Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń przez OANDA TMS Brokers S.A. w systemie transakcyjnym TMS MiniDirect, prowadzenia rachunków pieniężnych i rejestrów oraz wymiany walutowej

ROZDZIAŁ I – ZAGADNIENIA OGÓLNE 3

§1 Definicje **3**

§2 Postanowienia ogólne **9**

ROZDZIAŁ II – UMOWA RAMOWA 10

§1 Postanowienia ogólne **10**

§2 Proces zawarcia Umowy Ramowej **11**

§3 Dane identyfikacyjne niezbędne do zawarcia Umowy **12**

§4 Ocena adekwatności i odpowiedniości usługi i produktów **13**

§5 Klasyfikacja Klienta i zmiana tej klasyfikacji **14**

§6 Utrwalanie danych **15**

§7 Zdalna identyfikacja **16**

§9 Pełnomocnictwa **17**

§10 Poufność **18**

§11 Świadomość Ryzyk **18**

ROZDZIAŁ III – UMOWY JEDNOSTKOWE – TRANSAKCJE 19

§1 Zlecenia, Transakcje i Pozycje – postanowienia ogólne **19**

§2 Rodzaje Zleceń **20**

§3 Kwotowania Instrumentów Finansowych **22**

§4 Wykonanie zlecenia **22**

§5 Tryb i warunki składania pisemnych Zleceń **23**

§6 Telefoniczne dyspozycje do wystawienia Zleceń transakcyjnych 24

§7 Tryb i warunki składania telefonicznych dyspozycji 24

§8 Zlecenia składane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym 25

§9 Tryb i warunki składania Zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym 25

§10 Instrumenty 26

§11 Otwarcie Pozycji 26

§12 Zamknięcie Pozycji 27

§13 Limity zaangażowania 28

§14 Mechanizmy algorytmiczne 29

§15 Błędy Kwotowań 29

ROZDZIAŁ IV – PROWADZENIE RACHUNKU PIENIĘŻNEGO I REJESTRÓW Z NIM ZWIĄZANYCH 31

§1 Rachunek Pieniężny 31

§2 Wpłaty 32

§3 Wypłaty 33

§4 Rejestr Operacyjny 34

§5 Rejestr Ewidencyjny 35

§6 Rozliczenie (Wycena) 36

§7 Rozrachunek 36

§8 Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej 36

§9 Zabezpieczenie wykonania Transakcji 38

§10 Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o waluty, indeksy kasowe 39

§11 Zdarzenia korporacyjne – ekwiwalent dywidendy 40

§12 Blokady i zastawy 41

ROZDZIAŁ V – WYMIANA WALUTOWA 41

§1 Wymiana walutowa 41

ROZDZIAŁ VI – POZOSTAŁE POSTANOWIENIA 42

§1 Opłaty i prowizje 42

§2 Reklamacje i spory sądowe 42

§3 Mitygacja ryzyka operacyjnego 44

§4 Raporty z wykonywanych usług 46

§5 Systemy rekompensujące oraz systemy gwarantujące 47

§6 Wyjątkowe Okoliczności 48

§7 Odpowiedzialność Stron Umowy Ramowej 49

ROZDZIAŁ VII ZMIANY W DOKUMENTACH I WYPOWIEDZENIE UMOWY 49

§1 Zmiany dokumentów – zasady ogólne 49

§2 Zmiany Regulaminu i Tabeli opłat i prowizji 50

§3 Zmiany Specyfikacji Instrumentów Finansowych 50

§4 Zmiany Polityki wykonywania zleceń 51

§5 Zmiany pozostałych dokumentów 51

§6 Rozwiązanie Umowy Ramowej za wypowiedzeniem 51

§7 Rozwiązanie Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym 52

§8 Skutki rozwiązania Umowy 52

§9 Postępowanie na wypadek Twojej śmierci 53

ROZDZIAŁ VIIIPOSTANOWIENIA KOŃCOWE 54

§1 Konflikt interesów 54

§2 Rekomendacje 55

§3 Część informacyjna Systemu Transakcyjnego 55

§4 Obowiązywanie Regulaminu 55

Rozdział I – Zagadnienia ogólne

§1 Definicje

1. My – oznacza OANDA TMS Brokers S.A., z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776, o kapitale zakładowym w wysokości 3.537.560 zł w pełni opłaconym, posiadająca REGON 015715078, NIP 526-27-59-131,

posiadająca status dużego przedsiębiorcy w rozumieniu ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych,

2. Ty – oznacza Ciebie - Klienta, z którym My zawarliśmy Umowę Ramową.
3. Wszelkie sformułowania i wyrażenia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w niniejszym Regulaminie, również wtedy, gdy ich forma użyta w Regulaminie jest związana z odmianą gramatyczną zdefiniowanych sformułowań lub wyrażeń.
4. Transakcje zawierane przez Ciebie na podstawie Umowy Ramowej i na zasadach określonych w Regulaminie mogą mieć charakter rzeczywisty lub nierzeczywisty.
5. Pozostałe definicje:
    1) Bank – bank w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, prowadzący na Naszą rzecz rachunek bankowy, na który Ty dokonujesz wpłat środków pieniężnych w celu zasilenia Rachunku Pieniężnego i z którego dokonywane są wypłaty tych środków;
    2) Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka – dokument, w którym ujęliśmy m.in.: najważniejsze aspekty ryzyka towarzyszącego transakcjom jakie zawierasz, stanowiący załącznik do zawartej między nami Umowy Ramowej;
    3) Depozyt Zabezpieczający – wartość środków wyrażona w Walucie Bazowej Rachunku, jaką blokujemy na Twoim Rachunku Pieniężnym w celu otwarcia i utrzymywania poszczególnych Pozycji. Wartość Depozytu Zabezpieczającego prezentowana jest Klientowi w Rejestrze Operacyjnym globalnie dla wszystkich Pozycji. Stanowi ona: (i) iloczyn Stawki Depozytu Zabezpieczającego oraz wartości ekspozycji dla potrzeb Depozytu zabezpieczającego. W przypadku Klientów detalicznych Depozyt Zabezpieczający jest liczony dla każdego Rachunku osobno,
    4) Dokumentacja Umowna – dokumenty, które regulują zasady współpracy pomiędzy Tobą a Nami, stanowiące załącznik do Umowy Ramowej wyszczególnione w Rozdziale II, § 1 pkt 2 poniżej;
    5) Dzień Obrotu – dzień, w którym kwotowany jest dany Instrument Finansowy;
    6) Dzień Roboczy - dzień w którym Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest czynna i możliwe jest zawieranie Transakcji przy użyciu Instrumentów Finansowych;
    7) Dzień Rozrachunku – dzień, w którym Twój Rachunek Pieniężny zostanie uznany lub obciążony kwotą wyniku finansowego w związku z operacjami na Twoim Koncie (m.in. zamknięcie Pozycji, pobranie prowizji, zaksięgowanie korekty);
    8) 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.;
    9) Ekspozycja – zagregowana wartość ryzyka, na jakie jesteś wystawiony z tytułu Twoich otwartych Pozycji na Twoim Koncie. Wyrażona w walucie bazowej rachunku wynikająca z otwartych pozycji i narażona na ryzyko rynkowe oraz transakcyjne;
    10) Grupa docelowa – oznacza grupę nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami instrument finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu;
    11) 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;
    12) Instrumenty Finansowe – wszystkie rodzaje instrumentów oferowanych w ramach Systemu Transakcyjnego wskazane poniżej:
        a) 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;

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

13) 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;
14) Karta Danych Klienta – dokument, który zawiera dane pozwalające na Twoją identyfikację i na szybki kontakt z Tobą, stanowiąca załącznik do Umowy Ramowej. Dokument ten zawiera także informację dotyczące wariantu usługi;
15) 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, w przypadku gdy jesteś Klientem Profesjonalnym niebędącym osobą fizyczną, upoważniająca Nas do dokonania natychmiastowej kompensaty (potrącenia) Naszej wierzytelności wynikających z Umowy Ramowej z Twoją wierzytelnością do środków pieniężnych przechowywanych na Twoim Rachunku Pieniężnym, w tym będących przedmiotem Zabezpieczenia;
16) Klient – Ty, czyli osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej;
17) Klient Profesjonalny – Klient, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b Ustawy;
18) Klient Detaliczny – Klient, o którym mowa w art. 3 pkt. 39c Ustawy;
19) Kod autoryzacyjny - kod w formie wiadomości tekstowej przesyłany na ostatnio zdefiniowany w Karcie Danych Klienta numer telefonu komórkowego;
20) 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;
21) Konflikt Interesów – znane Nam okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Naszym, Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Nas w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Nam okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Naszych klientów, o którym mowa w Rozdziale VIII Regulaminu;
22) Konto – Rejestr Ewidencyjny, Rejestr Operacyjny oraz Rachunek Pieniężny, który Ty posiadasz w ramach danego wariantu ofertowego. Kont możesz mieć kilka w jednym wariancie ofertowym;
23) Kurs Wyceny – kursy walut i kursy Instrumentów Finansowych służące do wyceny (Rozliczenia) otwartych Pozycji na Twoim Koncie;
24) Kurs Wymiany – kurs walutowy stosowany do przeliczania należności i zobowiązań denominowanych w walucie innej niż Waluta Bazowa Rachunku. Kurs Wymiany 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 Wymiany dla otwartej pozycji jest ustalany na bieżąco i ulega finalnemu ustaleniu w momencie zamknięcia pozycji.
25) Kwotowanie – oznaczenie ceny danego Instrumentu Finansowego w Systemie Transakcyjnym, poprzez podanie ceny kupna i sprzedaży, po której możesz złożyć Zlecenie. Pamiętaj, że ostateczna cena wykonania Twojego zlecenia może być inna niż Kwotowanie, co zostało szczegółowo opisane w niniejszym Regulaminie;

26) LEI - Legal Entity Identifier, kod identyfikujący Kontrahenta składający się z 20 znaków alfanumerycznych. Kodu LEI potrzebują w szczególności przedsiębiorcy prowadzący indywidualną działalność oraz spółki;
27) MIFID II – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
28) Wartość Pozycji – wartość środków pieniężnych odpowiadająca wynikowi bieżącego Rozliczenia otwartych Pozycji uwidoczniona w Rejestrze Operacyjnym, czyli aktualna wycena Twoich otwartych Pozycji;
29) Trading jednym kliknięciem – funkcjonalność w Systemie Transakcyjnym umożliwiająca szybsze składanie zleceń poprzez pominięcie jednego okna w procesie składania zlecenia. Aby aktywować tę funkcjonalność musisz dokonać zmian ustawień w systemie transakcyjnym;
30) Osoba Powiązana – osoba, która jest w relacji do Ciebie wstępnym, zstępnym, rodzeństwem, małżonkiem, rodzicem lub rodzeństwem małżonka, małżonkiem lub zstępnym rodzeństwa, osobą pozostającą w stosunku przysposobienia lub osoba korzystająca z tego samego co Ty adresu IP komputera lub urządzenia mobilnego, z wykorzystaniem których są zawierane Transakcje, lub osoba korzystająca z tego samego co Ty urządzenia, lub osoba posiadająca taki sam jak Ty co najmniej jeden z adresów: zamieszkania, zameldowania lub korespondencyjny;
31) Osoba Zaangażowana - w odniesieniu do Nas oznacza dowolną spośród następujących osób:
    a) Nasz dyrektor, wspólnik lub osoba na stanowisku równorzędnym, członek personelu kierowniczego;
    b) Nasz pracownik oraz każda inna osoba fizyczna, której usługi pozostają do Naszej dyspozycji i pod Naszą kontrolą i która uczestniczy w świadczeniu przez Nas usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej;
    c) osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na Naszą rzecz na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez Nas usługami i działalnością inwestycyjną;
32) Otrzymane Środki na Rozliczenie – wartość Wymaganych Środków na Rozliczenie, określona co najmniej raz w każdym Dniu Roboczym, jakie zostało ustanowione i przekazane na Naszą rzecz przez Ciebie;
33) Podmiot referencyjny - podmiot, który udostępnia Nam dane rynkowe, dzięki którym dokonujemy oceny, czy Transakcje zostały zawarte po rynkowych cenach. Podmiotami referencyjnymi w szczególności mogą być instytucje finansowe i agencje informacyjne (np. Bloomberg, Reuters). Nazwy konkretnych instytucji, które są dla Nas Podmiotami referencyjnymi, podawane są na Naszej stronie www.tms.pl, zaś ich lista może być zmieniona Zarządzeniem Prezesa Zarządu;
34) POK – Nasz Punkt Obsługi Klienta, tj. wydzielone pomieszczenie w Naszej siedzibie gdzie możesz przyjść i na przykład otworzyć rachunek lub złożyć określone zlecenie;
35) Poziom Zabezpieczenia – iloraz (i) poziomu Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w relacji do (ii) Salda Rejestru Operacyjnego (Stan Rachunku). W Systemie Transakcyjnym Poziom Zabezpieczenia wyrażany jest w wartości procentowej;
36) Pozycja – stan posiadania danego Instrumentu Finansowego, będący wynikiem dokonanych Transakcji i wykazany w Twoim Rejestrze Ewidencyjnym; Pozycja może być długa – jeżeli jest efektem Transakcji kupna oraz krótka, jeżeli jest efektem Transakcji sprzedaży;
37) Punkty swapowe – związane z Rolowaniami naliczenia z tytułu utrzymywania otwartych Pozycji w Twoim Rejestrze Ewidencyjnym, 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 Nas w związku z utrzymywaniem przez Ciebie otwartych Pozycji w Twoim Rejestrze Ewidencyjnym. Wartości Punktów swapowych zawarte są w Systemie Transakcyjnym;

38) Rachunek Pieniężny – rachunek, , prowadzony przez Nas, na którym rejestrowane są powierzone przez Ciebie 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 w ramach danego Konta;
39) Regulamin – niniejszy Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń przez OANDA TMS Brokers S.A. w systemie transakcyjnym TMS MiniDirect, prowadzenia rachunków pieniężnych i rejestrów oraz wymiany walutowej;
40) Rejestr Ewidencyjny – rejestr, w którym uwidocznione są wszystkie Twoje otwarte Pozycje w ramach danego Konta. O Rejestrze Ewidencyjnym piszemy również wtedy, gdy wskazujemy na Twój rachunek, na którym widzisz swoje otwarte Pozycje i Zlecenia;
41) Rejestr Operacyjny – pomocniczy rejestr służący do Rozliczeń i Rozrachunku, wskazujący wysokość pobranego Depozytu Zabezpieczającego oraz Wolnych Środków Pieniężnych w ramach danego Konta;
42) Rolowanie – proces przeprowadzany w Systemie Transakcyjnym polegający na przeniesieniu daty Rozrachunku Instrumentu Finansowego na kolejny okres. Szczegóły na temat rolowania wskazuje Rozdział IV § 10;
43) Rozliczenie – (Wycena) – ustalenie wysokości świadczeń pieniężnych i niepieniężnych wynikających z zawartych Transakcji na dany moment;
44) Rozrachunek - obciążenie lub uznanie Rachunku Pieniężnego odpowiednio w związku z Transakcją zbycia lub nabycia Instrumentów Finansowych;
45) Specyfikacja Instrumentów Finansowych – dostępne na stronie internetowej lub w Systemie Transakcyjnym zestawienie Instrumentów Finansowych oferowanych w Systemie Transakcyjnym w usłudze TMS MiniDirect zawierające warunki transakcyjne dla kwotowanych Instrumentów Finansowych, a w szczególności wysokość Stawek Depozytu Zabezpieczającego dla poszczególnych instrumentów z takim zastrzeżeniem, że:
    a) Niezależnie od powyższego wszelkie informacje znajdziesz w Systemie Transakcyjnym.

    Przed zawarciem jakiejkolwiek transakcji zobowiązany jesteś do dokładnego zapoznania się z podanymi tam danymi. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości zobowiązujesz się do kontaktu z Nami;
46) Spread transakcyjny – różnica między kursem zakupu i sprzedaży Instrumentu Finansowego w momencie jego Kwotowania. Spread transakcyjny stanowi dla Ciebie koszt transakcyjny;
47) Strefa Klienta – funkcjonalność dostępna po zalogowaniu na stronie https://strefa.tms.pl/login, pozwoli Ci na dostęp do informacji na temat Twoich Kont oraz pozwoli złożyć niektóre dyspozycje przewidziane w niniejszym Regulaminie oraz zapewnić inne informacje i możliwości inne jakie możemy od czasu do czasu dla Twojej wygody w niej zaimplementować;
48) Stawka Depozytu Zabezpieczającego – jest to wartość procentowa umieszczona w Specyfikacji Instrumentów Finansowych lub w Systemie Transakcyjnym, według której obliczany jest Depozyt Zabezpieczający;

49) System Rekompensat – system, o którym mowa w Dziale V Ustawy, tworzony i prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w celu gromadzenia środków na wypłaty rekompensat dla inwestorów;
50) System Transakcyjny (TMS MiniDirect) – system, w którym zawierasz transakcje przeznaczona m.in. do obsługi Twojego Konta oraz przyjmowania Twoich Zleceń i ich realizacji;
51) System Wykonywania Zleceń – podmiot, w którym wykonujemy Twoje zlecenie; zgodnie z dokumentem Polityka wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. .;
52) Środki na Rozliczenie – oznacza: (i) w przypadku Klienta Detalicznego oraz Klienta Profesjonalnego będącego osobą fizyczną - umowne zobowiązanie do przeniesienia przez Ciebie na Nas prawa do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, na poczet zabezpieczenia przyszłych zobowiązań pieniężnych z tytułu Rozrachunku transakcji, przysługujących Nam względem Ciebie; (ii) w przypadku Klienta Profesjonalnego niebędącego osobą fizyczną - zobowiązanie do przeniesienia przez Ciebie na Nas 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;
53) Tabela Opłat i Prowizji (Tabela Opłat i Prowizji TMS Direct/TMS MiniDirect)– zestawienie opłat i prowizji, jakie od Ciebie pobieramy z tytułu realizacji Naszych usług. Wskazuje również jakie inne koszty musisz wziąć pod uwagę zawierając Transakcje;
54) Transakcja – dokonana na skutek złożenia przez Ciebie Zlecenia operacja otwarcia lub zamknięcia Pozycji;
55) Trwały Nośnik Informacji - każde urządzenie, które pozwala Ci na przechowywanie informacji kierowanych do Ciebie osobiście w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów informacji oraz na niezmienione odtworzenie przechowywanych informacji, w szczególności w formie papierowej lub w formie pliku elektronicznego zabezpieczonego przed zmianami (np. pliku PDF), przekazanego na adres poczty elektronicznej podany przez Ciebie, jeżeli konkretnie wybrałeś taki sposób przekazywania informacji, a nie na papierze;
56) Umowa Ramowa – umowa o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przechowywania i rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków pieniężnych oraz wymiany walutowej przez OANDA TMS Brokers S.A. , wraz ze wszystkimi załącznikami, które stanowią jej integralną część;
57) Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
58) Waluta Bazowa Rachunku – waluta, w jakiej prowadzony jest Twój Rachunek Pieniężny na danym Koncie;
59) Wolne Środki Pieniężne – uwidocznione w Rejestrze Operacyjnym w ramach danego Konta. Jest to różnica pomiędzy wartością bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego (tj. Salda księgowego - uwidocznionego w pozycji „Środki pieniężne" pomniejszonego o Rozliczenie otwartych Pozycji - uwidocznione w pozycji „Wartość pozycji") a wartością Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Uwidocznione w Systemie Transakcyjnym jako „Dostępne jako depozyt zabezpieczający. Wolne środki pieniężne obrazują środki, którymi możesz rozporządzać zgodnie z niniejszym Regulaminem;
60) Wyjątkowe okoliczności – wyjątkowe sytuacje, które zostały zdefiniowane w Rozdziale VI § 6;
61) Wymagane Środki na Rozliczenie – wartość Środków na Rozliczenie, jakie powinny być pozostawione do Naszej dyspozycji przez Ciebie, do których prawo zostaje przeniesione

przez Ciebie na Naszą rzecz na mocy Umowy Ramowej, stanowiące sumę Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz Wartości Pozycji, o ile Wartość Pozycji jest ujemna;

62) Wymagany Depozyt Zabezpieczający – środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Ekspozycji w ramach danego Konta, uwidocznione w Systemie Transakcyjnym jako „Wykorzystywane na potrzeby depozytu zabezpieczającego";
63) Zarządzenie Prezesa Zarządu – zarządzenia wydane przez Prezesa Zarządu OANDA TMS Brokers S.A. na podstawie szczegółowego upoważnienia zawartego w Regulaminie i w celu jego wykonania, które są wiążące dla Klienta depozyt
64) Zdarzenia Korporacyjne – są to zmiany w stanie posiadania i przepływy związane z decyzjami podjętymi przez emitenta Instrumentu Bazowego; dotyczy tylko Instrumentów Finansowych opartych o indeksy kasowe;
65) Zlecenie – Twoje oświadczenie woli, złożone w sposób określony w niniejszym Regulaminie, którego celem jest zawarcie Transakcji;
66) Źródło kwotowań – podmiot, który dostarcza Nam informacji w zakresie cen dostępnych na rynku w danym czasie. Podmiotami dostarczającymi Kwotowania mogą być w szczególności instytucje finansowe i agencje informacyjne. Nazwy konkretnych instytucji, które stanowią dla Nas Źródło Kwotowań, podawane są na Naszej stronie www.tms.pl i mogą być zmienione Zarządzeniem Prezesa Zarządu.

§2 Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez Nas usług w zakresie:
   1) wykonywania zleceń nabywania i zbywania Instrumentów Finansowych na Twój rachunek;
   2) prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z zawieranymi przez Ciebie transakcjami, ewidencjonowania stanu Instrumentów Finansowych w Rejestrze Ewidencyjnym oraz prowadzenia Rachunku Pieniężnego służącego do obsługi Twoich środków i Rejestru Operacyjnego;
   3) wymiany walutowej;

- z zastrzeżeniem Rozdziału VIII § 2 ust. 1 oraz § 3 ust. 1.

2. Usługi, o których mowa w ustępie 1 świadczone są jedynie łącznie i nie ma możliwości świadczenia poszczególnych usług osobno.
3. Jesteśmy podmiotem, który posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności, o których mowa w ustępie 1. Pełna lista Naszych zezwoleń dostępna jest w publicznym rejestrze opublikowanym na stronie Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Dokumenty, które pozwolą Ci Nas poznać znajdziesz na stronie www.tms.pl. Wśród dokumentów znajdziesz m.in. Dokumentację Umowną, sprawozdania finansowe oraz ujawnienia dotyczące ryzyka przez Nas ponoszonego, informację o osobach wchodzących w skład organów statutowych i inne.
5. Twoje środki zdeponowane na Rachunkach Pieniężnych są objęte Systemem Rekompensat w przypadkach, które wskazuje Rozdział VI § 5.
6. Usługa TMS MiniDirect jest niedostępna dla Klientów, którzy zawarli umowę po dacie 19 lutego 2015 r.
7. O ile nie wskazaliśmy inaczej, wszelkie stany raportowane na koniec dnia są stanami z godziny 17:00 czasu GMT-4 nowojorskiego (23:00 czasu obowiązującego w Polsce, z wyjątkiem okresów zmiany czasu).
8. 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).

9. Możemy udostępniać i przekazywać klientom i potencjalnym klientom tłumaczenie Regulaminu na język obcy, przy czym, w przypadku wątpliwości w interpretacji postanowień Regulaminu, rozstrzygające znaczenie będzie miała wersja w języku polskim.
10. Działając na podstawie Regulaminu upoważniasz inne podmioty z grupy Oanda, w której funkcjonujemy do otrzymania od Nas informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu art. 147 Ustawy dotyczących Ciebie. 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.

Rozdział II – Umowa ramowa

§1 Postanowienia ogólne

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest zawarcie Umowy Ramowej w formie pisemnej z zastrzeżeniem § 2 ust. 1 pkt 3 poniżej. Wykonywanie zleceń odbywa się na podstawie i na warunkach wskazanych w:
   1) Umowie Ramowej,
   2) Dokumentacji Umownej.
2. Dokumentację Umowną stanowią w szczególności:
   1) Dokumenty, które znajdują zastosowanie do wszystkich wariantów ofertowych
      a) Niniejszym Regulaminie,
      b) Karcie Danych Klienta,
      c) Polityka zarządzania konfliktami interesów,
      d) Polityka wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A.,
      e) Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka,
      f) Kluczowe Informacje o Produkcie,
      g) Karta Informacyjna o OANDA TMS.
   2) Dokumenty właściwe dla poszczególnych wariantów ofertowych:
      a) Tabeli Opłat i Prowizji,
      b) Zarządzenia Prezesa Zarządu,
      c) Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
3. Dokumenty, o których mowa w ustępie 1 i 2 mogą się zmieniać w czasie. Tryb zmian lub wdrażania poszczególnych dokumentów bądź tabel wskazuje Rozdział VII.
4. O wdrożeniu lub zmianach Regulaminu będziesz zawsze bezpłatnie informowany w sposób, jaki określisz w Karcie Danych Klienta. Pozostałe dokumenty będą Tobie przekazywane na Trwałym Nośniku Informacji.
5. Przed zawarciem Umowy i w trakcie jej trwania jesteś zobowiązany zapoznawać się z dokumentami wymienionymi w ustępie 1 i 2. Wszystkie te dokumenty otrzymasz przed zawarciem Umowy Ramowej oraz każdorazowo w przypadku ich zmiany w sposób określony przez Ciebie na Karcie Danych Klienta. Obowiązują one bezpośrednio i stanowią podstawę praw i obowiązków Naszych i Twoich.
6. W razie braku zrozumienia postanowień tych dokumentów zawsze możesz się do Nas zwrócić z prośbą o wyjaśnienia, co dla Ciebie znaczą. Nasza pomoc jednak będzie ograniczała się tylko do wyjaśnień. W ramach tej usługi nie świadczymy usług doradczych, w szczególności doradztwa finansowego, prawnego lub podatkowego. Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona jest na podstawie odrębnych regulacji i w ramach innej usługi maklerskiej.

7. Zarówno przed zawarciem Umowy jak i w trakcie trwania Umowy możesz zwracać się do Nas z zapytaniem o zasady działania rynków finansowych lub zasady konstrukcji instrumentów finansowych. Informacje uzyskane od Nas nie są elementem świadczenia usług maklerskich.

§2 Proces zawarcia Umowy Ramowej

1. Umowa Ramowa może zostać zawarta:
    1) W przypadku osoby fizycznej poprzez Strefę Klienta, w trybie elektronicznym – wymaga zawarcia umowy elektronicznej (umowa w zwykłej formie elektronicznej), dzięki której możesz zawrzeć z Nami Umowę na ekranie Twojego komputera lub urządzenia mobilnego.
    2) W przypadku osoby prawnej w trybie:
        i. Osobistym – w Naszej siedzibie lub w ustalonym z Nami innym miejscu; wymagana podczas takiego spotkania jest obecność Twoja lub Twojego pełnomocnika.
        ii. Korespondencyjnym – dokumenty drukujesz na swojej drukarce i wysyłasz do Nas w formie papierowych dokumentów.
        iii. Elektronicznym – wymaga zawarcia umowy elektronicznej (umowa w zwykłej formie elektronicznej), dzięki której możesz zawrzeć z Nami Umowę na ekranie Twojego komputera lub urządzenia mobilnego.
2. Naszymi klientami mogą być:
    1) Osoby fizyczne, w tym osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą,
    2) Osoby prawne oraz jednostki nieposiadające osobowości prawnej.
3. Zawarcie Umowy Ramowej wymaga w szczególności:
    1) Podania danych identyfikacyjnych;
    2) Złożenia oświadczeń podatkowych (FATCA, CRS);
    3) Złożenia oświadczeń dotyczących wiedzy, doświadczenia (MIFID);
    4) Złożenia oświadczeń dotyczących celu zawarcia umowy, źródeł pochodzenia środków, źródeł pochodzenia majątku, określenia beneficjenta rzeczywistego (AML);
    5) Wyboru sposobu korespondencji dotyczącej zmian w dokumentacji, który będzie również obejmował sposób przekazywania raportów ze świadczonych usług objętych Umową;
    6) Wskazania danych kontaktowych – email, telefon;
    7) Wskazania numeru rachunku bankowego, na który będziemy wypłacać środki zgodnie z Twoimi dyspozycjami;
    8) Określenia, w jakiej walucie mamy prowadzić Twój Rachunek Pieniężny;
    9) Akceptacji niniejszego Regulaminu w pełnym zakresie i potwierdzenia jego rozumienia;
    10) Zapoznania się z treścią i akceptacji całej Dokumentacji Umownej.
4. Powyższe dane przekazujesz Nam wypełniając Kartę Danych Klienta w jeden ze sposób określony w ust. 1 powyżej.
5. Brak podania danych, o którym mowa w ust. 3 powyżej uniemożliwi Nam zawarcie Umowy Ramowej.
6. Umowa Ramowa jest zawierana pod warunkiem zawieszającym, polegającym na tym, że w zakresie danych, które Nam podasz na potrzeby oceny ryzyka przeprowadzanej w ramach przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmy, musimy dokonać weryfikacji tych danych na podstawie np. Twoich dokumentów. Po pozytywnej weryfikacji Umowa Ramowa wchodzi w życie.
7. W razie braku pozytywnej weryfikacji lub w sytuacji, gdy weryfikacji nie udało się zakończyć ze względów niezależnych od Nas w ciągu 90 Dni Roboczych, Umowę Ramową uważa się za niezawartą, a Twoje dane jakie Nam przekazałeś w celu zawarcia Umowy Ramowej zostaną przez Nas usunięte.
8. W przypadku braku pozytywnej weryfikacji tożsamości w zw. z zawarciem Umowy Ramowej i zwrotnego przelewu środków pieniężnych o równowartości 15 000 EUR lub większej (transakcje okazjonalna), Państwa dane osobowe będą przechowywane przez okres 5 lat, licząc od pierwszego

dnia roku następującego po roku jej przeprowadzenia lub do czasu przedawnienia roszczeń wynikających z przepisów prawa; w przypadku mniejszych kwot Państwa dane osobowe (z wyłączeniem tych, które są przetwarzane celem realizacji usługi informacyjno-edukacyjnej) zostaną usunięte niezwłocznie po realizacji zwrotnego przelewu środków pieniężnych.

9. Zawarcie Umowy Ramowej skutkuje otwarciem Rachunku Pieniężnego służącego do obsługi Twoich transakcji.
10. Możesz posiadać wiele Rachunków Pieniężnych w ramach jednej Umowy Ramowej, a te Rachunki Pieniężne mogą być prowadzone w różnych walutach. Maksymalna liczba Rachunków Pieniężnych prowadzonych dla Ciebie może zostać określona Zarządzeniem Prezesa Zarządu. O każdej zmianie Zarządzenia zostaniesz powiadomiony na zasadach określonych w Rozdziale VIII poniżej niniejszego Regulaminu. Zmniejszenie liczby Rachunków Pieniężnych jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy Ramowej w stosunku do Rachunków Pieniężnych ponad wymaganą liczbę. W takim przypadku zwrócimy się do Ciebie o wskazanie, które Rachunki Pieniężne mamy dla Ciebie zamknąć, a w przypadku braku stosownej dyspozycji za Twoją zgodą zamkniemy Rachunki Pieniężne, na których znajduje się najniższa kwota pieniężna.
11. W ramach swobody zawierania umów zastrzegamy sobie prawo do odmowy zawarcia Umowy Ramowej, w szczególności w przypadkach, w których świadczenie usług maklerskich byłoby niezgodne z Ustawą lub innymi powszechnie obowiązującymi przepisami.
12. Do chwili uzyskania pozytywnej weryfikacji, o której mowa w ust. 7 powyżej oraz przeprowadzenia oceny adekwatności i odpowiedniości, o której mowa w § 4 poniżej, nie udostępnimy Ci składania zleceń.

§3 Dane identyfikacyjne niezbędne do zawarcia Umowy

1. Jeśli zawierasz Umowę Ramową jako osoba fizyczna musisz podać Nam dane identyfikacyjne:
    1) Imię i nazwisko,
    2) Adres zamieszkania,
    3) Adres korespondencyjny – jeśli chcesz, aby korespondencja była do Ciebie kierowana pod inny adres i jednocześnie wskazałeś, że chcesz komunikować się z Nami drogą pocztową,
    4) Obywatelstwo,
    5) Numer identyfikacyjny/ewidencyjny nadawany indywidualnie w kraju, którego obywatelem jesteś (np. PESEL w Polsce; numer identyfikacyjny nie jest nadawany we wszystkich krajach),
    6) Numer i seria Dokumentu Tożsamości, który potwierdza Twoje dane, wydany przez właściwy organ,
    7) Datę ważności dokumentu tożsamości, którym się posługujesz,
    8) miejscowość Twojego urodzenia, dla osób posiadających numer PESEL lub kraj oraz datę urodzenia dla osób nieposiadających numeru PESEL,
    9) Datę urodzenia,
    10) Kraj rezydencji podatkowej,
    11) Numer identyfikacji podatkowej w kraju rezydencji podatkowej, w przypadku podmiotu, dla którego taki obowiązek wprowadzają przepisy prawa,
    12) Inne informacje i dokumenty, jeśli są lub będą wymagane przepisami prawa.
2. Dla osób fizycznych, które prowadzą działalność gospodarczą poza danymi wskazanymi w ustępie 1 musimy dodatkowo pozyskać:
    1) Aktywny numer LEI,
    2) Numer Sektora gospodarki,
    3) Numer, pod którym zarejestrowany jest podmiot w stosownym rejestrze lub ewidencji,
    4) Numer REGON lub jego odpowiednik, o ile istnieje.

3. Dla osób prawnych i jednostek nieposiadających osobowości prawnej musisz podać Nam dane identyfikacyjne:
    1) Nazwę Firmy,
    2) Formę organizacyjną osoby prawnej,
    3) Siedzibę i jej adres,
    4) Numer, pod którym zarejestrowany jest podmiot w stosownym rejestrze lub ewidencji,
    5) Numer REGON lub jego odpowiednik o ile istnieje,
    6) Aktywny numer LEI,
    7) Numer identyfikacji podatkowej,
    8) Kraj rezydencji Podatkowej,
    9) Numer Sektora gospodarki,
    10) Wykaz osób upoważnionych do składania w imieniu tego podmiotu wszelkich oświadczeń dotyczących Umowy i do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Nas, wraz z wzorami podpisów tych osób oraz dokumenty określone w ust. 1;
    11) Imię i nazwisko i numer PESEL, lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL – osoby reprezentującej tę osobę prawną;
    12) beneficjenta rzeczywistego,
    13) Inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów lub jeśli oświadczenie nie będzie mogło zostać przez Nas zweryfikowane w rejestrach elektronicznych.
4. Zastrzegamy sobie prawo uwarunkowania zawarcia Umowy Ramowej od przedstawienia dodatkowych informacji niewskazanych w pkt 1-3 powyżej. W szczególności możemy żądać od Klienta, w celu jego weryfikacji, wykonania przelewu weryfikacyjnego za pośrednictwem rachunku Klienta w podmiocie świadczącym usługi finansowe mającym siedzibę na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa równoważnego. Po zakończeniu procesu weryfikacji lub (ii) w sytuacji, gdy weryfikacji nie udało się zakończyć w ciągu 90 Dni Roboczych, zwrócimy Ci wszystkie przekazane Nam środki pieniężne w tej samej kwocie i walucie na rachunek bankowy, z którego zostały przekazane Nam. Zwrot nastąpi w terminie 7 dni od dnia zaistnienia jednej z wyżej wskazanych przesłanek.
5. Do zagranicznych osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio, a jeżeli nie jest to możliwe, mamy prawo wskazać inne dokumenty, od przedstawienia, których uzależnione jest podpisanie Umowy Ramowej.

§4 Ocena adekwatności i odpowiedniości usługi i produktów

1. Przed umożliwieniem Ci składania zleceń u Nas, jesteśmy zobowiązani do weryfikacji: (i) czy posiadasz doświadczenie i wiedzę w zakresie inwestowania na rynku finansowym, (ii) Twojej sytuacji finansowej, w tym zdolności do ponoszenia strat, (iii) celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowanego ryzyka. Motywem przeprowadzenia oceny adekwatności jest umożliwienie Nam działania w Twoim najlepiej pojętym interesie. W tym celu przedkładamy Ci do wypełnienia kwestionariusz oceny adekwatności.
2. W tym celu przedkładamy Ci do wypełnienia kwestionariusz Oceny adekwatności usługi.
3. Kwestionariusz składa się z pytań dotyczących Twojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji i zawiera elementy wymienione poniżej w zakresie odpowiednim do charakteru klienta, charakteru i zakresu usługi, która ma być świadczona, oraz typu produktu lub zaplanowanej transakcji, z uwzględnieniem ich złożoności i związanego z nimi ryzyka:
    1) rodzaje usług, transakcji i instrumentów finansowych, które są Ci znane;
    2) charakter, wielkość i częstotliwość transakcji na instrumentach finansowych prowadzonych przez Ciebie oraz okres, w którym były prowadzone;

3) poziom wykształcenia, a także obecny zawód lub poprzednie, istotne w rozpatrywanym względzie zawody wykonywane przez Ciebie.

4. Wskutek przeprowadzonej oceny adekwatności możemy ustalić, że usługa i produkty są dla Ciebie:
   1) adekwatne, lub
   2) nieadekwatne.
5. W przypadku, o którym mowa w ustępie 4 pkt 2) powyżej możemy świadczyć dla Ciebie usługi, ale poinformujemy Cię na Trwałym Nośniku Informacji, że usługa może być dla Ciebie nieadekwatna, gdyż wiąże się z ryzykiem nieadekwatnym dla Twojego poziomu wiedzy lub doświadczenia oraz że transakcje mające za przedmiot Instrumenty Finansowe wiążą się z ryzykiem poniesienia znacznych strat w przypadku niekorzystnych zmian ceny Instrumentu Bazowego i możemy zrealizować transakcję, wyłącznie jeśli zwrócisz się do Nas z wnioskiem o jej realizację mimo ostrzeżenia, a My zaakceptujemy Twój wniosek.
6. O wyniku oceny zostaniesz poinformowany niezwłocznie po wypełnieniu oceny adekwatności. Informacja o Twoim wyniku zostanie sporządzona i przekazana Ci na piśmie lub na innym Trwałym Nośniku Informacji. Po otrzymaniu wyniku powinieneś potwierdzić pisemnie, poprzez zwrotne potwierdzenie odbioru lub w drodze komunikacji pocztą elektroniczną otrzymany wynik..
7. Przed umożliwieniem Ci zawierania składania zleceń u Nas zwrócimy się do Ciebie również o przedstawienie informacji dotyczących Twoich celów i potrzeb inwestycyjnych w celu określenia, do jakiej Grupy docelowej należysz (tzw. „ocena odpowiedniości").
8. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 7 powyżej wykorzystamy do określenia Twojego profilu ryzyka.
9. Po ustaleniu, do jakiej Grupy docelowej należysz, udostępnimy Tobie informację w tym zakresie na piśmie lub na innym Trwałym Nośniku Informacji.
10. Grupy docelowe, w których się znajdujesz mogą ulegać zmianie, w szczególności o ile ulegną zmianie informacje podane przez Ciebie zgodnie z ust. 1 i 7 powyżej lub zmianie ulegną zasady określenia Grup docelowych.
11. Wskutek przeprowadzonej oceny odpowiedniości możemy ustalić że usługi oferowane przez Nas nie są dla Ciebie odpowiednie ze względu na Twoje cele inwestycyjne oraz awersję do ryzyka. W takim przypadku będziemy zmuszeni odmówić Ci świadczenia usług maklerskich.
12. Powinieneś mieć na uwadze, że rynki finansowe, Instrumenty Finansowe, Instrumenty Bazowe oraz inne zjawiska wpływające na handel Instrumentami Finansowymi ulegają dynamicznym zmianom, w związku z czym ocena o której mowa w ustępie 1 i 7 powyżej musi podlegać bieżącemu monitorowaniu przez Ciebie i Nas. Jeśli stwierdzisz, że podane przez Ciebie informacje uległy zmianie np. zmieniła się Twoja wiedza lub doświadczenie poinformuj Nas o tym bezzwłocznie.
13. Mamy prawo polegać na informacjach przedstawionych przez Ciebie, chyba że jesteśmy świadomi lub powinniśmy być świadomi, że informacje takie są zdecydowanie nieaktualne, niedokładne lub niepełne.
14. Możemy również zwrócić się do Ciebie z prośbą o ponowne wypełnienie kwestionariusza oceny adekwatności i odpowiedniości.
15. Ocena zgodności charakterystyki Klienta z rynkiem docelowym instrumentów finansowych służy wypełnieniu obowiązku, określonego w Ustawie i nie stanowi doradztwa inwestycyjnego.

§5 Klasyfikacja Klienta i zmiana tej klasyfikacji

1. Co do zasady klasyfikujemy Ciebie, jako Klienta Detalicznego.
2. Dodatkowo jeżeli posiadasz miejsce zwykłego pobytu albo siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej możesz ubiegać się (na Twój pisemny wniosek) o przyznanie Ci w ramach kategorii Klienta Detalicznego statusu Klienta Detalicznego Doświadczonego.

3. Warunkiem uzyskania przez Ciebie statusu Klienta Detalicznego Doświadczonego jest łączne spełnienie warunków określonych w *„Polityce Klasyfikacji Klientów w OANDA TMS Brokers S.A. .”*.
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. Szczegółowe zasady dotyczące przyznania statusu Klienta Detalicznego Doświadczonego określa *„Polityka Klasyfikacji Klientów w OANDA TMS Brokers S.A. .”* dostępna na Naszej stronie internetowej www.tms.pl/dokumenty..
6. Jako Klientów Profesjonalnych kwalifikujemy wszystkich klientów wskazanych w art. 3 ust. 1 pkt 39b Ustawy.
7. W oparciu o Twój wniosek możemy zakwalifikować Cię jako Klienta Profesjonalnego, co wiąże się z obniżeniem zakresu przysługującej ochrony, zgodnie z dokumentem *„Polityka Klasyfikacji Klientów w OANDA TMS Brokers S.A. .”*.
8. Przed uwzględnieniem wniosku, o którym mowa w ust. 7, zostaniesz poinformowany o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich.
9. Warunkiem uwzględnienia przez Nas wniosku, o którym mowa w ust. 7 jest złożenie przez Ciebie pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez Nas Klientów Profesjonalnych oraz skutkach traktowania Ciebie jak Klienta Profesjonalnego.
10. Jeżeli zakwalifikowaliśmy Ciebie jako Klienta Profesjonalnego możesz w każdej chwili zwrócić się do Nas z wnioskiem o zmianę klasyfikacji na Klienta Detalicznego.
11. W przypadku klienta zakwalifikowanego z klucza jako Klienta Profesjonalnego, uznajemy, że taki klient ma konieczne (i) doświadczenie i (ii) wiedzę, pozwalające podejmować właściwe decyzje inwestycyjne oraz jak również właściwą ocenę ryzyka inwestycyjnego związanego z tymi decyzjami.
12. 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 oferujemy im węższy zakres ochrony.

§6 Utrwalanie danych

1. Czynności realizowane przez Ciebie w Systemie Transakcyjnym są utrwalane. Dotyczy to w szczególności czasu Twoich logowań, składanych, modyfikowanych i anulowanych zleceń. Historia obejmuje okres co najmniej 12 ostatnich miesięcy.
2. Historię tych czynności możesz samodzielnie zobaczyć w Systemie Transakcyjnym, chyba że upłynął ponad rok kalendarzowy od dnia utrwalenia czynności. Wtedy możesz poprosić Nas o udostępnienie określonych danych lub informacji, a My musimy Ci te dane udostępnić, jeśli potwierdzimy Twoje prawo do otrzymania takich danych lub informacji. Dane z Systemu Transakcyjnego udostępnimy Ci przez okres 5 lat liczony od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym Umowa Ramowa ustała.
3. Dodatkowo utrwalamy wszelkie rozmowy telefoniczne z Tobą. W razie braku możliwości utrwalenia rozmowy na numerze, na który do Nas zadzwonisz, poprosimy Cię o kontakt pod innym numerem.
4. W trakcie spotkań osobistych będziemy sporządzać notatki z przebiegu tych rozmów.
5. Utrwalane rozmowy telefoniczne lub korespondencja między Nami a Tobą, a także notatki, które skutkują lub mogą skutkować transakcjami, będą przechowywane 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 . Upoważniasz Nas do wykorzystania takich zapisów dla celów dowodowych.

6. Na Twoje życzenie dostarczymy kopie dokumentów, o których mowa w ustępie 3, 4 oraz 5 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 niektórych nośników, wskazanych w Tabeli Opłat i Prowizji, zostanie naliczona opłata w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.

§7 Zdalna identyfikacja

1. W trakcie współpracy będziesz składał zlecenia i dyspozycje w sposób zdalny.
2. Dla uwierzytelnienia takich zdalnych zleceń i dyspozycji będziesz posługiwał się danymi dostępowymi (tj. identyfikatorami i hasłami).
3. Dla dyspozycji telefonicznych i Zleceń składanych w ramach dyspozycji telefonicznych identyfikatorem jest Twoje imię lub nazwisko albo nazwa Klienta, którego reprezentujesz i hasło telefoniczne. Hasło to definiowane jest przez Ciebie w Karcie Danych Klienta. Hasło to może zostać zmienione poprzez przysłanie nowego w formie papierowej z podpisem zgodnym z Twoim wzorem podpisów zawartym w Karcie Danych Klienta (jeśli zawarłeś umowę w formie papierowej). Klienci z umową elektroniczną mogą dokonać takiej zmiany także poprzez wniosek telefoniczny. W przypadku uzasadnionych wątpliwości co do tożsamości osoby składającej zlecenie lub dyspozycję telefoniczną, możemy zażądać dodatkowych danych w celu jej weryfikacji.
4. Dla Zleceń składanych za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego identyfikator (login) oraz hasło nadawane są przez Nas. Przy pierwszym logowaniu zostaniesz poproszony o zmianę hasła. Hasło to możesz w każdej chwili samodzielnie zmienić także w Systemie Transakcyjnym po zalogowaniu do tego Systemu. Ze względów bezpieczeństwa zachęcamy do zmiany hasła co najmniej raz na 30 dni kalendarzowych. Zastrzegamy sobie prawo do regularnego wymuszania zmiany Twojego hasła.
5. Każde z haseł do Systemu Transakcyjnego możesz także zmienić telefonicznie, dzwoniąc na Nasz numer telefonu, a po dokonaniu Twojej identyfikacji i weryfikacji zmienimy Twoje hasło i wyślemy Ci nowe hasło w formie SMS na numer telefonu podany przez Ciebie w Karcie Danych Klienta. Ze względów bezpieczeństwa zachęcamy do niezwłocznej zmiany tego hasła.
6. Powinieneś przechowywać dane identyfikacyjne w bezpiecznym miejscu i nie przekazywać tych danych osobom postronnym. Wszystkie zlecenia i dyspozycje składane przy użyciu danych uwierzytelniających będą traktowane jako autoryzowane przez Ciebie(z zastrzeżeniem ust. 7-9 poniżej i wskazanych tam zasad odpowiedzialności oraz postępowania). Nie będziemy mieli żadnych przesłanek, aby odmówić wykonania takiego zlecenia.
7. Nie ponosimy żadnej odpowiedzialności materialnej za skutki ujawnienia przez Ciebie danych uwierzytelniających osobom postronnym.
8. Z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu, jesteś odpowiedzialny za skutki wszystkich zleceń i dyspozycji, jakie zostały przez Nas wykonane w oparciu o prawidłowe dane uwierzytelniające, w związku z tym chroń swoje hasło.
9. Jeśli poweźmiesz wątpliwość lub informację, że osoby postronne mogą lub posługują się Twoimi danymi uwierzytelniającymi niezwłocznie skontaktuj się z Nami telefonicznie lub mailowo w celu zablokowania dostępu do Systemu Transakcyjnego i utworzenia nowego hasła dostępowego. W przypadku kontaktu telefonicznego hasło zostanie zmienione i po uprzedniej Twojej weryfikacji podamy Ci nowe hasło. W przypadku kontaktu mailowego niezwłocznie oddzwonimy do Ciebie na numer telefonu podany Karcie Danych Klienta i po uprzedniej Twojej weryfikacji podamy Ci nowe hasło. Ze względów bezpieczeństwa zachęcamy do niezwłocznej zmiany tego hasła.

§8 Zmiana danych identyfikacyjnych i innych oświadczeń

1. Masz obowiązek niezwłocznie jednak nie później niż w terminie 7 dni od dna wystąpienia zmiany aktualizować informacje o sobie w każdym przypadku, gdy zajdą u Ciebie jakiekolwiek zmiany.

2. Aktualizację wykonujesz poprzez wypełnienie i dostarczenie Nam Karty Danych Klienta, telefonicznie albo drogą elektroniczną. Aktualizacja polega na wypełnieniu nowej Karty Danych Klienta, wskazaniu imienia i nazwiska i wypełnieniu tych danych, które uległy zmianie. Jeżeli prześlesz Nam Kartę Danych Klienta drogą elektroniczną, Nasz pracownik zweryfikuje czy nadeszły z ujawnionego Nam wcześniej adresu poczty elektronicznej a następnie potwierdzi z Tobą te dane telefonicznie. Formularze możesz dostarczyć pocztą na Nasz adres lub poprzez skan na adres makler@tms.pl. Aktualizację wykonujesz w Strefie Klienta w dostępnym zakresie.
3. Masz obowiązek dokonać aktualizacji danych dotyczących poziomu Twojej wiedzy, lub doświadczenia lub skłonności do ryzyka niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 7 dni od dna wystąpienia zmiany i każdorazowo po zmianie ich poziomu.
4. Aktualizację informacji, o których mowa w ustępie 3 realizujesz poprzez ponowne wypełnienie i dostarczenie Nam ankiety oceny adekwatności usługi.
5. Zastrzegamy sobie prawo do nieuwzględnienia w całości lub części aktualizacji informacji, o których mowa w ustępie 1-3, jeśli stoją one w sprzeczności danymi w posiadaniu których jesteśmy, lub danymi dostępnymi w przestrzeni publicznej.
6. Zmiany, które dokonujesz dotyczyć będą wszystkich Twoich umów.
7. Zastrzegamy sobie prawo do weryfikowania aktualizacji przez telefon.
8. Aktualizacje, które nie przejdą pozytywnej weryfikacji będą przez Nas odrzucane i nie będą wywoływać żadnych skutków.
9. Aktualizacje będą wykonywane niezwłocznie.
10. Nie ponosimy odpowiedzialności za szkody, jakie możesz ponieść w związku z brakiem aktualizacji przez Ciebie danych, jeżeli niedopełnienie tego obowiązku przez Ciebie nie wyniknęło z Naszej winy.
11. Aktualizacje danych: adresu zamieszkania, adresu korespondencyjnego, numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej dokonane w sposób, o którym mowa w ustępie 2 powyżej, będą wykorzystane przez Nas do aktualizacji tych danych we wszystkich zawartych z Tobą umowach o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

§9 Pełnomocnictwa

1. Do czynności związanych z zawarciem, aneksowaniem lub rozwiązywaniem Umowy możesz ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników.
2. Pełnomocnik składa w Twoim imieniu zarówno oświadczenia woli (np. chęć zawarcia umowy) jak i oświadczenia wiedzy (np. podaje informacje o Twoim adresie email lub o Twojej wiedzy i doświadczeniu). Możesz również udzielić pełnomocnictwa w obecności Naszego pracownika.
3. Pełnomocnictwo musi mieć formę pisemną z podpisami notarialnie poświadczonymi i zawierać umocowanie do składania zarówno oświadczeń woli, jak i wiedzy.
4. Poza pełnomocnictwem do zawarcia Umowy możesz również ustanowić pełnomocnika do składania zleceń i dyspozycji wynikających z Umowy (umowy jednostkowe).
5. W odniesieniu do pełnomocnika potrzebujemy następujących danych:
    1) dla pełnomocnika będącego osobą fizyczną – informacje określone w par. 3 ust. 1 pkt 1-7 oraz 9,
    2) dla pełnomocnika nie będącego osobą fizyczną – informacje określone w par. 3 ust. 3.
6. Pełnomocnictwo może być czasowe lub bezterminowe.
7. Pełnomocnictwo może zostać w każdym czasie odwołane. W razie odwołania pełnomocnictwa na Twoją prośbę zwrócimy Ci dokument pełnomocnictwa.
8. Pełnomocnik do zawierania Umowy nie może sam siebie ustanowić pełnomocnikiem do składania dyspozycji i zleceń, chyba, że wynika to wprost z treści pełnomocnictwa.
9. Do pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące Ciebie.

10. W razie zmian zasad świadczenia usługi będziemy Ciebie informować o tych zmianach.
11. Wzór pełnomocnictwa do składania dyspozycji i zleceń wynikających z zawartej Umowy ustalony jest Zarządzeniem Prezesa Zarządu i dostępny jest na stronie www.tms.pl/dokumenty.
12. Jeżeli podejmiemy uzasadnione podejrzenie, że udzieliłeś pełnomocnictwa osobie, która może wykonywać na Twoim Koncie usługę zarządzania aktywami, w szczególności bez wymaganego prawem zezwolenia, zastrzegamy sobie prawo do zablokowania Twoich dostępów na czas wyjaśnienia. Czas ten jednak będzie nie dłuższy niż do chwili otrzymania Twojego stanowczego oświadczenia, że nie udzieliłeś pełnomocnictwa osobie, która może wykonywać na Twoim Koncie usługę zarządzania aktywami.
13. Akceptując niniejszy Regulamin potwierdzasz swoją świadomość, że pełnomocnictwo do Twojego Konta, jeśli zostało udzielone osobie lub podmiotowi, który nie jest uprawniony przez odpowiednie organy państwowe do świadczenia usług zarządzania aktywami albo podmiotowi, który z innego tytułu nie jest uprawniony do wykonywania czynności zarządzania Twoimi aktywami , nawet jeśli jest to osoba bliska, narażasz się na ryzyka opisane powyżej oraz ryzyka poniesienia straty na Transakcjach. My nie ponosimy odpowiedzialności za takie działania, gdyż nie zarządzamy Twoimi aktywami, a wszelkie czynności na swoim Koncie podejmujesz samodzielnie, łącznie z udzieleniem pełnomocnictwa, które jest dozwolone przepisami prawa oraz zgodne z powyższymi postanowieniami Regulaminu.
14. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw.

§10 Poufność

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 uprawniasz Nas do udzielania wszelkich niezbędnych informacji dotyczących Ciebie, Twojego Rachunku Pieniężnego, Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego na wezwanie uprawnionych organów, celem zapewnienia zgodności działań z przepisami prawa, bez konieczności wcześniejszego powiadomienia Ciebie.
3. W zakresie uzyskiwania danych rynkowych (cen instrumentów z poszczególnych giełd) możesz zawierać indywidualne umowy z dostawcą danych przez platformę. W tym zakresie nie jesteśmy administratorem Twoich danych osobowych.
4. Oświadczasz, iż znane są Ci obowiązki raportowe wynikające z zawierania przez Ciebie 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 przez Ciebie transakcji jesteśmy zobowiązani 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. Administratorem danych osobowych jest właściwy organ nadzoru nad rynkiem finansowym ustalony na podstawie odrębnych przepisów.

§11 Świadomość Ryzyk

1. Podpisując Umowę Ramową oświadczasz, iż zapoznałeś się z treścią dokumentu „Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka" stanowiącego integralną część Umowy Ramowej, w pełni rozumiesz i akceptujesz jego postanowienia.
2. Pamiętaj, że opisane poniżej ryzyka są jednymi z wielu, jakie towarzyszą wykonaniu Umowy Ramowej. Pamiętaj, że nie mając pewności o możliwości poniesienia ryzyka lub mając wątpliwości,

czy w danej sytuacji możesz dane ryzyko ponieść, możesz skontaktować się z Nami, celem wyjaśnienia dokładnej treści ryzyk.

3. Podpisując Umowę Ramową ponadto oświadczasz, że jesteś w pełni świadomy w szczególności faktu, iż w związku, ale nie wyłącznie, z wysoką dźwignią finansową, dokonywanie transakcji w ramach zawartej pomiędzy Nami Umowy, niesie ze sobą wysokie ryzyko poniesienia strat finansowych, które mogą przewyższyć kwotę zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym środków pieniężnych, w tym Depozytu Zabezpieczającego. W szczególności oświadczasz, iż jesteś 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 egzekwujemy swoje uprawnienia określone przepisami Umowy Ramowej lub Regulaminu do zrealizowania Transakcji na twój rachunek bez zlecenia lub dyspozycji, jakikolwiek wynik finansowy powstały w efekcie dokonania takiej Transakcji zostanie zaksięgowany na Twoim Rachunku Pieniężnym,
    3) nie jest możliwe udzielenie gwarancji realizacji zysku bądź uniknięcia straty na Transakcjach w zakresie Instrumentów Finansowych, takiej gwarancji od Nas nigdy nie otrzymałeś, a fakt podpisania Umowy Ramowej nie był uzależniony od otrzymania takiej gwarancji w przyszłości.
4. Zapewniasz, że jesteś w stanie finansowo i w jakikolwiek inny sposób przyjąć ryzyko zawierania transakcji, w tym Transakcji o wysokiej dźwigni finansowej.
5. Przy udzielaniu rekomendacji o charakterze ogólnym dokładamy należytej staranności, aby zapewnić, aby takie informacje były obiektywnie przedstawione.
6. Przy sporządzaniu rekomendacji o charakterze ogólnym nie uwzględniamy 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, zalecamy konsultację z niezależnym doradcą inwestycyjnym. Przed inwestycją na podstawie wydanej przez Nas rekomendacji o charakterze ogólnym, musisz dokonać własnej oceny czy inwestycja w jakikolwiek instrument, do którego dana rekomendacja się odnosi, jest dla Ciebie odpowiednia w oparciu o korzyści i ryzyka, biorąc pod uwagę Twoją własną strategię oraz sytuację prawną i finansową.

Rozdział III– Umowy jednostkowe – Transakcje

§1 Zlecenia, Transakcje i Pozycje – postanowienia ogólne

1. Podstawą do zawarcia Transakcji jest złożenie Zlecenia w sposób opisany w niniejszym Regulaminie, które podlega ujawnieniu w Systemie Transakcyjnym.
2. Zlecenie może zostać złożone przez Ciebie, Twojego pełnomocnika lub przez Nas, jeśli zachodzą przesłanki wskazane w niniejszym Regulaminie oraz w Dokumentacji Umownej.
3. Realizacja Zlecenia uzależniona jest od ziszczenia się warunków wskazanych w tym Zleceniu (w szczególności poprzez zaistnienie warunków rynkowych do realizacji takiego Zlecenia) oraz od spełniania wymogów wynikających z niniejszego Regulaminu (np. wymóg posiadania wystarczającej ilości środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym).
4. Realizacja Zlecenia skutkuje zawarciem Transakcji.
5. Wynikiem Transakcji może być otwarcie nowej Pozycji lub zamknięcie już istniejącej Pozycji.

6. Zlecenia możesz składać w Systemie Transakcyjnym lub telefonicznie w godzinach pracy Departamentu Obsługi Klienta lub osobiście w Naszej siedzibie.
7. Zlecenia realizowane są zgodnie Polityką Wykonywania Zleceń.

§2 Rodzaje Zleceń

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. 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) zlecenia typu 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 Nas, wskazane w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
3. Przyjmujemy następujące rodzaje zleceń na poszczególnych rodzajach instrumentów i rynkach:

	Rodzaj zlecenia				
Instrument	market	limit	stop	stop kroczący	stop if limit

CFD na waluty	x	x			x
CFD na indeksy kasowe	x	x	x	x	x
Kontrakty forward	x				

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 wykonania lub 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, a jeśli klient określa parametr tolerancji jego wykonania,
   4) inne rodzaje zleceń, których składanie jest dopuszczone przez Nas.

Instrument	GTC	”Wybierz datę”	IOC
CFD na waluty	x	x	x
CFD na indeksy kasowe	x	x	x
Kontrkaty forward	brak	brak	x

5. Umożliwiamy 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 indeksy kasowe	x	x	x
Kontrakty forward	brak	brak	brak

6. Każdorazowo przy składaniu zlecenia Klient samodzielnie dokonuje wyboru parametrów transakcji.
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. Wykonujemy zlecenia na zasadach określonych w Polityce wykonywania zleceń.
11. W wyniku realizacji zlecenia transakcyjnego dochodzi do otwarcia pozycji, zawarcia transakcji przeciwstawnej (pozycje przeciwstawne) lub zamknięcia pozycji.
12. Ilekroć w niniejszym Regulaminie pojawia się odniesienie do zlecenia transakcyjnego, należy przez to rozumieć również złożenie zapytania o cenę.
13. 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.
14. Umożliwimy Tobie dokonywanie transakcji w ramach tzw. krótkiej sprzedaży Kontraktów Różnic Kursowych CFD.
15. Szczegółowy wykaz Instrumentów Finansowych, w tym w szczególności wykaz Kontraktów Różnic Kursowych, dla którym istnieje możliwość dokonywania transakcji, o których mowa w ust. 14 powyżej, wraz z warunkami transakcyjnymi dostępny jest bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym.

§3 Kwotowania Instrumentów Finansowych

1. Kwotowania dostępne w Systemie Transakcyjnym pochodzą ze Źródeł Kwotowań.
2. Szczegółowe zasady tworzenia Kwotowań dla poszczególnych Instrumentów Finansowych określamy w Polityce Wykonywania Zleceń.
3. Jeżeli podejmiemy uzasadnione wątpliwości, że zawierasz Transakcje w złej wierze, których celem jest wykorzystanie błędnych kwotowań albo stosujesz strategie inwestycyjne niezgodne z zasadą równości Stron w ramach niniejszej Umowy, mające na celu wykorzystanie przewagi technologicznej lub informacyjnej, zastrzegamy sobie prawa opisane w § 15 ust. 5 oraz ust. 16 w tym rozdziale.
4. Spready nie są stałe i w pewnych sytuacjach mogą ulegać rozszerzeniu poza zwyczajowy zakres, w szczególności w sytuacjach:
    1) poza godzinami pracy rynku lokalnego dla danego Instrumentu Finansowego,
    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 zdefiniowanych w Rozdziale VI § 6 Regulaminu jako Wyjątkowe Okoliczności.
5. Kwotowania mogą zawierać marże ujawnioną w Tabeli Opłat i Prowizji.

§4 Wykonanie zlecenia

1. Twoje zlecenia wykonywane są zgodnie z Polityką Wykonywania Zleceń OANDA TMS Brokers S.A.
2. Wykonanie Twojego zlecenia może skutkować:
    1) otwarciem Pozycji,
    2) częściowym zamknięciem dotychczasowej Pozycji,
    3) całkowitym zamknięciem Pozycji.
3. Mamy prawo odmówić przyjęcia lub wykonania Zlecenia lub innej Twojej dyspozycji, jeżeli:
    1) cena ulegała zmianie od momentu, kiedy składałeś zlecenie,
    2) Instrument Finansowy nie jest Kwotowany w danym momencie,

3) składasz Zlecenie otwarcia nowej Pozycji, podczas gdy Instrument Finansowy jest oferowany jedynie w trybie zamykania otwartych Pozycji (close only),
4) składasz Zlecenie otwarcia nowej pozycji, podczas gdy Instrument Finansowy jest oferowany jedynie w trybie sprzedawania (short only) i kupowania (long only),
5) nie zostały spełnione inne warunki wskazane w Polityce Wykonywania Zleceń lub Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
6) w przypadku przekroczenia limitów zaangażowania, o których mowa w § 13,
7) gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych w Rozdziale VI § 6 Regulaminu jako Wyjątkowe Okoliczności,
8) przedmiotem zlecenia są instrumenty nieuwzględnione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
9) Zlecenie lub dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmowi), Umowy Ramowej lub Regulaminu,
10) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa (w szczególności Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmowi) lub określonych w Umowie Ramowej i Dokumentacji Umownej,
11) mamy uzasadnione podejrzenie, że dokonujesz manipulacji w systemie obrotu, na którym notowany jest Instrument Bazowy.

4. Jeśli wykonanie Twojego Zlecenia nie będzie możliwe, poinformujemy Cię o tym fakcie niezwłocznie w Systemie Transakcyjnym.
5. Na Twój wniosek przekażemy Ci informacje na temat stanu realizacji Zlecenia.
6. W przypadku transakcji mających za przedmiot Instrumenty Finansowe, które wykonywane są poprzez zawarcie transakcji przez Nas bezpośrednio z Tobą, występuje Konflikt Interesów.

§5 Tryb i warunki składania pisemnych Zleceń

1. Możesz składać pisemne Zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, a także dyspozycje dotyczące modyfikacji lub odwołania wcześniej wystawionych Zleceń.
2. Zlecenia pisemne, ich modyfikacje lub anulaty możesz składać wyłącznie Ty lub Twój pełnomocnik, jeżeli osobiście stawisz się w POK celem złożenia takiej dyspozycji.
3. Twoje pisemne Zlecenie powinno zawierać następujące parametry:
    1) imię i nazwisko (nazwę),
    2) imię i nazwisko osoby składającej Zlecenie, jeśli Zlecenie składane jest przez osobę działającą w Twoim imieniu,
    3) numer Konta,
    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, po którym chciałbyś aby doszło do realizacji Zlecenia (pamiętaj, że nie gwarantujemy realizacji po cenie przez Ciebie określonej),
    10) oznaczenie terminu ważności Zlecenia,
    11) specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić Zlecenie od innych Zleceń,
    12) podpis,
    13) inne elementy wymagane na formularzu zlecenia pisemnego.

4. Jeżeli składasz kilka Zleceń, zobowiązany jesteś określić kolejność przekazania ich do realizacji, w przeciwnym razie transakcje są zawierane w kolejności złożenia Zleceń.
5. Wzór pisemnego zlecenia dostępny jest w POK oraz na Naszej stronie internetowej.
6. Pisemne Zlecenia przyjmowane są w Naszym POK w godzinach pracy POK.
7. Anulacja Zlecenia polega na wskazaniu jego numeru i złożeniu oświadczenia woli o jego odwołaniu.
8. Modyfikacja Zlecenia polega na wskazaniu i określeniu zmienianych parametrów Zlecenia.
9. Nasz upoważniony pracownik potwierdza przyjęcie Zlecenia pisemnego do wykonania przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym Zlecenie lub Zlecenia.
10. W przypadku, gdy Zlecenie nie zawiera wszystkich danych, o których mowa w ust. 3, lub nie może być przyjęte przez Nas do wykonania z innych powodów, niezwłocznie poinformujemy Cię o tym w sposób uzgodniony w zawartej Umowie Ramowej.
11. Informacja o godzinach pracy POK oraz Naszych godzinach pracy zamieszczone są na Naszych stronach internetowych.
12. Możesz 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 Tobie przy zawarciu umowy oraz przy zmianie przekazanej każdorazowo na Trwałym Nośniku w sposób określony w Karcie Danych Klienta.

§6 Telefoniczne dyspozycje do wystawienia Zleceń transakcyjnych

1. Możesz składać telefoniczne dyspozycje do wystawienia Zleceń, a także dyspozycje dotyczące modyfikacji lub odwołania wcześniej wystawionych Zleceń.
2. Telefoniczne dyspozycje, o których mowa w ustępie 1 możesz składać w godzinach pracy wyłącznie na numery telefoniczne wskazane przez Nas w Karcie Informacyjnej o OANDA TMS.
3. Podpisując Umowę Ramową udzielasz Nam pełnomocnictwa do wystawiania i podpisywania Zleceń w Twoim imieniu na podstawie dyspozycji złożonych telefonicznie.
4. Przyjęcie telefonicznej dyspozycji, o której mowa w ustępie 1 jest poprzedzone identyfikacją.
5. Przyjmujesz do wiadomości, że za złożenie Zlecenia telefonicznego zostanie pobrana opłata zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.

§7 Tryb i warunki składania telefonicznych dyspozycji

1. W celu składania dyspozycji telefonicznych ustalasz w Karcie Danych Klienta hasło telefoniczne.
2. W Twoim interesie 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, masz obowiązek powiadomić Nas o tym fakcie celem ustalenia nowego hasła.
3. Przyjęcie Zlecenia wystawionego na podstawie dyspozycji telefonicznej do realizacji nie musi być przez Nas potwierdzane.
4. Dla celów dowodowych dokonujemy zapisu telefonicznych dyspozycji. Możemy utrwalać rozmowy telefoniczne również w innych sytuacjach. Wyrażasz zgodę na rejestrację rozmów w celu dokumentowania świadczenia usługi maklerskiej.
5. Dyspozycje telefoniczne są utrwalane przez Nas na Trwałym Nośniku Informacji. Nośniki te przechowywane są przez okres ustalony przepisami prawa.
6. *Uchylony*
1. Twoje Zlecenie telefoniczne powinno zawierać następujące parametry:
    1) imię i nazwisko (nazwę),
    2) imię i nazwisko osoby składającej Zlecenie, jeśli Zlecenie składane jest przez osobę działającą w Twoim imieniu,

3) numer Konta lub numer PESEL (Login),
4) kierunek transakcji (kupno/ sprzedaż),
5) rodzaj Zlecenia,
6) nazwę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem Zlecenia,
7) nominał transakcji będącej przedmiotem Zlecenia,
8) kurs realizacji Zlecenia oczekującego - kurs, po którym chciałbyś aby doszło do realizacji Zlecenia (pamiętaj, że nie gwarantujemy realizacji po cenie przez Ciebie określonej),
9) oznaczenie terminu ważności Zlecenia jeżeli inny niż GTC,
10) inne elementy, jeżeli ich podanie jest wymagane przez System Transakcyjny ze względu na specyfikę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia, ,
11) ewentualne powiązanie z dotychczasowym zleceniem o ile zezwala na to System Transakcyjny.

§8 Zlecenia składane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym

1. Na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu, umożliwiamy Klientowi bezpośrednie składanie Zleceń w Systemie Transakcyjnym.
2. Przyjmujemy Zlecenia bezpośrednio do Systemu Transakcyjnego za pośrednictwem internetowych oraz mobilnych kanałów dostępu do Systemu Transakcyjnego. Zalecamy korzystanie z wielu kanałów dostępu do Systemu Transakcyjnego.
3. Poszczególne kanały dostępu do Systemu Transakcyjnego mogą różnić się w zakresie dostępnych funkcjonalności.
4. 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.Elementy wymagane przy składaniu Zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym ograniczają się do wyboru kierunku Zlecenia, nominału transakcji oraz innych elementów właściwych dla danego rodzaju Zlecenia określonych w Systemie Transakcyjnym.

§9 Tryb i warunki składania Zleceń bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym

1. W celu zawierania Transakcji przez Klienta bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym, przyznajemy następujące dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do tego Systemu:
   1) login,
   2) hasło (*password*).
2. Przekazanie danych identyfikacyjnych następuje po otwarciu Rachunku Pieniężnego drogą mailową, telefoniczną, za pokwitowaniem lub listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru.
3. W Twoim interesie 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, powinieneś samodzielnie dokonać zmiany hasła (*password*) lub skontaktować się z Nami zgodnie z Rozdziałem II § 7 ust. 9 Regulaminu. W przypadku gdy do ujawnienia danych indentyfikacyjnych doszło z przyczyn niezależnych od Nas, wtedy nie ponosimy odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją Zleceń i dyspozycji złożonych przed powiadomieniem Nas przez Ciebie o możliwym wykorzystaniu danych identyfikacyjnych.
4. W przypadku generowania przez Ciebie znacznej liczby zapytań istotnie obciążających System Transakcyjny zastrzegamy sobie prawo do czasowego zablokowania Twoich rachunków, które zostanie poprzedzone zawiadomieniem Ciebie za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefonicznie.

5. Możemy ustalić w Zarządzeniu Prezesa Zarządu limit liczby składanych zapytań o cenę instrumentu finansowego lub zleceń, ich modyfikacji lub anulowania składanych przez klientów bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym oraz procedurę zablokowania rachunków klientów.
6. Pamiętaj, że wszelkie czynności, które podejmujemy w Systemie Transakcyjnym, o ile są one objęte niniejszym Regulaminem oraz wynikają z woli zapewnienia Ci bezpieczeństwa, są nakierowane na ochronę Twoich środków finansowych przed osiągnięciem straty. Z uwagi na stopień skomplikowania Systemu Transakcyjnego, ryzyka związane z nim oraz Instrumentami Finansowymi, nie zawsze będziemy mogli zapewnić Ci bezpieczeństwo oraz ochronić przed stratą, stąd musisz być świadomy, że nie uznamy swojej odpowiedzialności, jeśli działaliśmy w najlepszej wierze ochrony Twoich środków. Nie możesz jednak wymagać odpowiedzialności za ochronę Twoich środków, jeśli strata wyniknęła z otwartych Pozycji lub Pozycji zamkniętych lecz nierozliczonych (nie poddanych Rozrachunkowi) lub innych działań lub zaniechań, które wynikały z Twojej woli, a My nie mieliśmy istotnych i poważnych powodów do dokonania ingerencji w Systemie Transakcyjnym oraz uprawnienie do ingerencji nie wynikało wprost i bezpośrednio z podstaw prawnych opisanych w niniejszym Regulaminie.

§10 Instrumenty

1. Wszystkie grupy Instrumentów Finansowych, na jakich wykonujemy zlecenia wskazane są w Specyfikacji Instrumentów Finansowych TMS MiniDirect
2. Pełna lista Instrumentów Finansowe dostępna jest w Systemie Transakcyjnym.
3. W ramach Systemu Transakcyjnego możemy zmieniać listę Instrumentów Finansowych dostępnych w Systemie Transakcyjnym poprzez dodanie nowych lub usunięcie dotychczasowych Instrumentów Finansowych, oraz innych parametrów określonych w Dokumentacji Umownej. Wszelkie zmiany w liście Instrumentów Finansowych ujawniane są w Systemie Transakcyjnym.
4. O wszelkich zmianach w Specyfikacji Instrumentów Finansowych informujemy zgodnie z Regulaminem.

§11 Otwarcie Pozycji

1. Otwarcie Pozycji następuje w wyniku realizacji Zlecenia i wykonania Transakcji.
2. Otwarcie Pozycji to powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
3. 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 Twój Rachunek Pieniężny. Ryzyka te i ich potencjalne konsekwencje wyjaśniliśmy w Charakterystyce ryzyka i opisie instrumentów finansowych.
4. Otwarcie Pozycji i jej utrzymywanie może wiązać się z naliczaniem opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji oraz Specyfikacji Instrumentów Finanwoych.
5. O ile z Dokumentacji Umownej nie wynika inaczej i w ustawieniach platformy transakcyjnej nie ustawiłeś „Netting pozycji w czasie rzeczywistym" masz możliwość otwierania Pozycji przeciwstawnych.
6. Pozycje przeciwstawne, choć zawarte na taki sam nominał i na tym samym Instrumencie Finansowym wywołują następujące skutki:
    1) będziemy naliczać osobne Punkty swapowe za pozycje długą i osobne za pozycję krótką,
    2) narażony będziesz na ryzyko rozszerzenia spreadów (wyceniamy osobno pozycję: długą i krótką),
    3) narażony będziesz na ryzyko związane z przewalutowaniem (przeliczenie Twojego wyniku na niezamkniętej pozycji na Walutę Bazową Rachunku).
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 Nas Zlecenia otwierającego pozycję, jesteś świadomy oraz wyrażasz zgodę na to aby Wolne Środki Pieniężne, bez uprzedniego wystosowania do Ciebie jakiegokolwiek wezwania, zostały przeznaczone na uzupełniający Depozyt Zabezpieczający.

8. W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji zlecenia otwierającego Pozycję przekracza wysokość Wolnych Środków Pieniężnych zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, Zlecenie nie zostanie wykonane przez System Transakcyjny.
9. Zlecenia oczekujące (tj. inne niż po cenie bieżącej) mogą zostać złożone i przyjęte przez System Transakcyjny. Sprawdzenie pokrycia Zlecenia odnoszącego się do instrumentów rynku regulowanego sprawdzenie pokrycia następuje w chwili składania Zlecenia, a w stosunku do innych instrumentów następuje w chwili przekazania go do realizacji po spełnieniu warunków szczególnych określonych w Zleceniu (w szczególności pojawienia się ceny zdefiniowanej przez Klienta). W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji tego zlecenia przekracza wysokość Wolnych Środków Pieniężnych zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, Zlecenie to zostanie anulowane i automatycznie usunięte z Systemu Transakcyjnego i nie dojdzie do zawarcia Transakcji.

§12 Zamknięcie Pozycji

1. Zamknięcie Pozycji to ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego i powoduje zmianę Ekspozycji oraz zmianę wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
2. Zamknięcie pozycji polega na:
   1) zawarciu transakcji o przeciwnym znaku do pozycji już posiadanej w Rejestrze Ewidencyjnym lub
   2) 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 Ciebie pozycji,
   3) wskazaniu przez Ciebie wybranej otwartej Pozycji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym, a następnie złożeniu zlecenia zamykającego wskazaną Pozycję w całości lub części,

      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 następuje 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). Jeżeli w ustawieniach platformy ustawiłeś „Netting pozycji w czasie rzeczywistym" system transakcyjny automatycznie w czasie rzeczywistym dokonuje znettowania i rozliczenia transakcji wg zasady FIFO.
3. Jeśli nominały Pozycji otwartej i zamykanej będą się różniły, dojdzie tylko do częściowego zamknięcia Pozycji, do wysokości Pozycji niższej.
4. Twoje Pozycje mogą być zamykane przez Nas w przypadku zaistnienia poniższych zdarzeń, które stanowią przyczyny zamknięcia Pozycji, niezwłocznie po ich zaistnieniu:
   1) jeśli przekroczysz limity zaangażowania, o których mowa w § 13 poniżej;
   2) osiągnięcia „stop-out", o którym mowa w Rozdziale IV § 4 ust. 4;
   3) wycofania Instrumentu Finansowego;
   4) wycofania Instrumentu Bazowego;
   5) niektórych Zdarzeń Korporacyjnych np. podziału lub scalenia papierów wartościowych czy Instrumentów Bazowych;
   6) wypowiedzenia Umowy Ramowej;

1) innych zdarzeń wynikających z Regulaminu lub Rozporządzenia EMIR lub Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

5. Zamknięcie pozycji może odbyć się także poprzez wygaśnięcie Instrumentu Finansowego. Kursem zamknięcia pozycji w takim instrumencie jest kurs rozliczeniowy Instrumentu Bazowego.
6. 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. Kontrakt Forward, o ile nie został zamknięty transakcją przeciwstawną, ulega zamianie na transakcję FX Spot, gdy data zapadalności Kontraktu Forward zrówna się z datą waluty spot dla danego instrumentu finansowego. W przypadku zamkniętych Kontraktów Forward Rozrachunek następuje na zasadach przewidziany dla transakcji FX Spot.
7. 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).
8. 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 Wymiany.
9. Rozrachunek zawartych w Systemie Transakcyjnym transakcji polega na uznaniu lub obciążeniu Rachunku Pieniężnego różnicą pomiędzy kursami sprzedaży a zakupu danego Instrumentu Finansowego z uwzględnieniem naliczonych Punktów Swapowych.
10. Kurs Wymiany ustalany jest dla każdej z pozycji z osobna. Oznacza to, że pozycje zyskowne mogą zostać przeliczone po innym Kursie Wymiany niż pozycje stratne.
11. W przypadku, gdy utrzymujesz nierozrachowane pozycje przeciwstawne przez okres dłuższy niż 60 dni, mamy prawo do anulowania powiązanych z tymi transakcjami zleceń oczekujących oraz zamknięcia pozycji w transakcjach przeciwstawnych lub podwyższenia Stawki Depozytu Zabezpieczającego.

§13 Limity zaangażowania

1. Możemy 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 z osobna.
3. Limit zaangażowania może sumować ekspozycje danego Klienta pochodzące z różnych rachunków w różnych systemach transakcyjnych oferowanych przez Nas.
4. W szczególnych i uzasadnionych przypadkach możemy łączyć ekspozycje kilku różnych Klientów, o ile istnieją przesłanki do stwierdzenia, że Klienci ci są Osobami Powiązanymi i działają w porozumieniu.
5. Jesteś zobowiązany do przestrzegania ustalonych przez Nas limitów zaangażowania. W przypadku przekroczenia ustalonych limitów zaangażowania jesteś zobligowany do skutecznej redukcji swojej ekspozycji do poziomu wynikającego ze Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. W przypadku, gdy Twój limit zaangażowania zostanie określony i nastąpi jego przekroczenie, a pomimo wezwania nie zmniejszysz swojej ekspozycji, będziemy mieć prawo:
   a) do odmowy realizacji zleceń otwarcia nowych pozycji na Twój rachunek,
   b) uniemożliwienia Tobie otwierania nowych pozycji w Systemie Transakcyjnym,
   c) Zamknięcia Tobie 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 przy założeniu, że dany rynek jest otwarty.

§14 Mechanizmy algorytmiczne

W Systemie Transakcyjnym nie ma możliwości stosowania mechanizmów algorytmicznych.

§15 Błędy Kwotowań

1. W Kwotowaniach cen w Systemie Transakcyjnym pochodzących od Źródeł kwotowań mogą występować błędy w zakresie poziomu ceny, jaki występował na rynku w momencie realizacji Twojego Zlecenia. Takie błędne Kwotowania powstają z przyczyn, za które nie ponosimy odpowiedzialności i nie mamy na nie żadnego wpływu.
2. Dokładamy wszelkich starań, aby takie sytuacje zdarzały się jak najrzadziej, ale z uwagi na nieprzewidywalność takich zdarzeń musisz liczyć się z tym, że zdarzenia tego typu są możliwe nawet w trakcie współpracy z renomowanymi Źródłami Kwotowań.
3. Powinieneś mieć świadomość, że nie odpowiadamy za błędy w Kwotowaniach powstałe z przyczyn niezależnych od Nas.
4. W niektórych okolicznościach Kwotowania podane w Systemie Transakcyjnym mogą zawierać błędy w związku z ograniczeniem bądź utratą płynności na stosownym rynku, wystąpieniem nadzwyczajnych wahań kursów, wystąpieniem innych okoliczności definiowanych jako Wyjątkowe Okoliczności lub wystąpieniem technicznych błędów w zakresie transmisji danych uzyskiwanych ze Źródeł Kwotowań (dalej jako **„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 zorganizowany, 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 zorganizowanym będący podstawą do ustalenia Kwotowania Instrumentu Finansowego został zawieszony, a Ty zawarłeś z Nami Transakcję na danym Instrumencie Finansowym już po jego zawieszeniu,
    3) anulowania Transakcji zawartej przy wykorzystaniu środków pieniężnych pochodzących z Transakcji, od której odstąpiono - jeżeli nie posiadałbyś wystarczających środków na Rachunku do zawarcia Transakcji gdyby nie środki pochodzące z Transakcji, od której odstąpiono na podstawie niniejszego Regulaminu.
5. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 4, zarówno Nam jak i Tobie 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 Ciebie z ryzykiem większych strat lub uruchomieniem mechanizmu „stop out”. Nie gwarantujemy, 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) W przypadku anulowania Transakcji zamykającej otwartą Pozycję będzie przysługiwało

Nam prawo do anulowania Transakcji zawartych po Transakcji zamykającej, o której mowa powyżej, jeżeli okazałoby się że nie posiadałbyś wystarczających środków na Rachunku do zawarcia tych Transakcji gdyby nie anulowana Transakcja.

6. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 4, 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 5 i rodzaju wybranego rozwiązania przewidzianego w ustępie 5.
7. W sytuacjach Wyjątkowych Okoliczności termin, o którym mowa w ustępie 6 może ulec wydłużeniu do terminu zdefiniowanego przez Nas lub przez Ciebie, w przypadku, gdy Stroną zgłaszającą jesteś Ty.
8. Zmiana ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została Transakcja, o którym mowa w ust. 5 pkt 1) ma ten skutek, że Transakcja uważana jest za zawartą po zmienionej cenie.
9. Odstąpienie od zawartej Transakcji, o którym mowa w ust. 5 pkt 2) ma ten skutek, że Transakcja uważana jest za niedoszłą do skutku W takim przypadku 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.
10. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 6, dokonywane jest w 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 naszym przypadku adresem właściwym jest makler@tms.pl
11. Prawo odstąpienia od Transakcji nie wyklucza odpowiedzialności kontraktowej.
12. Odpowiadamy za Błędne Kwotowania, gdy szkoda poniesiona przez Ciebie spowodowana jest okolicznościami wynikającymi z Naszej winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa. Nie odpowiadamy za szkodę poniesioną w wyniku zawarcia Transakcji w oparciu o Błędne Kwotowanie w przypadku, gdy świadomie wykorzystujesz Błędne Kwotowanie.
13. W przypadku zaistnienia uzasadnionych okoliczności wskazujących, że zawierasz transakcje w złej wierze, których celem jest wykorzystanie Błędnych Kwotowań, zastrzegamy sobie prawo, o którym mowa w ust. 5. Postanowienia ust. 6 – 10 powyżej stosuje się odpowiednio.
14. W przypadku zaistnienia uzasadnionych okoliczności wskazujących, że:
    1) zawierasz transakcje w złej wierze, których celem jest wykorzystanie Błędnych Kwotowań,
    2) wykorzystujesz przewagę informacyjną, lub
    3) zawierasz 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),
15. Zastrzegamy sobie prawo, o którym mowa w ust. 5. W takim przypadku odstąpienie od Transakcji o którym mowa w ust. 5 ust. 2, nie wymaga uzyskania uprzedniej zgody drugiej Strony. Postanowienia ust. 6 – 11 powyżej stosuje się odpowiednio.
16. W przypadku ustalenia przez Nas kilkakrotnego zawarcia przez Ciebie transakcji w oparciu o Błędne Kwotowania lub gdy wykorzystujesz przewagę informacyjną zastrzegamy sobie prawo do wypowiedzenia Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym.

Rozdział IV – Prowadzenie Rachunku Pieniężnego i rejestrów z nim związanych

Informacja: Rachunek Pieniężny służy do obsługi Twoich aktywów u Nas – to na ten rachunek przychodzą Twoje wpłaty i realizujemy Twoje wypłaty. Ten Rachunek wykorzystujemy również do księgowania wyników na Twoich transakcjach. Na Rachunku Pieniężnym przedstawiamy Ci wysokość Środków na Rozliczenie wynikające z otwartych przez Ciebie Pozycji na Instrumentach Finansowych.

§1 Rachunek Pieniężny

1. W celu umożliwienia wykonywania zleceń otwieramy dla Ciebie indywidualny Rachunek Pieniężny, który jest prowadzony u Nas na Twoją rzecz.
2. Właścicielem Rachunku Pieniężnego możesz być tylko Ty.
3. Rachunek Pieniężny służy do:
    1) obsługi Twoich wpłat i wypłat w formie przelewów i przekazów – nie jest możliwe zasilenie rachunku w gotówce,
    2) Rozrachunku Twoich transakcji - w wyniku zamknięcia Twoich pozycji powstają przepływy, których wynik księgujemy na Rachunku Pieniężnym,
    3) pobierania prowizji za wykonane zlecenia oraz innych opłat wynikających z Tabeli Opłat i Prowizji,
    4) uznawania lub obciążania z tytułu utrzymywania pozycji,
    5) uznawania lub obciążania z tytułu odsetek,
    6) ujawniania wartości Środków na Rozliczenie,
    7) innych przepływów ustalonych przez Strony,
4. Jesteś zobowiązany do utrzymywania salda środków pieniężnych na poziomie niezbędnym do Rozliczenia wyniku zawartych Transakcji, tzn. zapewnienia aby saldo zawsze pozwalało na pobranie Wymaganych Środków na Rozliczenie.
5. Rachunek Pieniężny może być prowadzony dla Ciebie w jednej z walut wybranych w Karcie Danych Klienta. Pamiętaj, że waluta prowadzenia Rachunku wpływa na Twoje ryzyko związane z ostatecznym rozliczeniem Pozycji, ponieważ Rozrachunek Transakcji jest dokonywany automatycznie w Walucie Bazowej Rachunku.
6. Możesz posiadać więcej niż jeden Rachunek Pieniężny, a każdy z takich rachunków jest równorzędny z zastrzeżeniem wyraźnych postanowień niniejszego Regulaminu.
7. Środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym stanowią Nasze wynagrodzenie za prowadzenie Rachunku Pieniężnego oraz są przeznaczone na podnoszenie jakości świadczonych usług poprzez rozwój infrastruktury IT, w tym Systemu Transakcyjnego.
8. Pierwszy Rachunek Pieniężny otwierasz w procesie zawierania Umowy i jest on dostępny do dokonywania przez Ciebie Transakcji w ciągu 5 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Ramowej. Kolejne Rachunki Pieniężne w ramach tej samej Umowy możesz otwierać w oparciu o:
    1) pisemną dyspozycję otwarcia rachunku złożoną w POK w naszej siedzibie,
    2) pisemną dyspozycję otwarcia rachunku przesłaną korespondencyjnie – po sprawdzeniu przez Nas podpisu z wzorem Twojego podpisu; dla osób, które zawarły Umowę w trybie elektronicznym, dyspozycja pisemna musi być poświadczona notarialnie,
    3) telefonicznie – po weryfikacji hasła telefonicznego.
9. Może się zdarzyć w szczególnych okolicznościach, że w wyniku Rozrachunku na Twoim Rachunku Pieniężnym wystąpi ujemne saldo (debet). W takim przypadku, po uprzednim potrąceniu Twoich środków z innych Rachunków Pieniężnych, będziesz zobowiązany do uzupełnienia salda jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.

10. Rachunki pieniężne mogą być zamykane zarówno na Twój wniosek jak i poprzez Nasze wypowiedzenie. Termin wypowiedzenia Rachunku Pieniężnego na Twój wniosek wynosi 7 dni od dnia otrzymania przez Nas Twojego oświadczenia. Do wypowiedzenia Rachunku Pieniężnego przez Nas stosuje się przepisy Rozdziału VII.
11. Minimalna liczba Rachunków Pieniężnych, jaką możemy prowadzić pod Umową Ramową to jeden. Bez Rachunku Pieniężnego Umowa nie może być realizowana i ulega rozwiązaniu.
12. Po zamknięciu Rachunku Pieniężnego dezaktywujemy Twoje Konto i usługi w jego ramach, a dostęp do danych historycznych będziesz mógł uzyskać od Nas na podstawie żądania, za które możesz ponieść opłaty wskazane w Tabeli Opłat i Prowizji. Dla Twojej wygody zalecamy regularne archiwizowanie raportów dziennych, które będziesz otrzymywać na swój adres poczty elektronicznej.
13. Maksymalna wysokość korekt realizowanych przez Nas w odniesieniu do wszystkich ujemnych sald na posiadanych przez Ciebie Rachunkach Pieniężnych u Nas nie może przekroczyć równowartości kwoty określonej w Zarządzeniu Prezesa Zarządu. Kwota, o której mowa powyżej może zależeć od Kategorii Klienta, do której zostałeś zakwalifikowany, wartości środków pieniężnym zgromadzonych na Twoich Rachunkach Pieniężnych lub obowiązującej Ciebie stawki Depozytu Zabezpieczającego.

§2 Wpłaty

1. Wpłaty na Rachunek Pieniężny możesz dokonać na jeden z poniższych sposobów:
    1) przelew na rachunek bankowy właściwy do obsługi Systemu Transakcyjnego
    2) szybkim transferem za pośrednictwem instytucji płatniczych. Szczegółowe informacje dotyczące wpłat odnajdziesz w Regulaminie wpłat na Rachunek Pieniężny za pośrednictwem strony internetowej dla Klientów OANDA TMS Brokers S.A. dostępnym na Naszej stronie internetowej.
    3) przelewem wewnętrznym z innego Rachunku Pieniężnego, jaki prowadzimy na Twoją rzecz.
2. Wpłata powinna zawierać w tytule oznaczenie Rachunku Pieniężnego, który mamy dla Ciebie zasilić. Jeśli tego nie zrobisz, w celu wyjaśnienia, który rachunek chcesz zasilić skontaktuje się z Tobą Nasz pracownik. Pamiętaj, że w takim wypadku, księgowanie nie odbywa się automatycznie, w związku z czym Twój Rachunek Pieniężny zostanie uznany później niż w przypadku właściwego oznaczenia w momencie wpłaty.
3. Z zastrzeżeniem ust. 2 powyżej wpłaty są realizowane niezwłocznie po ich wpłynięciu na Nasz rachunek bankowy lub po otrzymaniu wiarygodnej informacji od operatora szybkich płatności o takim zasileniu, nie później jednak niż w ciągu 2 Dni Roboczych od zdarzeń wskazanych w niniejszym ustępie oraz ustępie 2.
4. *Uchylony.*
5. Wpłat dokonujesz na rachunki bankowe wskazane w Karcie Informacyjnej o OANDA TMS w walucie, w jakiej te rachunki są prowadzone.
6. Wpłaty środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny zarachowane będą w następującej kolejności;
    1) Na pokrycie należnych Nam prowizji i opłat,
    2) Na pokrycie należnych Nam odsetek z tytułu występowania ujemnego salda na Twoim Rachunku Pieniężnym,
    3) Na pokrycie ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym,
    4) Do wykorzystania w celu otwarcia nowych Pozycji.
7. Dokonanie wpłaty na rachunek bankowy w walucie innej niż waluta, w jakiej ten rachunek jest prowadzony spowoduje automatyczne przewalutowanie tej wpłaty przez Bank zgodnie z tabelą

obowiązującą w tym Banku w danym dniu oraz może wiązać się z naliczeniem dodatkowych kosztów niezależnych od Nas.

8. Jeśli dokonasz wpłaty na rachunek bankowy w tej samej walucie, w której jest on prowadzony, ale będzie to waluta inna niż Waluta Bazowa Rachunku, jaki dla Ciebie prowadzimy, skontaktujemy się z Tobą i zaproponujemy Ci jedną z opcji:
    1) Otwarcie Rachunku Pieniężnego w tej walucie
    2) Przewalutowanie środków przez Nas po kursie jaki zastosuje Bank.
9. Wybór Banków przechowujących środki Naszych klientów jest Naszą decyzją, z takim jednak zastrzeżeniem, że Banki są monitorowane w zakresie sposobu świadczenia usługi deponowania środków klientów.
10. Rachunki bankowe służącego do przechowywania środków Naszych klientów są specjalnie oznaczone dla Banku.
11. Twoje środki finansowe przechowywane są odrębnie od Naszych. Rachunki bankowe służące do przechowywania środków Naszych klientów nie są wykorzystywane przez Nas do przechowywania Naszych środków.

§3 Wypłaty

1. Wypłaty z Rachunku Pieniężnego możesz zrealizować tylko na Twój rachunek bankowy wskazany przez Ciebie w Karcie Danych Klienta (masz prawo zmiany wskazanego rachunku pisemnie; mailowo w przypadku zawarcia umowy elektronicznej) Nie wykonujemy żadnych wypłat w gotówce.
2. Dokonanie wypłaty na rachunek bankowy w walucie innej niż waluta, w jakiej ten rachunek jest prowadzony spowoduje automatyczne przewalutowanie tej wypłaty przez Bank zgodnie z tabelą obowiązującą w tym Banku w danym dniu oraz może wiązać się z naliczeniem dodatkowych kosztów niezależnych od Nas.
3. Dyspozycję wypłaty środków z Rachunku Pieniężnego możesz złożyć po wcześniejszym uwierzytelnieniu się u Nas:
    1) osobiście w Naszej siedzibie,
    2) telefonicznie – w godzinach Naszej pracy na numer wskazany w Karcie Informacyjnej o OANDA TMS
    3) w Strefie Klienta.
4. Dyspozycję wypłaty w Strefie Klienta możesz złożyć w godzinach wskazanych na stronie www. tms.pl w zakładce „Kontakt”.
5. Wzór dyspozycji wypłaty środków znajduje się na stronie www.tms.pl/dokumenty
6. Dyspozycja wypłaty musi m.in. posiadać następujące elementy:
    1) imię i nazwisko Klienta,
    2) imię i nazwisko pełnomocnika jeśli został ustanowiony,
    3) numer Rachunku Pieniężnego, z którego wypłata będzie realizowana,
    4) kwota wypłaty,
    5) waluta wypłaty,
    6) wskazanie numeru Twojego rachunku bankowego, jeśli zdefiniowałeś w Karcie Danych Klienta więcej niż jeden rachunek do wypłat.
    7) Dyspozycje w zakresie innym niż powyższe możesz dokonać osobiście w POK.
7. Dyspozycje wypłaty z Rachunku Pieniężnego złożone w Strefie Klienta wymagają uwierzytelnienia za pomocą Kodu autoryzacyjnego.
8. Telefoniczne dyspozycje wypłaty z Rachunku Pieniężnego wymagają uwierzytelnienia za pomocą hasła ustalonego w Karcie Danych Klienta.
9. Nie możesz podważyć autentyczności prawidłowo uwierzytelnionej dyspozycji wypłaty.

10. Przed dokonaniem uwierzytelnienia dyspozycji wypłaty powinieneś upewnić się, że jest ona jednoznaczna i zgodna z Twoją intencją.
11. Potwierdzimy przyjęcie do realizacji dyspozycji wypłaty złożonej w Strefie Klienta stosownym komunikatem, z zastrzeżeniem ust. 15 poniżej.
12. Zrealizowanie dyspozycji wypłaty oznacza przekazanie przez Nas do Naszego Banku polecenia przelewu środków pieniężnych zgodnie ze wskazanymi w dyspozycji wypłaty warunkami.
13. Nie realizujemy dyspozycji wypłat z datą przyszłą.
14. Dyspozycje wypłaty realizujemy niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 3 Dni Roboczych. W Wyjątkowych Okolicznościach czas ten może ulec wydłużeniu.
15. Nie sprawdzamy waluty rachunku bankowego, na który zleciłeś wypłatę Twoich środków.
16. Nie zrealizujemy wypłaty jeśli:
    1) środki pieniężne zostały zajęte na podstawie tytułu wykonawczego – sądowego lub administracyjnego,
    2) nie będziesz posiadał wystarczających środków do jej realizacji – nastąpi to w sytuacji, gdy kwota zleconej wypłaty będzie wyższa niż wartość Wolnych Środków Pieniężnych,
    3) będziemy posiadać obowiązek zablokowania Twojej wypłaty zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa na podstawie dyspozycji organów państwowych,
    4) mamy uzasadnione podejrzenie, że środki zarachowane na twoim Rachunku Pieniężnym są wynikiem Transakcji zawieranych po cenach nierynkowych,
    5) zarachowane środki są wynikiem technicznego księgowania związanego z mechanizmem dokonywania korekty Transakcji,
    6) Transakcja jest dokonywana przez instytucję płatniczą, która jeszcze nie dostarczyła środków finansowych na twój Rachunek Pieniężny, mimo że mogą być już uwidocznione w twoim Rejestrze Operacyjnym.

§4 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 Swap),
    2) niezaksięgowane kwoty prowizji i opłat należnych Nam na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji przed rozliczeniem tych transakcji i rolowania pozycji.
5. Wartość Salda Rejestru Operacyjnego w Systemie Transakcyjnym prezentowana jest jako "Stan Rachunku".
6. Bieżąca wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest na podstawie Stawek Depozytów Zabezpieczających określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
7. Poziom Zabezpieczenia uwidoczniony w Systemie Transakcyjnym jako „Poziom wykorzystania środków" lub „Wykorzystanie depozytu" to iloraz (i) poziomu Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w relacji do (ii) Salda Rejestru Operacyjnego (Stan Rachunku). Poziom Zabezpieczenia jest wykorzystywany do uruchamiania mechanizmu stop out. W Rejestrze Operacyjnym znajduje się informacja odnośnie poziomu depozytu.

§5 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 nierozrachowanych pozycji na Forwardach i Kontraktach Różnic Kursowych CFD,
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 szczegółowe parametry transakcji.
5. Rejestr Ewidencyjny w części dotyczącej Kontraktów Różnic Kursowych CFD 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 szczegółowe parametry transakcji.
6. 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 Wymiany.
7. Wycena pozycji ma wpływ na wartość Wolnych Środków Pieniężnych przeznaczonych do dyspozycji Klienta.
8. Łączny wynik na wszystkich otwartych pozycjach zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym ustalony w Walucie Bazowej Rachunku wykazywany jest w Rejestrze Operacyjnym.
9. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym są usuwane z tego Rejestru po zamknięciu pozycji skutkującej ostatecznym Rozrachunkiem.
10. Nie przyjmujemy i nie wykonujemy dyspozycji Klienta przerejestrowania Instrumentów Finansowych zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta na inny rachunek lub do innego rejestru prowadzonego przez Nas lub inny podmiot.

§6 Rozliczenie (Wycena)

1. Rozliczenie polega na bieżącym i ciągłym ustalaniu przez Nas Twoich należności i zobowiązań na każdej z Twoich Pozycji otwartych w Rejestrze Operacyjnym (wycena otwartych Pozycji) do momentu zamknięcia Pozycji.
2. Rozliczenie Pozycji odbywa się w Rejestrze Ewidencyjnym dla każdej z Twojej otwartej Pozycji z osobna.
3. Rozliczenie jest wykonywane w oparciu o Kursy Wyceny.
4. 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 Wyceny.
5. Wycena pozycji ma wpływ na wartość Wolnych Środków Pieniężnych przeznaczonych do dyspozycji Klienta.

§7 Rozrachunek

1. Rozrachunek powstaje z chwilą:
   1) otwarcia Pozycji,
   2) zamknięcia Pozycji,
2. Rozrachunek w momencie otwarcia Pozycji polega na obciążeniu Rachunku Pieniężnego kwotą pobranych prowizji zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
3. Rozrachunek w momencie zamknięcia Pozycji polega na uznaniu lub obciążeniu Rachunku Pieniężnego kwotą wyniku na zamkniętej Pozycji.
4. Poza kwotą wynikającą z różnic kursowych pomiędzy kursem otwarcia i Kursem zamknięcia, z chwilą Rozrachunku następuje zarachowanie w Rachunku Pieniężnym wszelkich obciążeń lub uznań.
5. W ramach Rozrachunku mogą być księgowane również korekty.
6. Gdyby na skutek Rozrachunku pozycji na Twoim Rachunku Pieniężnym wystąpił debet, a Ty nie miałbyś na rachunkach prowadzonych dla Ciebie przez Nas 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 Rozdziału IV § 1 ust. 9 i 13.
7. Korekta kursów zamknięcia Pozycji, o której mowa w ust. 6 nie wymaga Twojej zgody.

§8 Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej

1. Na podstawie Umowy Ramowej, wyrażasz zgodę na ustanowienie na Naszą rzecz zabezpieczenia, w formie przeniesienia na Naszą rzecz wraz z każdorazowym otwarciem Pozycji prawa własności do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, w wysokości Wymaganych Środków na Rozliczenie, ustalonej na podstawie Rozliczenia [Wyceny] (aktualnej Wartości Pozycji).
2. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej ustanawiane jest najpóźniej z chwilą otwarcia Pozycji i trwa aż do chwili Rozrachunku Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej. Zabezpieczenie to służy zabezpieczeniu Naszych przyszłych wierzytelności pieniężnych wobec Ciebie wynikających z Rozrachunku Transakcji, zawieranych na podstawie Umowy Ramowej.
3. Całkowite zwolnienie zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, możliwe jest tylko w przypadku zamknięcia wszystkich Pozycji.
4. Na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, nie rzadziej niż jeden raz w Dniu Roboczym obliczamy:
   1) wartość Wymaganych Środków na Rozliczenie,

2) wartość Otrzymanych Środków na Rozliczenie,
3) wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego,
4) wartość Wartości Pozycji.

5. Oprócz zgody, o której mowa w ust. 1 powyżej, na podstawie Umowy Ramowej wyrażasz każdorazowo zgodę na zmianę wysokości zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, na skutek obliczeń dokonanych przez Nas, o których mowa w ust. 4 powyżej, w tym na zmianę wysokości środków pieniężnych przenoszonych na Naszą własność wraz z każdoczesnym otwarciem Pozycji, do których to zmian może dojść przed Rozrachunkiem Transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej.
6. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, ustanawiane jest w Walucie Bazowej Rachunku. Wartość Wymaganych Środków na Rozliczenie oraz wartość Otrzymanych Środków na Rozliczenie 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 Wymiany.
7. Jeżeli po obliczeniu wartości, o których mowa w ust. 4 okaże się, że wartość Wymaganych Środków na Rozliczenie jest wyższa niż wartość Otrzymanych Środków na Rozliczenie**,** przysługuje Nam wobec Ciebie wierzytelność o dostarczenie środków pieniężnych w kwocie równej różnicy pomiędzy wartością Wymaganych Środków na Rozliczenie a wartością Otrzymanych Środków na Rozliczenie. 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 Wymaganych Środków na Rozliczenie jest niższa niż wartość Otrzymanych Środków na Rozliczenie, przekażemy środki pieniężne z Naszego rachunku własnego na Rachunek Pieniężny w kwocie różnicy między wartością Otrzymanych Środków na Rozliczenia a wartością Wymaganych Środków na Rozliczenie.
9. Mamy prawo zaspokoić się z zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w przypadku, w którym w chwili Rozrachunku Transakcji, na Rachunku Pieniężnym nie znajduje się kwota wystarczająca dla Rozrachunku Transakcji. Zawiadomimy Ciebie o wygaśnięciu roszczenia o zwrot zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, 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). Jesteś zobowiązany do niezwłocznej spłaty powstałego w ten sposób zobowiązania.
11. Nasze wierzytelności wynikające z Umowy Ramowej mogą być przedmiotem natychmiastowej kompensaty (potrącenia) dokonanej przez Nas z wierzytelnością Klienta Profesjonalnego niebędącego osobą fizyczną, w tym będących przedmiotem zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej. Kompensata dokonywana na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej jest dopuszczalna także wtedy, gdy wierzytelności nie są wymagalne.
12. Nasze wierzytelności wynikające z Umowy Ramowej mogą być przedmiotem natychmiastowego potrącenia dokonanego przez Nas z wierzytelnością Klienta Detalicznego, w tym będące przedmiotem zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, 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 Naszych 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 Naszych 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. Mamy 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 przez Nasze oświadczenie złożone Klientowi. 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 możemy dokonywać w szczególności w przypadku całkowitego lub częściowego zamknięcia Pozycji i Rozrachunku Transakcji.
18. Zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, 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.

§9 Zabezpieczenie wykonania Transakcji

1. Wykonanie złożonego przez Ciebie zlecenia uzależnione jest od ustanowienia zabezpieczenia wykonania Transakcji.
2. Zabezpieczenie wykonania Transakcji może przybrać formę wyłącznie Depozytu Zabezpieczającego.
3. Z tytułu zawieranych Transakcji pobieramy od Ciebie zabezpieczenie w postaci Depozytu Zabezpieczającego tytułem przyszłego Rozrachunku Twoich Pozycji.
4. Depozyt Zabezpieczający pobieramy w ustalonej przez Ciebie Walucie Bazowej Rachunku.
5. Depozyt Zabezpieczający wyliczamy wg stawek określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. Ustalony w momencie otwierania Pozycji Kurs Wymiany zastosowany do wyliczenia Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest na bieżąco aktualizowany w stosunku do kursów rynkowych instrumentów finansowych.
7. Stawka Depozytu Zabezpieczającego może ulegać zmianie zgodnie z wartościami ustalonymi w Systemie Transakcyjnym. Zmieniona Stawka Depozytu Zabezpieczającego stosuje się do wszystkich Pozycji istniejących i nowo otwieranych.
8. Pamiętaj, że musisz utrzymywać na każdym Rachunku Pieniężnym odpowiedni poziom Wymaganych Środków na Rozliczenie w kwocie niezbędnej na pokrycie zobowiązań wynikających z zawartych przez Ciebie Transakcji.
9. W sytuacji gdy Poziom Zabezpieczenia wzrośnie do 110% oraz 125% powiadamiamy Cię o tym fakcie w Systemie Transakcyjnym. Jest to sytuacja, w której dostajesz tzw. „margin call".
10. W sytuacji gdy Poziom Zabezpieczenia wzrośnie powyżej poziomu 100% nie będziesz mógł otwierać nowych Pozycji.
11. W sytuacji, gdy Poziom Zabezpieczenia sięgnie lub wzrośnie powyżej poziomu 150% będziemy zmuszeni zamknąć wszystkie Twoje otwarte Pozycje w całości, w celu zmodyfikowania poziomu wskaźnika zabezpieczenia (mechanizm stop-out).

12. W przypadku gdy Klient posiada otwartą pozycje na zamkniętym rynku zostanie wystawione zlecenie sprzedaży, które zostanie zrealizowane po cenie rynkowej na otwarciu Rynku.
13. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) saldo Twojego Rachunku Pieniężnego nie może wykazywać wartości ujemnej.
14. Klient wyraża zgodę na obciążenie Rachunku Pieniężnego przez Nas kwotą naliczonych odsetek, o których mowa w ust. 13.
15. Powinieneś obserwować Poziom zabezpieczenia jak najczęściej. Dla Twojej wygody udostępniliśmy w celu zarządzania Pozycjami wersję Systemu Transakcyjnego na urządzenia mobilne (telefony i tablety).
16. Mamy prawo dokonać podwyższenia Stawki Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu do otwartych pozycji konkretnego Klienta, o ile uznamy, że ryzyko kredytowe lub rynkowe towarzyszące utrzymaniu takiej pozycji, w sposób znaczący zwiększyło się w stosunku do momentu jej otwarcia, o czym niezwłocznie informujemy Klienta w sposób wskazany w Umowie Ramowej. W szczególności, podejmujemy działania określone powyżej w sytuacji wystąpienia Wyjątkowych Okoliczności lub przed ważnymi wydarzeniami makroekonomicznymi.

§10 Rolowanie otwartych pozycji w Instrumentach Finansowych opartych o waluty, indeksy kasowe

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:

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

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

Gdzie:
Kurs spot – kurs danej pary walutowej na koniec dnia,
$R_{waluta\ kwotowana}$ – stopa procentowa dla waluty kwotowanej,
$R_{waluta\ bazowa}$ - stopa procentowa dla waluty bazowej,
$R_{waluta\ kwotowana}$, $R_{waluta\ bazowa}$ – z uwzględnieniem wartości korygującej - różnicy wyznaczonej na dzień 30 listopada 2021 roku pomiędzy dotychczasową a nową stopą procentową (alternatywną stopą referencyjną ARR) dla danej waluty,
M – oznacza Naszą marżę 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 Rozdziałem III § 2 ust. 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 nie pobieramy żadnych prowizji.
12. Otwarte pozycje w Instrumentach Finansowych opartych o indeksy kasowenie 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,
    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.

§11 Zdarzenia korporacyjne – ekwiwalent dywidendy

1. Rachunek Pieniężny Klienta posiadającego długie lub krótkie pozycje w indeksach giełdowych może być uznany lub obciążony ekwiwalentem dywidendy w sytuacji gdy spółka wchodząca w skład indeksu wypłaca dywidendę.

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, udostępniamy w Systemie Transakcyjnym.
5. Ustalamy 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).

§12 Blokady i zastawy

Nie realizujemy dyspozycji blokad i zastawów na środkach pieniężnych i Instrumentach Finansowych.

Rozdział V – Wymiana walutowa

§1 Wymiana walutowa

1. Na zasadach określonych w Regulaminie wykonujemy 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 Nas od Ciebie walut obcych lub złotego i dokonywanie ich wymiany na inne waluty w związku z obsługą realizacji Naszych zobowiązań wobec Ciebie lub Twoich zobowiązań wobec Nas w zakresie czynności polegających na wykonywaniu Twoich zleceń w zakresie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
3. Wymiana walutowa odbywa się w szczególności w następujących sytuacjach:
   - nabycie Instrumentu Finansowego, które skutkuje nabyciem danego składnika majątkowego jako aktywa finansowego,
   - Rozrachunek pozycji w instrumentach rozliczanych na zasadzie różnicy kursowej (np. CFD)
4. Wymiana walutowa odbywa się automatycznie według Kursu Wymiany, jaki obowiązuje w momencie dokonania czynności cywilnoprawnej.
5. Realizacja operacji, o których mowa w ust. 4, następuje niezwłocznie.
6. Nie zrealizujemy Twojej dyspozycji dotyczącej wymiany walutowej w następujących przypadkach:
   1) w sytuacji, gdy nie posiadasz Rachunku Pieniężnego w walucie, której dotyczy dyspozycja wymiany walutowej,
   2) w sytuacji, gdy ze względu na brak informacji z rynku, nie jesteśmy w stanie uzyskać odpowiedniego kwotowania,
   3) w sytuacji, gdy dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad rynku, Umowy Ramowej lub Regulaminu,
   4) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych jako Wyjątkowe Okoliczności,
   5) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Regulaminie.
7. Opłaty i prowizje związane z wykonywaniem przez Nas czynności w zakresie wymiany walutowej określa Tabela Opłat i Prowizji.
8. Świadczenie przez firmę inwestycyjną (Nas) usługi wymiany walutowej nie stanowi działalności kantorowej w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe

Rozdział VI – pozostałe postanowienia

§1 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, pobieramy 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 OANDA TMS Brokers S.A.
3. W przypadkach przewidzianych w Tabeli Opłat i Prowizji, prowizje za zawarte transakcje naliczane są w chwili zawarcia transakcji i pobierane przez Nas z Twojego Rachunku Pieniężnego nie później niż w dniu zawarcia tej transakcji.
4. Opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji pobierane są przez Nas z Twojego Rachunku Pieniężnego bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
5. Dla zabezpieczenia Naszych roszczeń o prowizje i opłaty, o których mowa w ust. 1 stosuje się odpowiednio przepisy art. 773 Kodeksu cywilnego.
6. Możemy dopuścić negocjowanie opłat i prowizji określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
7. W związku z wykonaniem dodatkowych zadań zleconych przez Klienta, Klient będzie ponosił:
   i. koszty opinii prawnych lub innych opracowań, o ile Klient zażąda tych konsultacji, opinii lub opracowań prawnych w przedmiocie oferowanych przez Nas usług,
   ii. koszty przesyłek kurierskich, opłat pocztowych i innych opłat manipulacyjnych, związanych z przesyłaniem dokumentów, raportów lub innej korespondencji przekazywanej na wniosek Klienta.
8. Możemy 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. Możemy 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 lub dostęp do serwisów informacyjnych, w Systemie Transakcyjnym mogą wymagać subskrypcji danych giełdowych. W szczególności dotyczy to indeksów giełdowych. W celu umożliwienia Klientom subskrypcji danych udostępniamy 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.
11. Opłaty za dystrybucję danych giełdowych nie stanowią Naszej opłaty własnej. Zmiany opłat za dystrybucję danych giełdowych nie stanowią zmiany Tabeli Opłat i Prowizji.

§2 Reklamacje i spory sądowe

1. Możesz złożyć reklamację dotyczącą Naszego działania lub Naszego zaniechania. Przez reklamację należy rozumieć każde wystąpienie kierowane przez Ciebie do Nas, które będzie zawierało Twoje niezadowolenie lub zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Nas na podstawie niniejszego Regulaminu.
2. Reklamacje mogą być składane w następujących formach:
   1) wysłanie wiadomości za pośrednictwem elektronicznego formularza reklamacyjnego udostępnionego dla Ciebie na stronie www.tms.pl w zakładce „Kontakt” w sekcji “Formularz Reklamacyjny” lub wysłanie wiadomości elektronicznie na Nasz adres doręczeń elektronicznych OANDA TMS Brokers S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, tj. na adres: AE:PL-50531-60970-AAESB-12,

2) na piśmie na adres pocztowy OANDA TMS Brokers S.A. Rondo Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa,
3) osobiście w Naszej siedzibie w godzinach Naszej pracy (Rondo Daszyńskiego 1, 20. piętro, 00-843 Warszawa) na piśmie lub ustnie do protokołu,
4) telefonicznie w godzinach Naszej pracy pod numerami wskazanymi w Karcie Informacyjnej o OANDA TMS do protokołu.

3. Przyjmujemy reklamacje od zarówno od Ciebie jak i osób, które Cię reprezentują (np. Twój pełnomocnik). Odpowiedź na reklamację będzie przekazana Tobie.
4. Reklamacja powinna:
    1) zawierać:
        a) imię i nazwisko albo firmę właściciela Kont;
        b) imię i nazwisko osoby składającej reklamację. o ile nie jest tożsame z punktem a);
        c) numer Rachunku Pieniężnego/ Numer Klienta;
        d) w przypadku Zleceń lub Transakcji - numery tych Zleceń i Transakcji;
        e) w przypadku realizacji wpłaty lub wypłaty – datę oraz kwotę wpłaty albo żądania wypłaty;
        f) opis zdarzeń wraz z określeniem, jakie czynności uważasz za niewykonane lub wykonane niezgodnie z Twoją dyspozycją lub Zleceniem, Umową lub Regulaminem;
        g) Sposób oczekiwanego uzyskania odpowiedzi na reklamację, w przypadku składania reklamacji ustnie (telefonicznie lub osobiście).
    2) opisywać przedmiot reklamacji (między innymi wskazywać, czy reklamacja dotyczy otwarcia Pozycji, zamknięcia Pozycji, niewykonania Zlecenia, ceny wykonania Zlecenia), czas objęty reklamacją.
    3) zawierać określenie sposobu załatwienia reklamacji (np. zwrot środków, odtworzenie pozycji, zamknięcie pozycji, korektę ceny) – o ile jest to możliwe.
5. W przypadku złożenia reklamacji dotyczącej transakcji lub niedoszłych transakcji, Nasza odpowiedzialność jest ograniczona do wysokości różnicy w cenach pomiędzy momentem składania reklamacji a momentem wystąpienia zdarzenia będącego przedmiotem reklamacji.
6. W przypadku, w którym informacje przekazane w reklamacji okażą się niewystarczające do jej rozpatrzenia (np. brak wskazania zdarzenia, którego reklamacja dotyczy) wzywamy Cię do jej uzupełnienia. Jeśli nie dostarczysz Nam wymaganych informacji w terminie wskazanym w wezwaniu Twoja reklamacja może zostać rozstrzygnięta negatywnie.
7. Powinieneś mieć świadomość, że złożenie reklamacji niezwłocznie po powzięciu przez Ciebie zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenia przez Nas Twojej reklamacji.
8. Na Twoją prośbę, prześlemy Ci potwierdzenie otrzymania reklamacji, w sposób wskazany przez Ciebie w Karcie Danych Klienta.
9. Jesteśmy zobowiązani rozpatrzyć i udzielić odpowiedzi na złożoną reklamacji bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania.
10. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, w informacji przekazywanej Ci:
    1) wyjaśniamy przyczynę opóźnienia;
    2) wskazujemy okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy;
    3) określamy przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
11. Jeżeli z treści reklamacji nie można ustalić jej przedmiotu, wezwiemy Cię do złożenia wyjaśnienia lub uzupełnienia reklamacji z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków może spowodować negatywne rozstrzygnięcie reklamacji.
12. Odpowiedzi na reklamację udzielamy na piśmie:

1. w postaci elektronicznej – jeżeli złożyłeś reklamację w postaci elektronicznej (z wykorzystaniem elektronicznego formularza reklamacyjnego lub na adres do doręczeń elektronicznych), chyba że wniosłeś o odpowiedź papierową;
2. w postaci papierowej – jeżeli złożyłeś reklamację w postaci papierowej, chyba że wniosłeś o odpowiedź elektroniczną;
3. w postaci papierowej lub elektronicznej, zgodnie z Twoim wnioskiem – jeżeli złożyłeś reklamację ustnie.

13. Jeżeli odpowiadamy na reklamację elektronicznie, odpowiedź wyślemy na adres e-mail przypisany do Twojego Konta lub na Twój adres do doręczeń elektronicznych (e-Doręczenia), jeśli złożyłeś reklamację na nasz adres do doręczeń elektronicznych. Odpowiedź wyślemy wskazanym przez Ciebie kanałem komunikacji, gdy wyraźnie o to poprosisz lub kanałem komunikacji, za pomocą którego złożyłeś reklamację, gdy nie posiadamy Twoich danych kontaktowych.
14. W trakcie rozpatrywania reklamacji może zwrócić się do Ciebie o przedstawienie uzupełniających informacji i dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.
15. Wniosek, o którym mowa w punkcie 12 powinien być złożony na piśmie, telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
16. Współpraca w trakcie procesu rozpatrywania reklamacji może przyśpieszyć jej rozpatrzenie.
17. Od Naszej decyzji przysługuje Ci prawo odwołania. Odwołanie możesz wnieść w sposób tożsamy ze sposobem wniesienia reklamacji. Odpowiedzi na odwołanie udzielimy w terminie 30 dni, w szczególnie skomplikowanych przypadkach w terminie nie dłuższym niż 60 dni od dnia wniesienia odwołania. Twoje odwołanie rozpatrywane będzie przez osobę inną niż osoba, która zajmowała się rozpatrywaniem skargi. W przypadku utrzymania decyzji odmownej w wyniku złożonego przez Ciebie odwołania, zastrzegamy, że nie jesteśmy zobowiązani do rozpatrywania kolejnych Twoich odwołań, chyba, że ujawnisz nowe fakty, które dadzą podstawę do zmiany Naszego dotychczasowego stanowiska.
18. Przewidujemy możliwość pozasądowego rozwiązania sporu z klientami, tj. w drodze mediacji lub arbitrażu.
19. W przypadku sporu z konsumentami, wskazujemy Rzecznika Finansowego jako właściwy podmiot do pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami. Strona internetowa Rzecznika Finansowego: https://rf.gov.pl/
20. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji:
    1) przysługuje Ci odwołanie, które wnosisz w trybie i terminie tożsamym dla reklamacji, dodatkowo wskazując dane identyfikujące reklamację, od której składasz odwołanie;
    2) przysługuje Ci możliwość wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego (w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi);
    3) masz również możliwość wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego przeciwko Nam. Sądem właściwym do rozpatrzenia sprawy będzie w takim przypadku sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby OANDA TMS Brokers S.A. 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.
22. Za szczególnie skomplikowany przypadek, o którym mowa w ust. 10 powyżej, należy rozumieć okoliczność, w której w procesie rozpatrywania reklamacji niezbędna jest analiza złożonych danych dodatkowych lub pozyskanie wyjaśnień od podmiotu trzeciego współpracującego z OANDA TMS.

§3 Mitygacja ryzyka operacyjnego

1. Na potrzeby niniejszego paragrafu ustanawia się następujące definicje:

1) **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;
2) **Rozbieżność** – oznacza jakąkolwiek rozbieżność pomiędzy Kontrahentem a Nami w zakresie Kluczowych Warunków odnoszących się do Transakcji;
3) **Transakcja** – to transakcja zawarta pomiędzy Kontrahentem a Nami w Instrumencie Pochodnym;
4) **Instrument Pochodny** – oznacza instrument finansowy zdefiniowany w Artykule 2 (5) Rozporządzenia EMIR;
5) **Kontrahent** – Ty, czyli Nasz klient będący jednocześnie kontrahentem finansowym lub kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR, który zawarł z Nami Umowę Ramową i zawiera Transakcje w oparciu o tę umowę;
6) **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. Nie rzadziej niż raz na pół roku będziemy przeprowadzać analizę możliwości Kompresji Portfela. Analiza możliwości Kompresji Portfela będzie dokonywana o ile Kontrahent będzie posiadał otwartych co najmniej 500 pozycji.
6. Kompresja Portfela będzie polegała na połączeniu otwartych Pozycji Kontrahenta. W szczególności Kompresja Portfela będzie polegała na zamknięciu wielu Pozycji otwartych w Instrumencie Finansowym opartym o ten sam Instrument Bazowy, a następnie otwarciu jednej Transakcji w nominale netto Pozycji sprzed Kompresji Portfela. Za wykonanie Kompresji Portfela pobieramy opłaty wskazane w Tabeli Opłat i Prowizji.
7. Każdorazowo przed próbą Kompresji Portfela podejmujemy 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 w szczególności:
    1) informację, że zastrzeżenie zgłaszana jest w trybie „Rozbieżności EMIR”
    2) datę, w jakiej została zidentyfikowana Rozbieżność przez Kontrahenta,
    3) wskazanie Transakcji oraz Kluczowych Warunków tej Transakcji lub wartości zabezpieczenie portfela, w odniesieniu do których Kontrahent zidentyfikował Rozbieżność;

4) oszacowanie przez Kontrahenta Wartości Kluczowego Warunku Transakcji lub wartości zabezpieczenia portfela, jaka jego zdaniem powinna znaleźć się w raportach dostarczanych przez Nas w Systemie Transakcyjnym.

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

§4 Raporty z wykonywanych usług

1. Z tytułu świadczenia usług wynikających z Umowy dostarczamy Ci na Trwałym Nośniku Informacji następujące sprawozdania potwierdzające zawarte transakcje, koszty oraz operacje na Twoich Kontach:
    1) Potwierdzenia wykonania Zlecenia,
    2) Zestawienie Instrumentów Finansowych.
2. Raporty są dostępne bezpłatnie w Systemie Transakcyjnym (wersja na przeglądarki) oraz są Ci przekazywane bezpłatnie na Trwałym Nośniku Informacji na adres poczty elektronicznej jaki zdefiniowałeś w Karcie Danych Klienta albo odpłatnie, (i) korespondencyjnie, (ii) osobiście w POK według stawki określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.
3. Na koniec każdego Dnia Roboczego, w którym zawarłeś operację (w tym także transakcję) na Twoim rachunku, przekażemy Ci na Trwałym Nośniku Informacji raport obejmujący zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych na Twoim Rachunku Pieniężnym, a także wskazanie aktualnych wartości (wynikających z ostatniej Wyceny): (i) Wymaganych Środków na Rozliczenie, (ii) Otrzymanych Środków na Rozliczenie, (iii) Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz (iv) Wartości Pozycji.
4. Potwierdzenie wykonania Zlecenia zawiera w szczególności następujące informacje:
    1) Nas jako składającego sprawozdanie,
    2) identyfikator Konta,
    3) datę i czas zawarcia Transakcji,
    4) rodzaj zlecenia,
    5) oznaczenie systemu,
    6) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
    7) oznaczenie Instrumentu Finansowego,
    8) liczba Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia (ilość),
    9) cena jednostkowa, po jakiej zostało wykonane Zlecenie, a w przypadku gdy zlecenie wykonywane jest partiami, możemy przekazywać Ci informacje na temat ceny każdej partii lub ceny uśrednionej; w tym drugim przypadku przekazujemy Ci na Twój wniosek informacje na temat ceny każdej partii,
    10) cena ogółem (rozumiana jako łączna wartość transakcji),
    11) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na Twój wniosek– zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w

przypadku, gdy transakcja była dokonana przez Nas przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na Nas spoczywa wobec Ciebie obowiązek najlepszego wykonywania,

12) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty,
13) Twoje obowiązki 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 Twojej wiadomości,
14) w przypadku gdy Twoim kontrahentem byliśmy My lub dowolna osoba wchodząca w skład grupy, do której należymy lub inny Nasz klient – 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.
6. Jeśli prowadzimy Rachunek Pieniężny Klienta Detalicznego, który obejmuje pozycje w Instrumentach Finansowych obarczonych wysokim ryzykiem lub Transakcje na zobowiązaniach warunkowych, informujemy 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 Twoich instrumentów finansowych i funduszy obejmuje następujące informacje:
    1) dane wszystkich Instrumentów Finansowych lub funduszy przechowywanych przez Nas na Twoją rzecz według stanu na koniec okresu objętego zestawieniem,
    2) zakres, w jakim Twoje instrumenty finansowe lub fundusze były przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych,
    3) wartość wszelkich korzyści narosłych na Twoim rachunku z tytułu uczestnictwa w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i podstawę naliczania takich korzyści,
    4) jasne wskazanie aktywów lub funduszy, które podlegają przepisom dyrektywy MIFID II i jej środków wykonawczych, oraz tych, które im nie podlegają,
    5) jasne wskazanie, których aktywów dotyczą pewne szczególne cechy odnoszące się do ich własności, na przykład ze względu na zabezpieczenie,
    6) 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. Zestawienie instrumentów finansowych o którym mowa w ust. 7 będzie przekazywane Ci co najmniej raz na kwartał na Trwałym Nośniku Informacji.
9. Na Twoją prośbę możemy sporządzać inne raporty lub potwierdzenia dotyczące operacji wykonanych na Twoim Rachunku Pieniężnym. Koszt sporządzenia takich raportów określa Tabela Opłat i Prowizji.
10. Raporty lub potwierdzenia, o których mowa w ust. 9, dostarczane są w sposób określony przez Ciebie. Koszty przesyłek naliczane są zgodnie z odpowiednimi taryfami podmiotów pośredniczących w ich doręczaniu i ponoszone przez Klienta.

§5 Systemy rekompensujące oraz systemy gwarantujące

1. Aktywa Naszych klientów są objęte ochroną Systemu Rekompensat zgodnie z Ustawą. Celem jest ochrona aktywów Inwestorów poprzez zapewnienie Inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych na zasadach określonych w Ustawie.

2. 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.
3. System Rekompensat zabezpiecza Inwestorom wypłatę środków objętych tym systemem, pomniejszonych o Nasze należności od Inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu na dzień zaistnienia jednego ze zdarzeń określonych w ust. 2, 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), z tym, że górna granica środków objętych Systemem Rekompensat wynosi równowartość w złotych 22 000 euro.
4. Szczegółowe zasady funkcjonowania Systemu Rekompensat i wypłat rekompensat określają art. 132 – 146 Ustawy.

§6 Wyjątkowe Okoliczności

1. Za Wyjątkowe Okoliczności mogą zostać uznane ważne, wiarygodne lub wyjątkowe zdarzenia na rynku w przypadkach określonych poniżej:
   1) w sytuacji wystąpienia nadzwyczajnej zmienności skutkującej uruchomieniem mechanizmów zmienności w odniesieniu do większości Instrumentów Finansowych lub Instrumentów Bazowych takich instrumentów;
   2) w przypadku wojny, akcji protestacyjnej, ataku terrorystycznego, niepokojów społecznych lub sabotażu cybernetycznego, wprowadzenia stanu epidemii, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej;
   3) w przypadku braków energii elektrycznej, awarii systemów informatycznych lub telekomunikacyjnych, za które nie ponosimy odpowiedzialności i są spowodowane nadzwyczajnymi okolicznościami;
   4) w przypadku zniszczenia Naszej siedziby lub uzasadnionych okoliczności uniemożliwiających nam prowadzenie działalności operacyjnej;
   5) w przypadku wystąpienia zakłóceń obrotu zagrażających możliwości zawierania transakcji w rzetelny, prawidłowy i przejrzysty sposób, o ile istnieją dowody świadczące o wystąpieniu dowolnej z wymienionych poniżej okoliczności:
      a) istotnego obniżenia wydajności z powodu opóźnień i przerw;
      b) szeregu błędnych zleceń, kwotowań lub transakcji;
      c) sytuacji, w której zdolność systemu do świadczenia usług staje się niewystarczająca;
   6) w przypadku gdy utracimy zdolność do utrzymania praktyk w zakresie ostrożnego zarządzania ryzykiem z uwagi na wystąpienie dowolnego z następujących problemów:
      a) problemów technicznych, w tym problemów z systemem udostępniania danych lub z innym systemem;
      b) problemów związanych z zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do kapitału regulacyjnego, depozytów zabezpieczających oraz dostępu do rozliczeń;
      c) braku możliwości zabezpieczenia pozycji;

7) w odniesieniu do instrumentów nie udziałowych w okresie zawieszenia, o którym mowa w art. 9 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014,
8) w przypadku konieczności przedłużenia postępowania wyjaśniającego prowadzonego z właściwymi organami nadzoru w związku z utrudnieniami w funkcjonowaniu tych organów.

2. W przypadku wystąpienia Wyjątkowych Okoliczności, dołożymy starań, aby umożliwić Ci korzystanie z Naszych usług, przy czym korzystanie z usług w takim wypadku może okazać się niemożliwe w pełnym zakresie.
3. Zastrzegamy sobie również prawo do wprowadzenia ograniczeń w odniesieniu do zakresu działania Systemu Transakcyjnego.

§7 Odpowiedzialność Stron Umowy Ramowej

Nie ponosimy odpowiedzialności za utracone korzyści lub straty jakie możesz ponieść z przyczyn od Nas niezależnych, o ile dołożyliśmy należytej staranności w świadczonej usłudze. Dotyczy to w szczególności:

1) Błędów w Kwotowaniach,
2) Błędów w Systemie Transakcyjnym,
3) Opóźnień w realizacji Zleceń,
4) Działań organów, w tym organów egzekucyjnych,
5) Posługiwania się Twoimi danymi dostępowymi przez osoby nieuprawnione,
6) Braku Kwotowań Instrumentów Bazowych;
7) Zaistnienia okoliczności, o których mowa w Rozdziale VII par. 1. ust. 1;
8) Zawartych przez Ciebie umów w systemie transakcyjnym na dostawę danych rynkowych z podmiotami trzecimi (giełdy, agencje informacyjne itp.).

Rozdział VII Zmiany w dokumentach i wypowiedzenie Umowy

§1 Zmiany dokumentów – zasady ogólne

1. Ilekroć w tym rozdziale będziemy odnosili się do ważnych przyczyn (dalej jako „**Ważne Przyczyny**”) oznacza to następujące okoliczności:
   1) zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, pożar, brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, kataklizm, konflikt zbrojny, zarządzenia władz i administracji państwowej,
   2) zniszczenie Naszej siedziby lub wystąpienie okoliczności uniemożliwiających prowadzenie działalności operacyjnej,
   3) zawieszenie notowań instrumentów finansowych lub zamknięcie tego rynku,
   4) zawieszenie możliwości dokonywania krótkiej sprzedaży lub kupowania 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 nie ponosimy odpowiedzialności,
   8) awarię systemów informatycznych bądź awarię sprzętu komputerowego uniemożliwiającą normalne funkcjonowanie systemów informatycznych, za powstanie których nie ponosimy odpowiedzialności,
   9) awarię systemów telekomunikacyjnych, za które nie ponosimy odpowiedzialności,
   10) awarie i błędy Źródeł kwotowań, za które nie ponosimy odpowiedzialności,
   11) zmiany zasad konstrukcji produktu,

12) zmiany oferty produktowej,
13) zmiany funkcjonalności usług świadczonych przez Nas na podstawie niniejszego Regulaminu,
14) zmiany w powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących usług przez Nas świadczonych na podstawie tego Regulaminu,
15) dostosowanie produktów i usług świadczonych przez Nas na podstawie niniejszego Regulaminu do warunków rynkowych oraz zmian w Systemie Transakcyjnym,
16) zmiany lub pojawienie się nowych interpretacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa na skutek orzeczeń sądów albo decyzji, rekomendacji lub zaleceń Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego lub innych organów władzy i administracji publicznej wpływających na usługi świadczone przez Nas na podstawie tego Regulaminu,
17) identyfikację nowych ryzyk w prowadzonej działalności.

2. Korekta omyłek pisarskich lub zmiany zmierzające do usunięcia niejasności bez zmieniania sensu zapisu nie będą traktowane jak zmiany dokumentów.
3. Nie stanowi zmian Regulaminu, Tabeli Opłat i Prowizji oraz pozostałej Dokumentacji Umownej dodanie postanowień, które nie wpływają na prawa nabyte przez Ciebie (np. dodanie nowych funkcjonalności lub produktów, obniżka opłat i prowizji). O takich zmianach również jesteś przez Nas informowany, z zastrzeżeniem braku konieczności zachowania przez Nas terminów na uprzednie poinformowanie Ciebie o wprowadzanych zmianach wskazanych w niniejszym Regulaminie.

§2 Zmiany Regulaminu i Tabeli opłat i prowizji

1. Możemy zmieniać Regulamin lub Tabelę opłat i prowizji z uwagi na Ważne Przyczyny wpływającego na treść tych dokumentów.
2. Regulamin jest zmieniany uchwałą Naszego Zarządu.
3. Tabela opłat i prowizji jest zmieniana Zarządzeniem Prezesa Zarządu.
4. O zmianie Regulaminu lub Tabeli opłat i prowizji poinformujemy Cię w sposób, jaki określiłeś w Karcie Danych Klienta.
5. Zmiany Regulaminu lub Tabeli opłat i prowizji wchodzą w życie dla dotychczasowych klientów nie wcześniej niż 14 dnia od przekazania informacji o zmianie tych dokumentów.
6. Postanowienia Regulaminu bądź Tabeli Opłat i Prowizji w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będą wiążące dla Ciebie, o ile w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu nie prześlesz do Nas wypowiedzenia Umowy Ramowej zgodnie z Rozdziałem VII par. 6 niniejszego Regulaminu (zastosowanie ma termin wypowiedzenia Umowy Ramowej tam wskazany). Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że akceptujesz postanowienia Regulaminu bądź Tabeli Opłat i Prowizji w nowym brzmieniu.

§3 Zmiany Specyfikacji Instrumentów Finansowych

1. Możemy zmienić Specyfikacje Instrumentów Finansowych: TMS MiniDirect z uwagi na Ważne Przyczyny wpływające na treść tego dokumentu.
2. Zmiany są dokonywane Zarządzeniem Prezesa Zarządu.
3. Postanowienia Specyfikacji Instrumentów Finansowych w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będą wiążące dla Ciebie, o ile w terminie 2 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu nie prześlesz do Nas wypowiedzenia Umowy Ramowej zgodnie z Rozdziałem VII par. 6 niniejszego Regulaminu (zastosowanie ma termin wypowiedzenia Umowy Ramowej tam wskazany). Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że akceptujesz postanowienia Specyfikacji Instrumentów Finansowych w nowym brzmieniu.

4. W przypadku gdy zajdą Wyjątkowe Okoliczności lub będzie wysokie prawdopodobieństwo, że do Wyjątkowych Okoliczności może dojść - możemy ustalić krótszy termin na wejście zmian w życie.

§4 Zmiany Polityki wykonywania zleceń

1. Polityka wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. . udostępniana jest na Naszych stronach internetowych.
2. Możemy dokonywać zmian w Polityce wykonywania zleceń z Ważnych Przyczyn wpływających na treść tego dokumentu.
3. O zmianach poinformujemy Cię poprzez wiadomość email wraz ze wskazaniem treści zmian oraz przesłaniem nowego dokumentu.
4. Zmiany są dokonywane uchwałą Zarządu Naszego domu maklerskiego.
5. Postanowienia Polityki wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. . w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będzie wiążące dla Ciebie, o ile w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu nie prześlesz do Nas wypowiedzenia Umowy Ramowej zgodnie z Rozdziałem VII par. 6 niniejszego Regulaminu (zastosowanie ma termin wypowiedzenia Umowy Ramowej tam wskazany). Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że akceptujesz postanowienia Polityki wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. . w nowym brzmieniu. W przypadku dokonania przez Ciebie Transakcji po otrzymaniu od Nas wiadomości o zmianie Polityki wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. . (przed upływem terminu, o którym mowa w zdaniu pierwszym) zastosowanie mają postanowienia Polityki wykonywania zleceń w OANDA TMS Brokers S.A. w nowym brzmieniu.

§5 Zmiany pozostałych dokumentów

1. Możemy także zmieniać z uwagi na Ważne Przyczyny wpływające na treść danego dokumentu pozostałe dokumenty wymienione w Umowie lub Regulaminie.
2. Postanowienia tych dokumentów w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będzie wiążące dla Ciebie, o ile w terminie 2 dni kalendarzowych od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu nie prześlesz do Nas wypowiedzenia Umowy Ramowej zgodnie z Rozdziałem VII par. 6 niniejszego Regulaminu (zastosowanie ma termin wypowiedzenia Umowy Ramowej tam wskazany). Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że akceptujesz postanowienia tych dokumentów w nowym brzmieniu.
3. Niezależnie od formy korespondencji, którą wskazałeś w Karcie Danych Klienta informacja o zmianach dokumentów objętych niniejszym paragrafem będzie przekazywana za pośrednictwem poczty elektronicznej.

§6 Rozwiązanie Umowy Ramowej za wypowiedzeniem

1. Masz prawo wypowiedzieć Umowę Ramową poprzez przekazanie Nam oświadczenia o wypowiedzeniu w formie w jakiej zawarłeś Umowę Ramową.
2. Masz również prawo częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej w zakresie:
   1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz związanego z tym przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków pieniężnych oraz wymiany walutowej; bądź
   2) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych oraz związanego z tym przechowywania i rejestrowania Instrumentów Finansowych, w tym prowadzenia Rachunków Pieniężnych oraz wymiany walutowej;

   - wola częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej musi być przez Ciebie wyraźnie wskazana w oświadczeniu o wypowiedzeniu Umowy Ramowej.

3. Termin wypowiedzenia to 7 dni. W tym czasie powinieneś zamknąć swoje Pozycje i dokonać wypłaty swoich środków.
4. Możemy Ci wypowiedzieć Umowę Ramową poprzez przekazanie oświadczenia o wypowiedzeniu w formie w jakiej zawarliśmy z Tobą Umowę Ramową w następujących przypadkach:
   1) Wszczęcia wobec Ciebie egzekucji sądowej lub administracyjnej wierzytelności,
   2) Twojej likwidacji lub upadłości,
   3) zaprzestania świadczenia usługi lub wariantu usługowego,
   4) jeśli w ciągu 3 miesięcy nie dokonasz żadnych transakcji na rachunku, albo saldo Twojego Rachunku Pieniężnego będzie wynosiło 0 przez okres przynajmniej 3 kolejnych miesięcy.
   5) niestosowania się do postanowień Umowy i tego Regulaminu,
   6) w przypadku uzasadnionego podejrzenia, że Twoje działania naruszają przepisy dotyczące prania pieniędzy lub nadużyć na rynku oraz w chwili lub w sytuacji, gdy współpraca będzie wiązała się z wysokim ryzykiem reputacyjnym,
   7) w przypadku zaistnienia Wyjątkowych Okoliczności i gdy nie jest możliwe korzystanie przez Ciebie z Naszych usług nawet w niepełnym zakresie,
   8) zamknięcia przez Ciebie lub Nas ostatniego, prowadzonego przez Nas na Twoją rzecz, Rachunku Pieniężnego otwartego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy Tobą a Nami,
   9) zaprzestania lub z dniem planowanego zaprzestania świadczenia przez Nas usługi prowadzenia Rachunku Pieniężnego otwartego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy Tobą a Nami, jeżeli nie posiadasz innego Rachunku Pieniężnego prowadzonego przez Nas na Twoją rzecz.
5. Umowa Ramowa wypowiedziana z Naszej strony jest rozwiązywana w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Ciebie wypowiedzenia.
6. Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu z chwilą powzięcia przez Nas informacji o całkowitej i trwałej utracie przez Ciebie zdolności do czynności prawnych jeżeli jesteś osobą fizyczną lub likwidacji w przypadku gdy jesteś osobą prawna.
7. Ze względu na charakter usługi objętej Umową Ramową, nie przysługuje Tobie prawo odstąpienia od Umowy Ramowej zawartej w postaci elektronicznej zgodnie z art. 38 pkt 2 ustawy z dnia 30 maja 2014. o prawach konsumenta.

§7 Rozwiązanie Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym

1. Zastrzegamy sobie prawo do rozwiązania z Tobą Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym jeśli Twoje działania będą naruszały przepisy dotyczące prania pieniędzy lub nadużyć na rynku oraz w chwili lub w sytuacji, gdy współpraca będzie wiązała się z wysokim ryzykiem reputacyjnym.
2. Możemy także rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym jeśli w związku ze zmianą przepisów nie będzie możliwe dalsze świadczenie dla Ciebie usług objętych Umową Ramową.
3. Masz prawo rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym w przypadku zmian Dokumentacji Umownej poprzez przesłanie do Nas informacji o rozwiązaniu Umowy Ramowej w terminie wskazanym w par. 2-5 powyżej.
4. Zastrzegamy sobie również prawo do rozwiązania Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli będziemy w stanie wykazać, że zawierasz systematycznie Transakcje w złej wierze lub po błędnych cenach.

§8 Skutki rozwiązania Umowy

1. Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej zamknięciu ulegają wszystkie rachunki i rejestry, które prowadziliśmy na Twoją rzecz na podstawie Umowy Ramowej. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej zamknięciu ulegają wszystkie rachunki i rejestry, które

prowadziliśmy na Twoją rzecz we wskazanym zakresie. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej w zakresie nieobjętym Regulaminem, zastosowanie mają postanowienia innego, odpowiedniego regulaminu świadczenia danego wariantu usługowego (objętego częściowym wypowiedzeniem).

2. Przed końcem dnia, w którym Umowa Ramowa ulegnie rozwiązaniu, powinieneś zamknąć wszystkie swoje pozycje w Instrumentach Finansowych oraz wydać dyspozycję dotyczącą środków pieniężnych zarejestrowanych na Twoim Rachunku Pieniężnym. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej, powinieneś zbyć wszystkie posiadane przez Ciebie na Koncie Instrumenty Finansowe oraz wydać dyspozycję dotyczącą środków pieniężnych zarejestrowanych na Twoim Rachunku Pieniężnym w zakresie objętym Regulaminem. W przypadku częściowego wypowiedzenia Umowy Ramowej w zakresie nieobjętym Regulaminem, zastosowanie mają postanowienia innego, odpowiedniego regulaminu świadczenia danego wariantu usługowego (objętego częściowym wypowiedzeniem).
3. Jeśli tego nie uczynisz, to:
   1) w ostatnim momencie prowadzenia obrotu danym Instrumentem Finansowym danego dnia dokonamy zamknięcia posiadanych przez Ciebie otwartych pozycji,
   2) środki pozostałe na Twoim rachunku zostaną przekazane na wydzielony nie oprocentowany rachunek bankowy, nieobjęty Systemem Rekompensat oraz gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,
   3) wezwiemy Cię do złożenia dyspozycji wypłaty środków przekazując informację na adresy wskazane w Karcie Klienta.
4. W każdej chwili będziesz mógł złożyć do Nas pisemną dyspozycję wypłaty środków.

§9 Postępowanie na wypadek Twojej śmierci

1. Jeżeli jesteś osobą fizyczną, zasady w tym paragrafie określają, co stanie się w przypadku Twojej śmierci. Jeżeli jesteś przedsiębiorcą, przejdź do ostatniego ustępu tego paragrafu.
2. W przypadku otrzymania przez Nas wiarygodnej informacji o Twojej śmierci (w szczególności okazania Nam przez osobę trzecią Twojego aktu zgonu), Umowa Ramowa wygasa z dniem oznaczonym jako dzień Twojej śmierci. W takim przypadku niezwłocznie po otrzymaniu ww. informacji zamkniemy prowadzony dla Ciebie Rejestr Ewidencyjny oraz wszystkie otwarte Pozycje na Twoim Koncie.
3. Twój spadkobierca lub inna osoba dziedzicząca (o ile wcześniej przedstawią dokumenty dowodzące przysługujących im praw w zakresie dziedziczenia), będą mogli złożyć dyspozycję wypłaty Wolnych Środków Pieniężnych, niestanowiących Depozytu Zabezpieczającego, które były zarejestrowane na Twoim Koncie. W tym celu użyją wzoru dyspozycji dostępnego na Naszej stronie internetowej w zakładce „Dokumenty”.
4. Wygaśnięcie Umowy nie powoduje wygaśnięcia Naszego roszczenia o zapłatę kwoty salda ujemnego, jeżeli takie saldo występowało na Twoim Rachunku Pieniężnym. Zapłaty tej możemy dochodzić od Ciebie albo od osób uprawnionych (spadkobierców i innych osób dziedziczących) do dysponowania Twoimi aktywami. Do czasu zamknięcia wszystkich rachunków i rejestrów prowadzonych przez Nas na Twoją rzecz (tj. Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego oraz Rachunku Pieniężnego) możemy naliczać i pobierać należne opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
5. Jeżeli jesteś 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.

Rozdział VIII Postanowienia końcowe

§1 Konflikt interesów

1. Przez Konflikt Interesów należy rozumieć znane Nam okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Naszym, osoby zaangażowanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Nami stosunkiem kontroli i obowiązkiem działania przez Nas w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego twojego interesu, jak również znane Nam okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Naszych klientów.
2. Konflikt Interesów powstaje w szczególności, gdy My lub ww. osoby:
    1) możemy uzyskać zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej Twoim kosztem;
    2) mamy interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta lub transakcji przeprowadzanej w imieniu klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta;
    3) posiadamy powody natury finansowej lub innej, aby ponad Twój interes przedkładać interes innego klienta lub grupy klientów;
    4) prowadzimy taką samą działalność jak Ty;
    5) otrzymujemy lub otrzymamy od osoby innej niż Ty, w związku z usługą świadczoną na Twoją rzecz, zachętę w postaci korzyści pieniężnych lub niepieniężnych lub usług.
3. W przypadku stwierdzenia istnienia Konfliktu Interesów związanego ze świadczeniem usług na twoją rzecz, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu:
    1) przed zawarciem Umowy Ramowej informujemy Cię w formie pisemnej lub za pomocą Trwałego Nośnika Informacji o istnieniu Konfliktu Interesów, a Ty potwierdzisz otrzymanie od Nas takiej informacji,
    2) uzależniamy podpisanie Umowy Ramowej z Tobą od potwierdzenia przez Ciebie – w formie odrębnego oświadczenia lub bezpośrednio poprzez podpisanie Umowy Ramowej – woli zawarcia Umowy pomimo istnienia Konfliktu Interesów.
4. Informacja, o której mowa w ust. 3 obejmuje wskazanie, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez Nas w celu przeciwdziałania Konfliktom Interesów lub zarządzania nimi, mogą być niewystarczające dla zapewnienia, aby ryzyko szkody dla Twoich interesów nie występowało. Ujawniana informacja o Konflikcie Interesów zawiera szczegółowy opis Konfliktów Interesów powstających przy świadczeniu usług, z uwzględnieniem charakteru klienta. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła Konfliktów Interesów, a także ryzyko grożące Ci wskutek Konfliktów Interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego podjąć Ci świadomą decyzję w odniesieniu do usługi inwestycyjnej lub dodatkowej w kontekście, w którym te Konflikty Interesów się pojawiają.
5. Nasze zasady postępowania 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, o ile Nasze rozwiązania organizacyjne i administracyjne w celu przeciwdziałania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia Twoich interesów.
6. W przypadku, w którym doszłoby do powstania Konfliktu Interesów związanych ze świadczeniem na Twoją rzecz usług będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu po zawarciu Umowy:
    1) informujemy o istnieniu Konfliktu Interesów w sposób określony w ust. 3 pkt 1), podając informacje wskazane w ust. 3, a Ty potwierdzasz otrzymanie od Nas informacji o istnieniu Konfliktu Interesów,
    2) będziemy kontynuować świadczenie usług na Twoją rzecz, o ile wraz z potwierdzeniem otrzymania informacji o istnieniu Konfliktu Interesów nie

dostarczysz do Nas wypowiedzenia Umowy Ramowej w trybie określonym w Regulaminie, przy czym składanie Zleceń lub Transakcji po otrzymaniu informacji o istnieniu Konfliktu Interesów uznajemy za brak wypowiedzenia Umowy.

7. Udostępniamy pełną treść Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w OANDA TMS Brokers S.A. na stronie https://www.tms.pl/dokumenty

§2 Rekomendacje

1. Możemy 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 Naszych pracowników 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 na podstawie opracowań własnych i innych dostępnych źródeł informacji – z zastrzeżeniem, że są to informacje uzyskane w sposób zgodny z obowiązującym prawem. Szczegółowe zasady sporządzania i rozpowszechniania przez Nas informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców zawarte zostały na Naszych stronach internetowych.
4. Rekomendacja nie może opierać się na analizie zleceń innych klientów, gwarantować lub sugerować ochrony przed stratą finansową lub osiągnięcie zysku.
5. Nie odpowiadamy za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonych rekomendacji, o ile przy ich udzielaniu dołożyliśmy należytej staranności.
6. Udzielanie rekomendacji, o których mowa w niniejszym paragrafie, nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 Ustawy, gdyż nie jest oparte o indywidualną sytuację klientów i nie uwzględnia ich celów inwestycyjnych. Twoim obowiązkiem jest weryfikacja, czy zawarte w materiałach rekomendacje o charakterze ogólnym są dla Ciebie odpowiednie.
7. Szczegółowe zasady udzielania rekomendacji zawarte są w dedykowanych regulaminach właściwych dla usługi udzielania rekomendacji.

§3 Część informacyjna Systemu Transakcyjnego

1. Możesz korzystać z komentarzy i informacji zamieszczonych w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, które zostały:
   1) opracowane i zamieszczone przez Nas,
   2) opracowane przez inne podmioty i zamieszczone przez Nas.
2. Zobowiązujemy się dochować należytej staranności przy opracowaniu własnych komentarzy i analiz zamieszczanych w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego.
3. Zobowiązujemy się dochować należytej staranności w doborze podmiotów, których komentarze i analizy zamieszczane będą przez Nas w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego.
4. Nie odpowiadamy za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie komentarzy, analiz, o których mowa w ust. 1 pkt 1), o ile przy ich sporządzaniu dochowaliśmy należytej staranności. Nie odpowiadamy za szkody poniesione przez Ciebie 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 nie ponosimy odpowiedzialności.

§4 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. Korekta oczywistych omyłek pisarskich nie stanowi zmiany Regulaminu.

3. Regulamin obowiązuje od dnia 6 lutego 2026 roku r.