

# Specyfikacja Instrumentów Finansowych S1

Obowiązuje od dnia 28.06.2015 r.

TABELA 1. INSTRUMENTY RYNKU WALUTOWEGO – SPOT

Instrument	Spread docelowy S1	Spread docelowy S1 w pipsach	Depozyt zabezp. D1	Automatyczne kwotowanie	Min. nominal transakcji	Próg nominalu transakcji
AUDCAD	0,00090 0,00100  0,00110	9 10  11	2%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDCHF	0,00090 0,00100  0,00110	9 10  11	8%	AUD 3 000 000 AUD 6 000 000 AUD 12 000 000 (RFQ) > AUD 12 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDCNH	0,0045	45	10%	AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDCZK	0,03000	30	8%	(RFQ)	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDDKK	0,00350 0,00400  0,00450	35 40  45	16%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDEUR	0,00040 0,00060  0,00070	4 6  7	2%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDGBP	0,00040 0,00050  0,00060	4 5  6	2%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDHKD	0,00290 0,00290	29	10%	AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDHUF	0,25000 0,28000  0,33000	25 28  33	5%	AUD 1 000 000 AUD 2 000 000 AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDJPY	0,06000 0,07000  0,09000	6 7  9	3%	AUD 5 000 000 AUD 10 000 000 AUD 15 000 000 (RFQ) > AUD 15 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDMXN	0,00800	80	4%	(RFQ)	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDNOK	0,00500 0,00500	50 50	3%	AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 10 000	AUD 100 000
AUDNZD	0,00110 0,00130  0,00150	11 13  15	2%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDPLN	0,00450 0,00500  0,00550	45 50  55	4%	AUD 1 000 000 AUD 2 000 000 AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDSEK	0,00500 0,00550  0,00600	50 55  60	3%	AUD 2 000 000 AUD 4 000 000 AUD 8 000 000 (RFQ) > AUD 8 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDSGD	0,00080 0,00090  0,00100	8 9  10	3%	AUD 1 000 000 AUD 2 000 000 AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 50 000
AUDTRY	0,00130 0,00140  0,00160	13 14  16	8%	AUD 1 000 000 AUD 2 000 000 AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDUSD	0,00016 0,00025  0,00035	1,6 2,5  3,5	2%	AUD 5 000 000 AUD 10 000 000 AUD 20 000 000 (RFQ) > AUD 20 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000
AUDZAR	0,00800 0,00900  0,01000	80 90  100	8%	AUD 1 000 000 AUD 2 000 000 AUD 3 000 000 (RFQ) > AUD 3 000 000	AUD 5 000	AUD 100 000

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

CADCHF	0,00070 0,00080 0,00090	7 8 9	8%	CAD 3 000 000 CAD 6 000 000 CAD 12 000 000 (RFQ) > CAD 12 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADEUR	0,00033	3,3	2%	(RFQ)	CAD 5 000	CAD 100 000
CADJPY	0,05000 0,06000	6 5	3%	CAD 5 000 000 CAD 10 000 000 (RFQ) > CAD 10 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADMXN	0,00650 0,00700 0,00800	65 70 80	4%	CAD 1 000 000 CAD 3 000 000 CAD 5 000 000 (RFQ) > CAD 5 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADNOK	0,00700 0,00700	70 70	3%	CAD 3 000 000 (RFQ) > CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADPLN	0,00500	50	4%	(RFQ)	CAD 5 000	CAD 100 000
CADSEK	0,00700	70	3%	CAD 3 000 000 (RFQ) > CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADSGD	0,0011	11	3%	CAD 3 000 000 (RFQ) > CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADTRY	0,00120 0,00140 0,00160	12 14 16	8%	CAD 1 000 000 CAD 2 000 000 CAD 3 000 000 (RFQ) > CAD 3 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CADUSD	0,00040 0,00050	4 5	2%	CAD 2 000 000 CAD 4 000 000 (RFQ) > CAD 4 000 000	CAD 5 000	CAD 100 000
CHFAUD	0,00080 0,00090 0,00100	8 9 10	8%	CHF 2 000 000 CHF 4 000 000 CHF 8 000 000 (RFQ) > CHF 8 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFCZK	0,02000 0,02500 0,03500	20 25 35	8%	CHF 1 000 000 CHF 3 000 000 CHF 5 000 000 (RFQ) > CHF 5 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFDKK	0,00170 0,00200 0,00250	17 20 25	16%	CHF 5 000 000 CHF 10 000 000 CHF 20 000 000 (RFQ) > CHF 20 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFHUF	0,22000 0,25000 0,32000	22 25 32	8%	CHF 1 000 000 CHF 2 000 000 CHF 4 000 000 (RFQ) > CHF 4 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFJPY	0,04000 0,05000 0,06000	4 5 6	8%	CHF 5 000 000 CHF 10 000 000 CHF 15 000 000 (RFQ) > CHF 15 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFMXN	0,00700	70	8%	Brak	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFNOK	0,00350 0,00450 0,00500	35 45 50	8%	CHF 5 000 000 CHF 10 000 000 CHF 20 000 000 (RFQ) > CHF 20 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFPLN	0,00300 0,00300	30 30	8%	CHF 3 000 000 (RFQ) > CHF 3 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFSEK	0,00350 0,00450 0,00500	35 45 50	8%	CHF 5 000 000 CHF 10 000 000 CHF 20 000 000 (RFQ) > CHF 20 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFSGD	0,00070 0,00080 0,00090	7 8 9	8%	CHF 1 000 000 CHF 2 000 000 CHF 3 000 000 (RFQ) > CHF 3 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFTRY	0,00100 0,00110 0,00120	10 11 12	8%	CHF 1 000 000 CHF 2 000 000 CHF 3 000 000 (RFQ) > CHF 3 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFUSD	0,01327 0,01332 0,01337	132,7 133,2 133,7	8%	CHF 2 000 000 CHF 5 000 000 CHF 10 000 000 (RFQ) > CHF 10 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CHFZAR	0,00850 0,00900 0,00950	85 90 95	8%	CHF 1 000 000 CHF 2 000 000 CHF 3 000 000 (RFQ) > CHF 3 000 000	CHF 5 000	CHF 100 000
CNHHKD	0,0010 0,0015	10 15	10%	CNH 6 000 000 CNH 12 000 000 (RFQ) > CNH 12 000 000	CNH 30 000	CMH 300 000
CNHJPY	0,0080 0,0100	80 100	10%	CNH 6 000 000 CNH 12 000 000 (RFQ) > CNH 12 000 000	CNH 30 000	CMH 300 000

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

CZKPLN	0,00040 0,00040	40 40	8%	CZK 20 000 000 (RFQ) > CZK 20 000 000	CZK 50 000	CZK 100 000
DKKCZK	0,00700 0,00800 0,00900	7 8 9	16%	DKK 3 000 000 DKK 7 000 000 DKK 10 000 000 (RFQ) > DKK 10 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
DKKHUF	0,05000 0,06000 0,07000	5 6 7	16%	DKK 3 000 000 DKK 7 000 000 DKK 10 000 000 (RFQ) > DKK 10 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
DKKJPY	0,00900 0,01100 0,01300	9 11 13	16%	DKK 25 000 000 DKK 50 000 000 DKK 100 000 000 (RFQ) > DKK 100 000 000	DKK 50 000	DKK 1 000 000
DKKPLN	0,00090 0,00100 0,00110	9 10 11	16%	DKK 3 000 000 DKK 7 000 000 DKK 10 000 000 (RFQ) > DKK 10 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
DKKSGD	0,00050 0,00060 0,00070	5 6 7	16%	DKK 3 000 000 DKK 7 000 000 DKK 10 000 000 (RFQ) > DKK 10 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
DKKZAR	0,00130 0,00150 0,00180	13 15 18	16%	DKK 3 000 000 DKK 7 000 000 DKK 10 000 000 (RFQ) > DKK 10 000 000	DKK 50 000	DKK 500 000
EURAUD	0,00080 0,00090 0,00100	8 9 10	2%	EUR 2 000 000 EUR 4 000 000 EUR 10 000 000 (RFQ) > EUR 10 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURCAD	0,00090 0,00100	9 10	2%	EUR 6 000 000 EUR 12 000 000 (RFQ) > EUR 12 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURCHF	0,00020 0,00025 0,00030 0,00035	2 2,5 3 3,5	8%	EUR 3 000 000 EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 EUR 15 000 000 (RFQ) > EUR 15 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURCNH	0,0045 0,0060	45 60	10%	EUR 2 000 000 EUR 3 000 000 (RFQ) > EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURCZK	0,03300 0,03500 0,04000	33 35 40	8%	EUR 3 000 000 EUR 5 000 000 EUR 7 000 000 (RFQ) > EUR 7 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURDKK	0,00050	5	16%	EUR 25 000 000 (RFQ) > EUR 25 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURGBP	0,00016 0,00030 0,00040	1,6 3 4	2%	EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 EUR 15 000 000 (RFQ) > EUR 15 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURHKD	0,00300 0,00320 0,00350	30 32 35	10%	EUR 5 000 000 EUR 7 000 000 EUR 10 000 000 (RFQ) > EUR 10 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURHUF	0,42000 0,48000 0,53000	42 48 53	5%	EUR 3 000 000 EUR 5 000 000 EUR 8 000 000 (RFQ) > EUR 8 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURILS	0,0080	80	4%	EUR 1 000 000 (RFQ) > EUR 1 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURJPY	0,02000 0,03500 0,04500	2 3,5 4,5	3%	EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 EUR 20 000 000 (RFQ) > EUR 20 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURMXN	0,00600 0,00700	60 70	4%	EUR 1 000 000 EUR 2 000 000 (RFQ) > EUR 2 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURNOK	0,00450 0,00550 0,00600	45 55 60	3%	EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 EUR 20 000 000 (RFQ) > EUR 20 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURNZD	0,00080 0,00100 0,00120	8 10 12	2%	EUR 2 000 000 EUR 5 000 000 EUR 8 000 000 (RFQ) > EUR 8 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURPLN	0,00220 0,00250 0,00300	22 25 30	4%	EUR 3 000 000 EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 (RFQ) > EUR 10 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURRON (2)	0,00800 0,00800	80 80	2%	EUR 500 000 (RFQ) > EUR 500 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURRUB (1)	0,03600	360	40%	EUR 1 000 000 (RFQ) > EUR 1 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie						

EURSEK	0,00500 0,00600  0,00650	50 60  65	3%	EUR 8 000 000 EUR 16 000 000 EUR 25 000 000 (RFQ) > EUR 25 000 000	EUR 5 000	EUR 100 000
EURSGD	0,00070 0,00080  0,00090	7 8  9	3%	EUR 3 000 000 EUR 4 000 000 EUR 5 000 000 (RFQ) > EUR 5 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURTRY	0,00100 0,00110 0,00110	10 11 11	8%	EUR 2 000 000 EUR 4 000 000 (RFQ) > EUR 4 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURUSD	0,00015 0,00020 0,00025  0,00030	1,5 2 2,5  3	2%	EUR 5 000 000 EUR 10 000 000 EUR 15 000 000 EUR 25 000 000 (RFQ) > EUR 25 000 000	EUR 5 000	EUR 50 000
EURZAR	0,01150 0,01300  0,01400	115 130  140	8%	EUR 1 000 000 EUR 2 000 000 EUR 3 000 000 (RFQ) > EUR 3 000 000	EUR 5 000	EUR 125 000
GBPAUD	0,00090 0,00100  0,00110	9  10 11	2%	GBP 2 000 000 GBP 4 000 000 GBP 8 000 000 (RFQ) > EUR 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCAD	0,00080 0,00090  0,00150	8 9  15	2%	GBP 4 000 000 GBP 7 000 000 GBP 10 000 000 (RFQ) > GBP 10 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCHE	0,00070 0,00080 0,00080	7 8 8	8%	GBP 5 000 000 GBP 15 000 000 (RFQ) > GBP 15 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPCZK	0,04500 0,05000  0,05500	45 50  55	8%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 GBP 2 000 000 (RFQ) > GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPDKK	0,00550 0,00600  0,00650	55 60  65	16%	GBP 3 000 000 GBP 6 000 000 GBP 12 000 000 (RFQ) > GBP 12 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPEUR	0,00060 0,00070  0,00080	6 7  8	2%	GBP 3 000 000 GBP 5 000 000 GBP 7 000 000 (RFQ) > GBP 7 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPHUF	0,50000 0,55000  0,60000	50 55  60	5%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 GBP 2 000 000 (RFQ) > GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPILS (4)	0,00900   0,01000	90   100	4%	GBP 1 000 000 GBP 2 000 000 (RFQ) > GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPJPY	0,07000 0,08000  0,09000	7 8  9	3%	GBP 5 000 000 GBP 7 000 000 GBP 10 000 000 (RFQ) > GBP 10 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPMXN	0,06000	6	4%	GBP 1 000 000 (RFQ) > GBP 1 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPNOK	0,00900 0,01050	90 105	3%	GBP 4 000 000 GBP 8 000 000 (RFQ) > GBP 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPNZD	0,00120   0,00180	12   18	2%	GBP 3 000 000 GBP 5 000 000 (RFQ) > GBP 5 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPPLN	0,00350 0,00350	35 35	4%	GBP 2 000 000 (RFQ) > GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPSEK	0,00800   0,00950	80   95	3%	GBP 4 000 000 GBP 8 000 000 (RFQ) > GBP 8 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPSGD	0,00080 0,00090  0,00100	8 9  10	3%	GBP 1 000 000 GBP 2 000 000 GBP 3 000 000 (RFQ) > GBP 3 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPTRY	0,00130 0,00150  0,00170	13 15  17	8%	GBP 1 000 000 GBP 2 000 000 GBP 3 000 000 (RFQ) > GBP 3 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPUSD	0,00020 0,00030  0,00040	2 3  4	2%	GBP 5 000 000 GBP 10 000 000 GBP 15 000 000 (RFQ) > GBP 15 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
GBPZAR	0,02200 0,02300  0,02500	220 230  250	8%	GBP 1 000 000 GBP 1 500 000 GBP 2 000 000 (RFQ) > GBP 2 000 000	GBP 5 000	GBP 50 000
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie						

HKDJPY	0,00450 0,00480  0,00500	45 48  50	10%	HKD 15 000 000 HKD 25 000 000 HKD 35 000 000 (RFQ) > HKD 35 000 000	HKD 50 000	HKD 50 000
HUFJPY	0,00200 0,00200	20 20	5%	HUF 300 000 000 (RFQ) > HUF 300 000 000	HUF 1 000 000	HUF 30 000 000
JPYDKK	0,00004 0,00005  0,00006	4 5  6	16%	JPY 250 000 000 JPY 500 000 000 JPY 1 000 000 000 (RFQ) > JPY 1 000 000 000	JPY 500 000	JPY 10 000 000
JPYEUR	0,000022	0,22	3%	JPY 500 000 000 (RFQ) > JPY 500 000 000	JPY 500 000	JPY 10 000 000
JPYNOK	0,00005 0,00006  0,00007	5 6  7	3%	JPY 300 000 000 JPY 600 000 000 JPY 1 200 000 000 (RFQ) > JPY 1 200 000 000	JPY 500 000	JPY 10 000 000
JPYUSD	0,000003 0,000004 0,000004	3 4 4	3%	JPY 50 000 000 JPY 500 000 000 (RFQ) > JPY 500 000 000	JPY 500 000	JPY 1 000 000
MXNJPY	0,03000 0,04000  0,05000	3 4  5	4%	MXN 5 000 000 MXN 10 000 000 MXN 15 000 000 (RFQ) > MXN 15 000 000	MXN 5 000	MXN 100 000
NOKDKK	0,00070 0,00080  0,00090	7 8  9	16%	NOK 25 000 000 NOK 50 000 000 NOK 100 000 000 (RFQ) > NOK 100 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
NOKJPY	0,00900 0,01000  0,01100	9 10  11	3%	NOK 25 000 000 NOK 50 000 000 NOK 100 000 000 (RFQ) > NOK 100 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
NOKSEK	0,00080 0,00110  0,00130	8 11  13	3%	NOK 50 000 000 NOK 100 000 000 NOK 200 000 000 (RFQ) > NOK 200 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
NOKUSD	0,00010 0,00011  0,00012	100 110  120	3%	NOK 15 000 000 NOK 30 000 000 NOK 60 000 000 (RFQ) > NOK 60 000 000	NOK 50 000	NOK 1 000 000
NZDAUD	0,00090 0,00110  0,00130	9 11  13	2%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDCAD	0,00080 0,00100  0,00130	8 10  13	2%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDCHF	0,00070 0,00090  0,00120	7 9  12	8%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDCZK	0,04000 0,04300  0,04500	40 43  45	8%	NZD 1 000 000 NZD 1 500 000 NZD 2 000 000 (RFQ) > NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDDKK	0,00250 0,00300  0,00450	25 30  45	16%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDEUR	0,00060 0,00070  0,00090	6 7  9	2%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDGBP	0,00040 0,00050  0,00060	4 5  6	2%	NZD 2 000 000 NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 (RFQ) > NZD 8 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDHKD	0,00280 0,00280	28	10%	NZD 3 000 000 (RFQ) > NZD 3 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDHUF	0,40000 0,45000  0,50000	40 45  50	5%	NZD 1 000 000 NZD 1 500 000 NZD 2 000 000 (RFQ) > NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDJPY	0,07000  0,09000	7  9	3%	NZD 5 000 000 NZD 15 000 000 (RFQ) > NZD 15 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDMXN	0,00800	80	4%	Brak	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDNOK	0,00500 0,00500	50 50	3%	NZD 3 000 000 (RFQ) > NZD 3 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDPLN	0,00500 0,00530  0,00550	50 53  55	4%	NZD 1 000 000 NZD 1 500 000 NZD 2 000 000 (RFQ) > NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie						

NZDSEK	0,00650	65	3%	Brak	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDSGD	0,00100 0,00110 0,00120	10 11 12	3%	NZD 1 000 000 NZD 2 000 000 NZD 3 000 000 (RFQ) > NZD 3 000 000	NZD 5 000	NZD 50 000
NZDTRY	0,00110 0,00110	11 11	8%	NZD 2 000 000 (RFQ) > NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDUSD	0,00040 0,00050 0,00070	4 5 7	2%	NZD 4 000 000 NZD 8 000 000 NZD 15 000 000 (RFQ) > NZD 15 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
NZDZAR	0,00750 0,00850 0,00950	75 85 95	8%	NZD 1 000 000 NZD 1 500 000 NZD 2 000 000 (RFQ) > NZD 2 000 000	NZD 5 000	NZD 100 000
PLNDKK	0,00120 0,00140 0,00150	12 14 15	16%	PLN 2 000 000 PLN 4 000 000 PLN 6 000 000 (RFQ) > PLN 6 000 000	PLN 50 000	PLN 125 000
PLNHUF	0,15000 0,15000	15 15	5%	PLN 5 000 000 PLN 5 000 000 (RFQ) > PLN 5 000 000	PLN 50 000	PLN 100 000
PLNJPY	0,03500 0,04500 0,05000	35 45 50	4%	PLN 5 000 000 PLN 7 000 000 PLN 10 000 000 (RFQ) > PLN 10 000 000	PLN 50 000	PLN 125 000
PLNSEK	0,00550 0,00550	55 55	4%	PLN 100 000 (RFQ) > PLN 100 000	PLN 50 000	PLN 125 000
SEKDKK	0,00050 0,00070 0,00080	5 7 8	16%	SEK 25 000 000 SEK 50 000 000 SEK 100 000 000 (RFQ) > SEK 100 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
SEKJPY	0,00900 0,01000 0,01100	9 10 11	3%	SEK 25 000 000 SEK 50 000 000 SEK 100 000 000 (RFQ) > SEK 100 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
SEKNOK	0,00080 0,00110 0,00130	8 11 13	3%	SEK 50 000 000 SEK 100 000 000 SEK 200 000 000 (RFQ) > SEK 200 000 000	SEK 50 000	SEK 500 000
SEKPLN	0,00090	9	4%	SEK 2 000 000 (RFQ) > SEK 2 000 000	SEK 50 000	SEK 50 000
SGDHKD	0,00250 0,00280 0,00300	25 28 30	10%	SGD 2 000 000 SGD 4 000 000 SGD 6 000 000 (RFQ) > SGD 6 000 000	SGD 5 000	SGD 100 000
SGDJPY	0,05000 0,06000 0,07000	5 6 7	3%	SGD 4 000 000 SGD 6 000 000 SGD 8 000 000 (RFQ) > SGD 8 000 000	SGD 5 000	SGD 50 000
TRYDKK	0,00230 0,00230	23 23	16%	TRY 3 000 000 (RFQ) > TRY 3 000 000	TRY 5 000	TRY 50 000
TRYJPY	0,06000 0,07000 0,08000	6 7 8	8%	TRY 2 000 000 TRY 3 000 000 TRY 4 000 000 (RFQ) > TRY 4 000 000	TRY 5 000	TRY 100 000
TRYZAR	0,01500	150	8%	TRY 1 500 000 (RFQ) > TRY 1 500 000	TRY 10 000	TRY 250 000
USDAED (5)	0,00070	7	2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDAUD	0,00030 0,00040	3 4	2%	USD 10 000 000 USD 20 000 000 (RFQ) > USD 20 000 000	USD 5 000	USD 100 000
USDBHD (5)	0,00050	50	2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
USDCAD	0,00040 0,00050 0,00070	4 5 7	2%	USD 6 000 000 USD 12 000 000 USD 25 000 000 (RFQ) > USD 25 000 000	USD 5 000	USD 50 000
USDCHF	0,00016 0,00030 0,00040 0,00050	1,6 3 4 5	8%	USD 3 000 000 USD 5 000 000 USD 15 000 000 USD 20 000 000 (RFQ) > USD 20 000 000	USD 5 000	USD 50 000
USDCNH	0,00250 0,00350	25 35	10%	USD 2 000 000 USD 3 000 000 (RFQ) > USD 3 000 000	USD 5 000	USD 50 000
USDCZK	0,04000 0,04700 0,05000	40 47 50	8%	USD 3 000 000 USD 5 000 000 USD 7 000 000 (RFQ) > USD 7 000 000	USD 5 000	USD 50 000
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie						

USDDKK	0,00250	25	16%	USD 5 000 000 USD 10 000 000 (RFQ) > USD 10 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0,00300	30				
USDHKD	0,00050	5	10%	USD 5 000 000 USD 10 000 000 USD 15 000 000 (RFQ) > USD 15 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00060	6				
	0,00070	7				
USDHRK	0,0040	40	8%	USD 500 000 USD 1 500 000 (RFQ) > USD 1 500 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,0050	50				
USDHUF	0,43000	43	5%	USD 3 000 000 USD 5 000 000 USD 8 000 000 (RFQ) > USD 8 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,47000	47				
	0,52000	52				
USDILS (4)	0,00400	40	4%	USD 1 000 000 (RFQ) > USD 1 000 000	USD 5 000	USD 50 000
USDJOD (3)			2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00300	30				
USDJPY	0,01500	1,5	3%	USD 5 000 000 USD 10 000 000 USD 20 000 000 (RFQ) > USD 20 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,02000	2				
	0,02800	2,8				
USDKWD (5)			2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00015	15				
	0,00130	13		(RFQ) > USD 1 000 000		
USDMXN	0,00550	55	4%	USD 2 000 000 USD 3 000 000 USD 5 000 000 (RFQ) > USD 5 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00600	60				
	0,00700	70				
USDNOK	0,00500	50	3%	USD 8 000 000 USD 16 000 000 USD 26 000 000 (RFQ) > USD 26 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0,00550	55				
	0,00600	60				
USDOMR (5)			2%	USD 50 000 (RFQ) > USD 50 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00015	15				
USDPLN	0,00200	20	4%	USD 3 000 000 USD 5 000 000 USD 10 000 000 (RFQ) > USD 10 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00240	24				
	0,00300	30				
USDQAR (7)			2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00150	15				
USDRON (2)	0,00650	65	2%	USD 500 000 (RFQ) > USD 500 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00650	65				
USD RUB (1)	0,02500	250	40%	USD 2 000 000 (RFQ) > USD 2 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,02500	250				
USDSAR (5)			2%	USD 250 000 (RFQ) > USD 250 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00050	5				
USDSEK	0,00500	50	3%	USD 8 000 000 USD 16 000 000 USD 26 000 000 (RFQ) > USD 26 000 000	USD 5 000	USD 100 000
	0,00550	55				
	0,00600	60				
USD SGD	0,00060	6	3%	USD 5 000 000 USD 6 000 000 USD 7 000 000 (RFQ) > USD 7 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00070	7				
	0,00080	8				
USD THB	0,06000	60	4%	USD 1 000 000 USD 3 000 000 (RFQ) > USD 3 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,07000	70				
	0,07000	70				
USD TRY	0,00070	7	8%	USD 2 000 000 USD 4 000 000 USD 6 000 000 (RFQ) > USD 6 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,00090	9				
	0,00110	11				
USD ZAR	0,01150	115	8%	USD 2 000 000 USD 3 000 000 USD 4 000 000 (RFQ) > USD 4 000 000	USD 5 000	USD 50 000
	0,01250	125				
	0,01350	135				
ZAR JPY	0,03000	3	8%	ZAR 15 000 000 (RFQ) > ZAR 15 000 000	ZAR 50 000	ZAR 50 000
	0,03000	3				
XAGAUD	0,26000	26	12%	XAG 30 000 XAG 40 000 (RFQ) > XAG 40 000	XAG 100	-
	0,27000	27				
XAGEUR	0,05500	550	12%	XAG 30 000 XAG 40 000 (RFQ) > XAG 40 000	XAG 100	-
	0,06500	650				
XAGHKD	0,70000	7000	12%	XAG 30 000 > XAG 40 000 (RFQ) > XAG 40 000	XAG 100	-
	0,75000	7500				
XAGJPY	8,00000	800	12%	XAG 30 000 XAG 40 000 (RFQ) > XAG 40 000	XAG 100	-
	8,50000	850				
XAGUSD	0,06000	600	12%	XAG 50 000 XAG 70 000 XAG 110 000 (RFQ) > XAG 110 000	XAG 100	-
	0,06500	650				
	0,07000	700				

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

XAUAUD	1,50000	150	8%	XAU 1 000	XAU 1	-
	1,55000	155		XAU 1 500		-
	1,60000	160		XAU 2 000		-
			(RFQ) > XAU 2 000			
XAUEUR	0,90000	90	8%	XAU 1 000	XAU 1	-
	0,95000	95		XAU 1 500		-
	1,00000	100		XAU 2 000		-
			(RFQ) > XAU 2 000			
XAUHKD	9,50000	950	10%	XAU 1 000	XAU 1	-
	10,00000	1000		XAU 1 500		-
	10,50000	1050		XAU 2 000		-
			(RFQ) > XAU 2 000			
XAUJPY	140,00000	140	8%	XAU 1 000	XAU 1	-
	145,00000	145		XAU 1 500		-
	150,00000	150		XAU 2 000		-
			(RFQ) > XAU 2 000			
XAURUB	50,00000	5000	40%	XAU 1 000	XAU 1	XAU 50
	56,00000	5600		XAU 5 000		
			(RFQ) > XAU 5 000			
XAUTRY	2,10000	210	8%	XAU 1 000	XAU 1	XAU 50
	2,70000	270		XAU 2 000		
			(RFQ) > XAU 2 000			
XAUTHB	50,00000	5000	8%	XAU 1000	XAU 1	XAU 50
				(RFQ) > 1000		
XAUUSD	0,45000	45	8%	XAU 1 000	XAU 1	-
	0,55000	55		XAU 2 000		-
	0,60000	60		XAU 3 000		-
				XAU 5 000		-
	0,65000	65		(RFQ) > XAU 5 000		
XAUXAG	0,10	10	12%	XAU 1 000	XAU 1	
	0,12	12		XAU 2 000		
			(RFQ) > XAU 2 000			
XPDUSD	4,00000	400	2%	XPD 500	XPD 1	XPD 50
	5,00000	500		XPD 1 000		-
	6,00000	600		XPD 2 000		-
			(RFQ) > XPD 2 000			
XPTUSD	4,00000	400	2%	XPT 500	XPT 1	XPT 50
	5,00000	500		XPT 1 000		-
	6,00000	600		XPT 2 000		-
			(RFQ) > XPT 2 000			

\* RFQ – z zapytaniem o kwotowanie

- (1) Obrót w dni powszednie w godzinach 7:00 - 16:00 CET  
(2) Obrót w dni powszednie w godzinach 8:15 - 17:00 CET  
(3) Obrót w dni powszednie w godzinach 8:00 - 16:00 CET  
(4) Obrót w dni powszednie w godzinach 7:00 - 17:00 CET EST (czas nowojorski)

- (5) Obrót w dni powszednie w godzinach 7:00 - 15:00 CE  
(6) Obrót w dni powszednie w godzinach 7:00 - 14:00 CET  
(7) Obrót w dni powszednie w godzinach 4:00 - 15:00 CET  
(8) Obrót XAU, XAG, XPD, XPT w dni powszednie w godzinach 18:00 - 17:15

**Tabela 2. Warunki transakcyjne obowiązujące Rachunki Premium\* i Platinum\*\***

Instrument	Nominał transakcji	Spread docelowy w pipsach	
		Premium	Platinum
EURUSD	5 000 000,00	1,3	1,1
	10 000 000,00	1,8	1,5
	15 000 000,00	2,3	2
	25 000 000,00	2,8	2,5
	(RFQ) > 25 000 000,00	2,8	2,5
USDJPY	5 000 000,00	1,2	1,1
	10 000 000,00	1,8	1,6
	20 000 000,00		
	(RFQ) > 20 000 000,00	2,5	2
GBPUSD	5 000 000,00	1,8	1,6
	10 000 000,00	2,8	2,5
	15 000 000,00		
	(RFQ) > 15 000 000,00	3,8	3,5
USDCHF	3 000 000,00	1,5	1,3
	5 000 000,00	2,5	2
	15 000 000,00	3,5	3
	20 000 000,00		
	(RFQ) > 20 000 000,00	4,5	4
AUDUSD	5 000 000,00	1,4	1,3
	10 000 000,00	2	1,8
	20 000 000,00		
	(RFQ) > 20 000 000,00	3	2,8
EURCHF	3 000 000,00	1,8	1,6
	5 000 000,00	2,3	2
	10 000 000,00	2,8	2,5
	15 000 000,00		
	(RFQ) > 15 000 000,00	3,3	3,2

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie



EURGBP	5 000 000,00	1,3	1,1
	10 000 000,00	2,6	2,5
	15 000 000,00		
	(RFQ) > 15 000 000,00	3,8	3,5
EURJPY	5 000 000,00	1,8	1,6
	10 000 000,00	3,2	3
	20 000 000,00		
	(RFQ) > 20 000 000,00	4,2	4,2
EURPLN	3 000 000,00	20	18
	5 000 000,00	24	22
	10 000 000,00		
	(RFQ) > 10 000 000,00	29	28
USDPLN	3 000 000,00	18	18
	5 000 000,00	22	22
	10 000 000,00		
	(RFQ) > 10 000 000,00	28	28
GBPPLN	2 000 000,00		
	(RFQ) > 2 000 000,00	30	30
CHFPLN	3 000 000,00		
	(RFQ) > 3 000 000,00	25	25

\*) dokonanie jednorazowej wpłaty powyżej 100.000,00 PLN

\*\*) dokonanie jednorazowej wpłaty powyżej 500.000,00 PLN w przypadku otwarcia Rachunku pieniężnego w innej walucie bazowej niż PLN, wpłaty wymienione powyżej będą przeliczane na PLN według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień otwarcia Rachunku pieniężnego.

TMS Brokers stosuje podejście portfelowe w zakresie wyliczenia depozytu zabezpieczającego dla rachunku. Oznacza to, że w przypadku otwartych kilku pozycji na jednym rachunku wymagane depozyty zabezpieczające z tytułu każdej z pozycji mogą się wzajemnie znosić. W celu wyliczenia całkowitego wymaganego depozytu zabezpieczającego z tytułu posiadanych pozycji należy:

- rozdzielić każdą parę walutową na walutę bazową (i) oraz walutę kwotowaną (ii),
- wymnożyć ekspozycję waluty bazowej oraz kwotowanej przez stawkę wymaganego depozytu zabezpieczającego dla danej pary walutowej,
- zsumować ekspozycje ważone stawką depozytu zabezpieczającego w rozbiciu na każdą walutę
- przeliczyć każdą z wartości wyliczoną w oparciu o instrukcje zawarte w punkcie C) na Walutę Bazową Rachunku
- zsumować wszystkie wartości dodatnie oraz osobno wszystkie wartości ujemne otrzymane w punkcie D)

Wymogiem z tytułu depozytu zabezpieczającego będzie wartość absolutna większej z wartości uzyskanych w kroku E).

Przykład: Dealer sprzedał 100 tysięcy EUR/USD po kursie 1,36 i nabył 100 tysięcy USD/CAD po kursie 1,09. Depozyt zabezpieczający dla transakcji zawartych na EUR/USD, wynosi 0,5%, a na USD/CAD wynosi 1%. Całkowita wymóg z tytułu depozytu zabezpieczającego będzie wynosił:

		Ekspozycje ważone stawką depozytu; Krok B)			
Nominał	kurs	para	EUR	CAD	USD
-100000	1,36	EUR/USD	-500		680
100000	1,09	USD/CAD		-1090	1000
ekspozycja w walucie; Krok C)			-500	-1090	1680
ekspozycja w PLN; krok D)			-2070	-3041,1	5107,2
Depozyt zabezpieczający			-5111,1		

Jeśli na rachunku klient ma otwartą co najmniej jedną pozycję w europejskiej opcji OTC, depozyt dla całego portfela zawierającego instrumenty zapisane w Tabeli 1 oraz Tabeli 2 wylicza się w sposób właściwy dla instrumentów opcyjnych

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

Dla transakcji forward nie jest dokonywane swapowanie pozycji. Klient dokonuje w oknie transakcyjnym wyboru daty rozrachunku transakcji forward, która może wynosić od 3 dni do pół roku. Rozrachunek transakcji forward odbywa się poprzez dostawę instrumentu wskazanego w Tabeli 1. Pozycja wynikająca z dostawy, o której mowa w zdaniu poprzednim podlega swapowaniu.

**TABELA 3. OPCJE WALUTOWE**

Instrument	Spread docelowy S1**	Spread docelowy S1 w pipsach **	Min. nominał transakcji
AUDJPY	0,20000	20	AUD 10 000
AUDNZD	0,00210	21	AUD 10 000
AUDUSD	0,00170	17	AUD 10 000
AUDSGD	0,00240	24	AUD 10 000
CADJPY	0,18000	18	CAD 10 000
CHFJPY	0,21000	21	CHF 10 000
EURAUD	0,00220	22	EUR 10 000

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

EURCAD	0,00220	22	EUR 10 000
EURCHF	0,00200	20	EUR 10 000
EURCZK	0,055000	55	EUR 10 000
EURGBP	0,00170	17	EUR 10 000
EURHUF	0,63000	63	EUR 10 000
EURJPY	0,21000	21	EUR 10 000
EURNOK	0,01290	129	EUR 10 000
EURNZD	0,00310	31	EUR 10 000
EURPLN	0,00740	74	EUR 10 000
EURRUB	0,07410	741	EUR 10 000
EURSEK	0,001520	152	EUR 10 000
EURTRY	0,00470	47	EUR 10 000
EURUSD	0,00140	14	EUR 10 000
GBPCAD	0,00280	28	GBP 10 000
GBPAUD	0,00260	26	GBP 10 000
GBPCHF	0,00220	22	GBP 10 000
GBPJPY	0,23000	23	GBP 10 000
GBPUSD	0,00180	18	GBP 10 000
NOKSEK	0,00410	41	NOK 50 000
NZDJPY	0,16000	16	NZD 10 000
NZDUSD	0,00190	19	NZD 10 000
USDCAD	0,00190	19	USD 10 000
USDCHF	0,00170	17	USD 10 000
USDHUF	0,83000	83	USD 10 000
USDILS	0,00930	93	USD 10 000
USDJPY	0,15000	15	USD 10 000
USDNOK	0,01550	155	USD 10 000
USDMXN	0,0209	209	USD 10 000
USDPLN	0,00940	94	USD 10 000
USDRUB	0,04740	474	USD 10 000
USDSEK	0,01170	117	USD 10 000
USDTRY	0,00540	54	USD 10 000
USDSGD	0,00210	21	USD 10 000
USDZAR	0,02230	223	USD 10 000
XAGUSD	1,435	1435	XAG 100
XAUUSD	0,313	313	XAU 10

**TABELA 3A. OPCJE BINARNE  
(One Touch / No Touch)**

Instrument	Automatyczne kwotowanie	Minimalna wielkość pozycji
AUDUSD	AUD 10,000	AUD 100
EURGBP	EUR 10,000	EUR 100
EURJPY	EUR 10,000	EUR 100
EURUSD	EUR 10,000	EUR 100
GBPUSD	GBP 10,000	GBP 100
USDJPY	USD 10,000	USD 100

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

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

Automatyczne kwotowanie jest uzależnione od terminu wygaśnięcia opcji.

\*\* Dotyczy opcji o najkrótszym terminie wygaśnięcia 1D,

**TABELA 4. KONTRAKTY CFD NA AKCJE SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**

Nazwa spółki	Symbol	Depozyt
Agora SA	AGO:xwar	75%
Alior Bank SA	ALR:xwar	15%
Alma Market	ALM:xwar	100%
Amrest Holdings SE	EAT:xwar	75%
Arctic Paper SA	ATC:xwar	100%
Asseco Poland SA	ACP:xwar	15%
ASTARTA Holding NV	AST:xwar	75%
Bank BPH SA	BPH:xwar	50%
Bank Handlowy w Warszawie SA	BHW:xwar	15%
Bank Millennium SA	MIL:xwar	15%
Bank Polska Kasa Opieki SA	PEO:xwar	10%
Bank Zachodni WBK SA	BZW:xwar	10%
Bioton SA - NOCT	BIO:xwar	100%
Boryszew SA	BRS:xwar	50%
Budimex SA	BDX:xwar	25%
CD Projekt SA	CDR:xwar	50%
CEZ A/S	CEZ:xwar	15%
CI Games SA	CIG:xwar	100%
Ciech SA	CIE:xwar	25%
Comarch SA	CMR:xwar	75%
Cyfrowy Polsat SA	CPS:xwar	15%
Dom Development SA	DOM:xwar	75%
Dom Maklerski IDM SA	IDM:xwar	100%
Echo Investment SA	ECH:xwar	50%
Elektrobudowa SA	ELB:xwar	100%
Emperia Holding SA	EMP:xwar	50%

Ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

Enea SA	ENA:xwar	15%
Energa SA	ENG:xwar	15%
Erbud SA	ERB:xwar	100%
EUROCASH SA	EUR:xwar	15%
Farmacol SA	FCL:xwar	100%
Fortuna Entertainment Group N.V	FEG:xwar	100%
Getin Holding SA	GTN:xwar	75%
Getin Noble Bank SA	GNB:xwar	25%
Global City Holdings NV	GCH:xwar	75%
Globe Trade Centre SA	GTC:xwar	15%
GPW SA	GPW:xwar	25%
Grupa Azoty SA	ATT:xwar	25%
Grupa Kety SA	KTY:xwar	25%
Grupa Lotos SA	LTS:xwar	15%
Impexmetal SA	IPX:xwar	75%
ING Bank Slaski SA	ING:xwar	15%
Integer.pl SA	ITG:xwar	25%
Inter Cars SA	CAR:xwar	50%
J.W. Construction Holding SA	JWC:xwar	100%
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	JSW:xwar	15%
Kernel Holding SA	KER:xwar	50%
KGHM Polska Miedz SA	KGH:xwar	10%
LC Corp. SA	LCC:xwar	100%
LPP SA	LPP:xwar	15%
LW Bogdanka SA	LWB:xwar	15%
MBank SA	MBK:xwar	10%
MCI Management SA	MCI:xwar	75%
Mirbud	MRBA:xwar	100%
MOL Hungarian Oil and Gas	MOL:xwar	50%
Mostostal Warszawa SA	MSW:xwar	100%
Narodowy Fundusz Inwestycyjny EMPIK MEDIA & FASHIO	EMF:xwar	100%
Netia SA	NET:xwar	15%
NG2 SA	CCC:xwar	25%
Open Finance SA	OPF:xwar	100%
Orange Polska SA	OPL:xwar	10%
Orbis SA	ORB:xwar	50%
PBG SA	PBG:xwar	100%
Petrolinvest SA	OIL:xwar	100%
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PGE:xwar	10%
PKP Cargo SA	PKP:xwar	15%
Polimex Mostostal SA - NOCT	PXM:xwar	100%
Polnord SA	PND:xwar	100%
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	PKN:xwar	15%
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PGN:xwar	10%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PKO:xwar	10%
Ciąg dalszy tabeli na następnej stronie		

Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PZU:xwar	10%
PZ CORMAY SA	CRM:xwar	100%
Rafako Raciborska Fabryka Kotlow SA	RFK:xwar	100%
Rovese SA	RSE:xwar	100%
Serinus Energy Inc.	SEN:xwar	100%
Synthos SA	SNS:xwar	15%
Tauron Polska Energia SA	TPE:xwar	10%
Trakcja Polska SA	TRK:xwar	75%
TVN SA	TVN:xwar	25%
WASKO SA	WAS:xwar	100%
Wawel	WWL:xwar	50%
Zakłady Azotowe Pulawy SA	ZAP:xwar	50%
Zespół Elektrowni Patnow-Adamow-Konin SA	ZEP:xwar	75%
ZM Duda	DUD:xwar	100%

Na powyższych instrumentach obowiązuje spread rynkowy występujący na instrumencie bazowym (spread giełdowy). TMS Brokers od transakcji zawieranych na powyższych instrumentach pobiera prowizję określoną w Tabeli Opłat i Prowizji. Dla przykładu na dzień 21.10.2014r. prowizja od otwarcia pozycji wynosi 0,29% nominału transakcji, nie mniej niż prowizja minimalna. Identyczna prowizja pobierana jest również od zamknięcia pozycji. Prowizja minimalna dla cfd na akcje, które wchodzą w skład indeksu WIG20 wynosi 30 PLN, natomiast dla pozostałych cfd na akcje wynosi 62,40 PLN.

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

Instrument	Spread			Depozyt
	Standard	Premium	Platinum	
S&P 500 Index	1pkt.	0,9 pkt.	0,8 pkt.	2%
NASDAQ 100 Stock Index	1,5 pkt.	1,5 pkt.	1,5 pkt.	2%
Dow Jones Industrial Average	4 pkt.	3,7 pkt.	3,5 pkt.	2%
FTSE 100 Index	2 pkt.	1,7 pkt.	1,5 pkt.	2%
DAX 30 Performance Index	2 pkt.	1,7 pkt.	1,5 pkt.	2%
CAC 40 Index	2 pkt.	2 pkt.	2 pkt.	2%
Dow Jones Euro STOXX 50	6 pkt.	6 pkt.	6 pkt.	2%
Swiss Market Index	6 pkt.	6 pkt.	6 pkt.	2%
ASX S&P 200 Index	4 pkt.	4 pkt.	4 pkt.	2%
Nikkei 225	20 pkt.	20 pkt.	20 pkt.	2%
Sweden 30	6 pkt.	6 pkt.	6 pkt.	2%
AEX Netherlands 25	1 pkt.	1 pkt.	1 pkt.	2%
DEN20 Denmark 20	2,5 pkt.	2,5 pkt.	2,5 pkt.	2%
DEN20 CAP Denmark 20 Capped	2,5 pkt.	2,5 pkt.	2,5 pkt.	2%
TECDAX German Tech	4,5 pkt.	4,5 pkt.	4,5 pkt.	2%
FTSE250 Uk Mid-Cap 250	44 pkt.	44 pkt.	44 pkt.	2%
SPMIB Italy 40	25 pkt.	25 pkt.	25 pkt.	2%
NOR25 Norway 25	2 pkt.	2 pkt.	2 pkt.	2%
IBEX35 Spain 35	10 pkt.	10 pkt.	10 pkt.	2%
MDAX	0 pkt.	0 pkt.	0 pkt.	2%

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

Instrument	Spread	Depozyt	Rating
US2000	Rynkowy	8%	6
CHINA50	Rynkowy	10%	8
INDIA50	Rynkowy	10%	8
SINGAPORE	Rynkowy	10%	8
TAIWAN	Rynkowy	10%	8

**TABELA 6. KONTRAKTY CFD na akcje i ETF.**

Waluta CFD / giełda	Spread	Próg nominalu transakcji **
AUD	+/- 0,15%	AUD 10 000
CHF	+/- 0,15%	CHF 18 000
HUF	+/- 0,5%	HUF 3 000 000
EUR **	+/- 0,15%	EUR 12 000
EUR***	+/- 0,21%	EUR 12 000
GBP/USD*	+/- 0,15%	GBP 8 000/ *USD 20000
CAD	+/- 0,045	CAD 10 000
NOK	+/- 0,15%	NOK 100 000
CZK	+/- 0,25%	CZK 250 000
PLN	+/- 0,45 %	PLN 35 000
USD	+/- 0,03 USD	USD 10 000

\* London Intl. Stock Exchange IOB

\*\* Dla Athens Exchange spread wynosi +/-0.6 %

\*\*\* Dla Borsa Italiana

**TABELA 7. KONTRAKTY CFD – WALUTY, TOWARY I OBLIGACJE**

instrument	spread			spread w pipsach (dla walut)	depozyt zabezpieczający	kategoria ryzyka	minimalny nominal transakcyjny
	Standard	Premium	Platinum				
Australian Dollar/US Dollar	0,00045	0,00045	0,00045	4,5	4%	5	5000
British Pound/US Dollar	0,00045	0,00045	0,00045	4,5	2%	2	5000
Corn	2,0	2,0	2,0	-	8%	6	200
Emissions	0,12	0,12	0,12	-	8%	7	25
Euro/British Pound	0,00045	0,00045	0,00045	4,5	2%	2	5000
Euro/Japanese Yen	0,045	0,045	0,045	4,5	4%	5	5000
Euro/Swiss Franc	0,00045	0,00045	0,00045	4,5	10%	8	5000
Euro/US Dollar	0,0003	0,0003	0,0003	3	2%	2	5000
Gasoline	0,45	0,45	0,45	-	4%	2	500
Emisssions	0,12	0,12	0,12	-	8%	7	25
Gold	0,9	0,9	0,9	-	8%	7	1
Heating Oil	0,4	0,4	0,4	-	4%	2	500
Live Cattle	0,225	0,225	0,225	-	8%	6	2000
NY Cocoa	15	15	15	-	8%	6	1

ciąg dalszy tabeli na następnej stronie

NY Coffee	0,75	0,75	0,75	-	8%	6	1000
NY Sugar No. 11	0,1	0,1	0,1	-	8%	6	5000
Orange Juice	1,5	1,5	1,5	-	8%	6	1000
Palladium	5,0	5,0	5,0	-	8%	7	1
Platinum	5,0	5,0	5,0	-	8%	7	1
Silver	4,0	4,0	4,0	-	8%	7	25
Soybeans	2	2	2	-	8%	6	200
UK Crude	0,07	0,07	0,07	-	4%	2	25
UK Gas Oil	2,25	2,25	2,25	-	4%	2	1
US Copper 1st series	0,6	0,6	0,6	-	8%	5	500
US Copper 2nd series	0,6	0,6	0,6	-	8%	5	500
US Crude	0,07	0,07	0,07	-	4%	2	25
US Dollar Index	0,015	0,015	0,015	-	2%	2	100
US Natural Gas	0,02	0,02	0,02	-	8%	7	200
Wheat	2	2	2	-	8%	6	200
Obligacje:	Spread			depozyt zabezpieczający	kategoria ryzyka	minimalny nominalny transakcyjny	
	Standard	Premium	Platinum				
German Bund	0,04	0,04	0,04	2%	3	50	
German Bobl	0,045	0,045	0,045	2%	1	50	
German Schatz	0,023	0,023	0,023	2%	1	50	
Italian BTP 10 Year	0,08	0,08	0,08	4%	4	50	
French OAT 10 Year	0,08	0,08	0,08	4%	2	50	
US10 T notes	0,04	0,04	0,04				

TABELA 8. KONTRAKTY OPCYJNE

Nazwa -instrument bazowy	Ticker	Rozliczenie	Typ opcji	Gielda
		Indeksy/Obligacje		
DAX Index	ODAX	Różnicą kursową	Europejska	Eurex
Euro Stoxx 50	OESX	Różnicą kursową	Europejska	Eurex
S&P ASX200 Index	XJO	Różnicą kursową	Europejska	ASX
AEX Index	AEX	Różnicą kursową	Europejska	Euronext Eq & Index Derivatives AMS
FTSE 100 Index	ESX	Różnicą kursową	Europejska	Euronext Eq & Index Derivatives LIFFE
CAC 40 Index	PXA	Różnicą kursową	Europejska	Euronext Eq & Index Derivatives PAR
OMXH25 Index	OFOX	Różnicą kursową	Europejska	Eurex
Euro-Bund	OGBL	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Eurex
Euro-Bobl	OGBM	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Eurex
Euro-Schatz	OGBS	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Eurex
SMI Index	OSMI	Różnicą kursową	Europejska	Eurex
VSTOXX	OVS	Różnicą kursową	Europejska	Eurex
E-Mini S&P 500	ES	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
E-Mini Nasdaq-100	NQ	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
E-Mini Dow Jones	YM	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Hang Seng Index	HSI	Różnicą kursową	Europejska	HKEX
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie				

Hang Seng Enterprises Index	HHI	Różnicą kursową	Europejska	HKEX
FTSE MIB Index	MIBO	Różnicą kursową	Europejska	IDEM
OMX Stockholm 30 Index	OMXSWE30	Różnicą kursową	Europejska	Nasdaq OMX
IBEX 35 Mini	IBX	Różnicą kursową	Europejska	MEFF
DJIA Index	DJX	Różnicą kursową	Europejska	Chicago Board Option Exchange
Nasdaq 100 Index	NDX	Różnicą kursową	Europejska	Chicago Board Option Exchange
S&P 500 Index	SPX	Różnicą kursową	Europejska	Chicago Board Option Exchange
Volatility Index	VIX	Różnicą kursową	Europejska	Chicago Board Option Exchange
10-year Japanese Gov Bond	OJGB	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Tokyo Stock Exchange
OBX Index	OBX	Różnicą kursową	Europejska	Oslo Stock Exchange
<b>Waluty</b>				
Eurodolar	GE	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Euro FX	6E	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Australian Dollar	6A	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
British Pound	6B	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Canadian Dollar	6C	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Japanese Yen	6J	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Swiss Franc	6S	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
<b>Stopy procentowe</b>				
3M Euribor	I	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Eq & Index Derivatives LIFFE
3M Sterling	L	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Eq & Index Derivatives LIFFE
<b>Commodities</b>				
Gold	OG	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Silver	SO	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Light Sweet Crude Oil	LO	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Henry Hub Natural Gas	ON	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
RBOB Gasoline	OB.	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Heating Oil	OH	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Cooper	HX	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Corn	OZC	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Soybean Oil	OZL	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Soybean Meal	OZM	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Soybeans	OZS	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Wheat	OZW	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Cocoa	OCC	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	NYBOT
Cotton No.2	OCT	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	NYBOT
Coffee C	OKC	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	NYBOT
Orange Juice	OOJ	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	NYBOT
Rapeseed	ECO	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
Corn	OMA	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
ciąg dalszy tabeli na następnej stronie				



Miling Wheat	OBM	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
Cocoa	C	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
Robusta Coffee	RC	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
White Sugar	W	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	Euronext Comomodities Derivatives
Lean Hogs	HE	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX
Live Cattle	LE	Dostawa kontraktu Futures	Amerykańska	GLOBEX

Kontrakty opcyjne „In the Money” w momencie wygaśnięcia wykonywane są automatycznie. Opcje amerykańskie mogą być wykonywane w dowolnym momencie w odróżnieniu od opcji europejskich, które rozliczane są w momencie wygaśnięcia i pieniężnie. Amerykańskie opcje na kontrakty „In The Money” można wykonywać poprzez zamianę na określone pozycje w kontraktach, nie później niż w dniu poprzedzającym wygaśnięcie danej opcji do ustalonej godziny (tzw. Expiry cut-off).

Sprzedając kontrakt opcyjny wystawca zobowiązany jest do utrzymywania określonego poziomu depozytu zabezpieczającego. Szczegółowe informacje dotyczące specyfikacji kontraktów opcyjnych znajdują się na stronach poszczególnych giełd oraz w warunkach transakcyjnych na platformie TMS DIRECT.

W przypadku Kontraktów CFD (wskazanych w Tabeli nr 7) należących do kategorii ryzyka 1 i 2, o ile kwota depozytu zabezpieczającego otwartej pozycji nie przekracza 25 tys. EUR (lub równowartości w innej walucie) podane stawki depozytów zmniejszone są o 50%.

CFD na towary –W obrocie zawsze są dostępne dwa kontrakty odpowiadające bieżącej i kolejnej serii kontraktów futures , z tym że nazwa jest inna. CFD nie są rolowane automatycznie i wygasają dwa dni przed datą zapadalności danej serii kontraktu futures o godzinie 17:00 CET. W przypadku nie zamknięcia swojej pozycji , system zrobi to automatycznie.

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

Spread dla indeksowych kontraktów CFD (Tabela 5) podano w punktach indeksowych. Spread dla akcyjnych kontraktów CFD (Tabela 6) podano według następującej formuły: spread rynkowy dla instrumentu bazowego plus/minus wartość podana w tabeli. Depozyt zabezpieczający dla kontraktów CFD na akcje i ETF-y uzależniony jest od instrumentu bazowego danego kontraktu, a w szczególności płynności, zmienności oraz kapitalizacji rynku i wynosi od 5% (dla instrumentów o relatywnie niskim ryzyku) do 100% (dla instrumentów o wysokim ryzyku).

Szczegółowe informacje dotyczące depozytów zabezpieczających dla kontraktów CFD na akcje oraz kontraktów CFD na towary dostępne są w POK TMS Brokers lub/i na platformie transakcyjnej. W przypadku, posiadania długiej (krótkiej) pozycji w CFD w dniu płatności dywidendy dla instrumentu bazowego, rachunek pieniężny Klienta zostaje uznany (obciążony) proporcjonalnie do zaangażowania w dany instrument.

#### **SZCZEGÓŁOWE WARUNKI REALIZACJI TRANSAKCJI ZA POŚREDNICTWEM USŁUGI TMS WEBDIRECT ORAZ TMS MOBIDIRECT.**

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

Warunkiem realizacji transakcji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT jest wyrażenie przez Klienta zgody na realizację dyspozycji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT w formie następującego aneksu do umowy: WM/2009/01/02 lub WM/2009/01/03. W przypadku nie podpisania ww. aneksu do umowy TMS Brokers zastrzega sobie prawo do pozbawienia możliwości wykonywania transakcji za pośrednictwem usługi TMS WEBDIRECT oraz TMS MOBIDIRECT.

Postanowienie zdania poprzedniego dotyczy klientów, którzy otrzymali i nie odesłali podpisanych ww. aneksów.

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

Użyte powyżej wyrażenia należy rozumieć w sposób następujący:

**TMS WEBDIRECT** – usługa polegająca na udostępnieniu Klientowi Systemu Transakcyjnego do samodzielnego zawierania transakcji za pośrednictwem Internetu i osobistego sprzętu komputerowego, dająca możliwość korzystania z niektórych funkcji Systemu Transakcyjnego, wskazanych na stronie internetowej [www.tms.pl](http://www.tms.pl),

**TMS MOBIDIRECT** – usługa polegająca na udostępnieniu Klientowi Systemu Transakcyjnego do samodzielnego zawierania transakcji za pośrednictwem Internetu i telefonu komórkowego, dająca możliwość korzystania z niektórych funkcji Systemu Transakcyjnego, wskazanych na stronie internetowej [www.tms.pl](http://www.tms.pl),

#### **OBJAŚNIENIA**

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

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

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

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

**W grupie D1- Tabela 1), o ile kwota depozytu zabezpieczającego otwartej pozycji nie przekracza 50 tys. EUR (lub równowartości w innej walucie) podane stawki depozytów zmniejszone są o 50%, o ile Klient w Rejestrze Operacyjnym Rachunku Pieniężnego posiada środki pieniężne w wysokości wystarczającej na pokrycie tak obliczonego depozytu zabezpieczającego. Przedmiotowe warunki nie dotyczą Rachunków Platinum.**

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

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

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

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

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

## Zdarzenia korporacyjne w przypadku CFD

### Emisja praw poboru

Prawa poboru wynikające z akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD będą AUTOMATYCZNIE przyznane i wykonane zgodnie z warunkami emisji akcji. Nowe pozycje CFD będą przyznawane i księgowane w dniu nabycia prawa do nowych akcji, przy czym data rozliczenia jest datą płatności.

### Zdarzenia dotyczące spółek notowanych na giełdach australijskich

W przypadku niektórych rodzajów zdarzeń, takich jak m.in. *Non Renounceable Rights Distributions, Subscription Offers, Entitlement Offers, Rapid Offers, Retail Offers*, spółkom notowanym na giełdach australijskich w określonych okolicznościach przysługuje prawo do całkowitej redukcji uprawnień posiadacza akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD w zakresie prawa poboru. W takich wypadkach w dniu płatności zostanie jedynie dokonana rejestracja uprawnień klientów. Należy mieć na uwadze, że od marca 2009 r. australijskie stowarzyszenie usług powierniczych ACSA (*Australian Custodial Services Association*) przyjęło wobec swoich klientów politykę nieoferowania akcji nabywanych w ramach tzw. *Share Purchase Plans Events* (SPP). Tym samym klienci posiadający kontrakty CFD na akcje spółek australijskich zdeponowanych w ACSA nie mają możliwości korzystania z praw poboru wynikających z *Share Purchase Plans Events*.

### Dywidendy pieniężne

Korekty pieniężne są księgowane w pierwszym dniu notowań akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD bez prawa do dywidendy, odzwierciedlając zmiany cen rynkowych na ten dzień, jednak rzeczywista wartość płatności rozliczana jest w dniu płatności dywidendy.

### Dywidendy w formie akcji

Nowe CFD są przydzielane w pierwszym dniu notowań akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD bez prawa do dywidendy wg wartości z dnia płatności dywidendy. Rachunki klientów posiadających krótkie pozycje zostaną obciążone, a rachunki klientów posiadających długie pozycje zostaną uznane.

### Splity akcji / Odwrócone splity akcji

Nowe pozycje CFD przypisywane są w pierwszym dniu po splicie/odwróconym splicie akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD.

### Fuzeje i fuzje z możliwością wyboru

W przypadku obowiązkowych fuzji klienci posiadający CFD otrzymują wynagrodzenie w postaci gotówki, nowych CFD lub zarówno gotówki jak i nowych CFD w dniu nabycia praw, zgodnie z warunkami zdarzenia korporacyjnego. Klientom nie przysługuje prawo głosowania w sprawie fuzji z tytułu posiadania akcji będących instrumentem bazowym dla danego CFD. W imieniu klienta zostaną przegłosowane tzw. warunki domyślne (*default term*).

Wypłaty z tytułu fuzji dokonywane są w sposób opisany poniżej, w zależności od wyniku zdarzenia.

- ✓ w postaci pieniężnej (dystrybucja w dniu płatności)
- ✓ w postaci akcji (dystrybucja w dniu wejścia w życie warunków fuzji)
- ✓ zarówno w postaci pieniężnej jak i w formie akcji (dystrybucja dystrybucja w dniu wejścia w życie warunków fuzji)

#### **Podatki i opłaty od zdarzeń korporacyjnych**

Poza dywidendami pieniężnymi, podatki i opłaty mogą pojawić się również w przypadku innych zdarzeń korporacyjnych takich jak opłata od dywidendy z akcji lub podatek od fuzji.

W przypadku wystąpienia takich podatków i opłat odpowiednie kwoty zostaną potrącone z rachunku klienta.

#### **Usuwanie otwartych zleceń w wyniku zdarzeń korporacyjnych**

W przypadku określonych zdarzeń, w dniu poprzedzającym planowane zdarzenie korporacyjne anulowane są otwarte zlecenia oczekujące na CFD, którego dotyczy dane zdarzenie.

Generalnie przyjęto następujące zasady postępowania:

<b>Rodzaj zdarzenia</b>	<b>Zlecenia są zawsze anulowane</b>	<b>Zasada wskazana poniżej</b>
Splity akcji	x	
Odwrócone splity akcji	x	
Obowiązkowe fuzje	x	
Zmiana <i>ticker'a</i>	x	
Wycofanie z giełdy	x	
Dywidenda gotówkowa		x
Dywidenda w formie akcji		x
Prawa poboru		x

W przypadku dywidend i praw poboru wszystkie otwarte zlecenia oczekujące dla danego instrumentu zostają anulowane w przypadku, gdy wyliczona zmiana ceny rynkowej spowodowana zdarzeniem korporacyjnym przekracza 20 %.