,
   2) likwidacji lub upadłości Klienta,
   3) utrzymywania się przez okres 3 kolejnych miesięcy w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta braku nowych zapisów dotyczących nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych
   4) utrzymywania się przez okres 3 miesięcy ujemnego salda środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym Klienta,
   5) w przypadku uzasadnionego podejrzenia, że działania Klienta naruszają przepisy dotyczące przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzm lub nadużyć na rynku oraz w chwili lub w sytuacji, gdy współpraca z Klientem będzie wiązała się z wysokim ryzykiem reputacyjnym,
   6) w przypadku zaistnienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków i gdy nie jest możliwe korzystanie przez Klienta z usług TMS Brokers nawet w niepełnym zakresie,
   7) zmiany obowiązującego prawa, które uniemożliwią lub w znacznym stopniu utrudnią prowadzenie przez TMS Brokers działalności w zakresie objętym Umową Ramową i Regulaminem,
   8) zamknięcia przez Klienta lub TMS Brokers ostatniego, prowadzonego przez TMS Brokers na rzecz Klienta, Rachunku Pieniężnego otwartego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy Klientem a TMS Brokers,
   9) zaprzestania lub z dniem planowanego zaprzestania świadczenia przez TMS Brokers usługi prowadzenia Rachunku Pieniężnego otwartego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy TMS Brokers a Klientem, jeżeli Klient nie posiada innego Rachunku Pieniężnego prowadzonego przez TMS Brokers na swoją rzecz,
   10) w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy Ramowej lub niniejszego Regulaminu.
2. Umowa Ramowa wygasa po upływie 7 dni od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy. Postanowienia § 69. Regulaminu stosuje się odpowiednio.
3. Niezależnie od zasad wskazanych w ustępie 4 jeżeli w ocenie TMS Brokers, Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej, TMS Brokers może rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym. W ocenie TMS Brokers, Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej w przypadku, gdy składa nieprawdziwe oświadczenia (w szczególności przedstawia nieprawdziwe dane lub informacje na podstawie których TMS Brokers dokonuje identyfikacji Klienta).
4. Umowa ulega rozwiązaniu z chwilą powzięcia przez TMS Brokers informacji o całkowitej i trwałej utracie przez Klienta zdolności do czynności prawnych, jeżeli Klient jest osobą fizyczną lub likwidacji w przypadku gdy Klient jest osobą prawną

§ 69. Skutki rozwiązania Umowy Ramowej

1. Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej następuje zamknięcie Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego oraz Rachunku Pieniężnego.
2. Z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej TMS Brokers zamyka wszystkie otwarte pozycje w Rejestrze Ewidencyjnym po cenie rynkowej.
3. Z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej wszystkie należności TMS Brokers stają się natychmiast wymagalne.
4. Umowa Ramowa wygasa w przypadku otrzymania przez TMS Brokers wiarygodnej, pisemnej informacji o śmierci Klienta (w szczególności w przypadku okazania TMS Brokers aktu zgonu Klienta). W takim przypadku TMS Brokers zamyka wszystkie otwarte pozycje Klienta oraz blokuje środki pieniężne. Wszelkie dyspozycje dotyczące środków pieniężnych zmarłego TMS Brokers przyjmuje tylko od osób uprawnionych

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

(spadkobierców) wskazanych w postanowieniu sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia sporządzonym przez notariusza. W przypadku, gdy z postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku (lub z aktu poświadczenia dziedziczenia) wynika, że spadkobierców jest więcej niż jeden, TMS Brokers może przyjąć pisemną dyspozycję od wszystkich spadkobierców lub od jednego ze spadkobierców, o ile działa on również w imieniu pozostałych spadkobierców na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. W przypadku braku takiej dyspozycji lub takich pełnomocnictw, TMS Brokers przyjmuje dyspozycje na podstawie postanowienia sądu o dziale spadku lub umowy o dział spadku. Jeżeli przepisy prawa (w szczególności prawa podatkowego) nakładają dodatkowe warunki realizacji dyspozycji, TMS Brokers realizuje dyspozycje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków.

§ 70. Dyspozycja aktywami przez Klienta po rozwiązaniu Umowy Ramowej

1. Jeżeli z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej przez Klienta lub TMS Brokers w Rejestrze Ewidencyjnym zapisane są otwarte pozycje TMS Brokers zamyka je na warunkach rynkowych w wybranym przez siebie czasie w dniu zakończenia relacji, a uzyskane ze sprzedaży środki pieniężne przelewa na wydzielony nieoprocentowany rachunek, przy czym podjęcie przez Klienta lub przelanie środków pieniężnych na inny rachunek może nastąpić po otrzymaniu przez TMS Brokers odpowiedniej dyspozycji od Klienta.
2. Jeżeli z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej przez Klienta lub TMS Brokers na Rachunku Pieniężnym zarejestrowane są środki pieniężne TMS Brokers pozostawia je na wydzielonym nieoprocentowanym rachunku przy czym podjęcie przez Klienta lub przelanie środków pieniężnych na inny rachunek może nastąpić po otrzymaniu przez TMS Brokers odpowiedniej dyspozycji od Klienta.
3. TMS Brokers przekazuje Klientowi wezwanie do zadysponowania pozostałymi środkami pieniężnymi po rozwiązaniu Umowy Ramowej.
4. Przed wypłatą lub przelewem środków pieniężnych, o których mowa w ust.1 i ust. 2, TMS Brokers może zaspokajać z nich swoje roszczenia wobec Klienta, wynikające z Umowy Ramowej lub z innych umów świadczenia usług maklerskich, w wybrany przez siebie sposób. W szczególności, w celu zaspokojenia swoich roszczeń TMS Brokers może w imieniu Klienta, dokonać zamknięcia wybranych przez siebie pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta oraz pobrania środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego tytułem potrącenia wierzytelności.

§ 71. Procedura w przypadku śmierci Klienta

1. Jeżeli Klient jest osobą fizyczną, zasady w tym paragrafie określają, co stanie się w przypadku jego śmierci. Jeżeli Klient jest przedsiębiorcą, zastosowanie ma tylko ostatni ustęp niniejszego paragrafu.
2. W przypadku otrzymania przez TMS Brokers wiarygodnej informacji o śmierci Klienta (w szczególności okazania TMS Brokers przez osobę trzecią aktu zgonu Klienta), Umowa Ramowa wygasa z dniem oznaczonym jako dzień zgonu Klienta. W takim przypadku niezwłocznie po otrzymaniu ww. informacji TMS Brokers zamknie prowadzony dla Klienta Rejestr Ewidencyjny oraz wszystkie otwarte Pozycje na Koncie Klienta.
3. Spadkobierca Klienta lub inna osoba dziedzicząca (o ile wcześniej zostaną przedstawione dokumenty dowodzące przysługujących im praw w zakresie dziedziczenia), będą mogli złożyć dyspozycję wypłaty Wolnych Środków Pieniężnych, niestanowiących Depozytu Zabezpieczającego, które były zarejestrowane na Koncie Klienta. W tym celu należy użyć wzoru dyspozycji dostępnego na stronie internetowej TMS Brokers w zakładce „Dokumenty".
4. Wygaśnięcie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczenia TMS Brokers o zapłatę kwoty salda ujemnego, jeżeli takie saldo występowało na Rachunku Pieniężnym Klienta. Zapłaty tej TMS Brokers może dochodzić od Klienta albo od osób uprawnionych (spadkobierców i innych osób dziedziczących) do dysponowania aktywami Klienta. Do czasu zamknięcia wszystkich rachunków i rejestrów prowadzonych przez TMS Brokers na rzecz Klienta (tj. Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego oraz Rachunku Pieniężnego) TMS Brokers może naliczać i pobierać należne opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
5. Jeżeli Klient jest przedsiębiorcą będącym osobą fizyczną i wykonującym we własnym imieniu działalność gospodarczą na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, powyższe zasady nie mają zastosowania. Zastosowanie będą miały wówczas przepisy ustawy z dnia 5 lipca 2018 r. o zarządzie sukcesyjnym przedsiębiorstwem osoby fizycznej i innych ułatwieniach związanych z sukcesją przedsiębiorstw.

§ 72. Właściwe prawo

Usługi świadczone przez TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu podlegają interpretacji według prawa polskiego.

§ 73. Właściwe sądy

Wszelkie spory pomiędzy stronami Umowy Ramowej będą rozstrzygane polubownie w drodze negocjacji między stronami, a po wyczerpaniu możliwości takiego rozwiązania, także w drodze mediacji, postępowania arbitrażowego lub przez sąd powszechny właściwy dla siedziby pozwanego lub właściwy ze względu na miejsce wykonania Umowy Ramowej.

§ 74. Zmiany Regulaminu, Specyfikacji Instrumentów Finansowych, Karty Informacyjnej o TMS Brokers, Charakterystyki instrumentów finansowych i opisu ryzyka

1. TMS Brokers zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w Regulaminie z ważnych przyczyn. Za ważne przyczyny uznaje się:
   1) wprowadzenie nowych lub zmianę powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących usług świadczonych przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu;
   2) zmiany lub pojawienie się nowych interpretacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa na skutek orzeczeń sadów albo decyzji, rekomendacji lub zaleceń Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego lub innych organów władzy i administracji publicznej wpływających na usługi świadczone przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu;

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

3) dostosowanie produktów i usług świadczonych przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu do warunków rynkowych;

4) dostosowanie produktów i usług do zmian wprowadzanych w funkcjonującym w TMS Brokers Systemie Transakcyjnym wpływającą na usługi świadczone przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu;

5) rozszerzenie lub zmianę funkcjonalności usług świadczonych przez TMS Brokers na podstawie niniejszego Regulaminu;

6) identyfikację nowych ryzyk w prowadzonej działalności;

7) zmianę treści poszczególnych zapisów w celu zwiększenia przejrzystości i czytelności, bez wpływu na dotychczasowe prawa klientów.

2. Informacja o dokonaniu zmian w Regulaminie przekazywana jest przez TMS Brokers w jeden ze sposobów określonych w § 51. ust. 2.
3. Nie stanowi zmian Regulaminu, Tabeli Opłat i Prowizji oraz pozostałej Dokumentacji Umownej dodanie postanowień, które nie wpływają na prawa nabyte przez Klienta (np. dodanie nowych funkcjonalności lub produktów, obniżka opłat i prowizji). O takich zmianach Klient jest również informowany przez TMS Brokers, z zastrzeżeniem braku konieczności zachowania przez TMS Brokers terminów na uprzednie poinformowanie Klienta o wprowadzanych zmianach wskazanych w niniejszym Regulaminie.
4. Oświadczenia TMS Brokers o zmianie Regulaminu mogą być przekazywane w postaci elektronicznej, na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta w Karcie Danych Klienta. Podanie przez Klienta adresu poczty elektronicznej uważa się za wyrażenie zgody na otrzymywanie w/w oświadczenia drogą elektroniczną. W przypadku poinformowania Klienta o zmianach dokonanych w Regulaminie drogą elektroniczną TMS Brokers nie jest zobowiązany do przekazywania przedmiotowych informacji w sposób inny niż wskazany w § 51. ust. 2. Treść nowego brzmienia Regulaminu udostępniana będzie również na stronach internetowych TMS Brokers oraz w POK nie później niż w dniu przekazania informacji w trybie wskazanym w ustępie poprzednim.
5. Postanowienia Regulaminu w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będą wiążące dla Klienta, o ile w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu w sposób, o którym mowa w ust. 2 lub 4, TMS Brokers nie otrzyma pisemnego wypowiedzenia przez Klienta Umowy Ramowej w trybie określonym w § 67. Regulaminu (zastosowanie ma termin wypowiedzenia Umowy Ramowej tam wskazany). Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że Klient akceptuje postanowienia Regulaminu w nowym brzmieniu.
6. Do zmian Tabeli Opłat i Prowizji w przypadkach innych, niż wskazane w § 58. ust. 7 pkt 1), ustępu 8 oraz ustępu 9 Regulaminu, w tym w szczególności w przypadku podwyższenia przez TMS Brokers wysokości opłat i prowizji, postanowienia dotyczące zmian Regulaminu określone powyżej stosuje się odpowiednio.
7. TMS Brokers ma prawo dokonywać zmian dokumentów takich jak: Specyfikacja Instrumentów Finansowych, Karta Informacyjna o TMS Brokers, Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka, Polityka wykonywania zleceń. Aktualne wersje tych dokumentów udostępniane są w POK oraz na stronie internetowej www.tms.pl/dokumenty. TMS Brokers będzie informował Klienta o wprowadzanych zmianach za pomocą elektronicznych sposobów komunikacji, w tym w szczególności za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego.
8. Zmiany Specyfikacji Instrumentów Finansowych ogłaszane są co najmniej na 2 dni kalendarzowych przed datą wprowadzenia w życie nowej treści, z takim zastrzeżeniem, że dopuszczalna jest zmiana Specyfikacji Instrumentów Finansowych w trybie natychmiastowym po uprzednim powiadomieniu klienta, w sytuacji wystąpienia siły wyższej oraz w przypadkach, kiedy dochodzi lub istnieje uzasadnione przekonanie TMS Brokers, że niezwłocznie dojdzie do wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej zmienności cen instrumentu bazowego, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku instrumentu bazowego albo innych nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rynku instrumentu bazowego.
9. Korekta oczywistych omyłek pisarskich nie stanowi zmiany Regulaminu, Specyfikacji Instrumentów Finansowych, Karty Informacyjnej o TMS Brokers, Charakterystyki instrumentów finansowych i opisu ryzyka oraz Polityki wykonywania zleceń.
10. TMS Brokers ma również prawo dokonywać zmian pozostałych dokumentów wskazanych w Umowie Ramowej i Regulaminie. Zmiany te ogłaszane są, co najmniej na 3 dni kalendarzowych o dnia powiadomienia Klienta o zmianach, za pośrednictwem wiadomości e-mail wysyłanych na adres podany przez Klienta w Karcie Danych Klienta.
11. Korekta oczywistych omyłek pisarskich nie stanowi zmiany dokumentów, o których mowa w niniejszym paragrafie. Nie stanowi zmiany Regulaminu dodanie postanowień, które nie wpływają na prawa nabyte przez Klientów, w tym zwłaszcza dodanie nowych funkcjonalności lub produktów.

§ 75. Zgodność

1. Bez względu na jakiekolwiek postanowienia Umowy Ramowej lub Regulaminu, TMS Brokers może podejmować działania niezbędne do zapewnienia zgodności z przepisami prawa, decyzjami organów regulacyjnych, oraz zasadami określonymi przez podmioty prowadzące stosowne rynki zorganizowane, o czym TMS Brokers powiadamia Klienta.
2. W przypadku gdy na skutek zmian przepisów prawa powszechnie obowiązującego którekolwiek z postanowień Umowy Ramowej okaże się sprzeczne z tymi przepisami, a Klient nie zawarł z TMS Brokers aneksu do Umowy Ramowej zmieniającego tę umowę w zakresie objętym niezgodnością, stosuje się art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego, przy czym w miejsce nieważnych postanowień Umowy Ramowej stosuje się odpowiednie postanowienia Regulaminu w zakresie, w jakim postanowienia Regulaminu pozostają w zgodności z przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

§ 76. Stosowanie prawa

W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się przepisy Ustawy i inne przepisy prawa, w tym w szczególności przepisy regulujące obrót instrumentami finansowymi.

§ 77. Mitygacja ryzyka operacyjnego

1. Na potrzeby niniejszego paragrafu ustanawia się następujące

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

definicje:

a. **Kluczowe Warunki** – oznacza w odniesieniu do Transakcji jej nominał, walutę, instrument bazowy, stronę transakcji, datę rozliczenia, datę wykonania, datę wejścia w życie o raz wycenę.

b. **Rozbieżność** – oznacza jakąkolwiek rozbieżność pomiędzy Klientem a TMS Brokers w zakresie Kluczowych Warunków odnoszących się do Transakcji.

c. **Transakcja** – to transakcja zawarta pomiędzy Klientem a TMS Brokers w Instrumencie Pochodnym.

d. **Instrument Pochodny** – oznacza instrument finansowy zdefiniowany w Artykule 2 (5) Rozporządzenia EMIR.

e. **Kontrahent** – Klient będący jednocześnie kontrahentem finansowym lub kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR, który zawarł Umowę Ramową z TMS Brokers i zawiera Transakcje w oparciu o tę umowę;

f. Portfel – suma wszystkich aktualnych Pozycji na Twoim Koncie.

2. System Transakcyjny przekazuje Kontrahentowi raporty o zawartych Transakcjach, ich Kluczowych Warunkach oraz wartości zabezpieczenia. Obowiązkiem Kontrahenta jest monitorowanie zawartych Transakcji i potwierdzanie Kluczowych Warunków zawartej Transakcji oraz wartości zabezpieczenia w najkrótszym możliwym terminie, a najpóźniej kolejnego Dnia Roboczego następującego po dacie zawarcia Transakcji. Dla Transakcji zawartych po godzinie 16:00 polskiego czasu lub zawartych z Kontrahentem znajdującym się w innej strefie czasowej termin ten ulega wydłużeniu o kolejny Dzień Roboczy.

3. Brak zgłoszenia Rozbieżności w przedmiocie Kluczowych Warunków Transakcji lub wartości zabezpieczenia portfela w terminie, o którym mowa w ustępie 2 oznacza, że Kontrahent bezwzględnie potwierdza Kluczowe Warunki Transakcji oraz wartość zabezpieczenia portfela.

4. W przypadku potwierdzenia wszystkich Transakcji otwierających Pozycję w trybie, o którym mowa w ustępie 3 powyżej, uważa się, że Portfel Kontrahenta jest uzgodniony w rozumieniu artykułu 11 ust. 1 lit. b Rozporządzenia EMIR na moment zawarcia ostatniej z potwierdzonych Transakcji.

5. TMS Brokers nie rzadziej niż raz na pół roku będzie przeprowadzał analizę możliwości Kompresji Portfela. Analiza możliwości Kompresji Portfela będzie dokonywana o ile Kontrahent będzie posiadał otwartych co najmniej 500 pozycji w TMS Brokers.

6. Kompresja Portfela będzie polegała na połączeniu otwartych pozycji Kontrahenta. W szczególności Kompresja Portfela będzie polegała na zamknięciu wielu pozycji otwartych w Instrumencie Pochodnym opartym o ten sam instrument bazowy, a następnie otwarciu jednej Transakcji w nominale netto pozycji sprzed Kompresji Portfela. Za wykonanie Kompresji Portfela TMS Brokers pobiera opłaty wskazane w Tabeli Opłat i Prowizji.

7. TMS Brokers każdorazowo przed próbą Kompresji Portfela podejmuje kontakt z Kontrahentem. Warunkiem przeprowadzenia Kompresji Portfela jest zgoda Kontrahenta. Odmowa wyrażenia zgody na Kompresję Portfela musi być racjonalnie uzasadniona przez Kontrahenta.

8. W przypadku istotnej Rozbieżności co do Kluczowych Warunków Transakcji zawartych Transakcji, ich wyceny lub wartości zabezpieczenia, Kontrahent powinien zgłosić swoje zastrzeżenia na adres emircomplaint@tms.pl w nieprzekraczalnym terminie, o którym mowa w ustępie 2.

9. Na potrzeby definicji Rozbieżności ustala się, że kwota Rozbieżności powinna przekraczać wartość 5.000,00 EUR (słownie: pięć tysięcy euro), aby mogła być rozpatrywana w trybie określonym w niniejszym paragrafie.

10. Zgłoszenie zastrzeżenia w zakresie Rozbieżności powinno zawierać:

    a) informację, że zastrzeżenie zgłaszana jest w trybie „Rozbieżności EMIR"
    b) Datę, w jakiej została zidentyfikowana Rozbieżność przez Kontrahenta,
    c) Wskazanie Transakcji oraz Kluczowych Warunków tej Transakcji lub wartości zabezpieczenie portfela, w odniesieniu do których Kontrahent zidentyfikował Rozbieżność;
    d) Oszacowanie przez Kontrahenta Wartości Kluczowego Warunku Transakcji lub wartości zabezpieczenia portfela, jaka jego zdaniem powinna znaleźć się w raportach dostarczanych przez TMS Brokers w Systemie Transakcyjnym TMS Brokers.

11. Informacje o Rozbieżnościach niespełniające warunków zapisanych w niniejszym paragrafie będzie identyfikowana i rozpatrywana jako reklamacja zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu.

12. TMS Brokers zobowiązuje się do weryfikacji zastrzeżeń Kontrahenta, o których mowa w ustępie 8 w terminie 5 Dni Roboczych od Daty Rozbieżności.

13. W razie nierozwiązania Rozbieżności w terminie, o którym mowa w powyżej zarówno Kontrahent jak i TMS Brokers zobowiązują się do poinformowania swoich Zarządów o przedmiocie Rozbieżności oraz o tym, że Rozbieżności nie udało się rozwiązać. Zarządy starają się działając w dobrej wierze rozwiązać Rozbieżność w ciągu kolejnych 10 Dni Roboczych.

§ 78. Obowiązywanie Regulaminu

1. Świadczenie usługi maklerskiej na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie Regulaminu odbywa się na warunkach określonych w Regulaminie, o ile umożliwia to treść tych umów.

2. Regulamin obowiązuje od dnia 1 czerwca 2022 r.

Dom Maklerski TMS Brokers SA, Złote Tarasy (Budynek Skylight), ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
tel. (22) 27 66 200, fax (22) 27 66 202, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.537.560 zł, kapitał wpłacony: 3.537.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078