

# Regulamin

świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych, prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. oraz wymiany walutowej

## Spis treści

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

## § 1. Definicje

Poprzez użyte w Regulaminie sformułowania rozumie się:

- 1) **Bank** – bank prowadzący rachunek pieniężny TMS Brokers, na który Klient dokonuje wpłat środków pieniężnych, i z którego dokonywane są wypłaty tych środków.
- 2) **Dzień Rozliczenia** – dzień, w którym Rachunek Pieniężny Klienta zostanie uznany lub obciążony kwotą wyniku finansowego na transakcji zgodnie z zasadami rynku.
- 3) **Globalna pozycja narażona na ryzyko** – wartość wyrażona w walucie depozytowej wynikająca z otwartych pozycji narażona na ryzyko zmian kursów instrumentów finansowych.
- 4) **Mechanizm Algorytmiczny** - mechanizm wspomagający zawieranie transakcji przez Klienta poprzez wykorzystanie mechanizmów (formuł matematycznych) działających na podstawie algorytmów Klienta.
- 5) **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe wskazane w art. 2 Ustawy i wymienione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych dostępnej na stronach internetowych TMS Brokers.
- 6) **Karta Danych Klienta** – dokument stanowiący integralną część Umowy Ramowej, w którym zawarte zostały dane identyfikacyjne Klienta.
- 7) **Klauzula Kompensacyjna** – klauzula kompensacyjna w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, zawarta w Umowie Ramowej upoważniająca TMS Brokers do dokonania natychmiastowej kompensaty (potrącenia) wiarytelności TMS Brokers wynikających z Umowy Ramowej z wiarytelnością Klienta nie będącego osobą fizyczną do środków pieniężnych przechowywanych na Rachunku Pieniężnym Klienta, w tym będących przedmiotem Zabezpieczenia, zgodnie z postanowieniami Regulaminu,
- 8) **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą TMS Brokers podpisał Umowę Ramową.
- 9) **Klient Profesjonalny** – rozumie się Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b Ustawy.
- 10) **Klient Detaliczny** – rozumie się Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt. 39c Ustawy.
- 11) **Konflikt Interesów** – każda z okoliczności wskazana w § 55. ust. 1.1 Regulaminu.

- 12) **Kurs Konwersji** – Kurs waluty Wyceny będącej elementem instrumentu bazowego w stosunku do waluty depozytowej rachunku, ustalany na bieżąco wg aktualnego kursu rynkowego.
- 13) **Kurs Wyceny** – kurs *bid* dla pozycji kupna i kurs *ask* dla pozycji sprzedaży każdego Instrumentu Finansowego w Systemie Transakcyjnym, kwotowany w oparciu o kurs rynkowy w momencie dokonywania wyceny.
- 14) **Lot** - jednostka transakcyjna określająca wartość danej transakcji, której wielkość określona jest w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, w przypadku walutowych Instrumentów Finansowych 1 lot stanowi równowartość 100 000 jednostek waluty bazowej. Z zastrzeżeniem, że istnieje możliwość zawarcia transakcji o minimalnym nominalnie stanowiącym setną część Lota.
- 15) **Nadzwyczajna Zmiana Stosunków** – każde ze zdarzeń określonych w § 59. ust. 2 Regulaminu.
- 16) **Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka** – dokument stanowiący integralną część Umowy Ramowej, w którym ujęte zostały najważniejsze aspekty ryzyka towarzyszącego zawieraniu transakcji na Instrumentach Finansowych.
- 17) **POK** – Punkt Obsługi Klienta TMS Brokers.
- 18) **Poziom Zabezpieczenia** – procentowy wskaźnik pokrycia wymagań depozytowych Globalnej pozycji narażonej na ryzyko liczonej, jako stosunek Salda Rejestru Operacyjnego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Uwidoczniony w Rejestrze Operacyjnym w pozycji „Margin Level”.
- 19) **Rachunek Pieniężny** – rachunek służący do przechowywania środków pieniężnych Klienta oraz do obsługi Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego, otwarty na podstawie zawartej z Klientem Umowy Ramowej i prowadzony w Walucie Depozytowej Rachunku. Saldo Rachunku Pieniężnego uwidocznione jest w Rejestrze operacyjnym w pozycji „Balance”.
- 20) **Raport** roczny – zestawienie przechowywanych i rejestrowanych aktywów, w tym środków pieniężnych, obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec roku, za który sporządzane jest sprawozdanie przekazywane Klientowi w terminach określonych w Regulaminie.
- 21) **Regulamin** – regulamin świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. oraz wymiany walutowej (Regulamin).
- 22) **Rejestr Ewidencyjny** – rejestr Instrumentów Finansowych, będących przedmiotem transakcji zawartych na zlecenie Klienta, zapisanych w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego.
- 23) **Rejestr Operacyjny** – pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego rejestr, służący do zapisu szacunkowej wyceny bieżących należności i zobowiązań pieniężnych Klienta z tytułu zawartych transakcji, a w szczególności do monitorowania bieżącej wysokości Depozytu Zabezpieczającego. Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego uwidocznione jest w pozycji „Equity”.
- 24) **Rolowanie pozycji, Rolowanie** – utrzymanie pozycji na kolejny dzień określony w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
- 25) **Rynek** – nieregulowany międzynarodowy rynek, a w szczególności walutowy rynek spot (rynek Forex).
- 26) **Ryzyko Inwestycyjne** – wszelkie rodzaje ryzyka związanego z zawieraniem transakcji na Instrumentach Finansowych, które szczegółowo zostały scharakteryzowane w dokumencie „Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka i Regulaminie”.
- 27) **Specyfikacja Instrumentów Finansowych** – dostępne na stronie internetowej zestawienie instrumentów finansowych dostępnych w Systemie Transakcyjnym wraz z określeniem szczegółowych uwarunkowań realizacji transakcji, a w szczególności takich jak wysokość stopy Depozytu Zabezpieczającego dla poszczególnych instrumentów.
- 28) **Spread transakcyjny** – różnica między kursem zakupu i sprzedaży instrumentu finansowego. W przypadku transakcji sprzedaży realizowanej przez klienta stosowany jest kurs *bid*, a w przypadku realizacji transakcji zakupu stosowany jest kurs *ask*.
- 29) **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.
- 30) **System Transakcyjny** – prowadzona przez TMS Brokers platforma internetowa przeznaczona do dokonywania transakcji oraz przekazywania zleceń na Instrumentach Finansowych.
- 31) **Tabela Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.” (Tabela Opłat i Prowizji)** – zestawienie opłat i prowizji należnych TMS Brokers z tytułu czynności wykonywanych na podstawie Umowy Ramowej.
- 32) **TMS Brokers** – Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 33) **Umowa Ramowa** – umowa o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez TMS Brokers, wraz ze wszystkimi załącznikami określonymi w Umowie, które stanowią jej integralną część.
- 34) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
- 35) **Punkty swapowe** – wartość stanowiąca podstawę do uznania/ obciążenia Rachunku Pieniężnego Klienta wynikająca z Rolowania pozycji.
- 36) **Waluta Depozytowa Rachunku** – waluta, w jakiej prowadzony jest Rachunek Pieniężny Klienta.
- 37) **Zabezpieczenie** - oznacza: (i) w przypadku Klienta innego niż osoba fizyczna – zobowiązanie do przeniesienia przez Klienta na TMS Brokers prawa do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, na podstawie Umowy Ramowej, stanowiącej umowę o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych lub przedmiot tego świadczenia, (ii) w przypadku Klienta będącego osobą fizyczną – umowne zobowiązanie do przeniesienia przez Klienta na TMS Brokers prawa do części środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym, tytułem zabezpieczenia wierzytelności przysługujących TMS Brokers względem Klienta.
- 38) **Zasady Rynku** – zasady i zwyczaje panujące na Rynku i stosowane przez banki oraz inne instytucje finansowe będące uczestnikami tego rynku, w szczególności rynku międzybankowego, sformułowane w oparciu o zalecenia uznanych międzynarodowych organizacji zrzeszających uczestników Rynku, udostępniane Klientom w POK TMS Brokers lub/i stronach internetowych TMS Brokers.
- 39) **Zabezpieczenie Otrzymane** – wartość Zabezpieczenia Wymaganego, określona nie rzadziej niż raz w dniu roboczym, jakie zostało ustanowione i przekazane na rzecz TMS Brokers przez Klienta.
- 40) **Depozyt Zabezpieczający** – w odniesieniu do każdej transakcji – wartość środków wyrażona w Walucie Bazowej Rachunku, stanowiąca iloczyn stopy Depozytu Zabezpieczającego oraz wartości transakcji wyrażonej w walucie bazowej transakcji; wartość Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest w związku z otwarciem pozycji i pozostaje niezmienna do chwili rozliczenia transakcji, z zastrzeżeniem § 45. oraz postanowień Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
- 41) **Wymagany Depozyt Zabezpieczający** – środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie Globalnej pozycji narażonej na ryzyko, która odpowiada zestawieniu otwartych pozycji netto - suma wartości Depozytów Zabezpieczających w odniesieniu do wszystkich otwartych pozycji. Uwidoczniony w Rejestrze Operacyjnym w pozycji „Margin”.

- 42) **Zabezpieczenie Wymagane** – wartość Zabezpieczenia, jakie powinno być ustanowione na rzecz TMS Brokers przez Klienta; stanowiąca sumę Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz Niezrealizowanej Wartości Pozycji, o ile jej wartość jest ujemna.
- 43) **Niezrealizowana Wartość Pozycji** – wartość środków pieniężnych odpowiadająca wynikowi bieżącej wyceny rynkowej otwartych pozycji uwidocznionej w Rejestrze Operacyjnym. Uwidoczniony w Rejestrze Operacyjnym w pozycji „Zysk” lub „Bieżący wynik”.
- 44) **Strefa Klienta** – Sekcja strony internetowej [www.go4x.pl](http://www.go4x.pl) dostępna dla Klienta po zalogowaniu.
- 45) **Kod autoryzacyjny** - kod w formie wiadomości tekstowej przesyłany na ostatnio wskazany przez Klienta telefon komórkowy.
- 46) **Partner zagraniczny** – banki lub firmy inwestycyjne odpowiedzialne za dostarczanie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych (dostawcy kwotowań).
- 47) **Uznana agencja informacyjna** - rozumie się przez to podmiot, który udostępnił TMS Brokers. dane rynkowe, na podstawie których dokonuje się wstępnej oceny wystąpienia błędnych kwotowań. Listę ww. podmiotów określa zarządzenie Prezesa TMS Brokers.
- 48) **One-Click** - funkcjonalność zapewniająca natychmiastową transmisję zlecenia Klienta. Po kliknięciu kup/sprzedaj zlecenie nie może być ponownie zweryfikowane, anulowane lub modyfikowane. Klient powinien korzystać z funkcjonalności One-Click dopiero po zapoznaniu się z jej działaniem w wersji demonstracyjnej Systemu Transakcyjnego.
- 49) **Wolne środki pieniężne** - uwidocznione w Rejestrze Operacyjnym jako pozycja „Free Margin” – różnica pomiędzy wartością bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego a wartością Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.

## § 2. Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych wskazanych w ust. 3 oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem, ewidencjonowania stanu tych praw w Rejestrze Ewidencyjnym oraz prowadzenia Rachunku Pieniężnego i Rejestru Operacyjnego, Rachunek Praw Majątkowych, jak również prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia Umowy Ramowej.
2. TMS Brokers świadczy usługi określone w ust. 1 na podstawie Umowy Ramowej, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w tym również w oparciu o Zasady Rynku.
3. TMS Brokers wykonuje zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych wskazanych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych dostępnej na stronach internetowych TMS Brokers.
4. TMS Brokers na podstawie zlecenia Klienta zawiera transakcję bezpośrednio z Klientem. Stroną transakcji zawieranej przez Klienta będzie TMS Brokers, a miejscem wykonywania zleceń będzie siedziba TMS Brokers.
5. Na podstawie Umowy Ramowej Klient uzyskuje prawo zawierania transakcji na wszystkich rodzajach Instrumentów Finansowych wskazanych w ust. 3 Na pisemny wniosek Klienta TMS Brokers ograniczy możliwość zawierania transakcji na wskazanych przez Klienta rodzajach Instrumentów Finansowych w terminie 5 dni roboczych od dnia otrzymania takiego wniosku.
- 5a) W zakresie usług określonych w ust. 1 powyżej TMS Brokers oferuje Klientowi w celu zawierania transakcji bezpośredni dostęp do Systemu Transakcyjnego po zainstalowaniu go na komputerze Klienta. Dodatkowo Klient ma możliwość dostępu do Systemu Transakcyjnego za pomocą wersji webowych oraz mobilnych. Funkcjonalności poszczególnych wersji różnią się między sobą zakresem dostępnych instrumentów finansowych oraz zleceń. Szczegółowe informacje o różnicach w funkcjonalności poszczególnych wersji wskazane zostały w Specyfikacji

Instrumentów Finansowych.

- 5b) TMS Brokers świadczy usługę GO4X poprzez wersje mobilne oraz wersje webowe, na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie. TMS Brokers może rozszerzyć lub ograniczyć zakres transakcji i funkcjonalności na instrumentach finansowych obsługiwanych za pomocą Systemu Transakcyjnego dostępnego poprzez wersje webowe oraz wersje mobilne.
6. Ilekroć w Systemie Transakcyjnym pojawia się odniesienie do czasu, należy przez to rozumieć godzinę czasu lokalnego (GMT + 1).

## § 3. Klasyfikacja Klienta

1. Przed zawarciem z Klientem Umowy TMS Brokers dokonuje klasyfikacji wszystkich klientów do kategorii Klient Detaliczny.
2. Na pisemne żądanie Klienta TMS Brokers może dokonać zmiany przydzielonej kategorii klienta.
3. TMS Brokers zapewnia różny poziom ochrony w zależności od przydzielonej Klientowi kategorii. Klientom Detalicznym przysługuje najszerszy zakres ochrony, natomiast Klienci Profesjonalni oraz Uprawnieni Kontrahenci są uznawani za podmioty, które posiadają wysoki poziom wiedzy o rynkach finansowych i produktach, potrafią samodzielnie dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego, w związku, z czym TMS Brokers oferuje im węższy zakres ochrony.

## § 4. Zasady Rynku

TMS Brokers na życzenie Klienta udziela informacji dotyczących Zasad Rynku, a w szczególności informacji o mechanizmach funkcjonowania rynku, godzin jego otwarcia.

## § 5. Wybór Banków

TMS Brokers dokonuje samodzielnie wyboru Banku lub Banków pośredniczących w przekazywaniu środków pieniężnych wymaganych do zawierania transakcji na Instrumentach Finansowych.

## § 6. Zarządzenia Prezes Zarządu TMS Brokers

Na podstawie Regulaminu Prezes Zarządu TMS Brokers wydaje zarządzenia, które dostępne są w POK TMS Brokers oraz na stronach internetowych TMS Brokers.

## § 7. Rejestrowanie kontaktów z Klientami

Klient wyraża zgodę na dokonywanie zapisu przez TMS Brokers wszelkich rozmów telefonicznych oraz rozmów prowadzonych za pośrednictwem elektronicznych środków komunikacji, jak również upoważnia TMS Brokers do wykorzystania takich zapisów dla celów dowodowych.

## § 8. Hasło identyfikacyjne

1. Dla celów realizacji postanowień Umowy Ramowej Klientowi nadane zostaje hasło identyfikacyjne służące do składania dyspozycji telefonicznych, dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do Strefy Klienta.
2. Klient we własnym zakresie zobowiązany jest do dochowania należytej staranności w zakresie przechowywania i użytkowania haseł i danych, o których mowa w ust. 1, tak, aby zapobiec ingerencji i wykorzystaniu tych haseł i danych przez niepożądane osoby trzecie. W szczególności Klient ponosi pełną odpowiedzialność za:
  - 1) zlecenia wystawione w Systemie Transakcyjnym oraz za treść wszystkich dyspozycji przekazywanych za pomocą elektronicznych środków komunikacji opatrzonych nazwą Klienta, jak również przyznanymi mu danymi identyfikacyjnymi oraz jakimkolwiek innym elementem pozwalającym na zidentyfikowanie Klienta, oraz za
  - 2) zawarte transakcje i złożone zlecenia przez osobę trzecią, posługującą się nazwą oraz przyznanymi Klientowi danymi identyfikacyjnymi umożliwiającymi dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta oraz hasłem identyfikacyjnym umożliwiającym składanie

dyspozycji telefonicznych, nawet, jeśli osoba ta nie była upoważniona przez Klienta do korzystania z tych danych, chyba, że Klient uprzednio poinformował TMS Brokers o możliwym dostępie osób nieuprawnionych do ww. zabezpieczeń.

3. Z zastrzeżeniem ust. 5, Klient zobowiązuje się do naprawienia szkód, jakie TMS Brokers może ponieść w efekcie wykonania błędnej dyspozycji lub instrukcji wydanej przez osobę przez niego uprawnioną, bądź też przez każdą inną osobę posługującą się danymi identyfikacyjnymi umożliwiającymi dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta. Klient odpowiada za działania i zaniechania osób, o których mowa w zdaniu poprzednim, jak za swoje własne.
4. W przypadku, w którym Klient powziął lub przy dołożeniu należytej staranności powinien był powziąć wiadomość o tym, że dostęp do haseł i danych, o których mowa w ust. 1 uzyskały osoby nieupoważnione, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania o tym fakcie TMS Brokers w sposób określony dla składania dyspozycji telefonicznych.
5. TMS Brokers, po otrzymaniu od Klienta informacji, o której mowa w ust. 4, niezwłocznie blokuje możliwość składania przez Klienta dyspozycji telefonicznych oraz blokuje dostęp do Systemu Transakcyjnego oraz Strefy Klienta. Od chwili, w której TMS Brokers zablokuje możliwość składania przez Klienta dyspozycji telefonicznych i umożliwiających dostęp do Systemu Transakcyjnego i Strefy Klienta, Klient nie odpowiada za szkody poniesione przez TMS Brokers na skutek złożenia dyspozycji przez osoby inne niż Klient i osoby przez Klienta uprawnione.

#### **§ 9. Klauzula poufności**

1. Każda ze stron Umowy Ramowej zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie natury sprawy ujętej w Umowie Ramowej oraz do zachowania należytej staranności w celu niedopuszczenia do ujawnienia tychże informacji, chyba, że ujawnienia takich informacji wymagają przepisów prawa, w szczególności po wezwaniu uprawnionego organu.
2. Podpisując Umowę Ramową Klient uprawnia TMS Brokers do udzielania wszelkich niezbędnych informacji dotyczących Klienta, jego Rachunku Pieniężnego, Rejestru Ewidencyjnego i Rejestru Operacyjnego na wezwanie uprawnionych organów, celem zapewnienia zgodności działań z przepisami prawa czy Zasadami Rynku Walutowego, bez konieczności wcześniejszego powiadomienia Klienta.

#### **§ 10. Ryzyko Inwestycyjne**

1. Podpisując Umowę Ramową, Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy faktu, iż w związku z wysoką dźwignią finansową, dokonywanie transakcji na Instrumentach Finansowych niesie ze sobą duże ryzyko poniesienia strat finansowych, które mogą przewyższyć kwotę Depozytu Zabezpieczającego transakcji. W szczególności Klient oświadcza, iż jest świadomy tego, że:
  - 1) ze względu na niską wartość Depozytu Zabezpieczającego w stosunku do nominału transakcji, zmiana ceny instrumentu bazowego będącego podstawą Instrumentu Finansowego może oznaczać pojawienie się straty przekraczającej poziom wpłaconego kapitału,
  - 2) w przypadku, gdy TMS Brokers egzekwuje swoje uprawnienia określone przepisami Umowy Ramowej lub Regulaminu do zrealizowania transakcji na rachunek Klienta bez zlecenia lub dyspozycji Klienta, jakkolwiek wynik finansowy powstały w efekcie dokonania takiej transakcji zostanie zaksięgowany na Rachunku Pieniężnym Klienta,
  - 3) nie jest możliwe udzielenie gwarancji realizacji zysku bądź uniknięcia straty na transakcjach w zakresie Instrumentów Finansowych, takiej gwarancji od TMS Brokers Klient nigdy nie otrzymał, a fakt podpisania Umowy Ramowej nie był uzależniony od otrzymania takiej gwarancji w przyszłości.
2. Klient zapewnia, że jest w stanie finansowo i w jakikolwiek inny sposób przyjąć ryzyko zawierania transakcji o wysokiej

dźwigni finansowej.

3. Klient zwalnia TMS Brokers z odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty z tytułu Ryzyka Inwestycyjnego, bądź poniesione w wyniku działania lub zaniechania podjętego na podstawie rekomendacji lub zaleceń TMS Brokers, o których mowa w Regulaminie, o ile przy udzielaniu tych rekomendacji TMS Brokers dołożył należytej staranności.
4. Podpisując Umowę Ramową Klient oświadcza, iż zapoznał się z treścią dokumentu „Charakterystyka instrumentów finansowych i opis ryzyka” stanowiącego integralną część Umowy Ramowej, w pełni rozumie i akceptuje jego postanowienia.

#### **§ 11. Zawarcie Umowy Ramowej**

1. Podstawą świadczenia usług na zasadach określonych w Regulaminie jest zawarcie Umowy Ramowej.
2. Zawarcie przez TMS Brokers Umowy Ramowej uzależnione jest od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji. W przypadku, gdy Umowa Ramowa zawierana jest z klientem profesjonalnym, o ile klient profesjonalny nie zażądał od TMS Brokers traktowania go jak klienta detalicznego, TMS Brokers nie uzależnia zawarcia Umowy Ramowej od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej.
3. Przed zawarciem Umowy Ramowej TMS Brokers zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji dotyczących indywidualnej sytuacji Klienta, w tym w szczególności poziomu wiedzy, doświadczenia inwestycyjnego i celów inwestycyjnych Klienta. Jeżeli na podstawie uzyskanych od Klienta informacji w ocenie TMS Brokers usługa świadczona na podstawie Umowy Ramowej jest nieodpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, TMS Brokers informuje o tym fakcie Klienta.
4. Podpisując Umowę Ramową, Klient oświadcza, że:
  - 1) ma pełną zdolność do czynności prawnych i nie ciąży na nim jakiegokolwiek ograniczenia przepisów prawa krajowego lub zagranicznego, które pozbawiałyby go możliwości dokonywania transakcji będących przedmiotem Regulaminu,
  - 2) wszelkie informacje dostarczone przez Klienta, a w szczególności dane zawarte w dokumentach identyfikacyjnych, o których mowa w § 12. Regulaminu, są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

#### **§ 12. Tryb zawarcia Umowy Ramowej**

1. Warunkiem zawarcia Umowy Ramowej jest przedłożenie przez Klienta dokumentów umożliwiających identyfikację Klienta.
2. Osoby fizyczne przy zawieraniu Umowy Ramowej obowiązane są:
  - 1) wskazać i przedstawić dokument tożsamości,
  - 2) wskazać inne dane identyfikacyjne, jeśli nie wynikają one z dokumentów wskazanych w pkt. 1).
  - 3) złożyć wzór podpisu.
3. Krajowe osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej przy zawieraniu Umowy obowiązane są złożyć:
  - 1) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru lub zaświadczenie o wpisaniu do ewidencji działalności gospodarczej,
  - 2) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON podmiotowi, dla którego taki obowiązek wprowadzają przepisy prawa,
  - 3) zaświadczenia o nadaniu numeru identyfikacji podatkowej NIP podmiotowi, dla którego taki obowiązek wprowadzają przepisy prawa,
  - 4) wykaz osób upoważnionych do składania w imieniu tego podmiotu wszelkich oświadczeń dotyczących Umowy Ramowej i do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez TMS Brokers, wraz z wzorami podpisów tych osób oraz numerami PESEL lub datami urodzenia w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL oraz

dokumenty określone w ust. 2); jeśli taka osoba nie będzie działała osobiście, dodatkowo powinno zostać złożone odpowiednie pełnomocnictwo,

- 5) inne dokumenty, jeśli taki obowiązek wynika z odrębnych przepisów.
4. W przypadku zawierania Umowy Ramowej z Klientem w drodze korespondencyjnej, TMS Brokers przekaze Klientowi Umowę Ramową, niezbędne informacje i formularze uzupełniające oraz listę czynności uwierzytelniających przedstawione przez Klienta dokumenty, o których mowa w ust. 2 lub ust. 3.
5. W przypadku niewypełnienia lub błędnego wypełnienia dokumentów wskazanych w ust. 4 lub też niewykonania lub błędnego wykonania czynności uwierzytelniających te dokumenty lub nienadestania kompletnych dokumentów, TMS Brokers może odmówić podpisania Umowy Ramowej lub wstrzymać aktywację rachunku do czasu uzupełnienia brakujących dokumentów lub wykonania czynności zapewniających prawidłową identyfikację Klienta. W przypadku nieuzupełnienia ww. braków w terminie wskazanym przez TMS Brokers, TMS Brokers może zaprzestać świadczenie usług lub rozwiązać Umowę Ramową w trybie natychmiastowym.
6. Zawarcie Umowy Ramowej przez pełnomocnika wymaga przedstawienia pełnomocnictwa w formie aktu notarialnego lub sporządzonego z zachowaniem formy pisemnej z poświadczonymi notarialnie lub przez pracownika TMS Brokers wzorami podpisów mocodawcy i pełnomocnika.
7. W przypadkach szczególnych TMS Brokers ma prawo wskazać inne dokumenty niż określone w ust. 2 i 3, od przedstawienia których uzależni podpisanie Umowy Ramowej lub zrezygnować z obowiązku przedstawiania niektórych dokumentów określonych w ust. 2 i 3 bądź też wprowadzić inne zasady uwierzytelniania dokumentów, niż określone w ust. 2 – 4, o ile zasady takie zapewniają prawidłową identyfikację Klienta.
8. W szczególności TMS Brokers może wskazać Klientowi, w celu jego identyfikacji, wykonanie pierwszego zasilenia rachunku za pośrednictwem rachunku Klienta w podmiocie świadczącym usługi finansowe mającym siedzibę na terytorium Państwa Członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa równoważnego.
9. Do zagranicznych osób fizycznych, osób prawnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio, a jeżeli nie jest to możliwe, TMS Brokers ma prawo wskazać inne dokumenty, od przedstawienia których uzależni podpisanie Umowy.

#### **§ 13. Zmiana danych Klienta**

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie w formie pisemnej informować TMS Brokers o zmianach danych w dokumentach otrzymanych przez TMS Brokers od Klienta w związku z zawarciem i wykonywaniem Umowy Ramowej.
2. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 1.
3. TMS Brokers może umożliwić Klientowi dokonanie zmian, o których mowa w ust. 1 powyżej w Strefie Klienta.
4. Zakres możliwych zmian, o których mowa w ust. 3 powyżej jest wskazany w Strefie Klienta.
5. Dyspozycje zmiany danych Klienta mogą wymagać autoryzacji za pomocą Kodu autoryzacyjnego.

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

1. Umowa Ramowa wchodzi w życie w dniu otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta, określonym w ust. 5.
2. Umowę Ramową w imieniu Klienta niebędącego osobą fizyczną podpisują osoby upoważnione do składania w jej imieniu oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta.
3. Warunkiem otwarcia Rachunku Pieniężnego Klienta jest

wpłata na rachunek bankowy TMS Brokers prowadzony przez Bank środków pieniężnych w wysokości nie niższej niż minimalna kwota wskazana w Tabeli Opłat i Prowizji.

4. Na wniosek Klienta TMS Brokers może udostępnić Klientowi indywidualny rachunek bankowy należący do TMS Brokers dla celów realizacji wpłat i wypłat środków pieniężnych Klienta. Udostępnienie takiego rachunku następuje w formie aneksu do Umowy Ramowej.
5. Otwarcie Rachunku Pieniężnego Klienta następuje w ciągu 3 dni roboczych od dnia wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy TMS Brokers.
6. TMS Brokers dopuszcza możliwość otwarcia dla Klienta więcej niż jednego Rachunku Pieniężnego na podstawie Umowy Ramowej zawartej pomiędzy Klientem a TMS Brokers.
7. Otwarcie każdego kolejnego Rachunku Pieniężnego następuje na podstawie pisemnej dyspozycji złożonej przez Klienta, której wzór określa Zarządzenie Prezesa TMS Brokers, w ciągu 3 dni roboczych od dnia otrzymania przez TMS Brokers takiej dyspozycji.

#### **§ 15. Wzór podpisu Klienta**

Poprzez złożenie wzoru podpisu Klient lub pełnomocnik Klienta zobowiązuje TMS Brokers do przyjmowania zleceń i dyspozycji opatrzonych wyłącznie podpisem Klienta lub pełnomocnika zgodnym z tym wzorem.

#### **§ 16. Limit zaangażowania Klienta**

TMS Brokers może określić w Umowie Ramowej maksymalny limit zaangażowania Klienta rozumiany, jako wartość Globalnej pozycji narażonej na ryzyko i ustalony zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. W przypadku, gdy limit zaangażowania Klienta zostanie określony i nastąpi jego przekroczenie, TMS Brokers będzie miał prawo do odmowy realizacji zleceń otwarcia nowych pozycji na rachunek Klienta oraz uniemożliwi Klientowi otwieranie nowych pozycji w Systemie Transakcyjnym.

#### **§ 17. Pełnomocnictwa**

1. Klient, który zawarł z TMS Brokers Umowę Ramową, może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników. Pełnomocnik może składać zlecenia i dyspozycje, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe, a także inne dyspozycje dotyczące rachunków prowadzonych przez TMS Brokers na rzecz Klienta.
2. Wzory pełnomocnictw określa Zarządzenie Prezesa TMS Brokers.

#### **§ 18. Dalsze pełnomocnictwa**

Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw. Informowanie o pełnomocnikach, ustanowienie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec TMS Brokers nie później niż następnego dnia roboczego po otrzymaniu przez TMS Brokers właściwego oświadczenia woli w formie pisemnej.

#### **§ 19. Prowadzenie Rachunku Pieniężnego i rejestrów**

1. Na podstawie Umowy Ramowej TMS Brokers prowadzi dla każdego Klienta Rachunek Pieniężny, Rejestr Operacyjny oraz Rejestr Ewidencyjny.
2. Czynności związane z rozliczeniem zawartych transakcji oraz innych operacji związanych z tymi transakcjami dokonywane są przez TMS Brokers zgodnie z Zasadami Rynku.
3. Dane dotyczące salda Rachunku Pieniężnego, stanu Rejestru Operacyjnego i zapisów w Rejestrze Ewidencyjnym udostępnione są Klientowi w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w formie elektronicznej w czasie rzeczywistym.
4. Na każde żądanie Klienta TMS Brokers przygotowuje zestawienie danych wskazanych w ust. 3 w formie następujących dokumentów:

- 1) historia Rachunku Pieniężnego za dany okres,
- 2) historia zapisów w Rejestrze Ewidencyjnym za dany okres.
5. Wszelkie zawiadomienia i wyciągi dotyczące Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego, o których mowa w ust. 3 i 4, TMS Brokers przesyła w sposób określony przez Klienta w Umowie na wskazany adres lub udostępnia w siedzibie TMS Brokers za pokwitowaniem.
6. Koszty sporządzenia i przekazania dokumentów, o których mowa w ust. 3 i 4, ponosi Klient zgodnie z zasadami określonymi w Tabeli Opłat i Prowizji.
7. Wszelkie dostrzeżone nieprawidłowości w danych dotyczących Rachunku Pieniężnego Klienta, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego oraz udostępnianych w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w formie elektronicznej w czasie rzeczywistym, jak również danych zawartych w zawiadomieniach i wyciągach, o których mowa w ust. 4, Klient powinien zgłosić w trybie określonym w § 60. lub § 61. – § 62. Regulaminu.
8. TMS Brokers ma prawo dokonać korekty błędnego zapisu na Rachunku Pieniężnym, w Rejestrze Operacyjnym i Rejestrze Ewidencyjnym we własnym zakresie, bez konieczności uprzedniego informowania Klienta o takiej zmianie. Korekta będzie uwidoczniona w części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego w czasie rzeczywistym. Przez korektę rozumie się modyfikację istniejącego zapisu, dodanie nowego zapisu bądź usunięcie dotychczasowego zapisu. Postanowienia § 48. Regulaminu stosuje się odpowiednio.

#### **§ 20. Rachunek Pieniężny**

1. Rachunek Pieniężny prowadzony jest w Walucie Depozytowej Rachunku i służy do przechowywania środków pieniężnych Klienta.
2. Środki zdeponowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie TMS Brokers za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są przeznaczone na pokrycie kosztów operacyjnych związanych z rejestrowaniem instrumentów finansowych.
3. Na wniosek Klienta TMS Brokers może zapewnić Klientowi oprocentowanie wolnych środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, po spełnieniu przez Klienta wymagań określonych przez TMS Brokers, w szczególności dotyczących poziomu środków na Rachunku Pieniężnym.
4. Na Rachunku Pieniężnym zapisywane są następujące operacje:
  - 1) wpłaty i wypłaty środków pieniężnych Klienta,
  - 2) obciążenie lub uznanie związane z wynikiem finansowym na zamkniętych pozycjach po ich rozliczeniu,
  - 3) obciążenie kwotą prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji księgowane w dniu rozliczenia transakcji,
  - 4) obciążenie kwotą innych prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej,
  - 5) inne operacje wynikające z Umowy Ramowej lub Regulaminu.
5. Na rachunku pieniężnym odrębnie są rejestrowane środki pieniężne służące, jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań:
  - 1) wynikających z kredytów lub pożyczek środków pieniężnych na nabycie instrumentów finansowych,
  - 2) wynikających z praw majątkowych,
  - 3) innych, określonych w przepisach rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy oraz banków powierniczych.

#### **§ 21. Wpłaty środków na Rachunek Pieniężny**

1. Wpłaty środków na Rachunek Pieniężny Klienta dokonywane są na prowadzony przez Bank rachunek TMS Brokers lub rachunek TMS Brokers, o którym mowa w § 14. ust. 4 Regulaminu.
2. Wielkość minimalnej i maksymalnej kwoty wpłaty wymaganej do otwarcia rachunku pieniężnego określona jest w obowiązującej Tabeli Opłat i Prowizji.
3. TMS Brokers dokonuje uznania Rachunku Pieniężnego Klienta w ciągu 3 dni roboczych po uzyskaniu potwierdzenia o wpływie środków na właściwy rachunek TMS Brokers w Banku, jednak nie później niż 5 dnia roboczego.
4. Dokonując wpłaty na rachunek TMS Brokers w Banku, należy podać następujące informacje:
  - 1) tytuł wpłaty,
  - 2) wskazany Klientowi przy zawieraniu Umowy numer rachunku TMS Brokers w Banku,
  - 3) numer Rachunku Pieniężnego, na który dokonywana jest wpłata, o ile Klient ma przyznany taki numer,
  - 4) imię i nazwisko (nazwę) posiadacza Rachunku Pieniężnego,
  - 5) imię i nazwisko osoby dokonującej wpłaty.
5. Wpłaty środków pieniężnych na Rachunek Pieniężny Klienta zarachowane będą w następującej kolejności:
  - 1) na pokrycie należnych TMS Brokers prowizji i opłat,
  - 2) na pokrycie należnych TMS Brokers odsetek z tytułu występowania salda ujemnego na Rachunku Pieniężnym Klienta,
  - 3) na pokrycie należnych TMS Brokers odsetek od udzielonych przez TMS Brokers pożyczek,
  - 4) na pokrycie ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym,
  - 5) na spłatę pożyczek udzielonych przez TMS Brokers,
  - 6) na spłatę innych zobowiązań Klienta wobec TMS Brokers powstałych w związku z wykonywaniem postanowień Umowy Ramowej,
  - 7) do wykorzystania w celu otwarcia nowych pozycji.

#### **§ 22. Dyspozycje Klienta dotyczące Rachunku Pieniężnego**

1. TMS Brokers wykonuje dyspozycje Klienta dotyczące posiadanych przez niego środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym wyłącznie w celu:
  - 1) rozliczania wyników transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - 2) pokrywania opłat i prowizji wynikających z wykonywanych dyspozycji i prowadzenia Rachunku Pieniężnego, jak też z tytułu innych umów zawartych, między TMS Brokers i Klientami,
  - 3) wypłaty środków pieniężnych przez Klienta,
  - 4) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Klienta lub inny rachunek pieniężny Klienta.
2. Wypłaty z Rachunku Pieniężnego realizowane są na podstawie dyspozycji wypłaty złożonej przez Klienta w TMS Brokers telefonicznie, w Strefie Klienta, osobiście bądź wysłanej pocztą lub przesyłką kurierską.
3. Dyspozycja wypłaty z Rachunku Pieniężnego powinna zostać złożona przez Klienta w formie dokumentu, którego wzór określa Zarządzenie Prezesa TMS Brokers.
4. Dyspozycje wypłaty realizowane są w ciągu 3 dni roboczych od dnia otrzymania dyspozycji przez TMS Brokers, jednak nie później niż w ciągu 5 dni roboczych
5. TMS Brokers nie zrealizuje dyspozycji wypłaty w przypadku, gdy:
  - 1) środki pieniężne zostały zajęte na podstawie tytułu wykonawczego - sądowego lub administracyjnego,
  - 2) dyspozycja wypłaty została wypełniona w sposób nieprawidłowy lub wadliwy, bądź też nie zawiera wszystkich informacji wymaganych do realizacji wypłaty, bądź nie została prawidłowo zautoryzowana przez Klienta,

- 3) brak jest wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Operacyjnym Klienta w kwocie wskazanej przez Klienta w dyspozycji wypłaty,
- 4) dokonano blokady środków na Rachunku Pieniężnym Klienta zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa na podstawie dyspozycji organów państwowych,
- 5) Dyspozycja wypłaty dotyczy środków pieniężnych Klienta, które jeszcze nie wpłynęły na właściwy rachunek bankowy TMS Brokers,
- 6) Dyspozycja wypłaty złożona została w Strefie Klienta i dotyczy wypłaty środków na inny rachunek pieniężny Klienta prowadzony na jego rzecz przez TMS Brokers (przeksięgowanie środków pieniężnych na inny rachunek prowadzony w TMS Brokers),
6. Dyspozycje wypłaty z Rachunku Pieniężnego mogą być złożone w Strefie Klienta jedynie przez osobę fizyczną, na której rzecz TMS Brokers prowadzi Rachunek Pieniężny z wyłączeniem pełnomocników oraz osób upoważnionych.
7. Dyspozycje wypłaty z Rachunku Pieniężnego złożone w Strefie Klienta wymagają autoryzacji za pomocą Kodu autoryzacyjnego.
8. Klient nie może podważyć autentyczności prawidłowo zautoryzowanej dyspozycji wypłaty.
9. Dyspozycja wypłaty złożona w Strefie Klienta, prawidłowo zautoryzowana, nie może być anulowana przez Klienta.
10. Przed dokonaniem autoryzacji dyspozycji wypłaty Klient powinien upewnić się, że jest ona jednoznaczna i zgodna z jego intencją.
11. Dane niezbędne do prawidłowej realizacji dyspozycji wypłaty powinny być podane zgodnie z opisem pól występujących w formularzu.
12. TMS Brokers potwierdza przyjęcie do realizacji dyspozycji wypłaty złożonej w Strefie Klienta stosownym komunikatem, z zastrzeżeniem ust. 5 powyżej.
13. Zrealizowanie dyspozycji wypłaty oznacza przekazanie przez TMS Brokers do banku TMS Brokers polecenia przelewu środków pieniężnych zgodnie ze wskazanymi w dyspozycji wypłaty warunkami.
14. Dokonanie 3 błędnych autoryzacji dyspozycji wypłaty skutkuje zablokowaniem formularza, przez okres 5 godzin zegarowych, od momentu dokonania ostatniej błędnej autoryzacji.

### § 23. Saldo na Rachunku Pieniężnym

1. Jeżeli na Rachunku Pieniężnym Klienta wystąpi saldo zerowe, Klient ma obowiązek dokonać wpłaty środków pieniężnych w wysokości wcześniej nieuiszczonych a wymaganych opłat i prowizji, określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Jeżeli na Rachunku Pieniężnym Klienta wystąpi saldo ujemne, Klient ma obowiązek dokonać wpłaty środków pieniężnych w wysokości nie niższej niż suma wysokości salda ujemnego oraz innych wymaganych opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
3. Wpłata, o której mowa w ust. 1 i 2, powinna zostać dokonana w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia, w którym wystąpiło saldo zerowe lub ujemne.
4. W przypadku niedokonania wpłaty w terminie, o którym mowa w ust. 3, TMS Brokers może, w celu pokrycia ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym dokonać przeksięgowania środków w wysokości, o której mowa w ust. 2 z innego Rachunku Pieniężnego Klienta prowadzonego w TMS Brokers lub subkonta prowadzonego dla tego Rachunku Pieniężnego w innej Walucie Depozytowej Rachunku lub wypowiedzieć Umowę Ramową w trybie określonym w § 67. Regulaminu.

### § 24. Rejestr Operacyjny

1. W części księgowo-rozliczeniowej Systemu Transakcyjnego prowadzony jest na rzecz Klienta Rejestr Operacyjny o charakterze pomocniczym w stosunku do Rachunku Pieniężnego Klienta.
2. Rejestr Operacyjny prowadzony jest w Walucie Depozytowej

Rachunku. Wszystkie pozycje Rejestru Operacyjnego przeliczane są szacunkowo na Walutę Depozytową Rachunku w czasie rzeczywistym według bieżącego Kursu Konwersji.

3. Wszystkie pozycje zapisane 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,
  - 2) niezaksięgowane kwoty prowizji i opłat należnych TMS Brokers na podstawie Umowy Ramowej z tytułu zawarcia transakcji przed rozliczeniem tych transakcji i rolowania pozycji.
5. Bieżące saldo Rejestru Operacyjnego odpowiada sumie środków na Rachunku Pieniężnym pomniejszonej o niezrealizowaną stratę lub powiększonej o niezrealizowany zysk z otwartych pozycji, z uwzględnieniem kosztów Rolowania pozycji lub innych opłat i prowizji.
6. Bieżąca wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego ustalana jest na podstawie stóp Depozytów Zabezpieczających określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych w odniesieniu do skompensowanej pozycji zawartej na poszczególnych instrumentach finansowych.
7. W momencie zawarcia transakcji następuje automatyczna zmiana bieżącej wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz odpowiadająca jej zmiana wartości wolnych środków pieniężnych, które stanowi saldo Rejestru Operacyjnego pomniejszone o wysokość Wymaganego depozytu zabezpieczającego. Zmiany, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, nie wymagają uzyskania dodatkowej dyspozycji Klienta.

### § 25. Rejestr Ewidencyjny

1. Rejestr Ewidencyjny 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 zestawienie otwartych pozycji na instrumentach finansowych, 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) nominal transakcji wyrażony w Lotach,
  - 5) kurs zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego w momencie zajęcia pozycji,
  - 6) datę i godzinę otwarcia pozycji,
  - 7) prowizja, o ile przewidziana jest w Tabeli Opłat i Prowizji,
  - 8) inne szczegółowe parametry transakcji charakterystyczne dla danego instrumentu finansowego.
4. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym podlegają bieżącej wycenie w oparciu o Kurs Wyceny. Wyznaczony w ten sposób szacunkowy wynik finansowy na poszczególnych pozycjach przeliczany jest w czasie rzeczywistym na Walutę Depozytową Rachunku według odpowiedniego Kursu Konwersji.
5. Łączny wynik na wszystkich pozycjach zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym ustalony w Walucie Depozytowej Rachunku wykazywany jest w Rejestrze Operacyjnym.
6. Poszczególne pozycje zapisane w Rejestrze Ewidencyjnym są usuwane z tego Rejestru nie później niż w Dniu zamknięcia poszczególnych pozycji.
7. TMS Brokers nie przyjmuje i nie wykonuje dyspozycji Klienta

przarejestrowania Instrumentów Finansowych zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta na inny rachunek lub do innego rejestru prowadzonego przez TMS Brokers lub inny podmiot.

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

1. Na podstawie Umowy Ramowej, Klient ustanawia na rzecz TMS Brokers Zabezpieczenie.
2. Zabezpieczenie ustanawiane jest tytułem zabezpieczenia przyszłych wierzytelności pieniężnych TMS Brokers względem Klienta wynikających z tytułu rozliczenia transakcji i zamknięcia pozycji.
3. Zabezpieczenie stanowi sumę wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz wartości Niezrealizowanej Wartości Pozycji.
4. Zabezpieczenie ustanawiane jest do chwili rozliczenia wszystkich transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej.
5. TMS Brokers, na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia, nie rzadziej niż jeden raz w dniu roboczym oblicza:
  - 1) wartość Zabezpieczenia Wymaganego,
  - 2) wartość Zabezpieczenia Otrzymanego,
  - 3) wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego,
  - 4) wartość Niezrealizowanej Wartości Pozycji.
6. Zabezpieczenie ustanawiane jest w kwocie pieniężnej wyrażonej w Walucie Bazowej Rachunku. Wartość Zabezpieczenia Wymaganego i wartość Zabezpieczenia Otrzymanego stanowią kwoty wyrażone w Walucie Bazowej Rachunku. Wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego i wartość Niezrealizowanej Wartości Pozycji, jeżeli są wyrażone w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku, przeliczane są na kwotę wyrażoną w Walucie Bazowej Rachunku po Kursie Konwersji.
7. Jeżeli po obliczeniu wartości, o których mowa w ust. 5 okaże się, że wartość Zabezpieczenia Wymaganego jest wyższa niż wartość Zabezpieczenia Otrzymanego, TMS Brokers przekazuje środki pieniężne z Rachunku Pieniężnego Klienta na rachunek własny TMS Brokers w kwocie równej różnicy pomiędzy Zabezpieczeniem Wymaganym a Zabezpieczeniem Otrzymanym.
8. Jeżeli po obliczeniu wartości, o których mowa w ust. 5 okaże się, że wartość Zabezpieczenia Wymaganego jest niższa niż wartość Zabezpieczenia Otrzymanego, TMS Brokers przekazuje środki pieniężne z rachunku własnego TMS Brokers na Rachunek Pieniężny Klienta w kwocie równej różnicy pomiędzy Zabezpieczeniem Otrzymanym a Zabezpieczeniem Wymaganym.
9. TMS Brokers ma prawo zaspokoić się z Zabezpieczenia, w przypadku, w którym w chwili rozliczenia transakcji, na Rachunku Pieniężnym nie znajduje się kwota wystarczająca dla rozliczenia transakcji. TMS Brokers zawiadamia Klienta o wygaśnięciu roszczenia o zwrot Zabezpieczenia poprzez zamieszczenie w Rejestrze Operacyjnym informacji, że niezrealizowana wartość pozycji wynosi 0.
10. Wierzytelności TMS Brokers wynikające z Umowy Ramowej względem Klienta nie będącego osobą fizyczną, w szczególności, będące przedmiotem Zabezpieczenia mogą być przedmiotem natychmiastowej kompensaty (potrącenia) dokonanej przez TMS Brokers na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej z wierzytelnością Klienta. Kompensata dokonywana na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej jest dopuszczalna także wtedy, gdy wierzytelności nie są wymagalne.
11. Dokonanie kompensaty, o której mowa w ust. 10, następuje poprzez obciążenie Rachunku Pieniężnego Klienta.
12. Poprzez dokonanie kompensaty, o której mowa w ust. 10, na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej:
  - 1) kwota netto wynikająca z obliczenia wzajemnych wierzytelności TMS Brokers oraz Klienta jest płatna stronie, której wierzytelność lub suma wierzytelności jest wyższa;

- 2) wierzytelność o zapłatę kwoty, o której mowa w pkt 1), jest wymagalna, także wtedy, gdy wierzytelności będące przedmiotem kompensaty nie były wymagalne.

13. TMS Brokers może dokonać kompensaty wzajemnych wierzytelności na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej bez obowiązku wcześniejszego informowania Klienta o zamiarze jej dokonania i bez dyspozycji Klienta.
14. TMS Brokers może dokonać kompensaty wzajemnych wierzytelności na podstawie Klauzuli Kompensacyjnej w szczególności w przypadku rozliczenia transakcji i zamknięcia pozycji.

#### **§ 27. Kwotowanie Instrumentów Finansowych**

1. TMS Brokers kwotuje w Systemie Transakcyjnym ceny Instrumentów Finansowych na podstawie kwotowań uzyskiwanych od profesjonalnych serwisów informacyjnych, wiodących instytucji finansowych lub brokerów operujących na stosownym rynku.
2. Kwotowanie polega na jednoczesnym podaniu przez TMS Brokers ceny kupna i ceny sprzedaży Instrumentu Finansowego, po której Klient może zawrzeć transakcję. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży i kupna stanowi Spread transakcyjny.
3. Oferowany przez TMS Brokers Spread transakcyjny na poszczególnych Instrumentach Finansowych jest ustalany zgodnie z zasadami określonymi w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4.
4. Spready transakcyjne mogą ulegać rozszerzeniu:
  - 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 definiowanych, jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków,
  - 7) w fazie Pre – Open market, wskazanej w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
  - 8) w innych przypadkach zgodnie z Zasadami Rynku.
5. Rozszerzenie Spreadów transakcyjnych na zasadach, o których mowa w ust. 4, nie wymaga wcześniejszego powiadomienia Klienta.
6. Na wniosek Klienta TMS Brokers może zapewnić Klientowi inne warunki zawierania transakcji, a w szczególności inne Spready transakcyjne, niż te, o których mowa w Specyfikacji Instrumentów Finansowych, po spełnieniu przez Klienta wymagań określonych przez TMS Brokers, w szczególności dotyczących wielkości obrotu zrealizowanego przez Klienta w ustalonym okresie czasu.

#### **§ 28. Zawieranie transakcji na Instrumentach Finansowych**

1. Transakcje zawierane na podstawie Umowy Ramowej i na zasadach określonych w Regulaminie mają charakter nierzeczywisty i nie nakładają na żadną ze stron transakcji obowiązku dostawy instrumentu bazowego będącego podstawą Instrumentu Finansowego.
2. Transakcje mające za przedmiot Instrumenty Finansowe wykonywane są poprzez zawarcie transakcji przez TMS Brokers bezpośrednio z Klientem.

#### **§ 29. Obrót w Systemie Transakcyjnym**

Obrót w Systemie Transakcyjnym odbywa się w godzinach ustalonych przez TMS Brokers określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.

#### **§ 30. Odmowa zawarcia transakcji, złożenia zlecenia**



### **lub dyspozycji**

TMS Brokers odmawia Klientowi zawarcia transakcji, złożenia zlecenia lub dyspozycji:

- 1) jeżeli nominal transakcji przewyższa maksymalną wartość pojedynczej transakcji określoną w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
- 2) w sytuacji, gdy TMS Brokers ze względu na brak informacji z rynku, nie jest w stanie zakwotować Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem transakcji,
- 3) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych, jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków,
- 4) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Regulaminie.

### **§ 31. Tryb i warunki składania pisemnych zleceń**

1. Klient może składać pisemne zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych, a także dyspozycje dotyczące odwołania wcześniej wystawionych zleceń.
2. Pisemne zlecenie Klienta powinno zawierać w szczególności następujące parametry:
  - 1) imię i nazwisko (nazwę) Klienta,
  - 2) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie, jeśli zlecenie składane jest przez osobę działającą w imieniu Klienta,
  - 3) numer Rachunku Pieniężnego Klienta,
  - 4) datę i godzinę złożenia zlecenia,
  - 5) kierunek transakcji (kupno/ sprzedaż),
  - 6) nazwę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia,
  - 7) nominal transakcji będącej przedmiotem zlecenia,
  - 8) kurs realizacji zlecenia,
  - 9) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
  - 10) specyficzne oznaczenie pozwalające odróżnić zlecenie od innych zleceń,
  - 11) podpis Klienta lub osoby działającej w jego imieniu,
  - 12) inne elementy, jeżeli są wymagane przepisami prawa,
  - 13) inne elementy, jeżeli ich podanie jest wymagane ze względu na specyfikę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem zlecenia.
3. Jeżeli Klient składa kilka zleceń, zobowiązany jest określić kolejność przekazania ich do realizacji, w przeciwnym razie transakcje są zawierane w kolejności ich złożenia.
4. Wzór pisemnego zlecenia dostępny jest w POK TMS Brokers oraz na stronie internetowej
5. TMS Brokers ma prawo odmówić przyjęcia lub wykonania zlecenia lub innej dyspozycji Klienta, jeżeli:
  - 1) zlecenie lub dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Zasad Rynku, Umowy Ramowej lub Regulaminu, lub
  - 2) przedmiotem zlecenia lub dyspozycji są Instrumenty Finansowe nie uwzględnione w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. Pisemne zlecenia Klienta przyjmowane są w POK TMS Brokers w godzinach pracy POK.
7. Upoważniony pracownik TMS Brokers potwierdza przyjęcie zlecenia pisemnego do wykonania przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym zlecenie lub zlecenia.
8. W przypadku, gdy zlecenie nie zawiera wszystkich danych, o których mowa w ust. 2, lub nie może być przyjęte przez TMS Brokers do wykonania z innych powodów, TMS Brokers niezwłocznie informuje o tym Klienta w sposób uzgodniony w zawartej z nim Umowie Ramowej.
9. Informacja o godzinach pracy POK TMS Brokers oraz godzinach pracy TMS Brokers zamieszczone są na stronach internetowych TMS Brokers.
10. Klient może składać pisemne zlecenia anulowania i modyfikacji swoich zleceń do momentu, w którym możliwe jest (lub dopuszczalne) podjęcie przez TMS Brokers działań

zmierzających do anulowania lub modyfikacji zlecenia transakcyjnego.

### **§ 32. Telefoniczne dyspozycje do wystawienia zleceń transakcyjnych**

1. Klient może składać telefoniczne dyspozycje do wystawienia zleceń, a także dyspozycje dotyczące odwołania wcześniej wystawionych zleceń.
2. Telefoniczne dyspozycje dotyczące wystawiania zleceń mogą być składane przez Klienta w godzinach pracy TMS Brokers wyłącznie na wskazane przez TMS Brokers numery telefoniczne.
3. Podpisując Umowę Ramową Klient udziela TMS Brokers pełnomocnictwa do wystawiania i podpisywania zleceń w jego imieniu na podstawie dyspozycji złożonych telefonicznie.

### **§ 33. Tryb i warunki składania telefonicznych dyspozycji**

1. W celu składania dyspozycji telefonicznych Klient ustala hasło telefoniczne.
2. W interesie Klienta leży utrzymywanie hasła telefonicznego w poufności, aby nie dopuścić do ujawnienia tego hasła osobom nieuprawnionym. W razie zaistnienia podejrzenia, iż hasło telefoniczne znalazło się w posiadaniu nieuprawnionych osób trzecich, Klient powinien niezwłocznie powiadomić o tym fakcie TMS Brokers celem ustalenia nowego hasła.
3. TMS Brokers będzie przyjmować do wykonania zlecenia wystawiane na podstawie dyspozycji telefonicznych, jeżeli Klient zaznaczył to w Umowie Ramowej.
4. Przyjęcie zlecenia wystawionego na podstawie dyspozycji telefonicznej Klienta do realizacji jest potwierdzane przez upoważnionego pracownika TMS Brokers.
5. Dla celów dowodowych TMS Brokers dokonuje zapisu telefonicznych dyspozycji Klienta. TMS Brokers może utrzymywać rozmowy telefoniczne z Klientem również w innych sytuacjach.
6. Dyspozycje telefoniczne są utrwalane przez TMS Brokers na magnetycznych lub optycznych nośnikach informacji. Nośniki te przechowywane są przez okres ustalony przepisami prawa.
7. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie zlecenia zgodnie z telefoniczną dyspozycją Klienta, pełnomocnika Klienta lub osoby trzeciej, innej niż prawidłowo umocowany pełnomocnik Klienta, jeżeli spełnione zostały warunki przyjęcia dyspozycji zgodnie z Regulaminem, a w szczególności, gdy w treści dyspozycji osoba ta podała prawidłowo imię i nazwisko lub nazwę Klienta, numer Rachunku Pieniężnego oraz prawidłowe hasło telefoniczne, chyba, że Klient uprzednio poinformował TMS Brokers o możliwym dostępie osób nieuprawnionych do ww. zabezpieczeń.

### **§ 34. Zlecenia składane bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym**

1. Na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu, TMS Brokers umożliwia Klientowi zawieranie transakcji w Systemie Transakcyjnym.
2. TMS Brokers będzie przyjmować do wykonania zlecenia wystawiane na podstawie dyspozycji przekazywanych do TMS Brokers za pomocą elektronicznych nośników informacji, jeżeli Klient zaznaczył to w Umowie Ramowej.

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

1. W celu zawierania transakcji przez Klienta bezpośrednio w Systemie Transakcyjnym, TMS Brokers przyznaje następujące dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do tego Systemu:
  - 1) login,
  - 2) hasło (*password*).
2. Przekazanie danych identyfikacyjnych Klientowi następuje

po otwarciu Rachunku Pieniężnego Klienta za pokwitowaniem, listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub/i drogą telefoniczną.

3. W interesie Klienta leży utrzymywanie danych identyfikacyjnych w poufności, aby nie dopuścić do ich ujawnienia osobom nieuprawnionym. W razie zaistnienia podejrzenia, iż dane identyfikacyjne umożliwiające dostęp do Systemu Transakcyjnego znalazły się w posiadaniu nieuprawnionych osób trzecich, Klient powinien samodzielnie dokonać zmiany hasła (*password*) lub skontaktować się z TMS Brokers. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku z realizacją zleceń i dyspozycji złożonych przed powiadomieniem TMS Brokers przez Klienta o możliwym wykorzystaniu danych identyfikacyjnych.
4. W przypadku generowania przez Klienta znacznej ilości zapytań istotnie obciążających System Transakcyjny TMS Brokers zastrzega sobie prawo do czasowego zablokowania rachunku Klienta, które zostanie poprzedzone zawiadomieniem Klienta za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefonicznie.
5. TMS Brokers może ustalić w zarządzeniu Prezesa Zarządu TMS Brokers limit ilości składanych zapytań o cenę instrumentu finansowego/ i lub zleceń ich modyfikacji lub anulowania składanych przez Klienta bezpośrednio w systemie transakcyjnym oraz procedurę zablokowania rachunku Klienta.

#### **§ 36. Zlecenia składane przez Klienta**

1. W Systemie Transakcyjnym Klient może składać zlecenia typu:
  - 1) Market – zlecenia natychmiastowe realizowane po cenie rynkowej pochodzącej bezpośrednio od partnera zagranicznego,
  - 2) Limit – zlecenie aktywowane w sytuacji, gdy aktualna cena rynkowa osiągnie cenę wskazaną w zleceniu z zastrzeżeniem ust. 3,
  - 3) Stop - zlecenie aktywowane w sytuacji, gdy cena osiągnie poziom określony w zleceniu oraz realizowane odpowiednio po cenie rynkowej Bid lub Ask z zastrzeżeniem ust. 3,
  - 4) Stop Loss - zlecenie mające na celu zamknięcie otwartej pozycji w celu ograniczenia strat, zlecenie aktywowane w przypadku, gdy cena rynkowa osiągnie poziom określony w zleceniu,
  - 5) Take Profit – zlecenie mające na celu realizację zysku z otwartej pozycji, zlecenie aktywowane w przypadku, gdy cena rynkowa osiągnie poziom określony w zleceniu.
2. Trailing Stop – zlecenie Trailing Stop Loss aktywowane w przypadku osiągnięcia zdefiniowanego zysku wyrażonego w punktach notowań. Po osiągnięciu kursu aktywacji Trailing Stop działa w taki sposób, że kurs realizacji Trailing Stop Loss jest:
  - a) w przypadku długiej pozycji – jest podwyższany o wartość punktów notowań, o jaką wzrósł bieżący kurs rynkowy, z zachowaniem stałej różnicy między kursem bieżącym, a zdefiniowaną wartością zysku wyrażonego w punktach notowań, a realizacja Trailing Stop Loss nastąpi gdy kurs spadnie o zdefiniowaną wartość zysku wyrażonego w punktach notowań z zastrzeżeniem ust. 3.
  - b) w przypadku krótkiej pozycji – jest obniżany o wartość punktów notowań, o jaką spadł bieżący kurs rynkowy z zachowaniem stałej różnicy między kursem bieżącym, a zdefiniowaną wartością zysku wyrażonego w punktach notowań, a realizacja Trailing Stop Loss nastąpi gdy kurs wzrośnie o zdefiniowaną wartość zysku wyrażonego w punktach notowań z zastrzeżeniem ust. 3,
  - c) zlecenie Trailing Stop Loss jest aktywne pod warunkiem zalogowania się do systemu transakcyjnego. W przypadku wylogowania się z systemu oraz po wcześniejszej aktywacji zlecenia Trailing Stop Loss, zostaje ono automatycznie konwertowane na zlecenie

Stop Loss po ostatnim kursie aktywnego Trailing Stop Loss.

3. Zlecenia typu Stop Loss, Stop i Take Profit, Limit realizowane są po cenie rynkowej, a w przypadku luki po pierwszej dostępnej cenie rynkowej/transakcyjnej lub cenie otwarcia danego rynku.
4. Zlecenia Stop i Limit, Stop loss i Take Profit składane mogą być tylko w godzinach handlu danego instrumentu.
5. W szczególności TMS Brokers wykonuje zlecenia na zasadach określonych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.
6. Zlecenie Trailing Stop Loss nie może być składane lub modyfikowane poprzez dyspozycję pisemną lub telefoniczną oraz nie może być składane przy wykorzystaniu aplikacji webowych i mobilnych.
7. Wykonanie zleceń
  - 1) TMS Brokers na podstawie zlecenia Klienta zawiera transakcję bezpośrednio z Klientem, pod warunkiem, że w chwili złożenia zlecenia Klient ustanowił zabezpieczenie transakcji w sposób wskazany w Umowie Ramowej.
  - 2) W wyniku realizacji zlecenia dochodzi do otwarcia pozycji, zawarcia transakcji przeciwstawnej lub zamknięcia pozycji.

#### **§ 37. Transakcje bezpośrednie**

1. TMS Brokers wykonuje zlecenia nabycia i zbycia Instrumentów Finansowych poprzez zawarcie transakcji na własny rachunek z Klientem, o ile klient w Umowie Ramowej wyraził zgodę na taki sposób wykonywania składanych przez niego zleceń.
2. TMS Brokers prowadzi listę Instrumentów Finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń wykonywanych w sposób, o którym mowa w ust. 1, w postaci Specyfikacji Instrumentów Finansowych oraz udostępnia ją do wiadomości Klientów na stronie internetowej.

#### **§ 38. Wykonanie zlecenia przez otwarcie pozycji**

1. Otwarcie pozycji to powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Otwarcie pozycji wiąże się z koniecznością ustanowienia zabezpieczenia wykonania transakcji na zasadach określonych w Regulaminie.
3. Otwarcie pozycji następuje w wyniku złożenia zlecenia w części transakcyjnej Systemu Transakcyjnego zawierającego wszystkie parametry wymagane przez System Transakcyjny dla danego rodzaju Instrumentu Finansowego.
4. W szczególności przy składaniu zlecenia otwierającego pozycję należy zdefiniować instrument bazowy, nominalną transakcji, kierunek transakcji (kupno/sprzedaż), kurs realizacji oraz inne parametry indywidualnie dla każdego rodzaju zleceń.
5. 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.
6. W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji zlecenia otwierającego pozycję przekracza wysokość wolnych środków pieniężnych zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, zlecenie po cenie rynkowej nie zostanie przyjęte przez System Transakcyjny.
7. Zlecenia inne niż po cenie rynkowej mogą zostać złożone i przyjęte przez System Transakcyjny. Sprawdzenie pokrycia tego zlecenia nastąpi w chwili przekazania go do realizacji po spełnieniu warunków szczególnych określonych w zleceniu. W przypadku, gdy wysokość Depozytu Zabezpieczającego wymaganego do realizacji tego zlecenia przekracza wysokość wolnych środków pieniężnych

zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, zlecenie to nie zostanie zrealizowane, a następnie będzie anulowane i automatycznie usunięte przez System Transakcyjny.

8. Anulowanie i automatyczne usunięcie zlecenia z Systemu Transakcyjnego w trybie, o którym mowa w ust. 7 nastąpi również w przypadku, gdy w Systemie Transakcyjnym zostało złożone i przyjęte zlecenie posiadające wystarczające pokrycie w wolnych środkach zapisanych w Rejestrze Operacyjnym, lecz o nominale transakcji przekraczającym maksymalny nominalną transakcji dopuszczalny przez System Transakcyjny.

### **§ 39. Rolowanie otwartych pozycji**

1. Otwarte pozycje walutowe typu spot podlegają automatycznemu Rolowaniu na kolejny dzień obrotu dla danego Instrumentu Finansowego, o ile do końca dnia, w którym zawarto transakcję otwarcia pozycji, pozycja ta nie została zamknięta.
2. Od standardowych zasad Rolowania mogą występować odstępstwa spowodowane np. dniami świątecznymi obowiązującymi na rynku, którego dotyczy transakcja. Szczegółowe warunki Rolowania oraz obowiązujące terminy rozliczenia znajdują się na stronach internetowych.
3. Rolowanie, o którym mowa w ust. 1, wiąże się z wycieszeniem nominalnych wartości Punktów swapowych obliczonych zgodnie z przyjętymi Zasadami Rynkowymi. Poprzez odniesienie wielkości Punktów swapowych do nominalu otwartych pozycji wycieszony jest koszt lub przychód utrzymywania otwartych pozycji. Podstawą do kalkulacji Punktów swapowych są aktualne stawki stóp procentowych rynku pieniężnego.
4. Operacja Rolowania pozycji powtarzana jest każdego obrotu dla danego Instrumentu Finansowego do dnia poprzedzającego dzień zamknięcia pozycji.
5. Naliczony wynik z tytułu Rolowania pozycji jest wykazywany w Rejestrze Operacyjnym do momentu zamknięcia pozycji.
6. Szczegółowe informacje dotyczące godzin obrotu dla poszczególnych Instrumentów Finansowych oraz godziny naliczania punktów swapowych znajdują się w Specyfikacji Instrumentów Finansowych.

### **§ 40. Transakcje przeciwstawne**

1. Zawarcie transakcji przeciwstawnej polega na:
  - 1) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji kupna Instrumentu Finansowego - zawarciu transakcji sprzedaży tego samego Instrumentu Finansowego,
  - 2) w przypadku transakcji przeciwstawnej do otwartej pozycji sprzedaży Instrumentu Finansowego - zawarciu transakcji kupna tego samego Instrumentu Finansowego,
2. Zawarcie transakcji przeciwstawnej powoduje zmianę wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
3. Zawarcie transakcji przeciwstawnej następuje w wyniku złożenia zlecenia zgodnego pod względem Instrumentu Finansowego oraz o przeciwnym kierunku transakcji (transakcją przeciwstawną do pozycji kupna będzie zlecenie sprzedaży, dla sprzedaży zlecenie kupna) w stosunku do otwartej pozycji Klienta zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym.
4. W przypadku, gdy Klient utrzymuje nierozliczone transakcje przeciwstawne przez okres dłuższy niż wskazany w zarządzaniu Prezesa TMS Brokers ma prawo do anulowania powiązanych z tymi transakcjami zleceń oczekujących oraz zamknięcia pozycji w transakcjach przeciwstawnych lub podwyższenia stopy depozytu zabezpieczającego.

### **§ 41. Zamknięcie pozycji**

1. Zamknięcie pozycji to ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem Instrumentu Finansowego.
2. Zamknięcie pozycji powoduje zmianę Globalnej pozycji narażonej na ryzyko Klienta i odpowiadającą jej zmianę wartości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
3. Zamknięcie pozycji polega na wskazaniu przez Klienta wybranej otwartej pozycji zapisanej w Rejestrze

Ewidencyjnym, a następnie złożeniu zlecenia zamykającego wskazaną pozycję poprzez wykorzystanie opcji „Zamknij”.

4. TMS Brokers umożliwia Klientowi w systemie transakcyjnym zamknięcie otwartych pozycji na rachunku Klienta poprzez wykorzystanie opcji „Zamknij przez” oraz „wielokrotne zamknięcie przez”. Opcja „Zamknij przez” oraz „wielokrotne zamknięcie przez” nie jest dostępna w wersji webowej oraz mobilnej (bez konieczności instalacji na komputerze Klienta).
5. Rozliczenie wyniku z tytułu zamknięcia pozycji następuje niezwłocznie na Rachunku Pieniężnym.
6. Jeżeli wynik finansowy powstały z tytułu zamknięcia pozycji wyrażony jest w walucie innej niż Waluta Depozytowa Rachunku, wówczas wynik ten zostanie przeliczony na Walutę Depozytową Rachunku po Kursie Konwersji obowiązującym w momencie rozliczenia tego wyniku.

### **§ 42. Rozliczenia z tytułu zawartych transakcji**

1. TMS Brokers dokonuje rozliczeń z tytułu zawartych transakcji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Zasadami Rynku.
2. Rozliczenie transakcji następuje na zasadach określonych dla każdej z transakcji.

### **§ 43. Zabezpieczenie wykonania transakcji**

1. TMS Brokers może uzależnić wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta od ustanowienia zabezpieczenia wykonania transakcji.
2. Zabezpieczenie wykonania transakcji może przybrać formę, w zależności od postanowień Umowy Ramowej:
  - 1) Depozytu Zabezpieczającego.

### **§ 44. Zasady naliczania i uzupełniania Depozytu Zabezpieczającego**

1. Klient zobowiązany jest do bieżącego i ciągłego monitorowania stanu środków zapisanych na Rachunku Pieniężnym, bieżącego salda Rejestru Operacyjnego, Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia. W przypadku braku monitorowania przez Klienta ww. wielkości ponosi on wszelkie konsekwencje z tego wynikające.
2. Klient winien mieć na uwadze daty i wydarzenia, które mogą mieć wpływ na wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia a w szczególności:
  - 1) podwyższone poziomy stóp Depozytów Zabezpieczających obowiązujące w okresach wskazanych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych,
  - 2) godziny obrotu Instrumentami Finansowymi określone przez TMS Brokers w Specyfikacji Instrumentów Finansowych
3. Klient zobowiązany jest do utrzymywania na Rachunku Pieniężnym w każdym czasie środków w takiej wysokości, aby saldo Rejestru Operacyjnego ustalone zgodnie z zasadami określonymi w § 24. ust. 5 Regulaminu, nie spadło poniżej poziomu Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, lub do lub poniżej zera.
4. TMS Brokers na bieżąco w systemie transakcyjnym zapewnia Klientowi informacje dotyczące między innymi salda Rachunku Pieniężnego, salda Rejestru Operacyjnego, Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oraz wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia. Każdorazowo w przypadku konieczności uzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, TMS Brokers poinformuje o tym Klienta poprzez stosowny komunikat w Systemie Transakcyjnym.
5. Każdorazowo w przypadku, gdy saldo Rejestru Operacyjnego spadnie poniżej Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego (wskaźnik Poziomu Zabezpieczenia wykaże wartość poniżej 100 %) Klient zobowiązany jest do zamknięcia otwartych pozycji lub bezzwłocznego zasilenia Rachunku Pieniężnego w takiej wysokości, która spowoduje, wzrost salda Rejestru Operacyjnego co najmniej do poziomu Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej. Przekazanie Klientowi

informacji o wielkości wskaźnika Poziomu Zabezpieczenia, o której mowa powyżej jest tożsame z przekazaniem Klientowi komunikatu, o którym mowa w ust. 4 powyżej.

6. W przypadku, gdy Klient nie dochowa obowiązku określonego w ust. 3 i 5 powyżej i saldo Rejestru Operacyjnego spadnie poniżej lub osiągnie poziom 50% Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego (tj. wskaźnik Poziomu Zabezpieczenia wykaże wartość równą lub niższą niż 50 %), lub saldo Rejestru Operacyjnego spadnie do lub poniżej zera TMS Brokers, może bez konieczności uzyskiwania uprzedniej zgody Klienta oraz bez wcześniejszego poinformowania Klienta o zamiarze zamknięcia pozycji zamknąć część lub wszystkie otwarte pozycje Klienta.
7. W przypadkach, o których mowa w ust. 6, Klient może skorzystać z pożyczki środków pieniężnych na warunkach określonych w odrębnym regulaminie, o ile uprzednio TMS Brokers zawarł z Klientem odrębną umowę dotyczącą pożyczki.
8. TMS Brokers może podjąć działania określone w ust. 6 także wtedy, gdy na podstawie wiarygodnych przesłanek, uzna, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo spadku wskaźnika Poziomu zabezpieczenia do, lub poniżej 50 % lub spadku salda Rejestru Operacyjnego do, lub poniżej zera.
9. TMS Brokers może podjąć działania określone w ust. 6, jak również anulować zlecenia oczekujące, w przypadku, w którym saldo Rachunku Pieniężnego, lub saldo wolnych środków pieniężnych wykaże wartość ujemną, a także wtedy, gdy wystąpi Nadzwyczajna Zmiana Stosunków.
10. Realizując swoje prawo określone w ust. 6 TMS Brokers dokonuje zamknięcia pozycji poczynawszy od pozycji generującej największą stratę. Zamknięcie pozycji następuje po pierwszej możliwej do uzyskania cenie rynkowej.
11. W przypadku, gdy saldo Rachunku Pieniężnego, wykaże wartość ujemną TMS Brokers za każdy dzień występowania niedoboru może naliczyć odsetki w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.
12. Klient wyraża zgodę na obciążenie Rachunku Pieniężnego Klienta przez TMS Brokers kwotą naliczonych odsetek, o których mowa w ust. 11.
13. Jeżeli w wyniku działań określonych w ust. 6 na Rachunku Pieniężnym pojawi się ujemne saldo Rachunku Pieniężnego, Klient zobowiązany jest niezwłocznie do dokonania odpowiedniej wpłaty na Rachunek Pieniężny, a TMS Brokers za każdy dzień występowania niedoboru, czyli do dnia zaksięgowania wpłaty na Rachunek Pieniężny Klienta, może naliczyć odsetki według stawki określonej w Tabeli Opłat i Prowizji. Księgowania, o których mowa w zdaniu poprzedzającym będą realizowane przez TMS Brokers w godzinach pracy TMS Brokers bez zbędnej zwłoki.

#### § 45. Podwyższenie Depozytu Zabezpieczającego

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

#### § 46. Rekomendacje TMS Brokers

1. TMS Brokers może nieodpłatnie oraz odpłatnie udzielać bieżących rekomendacji dotyczących zawierania transakcji na Instrumentach Finansowych.
2. Rekomendacje, o których mowa w ust. 1 powyżej, mogą być udzielane ustnie przez pracowników TMS Brokers lub w części informacyjnej Systemu Transakcyjnego, jak również przy użyciu innych elektronicznych środków komunikacji.
3. Rekomendujący udzielają rekomendacji w granicach pisemnego upoważnienia udzielonego im przez Prezesa Zarządu TMS Brokers na podstawie opracowań własnych TMS Brokers i innych dostępnych źródeł informacji – z zastrzeżeniem, że są to informacje uzyskane w sposób

zgodny z obowiązującym prawem. Szczegółowe zasady sporządzania i rozpowszechniania przez TMS Brokers informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców zawarte zostały na stronach internetowych TMS Brokers.

4. Rekomendacja nie może opierać się na analizie zleceń innych Klientów, gwarantować lub sugerować ochrony przed stratą finansową lub osiągnięciem zysku.
5. TMS Brokers nie odpowiada za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonych rekomendacji, o ile przy ich udzielaniu TMS Brokers dołożył należytej staranności.
6. Udzielanie przez TMS Brokers rekomendacji, o których mowa w niniejszym paragrafie, nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 Ustawy.

#### § 47. Część informacyjna Systemu Transakcyjnego

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

#### § 48. Błędy kwotowań

1. Ceny transakcyjne kwotowane przez TMS Brokers w Systemie Transakcyjnym bazują na kwotowaniach uzyskiwanych na bieżąco z profesjonalnych serwisów informacyjnych, wiodących instytucji finansowych lub od brokerów operujących na stosownym rynku. W niektórych okolicznościach kwotowania podane w Systemie Transakcyjnym przez TMS Brokers mogą zawierać błędy w związku z ograniczeniem bądź utratą płynności na stosownym rynku, wystąpieniem nadzwyczajnych wahań kursów, wystąpieniem innych okoliczności definiowanych, jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków lub wystąpieniem technicznych błędów w zakresie transmisji danych uzyskiwanych od brokerów, na podstawie, których TMS Brokers określa ceny instrumentów finansowych. Dodatkowo TMS Brokers uzna za błędne kwotowania występujące w przypadku, kiedy:
  - 1) giełda, na której notowany jest instrument bazowy będący podstawą do wyceny instrumentu finansowego, anuluje transakcje, które były podstawą wyceny instrumentu finansowego, a Klient w tym czasie zawarł z TMS transakcje na danym instrumencie finansowym,
  - 2) instrument bazowy notowany na giełdzie będący podstawą do wyceny instrumentu finansowego został zawieszony, a Klient zawarł z TMS Brokers transakcje na danym instrumencie finansowym już po jego zawieszeniu,
2. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 1, z przyczyn, za które TMS Brokers nie ponosi winy, TMS Brokers przysługuje prawo:
  - 1) odstąpienia od zawartej transakcji, oraz
  - 2) zmiany ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została transakcja.

3. W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa w ust. 1, TMS Brokers niezwłocznie zawiadamia o tym Klienta, informując o rodzaju zdarzenia, które wystąpiło, transakcjach, w odniesieniu, do których TMS Brokers przysługuje prawo, o którym mowa w ust. 2 i rodzaju działań, które zostaną przez TMS Brokers podjęte. TMS Brokers może wykonać prawo, o którym mowa w ust. 1 najpóźniej w terminie 10 dni roboczych od dnia zawiadomienia Klienta, nie później jednak niż w terminie 1 miesiąca od dnia zawarcia transakcji. Postanowienia § 58. ust. 3 i 4 Regulaminu stosuje się.
  4. Odstąpienie od zawartej transakcji, o którym mowa w ust. 2 pkt 1) ma ten skutek, że transakcja uważana jest za niedoszlą do skutku. Jednocześnie w przypadku odstąpienia od zawartej transakcji TMS Brokers przysługuje prawo do anulowania zleceń oczekujących powiązanych z transakcją, od której TMS Brokers odstąpił.
  5. Zmiana ceny transakcyjnej (ceny Instrumentu Finansowego), po której zawarta została transakcja, o którym mowa w ust. 2 pkt 2) ma ten skutek, że transakcja uważana jest za zawartą po zmienionej cenie.
  6. Klient zawierając Umowę Ramową, wyraża zgodę na podjęcie przez TMS Brokers działań, o których mowa w ust. 2 Zgodę Klienta uważa się za powtórzoną z chwilą złożenia przez Klienta każdego zlecenia kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych.
  7. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 3, 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) przy użyciu dostępnej w Systemie Transakcyjnym aplikacji pozwalającej na przekazanie informacji oraz uzyskanie potwierdzenia odbioru tej informacji przez Klienta.
  8. TMS Brokers odpowiada względem Klienta za szkodę poniesioną w wyniku zawarcia transakcji w oparciu o błędne kwotowanie, jeżeli zostało ono spowodowane okolicznościami, za które winę ponosi TMS Brokers.
  9. W przypadku zaistnienia uzasadnionych okoliczności wskazujących, że Klient zawiera transakcje w złej wierze, których celem jest wykorzystanie błędów Systemu Transakcyjnego, wykorzystanie błędnych kwotowań lub opóźnienia w ich aktualizacji (sniping), TMS Brokers zastrzega sobie prawo, o którym mowa w ust. 2 Postanowienia ust. 3 – 7 stosuje się odpowiednio. Na wniosek Klienta TMS Brokers udzieli Klientowi możliwie wyczerpujących wyjaśnień dotyczących anulowania transakcji wskazanych w zdaniu poprzednim.
  10. W przypadku ustalenia przez TMS Brokers kilkakrotnego dokonania przez Klienta transakcji w oparciu o ceny nierynkowe TMS Brokers zastrzega sobie prawo do szczegółowej kontroli każdego zlecenia Klienta oraz zastrzega sobie prawo, o którym mowa w ust. 2, jak również zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym.
  11. TMS Brokers zastrzega sobie również prawo do szczegółowej kontroli zleceń o znacznej wartości nominalnej.
  12. Zlecenia podlegające szczegółowej kontroli mogą być w szczególności realizowane przez TMS Brokers w trybie zapytania o cenę.
  13. W przypadku generowania przez Klienta znacznej ilości zapytań, o których mowa w ust. 12 TMS Brokers zastrzega sobie prawo do czasowego zablokowania rachunku Klienta, o czym TMS Brokers zawiadomi Klienta za pośrednictwem poczty elektronicznej na podany przez Klienta adres lub w sposób określony w ust. 7 pkt 1).
2. Algoritmy tworzone przez Klienta, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, mogą prowadzić do zawierania transakcji bez udziału Klienta, po spełnieniu warunków określonych w algorytmie.
  3. Klient wykorzystuje mechanizmy, o których mowa w ust. 2 i 1 powyżej, na własne ryzyko i odpowiedzialność.
  4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za straty lub utracone korzyści Klienta związane z realizacją zleceń za pomocą mechanizmów algorytmicznych. TMS Brokers nie odpowiada za opóźnione wygenerowanie lub niewygenerowanie lub błędne wygenerowanie zleceń za pomocą mechanizmów algorytmicznych. W szczególności TMS Brokers nie odpowiada za ww. zdarzenia powstałe w wyniku błędów w oprogramowaniu mechanizmów algorytmicznych lub przerw w połączeniu internetowym.
  5. Ponadto TMS Brokers nie gwarantuje osiągnięcia określonego wyniku finansowego na transakcjach zawartych z wykorzystaniem mechanizmów algorytmicznych.
  6. Transakcje realizowane za pomocą mechanizmów algorytmicznych traktowane są przez TMS Brokers jako transakcje zawierane przez Klienta.
  7. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za błędy związane z działaniem mechanizmu algorytmicznego oraz realizacją zleceń wygenerowanych za pomocą mechanizmów algorytmicznego.
  8. Do zawierania transakcji w oparciu o mechanizmy algorytmiczne Klient nie może:
    - 1) wykorzystywać zewnętrznych źródeł danych, a w szczególności kwotowań, cen, kursów, danych związanych z czasem kwotowania, dostawcy kwotowań oraz innych parametrów cenowych,
    - 2) zmieniać wartości ceny, czasu, kwotowań, spreadów, limitów i żadnych innych parametrów instrumentów finansowych kwotowanych przez TMS Brokers,
    - 3) zmieniać ustawień, parametrów i innych cech systemu transakcyjnego oraz instrumentów finansowych, w szczególności wartości związanych z wyceną otwartych pozycji, wartością Salda Rachunku, Salda Rejestru Operacyjnego, Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego, wartości punktów swapowych, godzin handlu, czasu rolowań,
    - 4) w jakikolwiek inny sposób wpływać na system transakcyjny oraz cechy i parametry instrumentów finansowych w celu innym niż składanie zleceń w oparciu jedynie o parametry transakcyjne oraz systemu transakcyjnego zdefiniowane przez TMS Brokers.
  9. Składanie, usuwanie lub modyfikowanie zleceń przez Klienta z wykorzystaniem mechanizmów algorytmicznych udostępnianych w Systemie Transakcyjnym, traktowane jest jako zlecenia złożone przez Klienta.
  10. Klient nie może modyfikować zleceń, o których mowa w ust. 1 poprzez złożenie dyspozycji pisemnej lub dyspozycji telefonicznej.
  11. W wersji webowej oraz mobilnej nie jest możliwe uruchomienie strategii automatycznych.

#### **§ 50. Korespondencja z Klientem**

1. TMS Brokers wysyła Klientowi wszelką korespondencję, na adres wskazany przez Klienta. Za wysłanie korespondencji Tabela Opłat i Prowizji może przewidywać opłaty.
2. O ile inaczej nie wynika z Regulaminu, korespondencja przekazywana jest według dyspozycji Klienta, w sposób określony w Umowie, tj.:
  - 1) pocztą lub kurierem na adres korespondencyjny wskazany przez Klienta, lub
  - 2) pocztą elektroniczną na podany adres poczty elektronicznej, lub
  - 3) osobiście w TMS Brokers, lub
  - 4) w inny sposób uzgodniony z Klientem.

z zastrzeżeniem, że TMS Brokers, niezależnie od dyspozycji Klienta, ma w każdym przypadku prawo przekazywać korespondencję w sposób określony w pkt 1 powyżej.

#### **§ 49. Mechanizmy Algorytmiczne**

1. W Systemie Transakcyjnym TMS Brokers może udostępnić Klientowi możliwość składania zleceń z wykorzystaniem mechanizmów algorytmicznych z zastrzeżeniem, że składanie zleceń i ich realizacja odbywa się z wykorzystaniem cech instrumentów finansowych, takich jak między innymi cena i czas, oraz systemu transakcyjnego GO4X zdefiniowanego jedynie przez TMS Brokers.

3. Za przesłanie korespondencji pocztą elektroniczną uważa się również udostępnienie lub przekazanie informacji za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego.
4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za zagubienie wysłanej korespondencji, jak również za opóźnienia w jej doręczeniu.
5. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers listem poleconym uważa się za doręczoną po upływie 14 dni kalendarzowych od dnia wysłania, jeśli została wysłana listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oraz TMS Brokers otrzymał informację o doręczeniu lub próbie doręczenia listu do miejsca wskazanego jak adres korespondencyjny Klienta.
6. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers za pośrednictwem kuriera uważa się za doręczoną po upływie 3 dni roboczych od dnia wysłania, jeśli została wysłana za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oraz TMS Brokers otrzymał informację o doręczeniu lub dwukrotnej próbie doręczenia listu, dokonanej w przeciągu 5 dni roboczych, do miejsca wskazanego, jako adres korespondencyjny Klienta.
7. Korespondencję wysyłaną przez TMS Brokers pocztą elektroniczną uważa się za doręczoną po upływie 3 dni kalendarzowych od dnia wysłania, jeśli została wysłana na ostatnio wskazany przez Klienta adres e-mail.

#### **§ 51. Komunikacja przez System Transakcyjny**

1. Przyjęcie zlecenia do realizacji przez System Transakcyjny, zawarcie transakcji, odrzucenie lub anulowanie zlecenia z powodów określonych w Regulaminie, w szczególności z powodu niewystarczającego pokrycia w środkach pieniężnych, potwierdzone jest natychmiast odpowiednim komunikatem generowanym przez System Transakcyjny.
2. Komunikaty, o których mowa w ust. 1, są wyświetlane w czasie rzeczywistym na ekranie stacji roboczej Klienta. Informacje w nich zawarte są archiwizowane dla celów dowodowych.
3. TMS Brokers na koniec każdego dnia przekazuje na adres poczty elektronicznej Klienta raport obejmujący zestawienie zamkniętych w danym dniu pozycji, zestawienie otwartych pozycji oraz zestawienie zleceń oczekujących wraz z podsumowaniem stanu środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym Klienta. Jeżeli Klient nie wskaże w Karcie Danych Klienta adresu poczty elektronicznej, przekazanie Klientowi powyższego raportu będzie następowało poprzez złożenie wydruku raportu w POK.
4. Na życzenie Klienta potwierdzenia zawarcia transakcji mogą być przesyłane Klientowi za pośrednictwem poczty, za co TMS Brokers pobiera opłaty zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
5. Potwierdzenie zawarcia transakcji zawiera w szczególności następujące informacje:
  - 1) datę i czas zawarcia transakcji,
  - 2) rodzaj zlecenia,
  - 3) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
  - 4) oznaczenie instrumentu finansowego,
  - 5) liczba instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
  - 6) cena, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
  - 7) łączna wartość transakcji,
6. W związku z wykonywaniem poszczególnych zleceń TMS Brokers może pobierać opłaty i prowizje w wysokości obowiązującej Tabeli Opłat i Prowizji.
7. Rozliczenie zawartych transakcji nie nakłada na żadną ze stron obowiązku dostawy instrumentu bazowego ani środków pieniężnych. Klient ma obowiązek utrzymywania odpowiedniego poziomu depozytu zabezpieczającego zgodnie z zasadami określonymi w § 44. niniejszego Regulaminu.

#### **§ 52. Raporty**

1. TMS Brokers po upływie każdego roku kalendarzowego wysyła Klientowi raporty roczne zawierające zestawienie

przechowywanych i rejestrowanych aktywów, w tym środków pieniężnych, obejmujące w szczególności wskazanie rodzaju, nazwy oraz liczby lub wysokości aktywów według stanu na koniec roku, za który sporządzane jest sprawozdanie.

2. Raporty roczne przekazywane są Klientowi do końca 2 miesiąca od zakończenia roku kalendarzowego w formie pisemnej za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres email podany przez Klienta lub pocztą na wskazany przez Klienta adres korespondencyjny. Sporządzenie i dostarczenie raportu rocznego jest wolne dla Klienta od opłat.
3. Na żądanie Klienta TMS Brokers przekazuje informacje na temat aktualnego stanu wykonania zlecenia (dotyczy zleceń oczekujących).
4. TMS Brokers na wniosek Klienta może sporządzać inne raporty lub potwierdzenia dotyczące operacji wykonanych na Rachunku Pieniężnym Klienta. Koszt ich sporządzenia określa Tabela Opłat i Prowizji.
5. Raporty lub potwierdzenia, o których mowa w ust. 2, dostarczane są w sposób określony przez Klienta. Koszty przesyłek naliczane są zgodnie z odpowiednimi taryfami podmiotów pośredniczących w ich doręczaniu i ponoszone przez Klienta.

#### **§ 53. Weryfikacja korespondencji przez Klienta**

1. Klient ma obowiązek zapoznania się z korespondencją otrzymaną od TMS Brokers.
2. Klientowi przysługuje prawo złożenia pisemnych skarg dotyczących treści zawartych w tej korespondencji, w trybie określonym w § 60. – § 62. Regulaminu.

#### **§ 54. Adresy korespondencyjne**

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

#### **§ 55. Podstawowe zasady postępowania w przypadku powstania Konflikty Interesów**

1. Przez Konflikt Interesów należy rozumieć znane TMS Brokers okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesem TMS Brokers lub osoby z nim powiązanej i obowiązkiem działania przez TMS Brokers w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta.
2. W przypadku stwierdzenia przez TMS Brokers istnienia Konflikty Interesów związanego ze świadczeniem usług na rzecz Klienta, będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu:
  - 1) TMS Brokers przed zawarciem Umowy Ramowej informuje Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych środków przekazu o istnieniu Konflikty Interesów, a Klient potwierdza otrzymanie od TMS Brokers takiej informacji,
  - 2) TMS Brokers uzależnia podpisanie Umowy Ramowej z

Klientem od potwierdzenia przez Klienta – w formie odrębnego oświadczenia lub bezpośrednio poprzez podpisanie Umowy Ramowej – woli zawarcia Umowy przez Klienta pomimo istnienia Konflikty Interesów.

3. Zasady postępowania TMS Brokers w przypadku powstania Konflikty Interesów stosuje się z zachowaniem wymogu ciągłości ujawniania Konflikty Interesów, tj. zarówno przed zawarciem Umowy Ramowej, jak również po jej zawarciu, chyba, że w ocenie TMS Brokers organizacja i regulacje wewnętrzne TMS Brokers zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
4. W przypadku, w którym doszłoby do powstania Konflikty Interesów związanych ze świadczeniem na rzecz Klienta usług będących przedmiotem Umowy Ramowej i Regulaminu po zawarciu Umowy:
  - 1) TMS Brokers informuje Klienta o istnieniu Konflikty Interesów w sposób określony w ust. 2 pkt 1), a Klient potwierdza otrzymanie od TMS Brokers informacji o istnieniu Konflikty Interesów,
  - 2) TMS Brokers będzie kontynuować świadczenie usług na rzecz Klienta, o ile Klient wraz z potwierdzeniem otrzymania informacji o istnieniu Konflikty Interesów nie dostarczy do TMS Brokers wypowiedzenia Umowy Ramowej w trybie określonym w Regulaminie.

#### § 56. Blokady i zastaw

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

#### § 57. Opłaty i prowizje

1. Za świadczone na podstawie Umowy Ramowej i Regulaminu usługi oraz czynności związane z obsługą Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego, TMS Brokers pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji.
2. Tabela Opłat i Prowizji jest ustalana zarządzeniem Prezesa TMS Brokers i podawana do wiadomości Klientów na stronach internetowych TMS Brokers oraz w POK TMS Brokers.
3. W przypadkach przewidzianych w Tabeli Opłat i Prowizji, prowizje za zawarte transakcje naliczane są w chwili zawarcia transakcji i pobierane przez TMS Brokers z Rachunku Pieniężnego Klienta nie później niż w Dniu Rozliczenia tej transakcji.
4. Opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji pobierane są przez TMS Brokers z Rachunku Pieniężnego Klienta bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
5. Dla zabezpieczenia roszczeń TMS Brokers o prowizje i opłaty, o których mowa w ust. 1 stosuje się odpowiednio przepisy art. 773 Kodeksu cywilnego.
6. TMS Brokers może dopuścić negocjowanie opłat i prowizji określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
7. W związku z wykonaniem dodatkowych zadań zleconych przez Klienta, Klient będzie ponosił następujące koszty:
  - 1) koszty przesyłek kurierskich, opłat pocztowych i innych opłat manipulacyjnych, związanych z przesyłaniem dokumentów, raportów lub innej korespondencji przekazywanej na wniosek Klienta,
  - 2) koszty konsultacji i opinii prawnych lub innych opracowań, o ile Klient zażąda tych konsultacji, opinii lub opracowań prawnych w przedmiocie oferowanych przez TMS Brokers usług.
8. TMS Brokers może jednostronnie obniżać wysokość stawek określonych w Tabeli Opłat i Prowizji albo zawieszając 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.

#### § 58. Odpowiedzialność stron Umowy Ramowej

1. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za straty Klienta wynikłe z realizacji zleceń i innych dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią, jak również za straty spowodowane okolicznościami niezależnymi od TMS Brokers.
2. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści lub poniesione przez Klienta straty, będące wynikiem błędu działania Systemu Transakcyjnego, przerw bądź opóźnień w transmisji danych, jakichkolwiek innych problemów technicznych, które mogłyby pojawić się podczas użytkowania Systemu Transakcyjnego i innych okoliczności, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności. W szczególności Klient nie będzie wysuwał roszczeń wobec TMS Brokers, jeśli w wyniku problemów technicznych związanych z funkcjonowaniem Systemu Transakcyjnego, sprzętu informatycznego lub łączy telekomunikacyjnych nie mógł dokonać transakcji, złożyć zlecenia lub uzyskać informacji dotyczących stanu Rachunku Pieniężnego i związanych z nim rejestrów w wybranym przez siebie momencie.
3. Klient przyjmuje do wiadomości, że w cenach Instrumentów Finansowych kwotowanych w Systemie Transakcyjnym mogą występować błędy i nieścisłości danych. TMS Brokers dołoży należytej staranności, aby wyeliminować lub w znacznym stopniu ograniczyć te błędy i nieścisłości. TMS Brokers ma prawo anulować transakcję zawartą na podstawie takich błędów lub nieścisłości lub skorygować cenę transakcyjną (cenę Instrumentu Finansowego), po której została zawarta transakcja, o ile cena realizacji takiej transakcji w sposób ewidentny odbiegała od rzeczywistego kwotowania rynkowego ustalonego w trybie przewidzianym w ust. 4, bez względu na to, czy Klient w chwili dokonywania transakcji wiedział o wystąpieniu takich błędów lub nieścisłości.
4. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści lub poniesione przez Klienta straty będące wynikiem błędnego kwotowania cen Instrumentów Finansowych w Systemie Transakcyjnym w stosunku do rzeczywistych cen notowanych w danej chwili na stosownym rynku. Ustala się, że punktem odniesienia do uznania kwotowania cen za błędne będą kwotowania podawane, przez uznaną agencję informacyjną lub partnera zagranicznego lub podmiot prowadzący stosowny rynek regulowany. W takiej sytuacji TMS Brokers ma prawo dokonać niezbędnej korekty w Rejestrze Ewidencyjnym, Rejestrze Operacyjnym lub Rachunku Pieniężnym Klienta w odniesieniu do transakcji, która została uznana przez TMS Brokers za błędną.

#### § 59. Wyłączenie odpowiedzialności TMS Brokers

1. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy bądź opóźnienia w realizacji obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub Regulaminu powstałe z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności lub pozostające poza kontrolą TMS Brokers, noszących znamiona Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków, zdefiniowanej w ust. 2.
2. Na podstawie przesłanek, które TMS Brokers według własnego wyboru uzna za ważne i wiarygodne, TMS Brokers może określić wyjątkowe zdarzenia na rynku („Nadzwyczajna Zmiana Stosunków”) w przypadkach określonych poniżej:
  - 1) TMS Brokers ze względu na wydarzenia pozostające poza swoją kontrolą i będące następstwem działania siły wyższej, takiej jak np. zamieszki, strajki, akty terroru, zamachy terrorystyczne, pożar, brak energii elektrycznej, zerwanie komunikacji, awarie telekomunikacyjne, kataklizm, nie jest w stanie egzekwować zleceń Klienta na stosownym rynku,
  - 2) notowania zostały zawieszane lub zerwane,
  - 3) zostały narzucone specyficzne wymagania bądź zasady

obrotu, które przekreślają możliwość dokonywania na nim transakcji zgodnie z dotychczasowymi powszechnie przyjętymi zasadami wyrażonymi także w postanowieniach Umowy Ramowej i Regulaminu,

- 4) wystąpią nadzwyczajne wahania kursów, ograniczenie bądź utrata płynności,
  - 5) wystąpi błąd działania Systemu Transakcyjnego uniemożliwiający korzystanie z jego funkcji, w tym w szczególności składania zleceń, zawierania transakcji, monitorowania stanu Rachunku Pieniężnego i rejestrów, za powstanie którego TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
  - 6) Wystąpi awaria systemów informatycznych lub telekomunikacyjnych, za powstanie, których TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności,
  - 7) Wystąpi brak połączenia internetowego, za które TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności.
3. W przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków TMS Brokers przysługuje prawo dokonania zmiany wymagań w zakresie wysokości Stopy Depozytu Zabezpieczającego, zamknięcia całości lub części pozycji Klienta w celu niedopuszczenia do pogłębienia się strat, ochrony interesów Klienta lub TMS Brokers.
  4. W przypadku wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Stosunków, TMS Brokers dołoży starań, aby umożliwić Klientom korzystanie z usług TMS Brokers, przy czym korzystanie z usług w tym trybie może okazać się niemożliwe w pełnym zakresie.
  5. TMS Brokers ma prawo do ograniczenia lub wstrzymania pracy Systemu Transakcyjnego w zakresie obrotu na instrumencie finansowym w przypadku gdy instrument bazy notowany na giełdzie będący podstawą do wyceny instrumentu finansowego został zawieszony lub wycofany z obrotu.

#### **§ 60. Uwagi i zastrzeżenia**

1. W przypadku jakichkolwiek uwag lub zastrzeżeń Klienta dotyczących usług świadczonych przez TMS Brokers, Klient powinien niezwłocznie zawiadomić o tym fakcie TMS Brokers.
2. Uwagi i zastrzeżenia, o których mowa w ust. 1 mogą być składane w godzinach pracy TMS Brokers w formie ustnej, telefonicznej, pisemnej lub przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji.
3. TMS Brokers zobowiązuje się do wyjaśnienia sygnalizowanych uwag w sposób kompletny i dokładny.
4. Do wyjaśnień TMS Brokers dotyczących otrzymanych uwag i zastrzeżeń nie stosuje się postanowień § 61. i § 62. Regulaminu.

#### **§ 61. Złożenie i rozpatrzenie skargi**

1. Klient może złożyć pisemną skargę dotyczącą działania lub zaniechania TMS Brokers.
2. Reklamacja dotycząca działania lub zaniechania TMS Brokers winna być złożona osobiście w siedzibie TMS Brokers lub korespondencyjnie w sposób umożliwiający potwierdzenie jej otrzymania przez TMS Brokers w siedzibie TMS Brokers.
3. Skarga winna być złożona:
  - a) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia skargi,
  - b) na piśmie i zawierać w szczególności opis transakcji lub czynności wraz z określeniem, jakie czynności Klient uważa za wykonane niezgodnie z jego dyspozycją, Umową Ramową lub Regulaminem oraz,
  - c) jednoznaczne określenie oczekiwań Klienta dotyczących sposobu załatwienia skargi.
4. Skargi złożone w inny sposób niż określony w ust. 2 i 3 będą pozostawione bez rozpatrzenia.
5. TMS Brokers zobowiązany jest ustosunkować się na piśmie do skargi w terminie 30 dni od daty jej otrzymania.
6. W przypadku uzasadnionej niemożności udzielenia

odpowiedzi w terminie określonym w ust. 5, TMS Brokers:

- a) wyjaśnia przyczyny opóźnienia,
  - b) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone,
  - c) wskazuje przewidywany termin udzielenia odpowiedzi, który nie może być dłuższy niż 90 dni od dnia otrzymania skargi.
7. Niezależnie od procesu rozpatrywania skargi Klientowi w każdym czasie przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do właściwego sądu.
  8. TMS Brokers może w trybie zarządzenia Prezesa Zarządu TMS Brokers udostępnić Klientowi możliwość składania skarg w inny sposób niż określony w ust. 2 powyżej, w szczególności poprzez przekazanie skargi na wskazany adres poczty elektronicznej.

#### **§ 62. Transakcje korygujące**

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

#### **§ 63. Podstawowe zasady ochrony aktywów Klienta gwarantowanej przez system rekompensat**

1. TMS Brokers uczestniczy w Systemie Rekompensat, którego celem jest ochrona aktywów Inwestorów poprzez zapewnienie Inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych maklerskich instrumentów finansowych na zasadach określonych w Ustawie, wskazanych w ust. 2-5.
2. Ochroną gwarantowaną przez System Rekompensat objęty jest Klient, na rzecz, którego TMS Brokers świadczy usługi wykonywania zleceń oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem, mający status inwestora w rozumieniu art. 132 ust. 1 pkt 1) Ustawy („Inwestor”).
3. System Rekompensat zapewnia Inwestorom ochronę ich aktywów w następujących przypadkach:
  - 1) ogłoszenia upadłości domu maklerskiego,
  - 2) prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek domu maklerskiego nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania,
  - 3) stwierdzenia przez organ nadzoru – Komisję Nadzoru Finansowego, że dom maklerski w związku ze swoją sytuacją finansową nie jest w stanie wykonać ciężących na nim zobowiązań z tytułu roszczeń inwestorów i nie jest możliwe ich wykonanie w najbliższym czasie.
4. System Rekompensat zabezpiecza Inwestorom wypłatę środków objętych tym systemem, pomniejszonych o należności TMS Brokers od Inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu na dzień zaistnienia jednego ze zdarzeń określonych w ust. 3, do wysokości:
  - 1) równowartości w złotych 3.000 euro - w 100% wartości środków objętych Systemem Rekompensat, oraz
  - 2) 90% nadwyżki środków objętych Systemem Rekompensat ponad kwotę wskazaną w pkt 1), nie większej jednak niż górna granica środków objętych Systemem Rekompensat.
5. Górna granica środków objętych Systemem Rekompensat wynosi równowartość w złotych 22.000 Euro.
6. Szczegółowe zasady funkcjonowania Systemu Rekompensat i wypłat rekompensat określa art. 132 – 146 Ustawy.



#### **§ 64. Powierzenie przez TMS Brokers podmiotowi trzeciemu wykonywania niektórych czynności z zakresu działalności maklerskiej**

1. TMS Brokers może powierzyć wybranemu przez siebie podmiotowi wykonywanie czynności z zakresu działalności prowadzonej przez TMS Brokers, w tym działalności maklerskiej, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w szczególności art. 81a – 81g Ustawy.
2. Powierzenie wykonywania czynności innemu podmiotowi następuje na podstawie umowy zawartej pomiędzy TMS Brokers z tym podmiotem.
3. W przypadku powierzenia przez TMS Brokers innemu podmiotowi wykonywania czynności, które mają istotne znaczenie dla prawidłowego wykonywania przez TMS Brokers obowiązków określonych przepisami prawa lub sytuacji finansowej TMS Brokers, ciągłości lub stabilności prowadzenia działalności maklerskiej przez TMS Brokers, w szczególności innych czynności niż wymienione w art. 81f Ustawy, TMS Brokers oraz podmiot, któremu TMS Brokers powierza wykonywanie czynności powinny spełnić szczególne warunki określone w przepisach art. 81b Ustawy.
4. W przypadku powierzenia przez TMS Brokers innemu podmiotowi wykonywania czynności, o których mowa w ust. 3:
  - 1) odpowiedzialności podmiotu, któremu TMS Brokers powierzył wykonywanie czynności, za szkody wyrządzone Klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy zawartej pomiędzy TMS Brokers a tym podmiotem, nie można wyłączyć ani ograniczyć,
  - 2) odpowiedzialności TMS Brokers za szkody wyrządzone Klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy zawartej pomiędzy TMS Brokers a tym podmiotem, przez ten podmiot, nie można wyłączyć ani ograniczyć.
5. TMS Brokers poinformuje Klientów o zamiarze powierzenia wybranemu przez siebie podmiotowi wykonywania czynności z zakresu działalności prowadzonej przez TMS Brokers, w tym działalności maklerskiej, o którym mowa w ust. 1 powyżej w następujący sposób:
  - 1) za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego lub
  - 2) pocztą elektroniczną na podany adres poczty elektronicznej lub,  
w inny sposób wskazany w § 50 ust. 2. Postanowienia § 50. ust. – Regulaminu stosuje się odpowiednio.
6. O ile w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 5 powyżej TMS Brokers nie otrzyma pisemnego wypowiedzenia przez Klienta Umowy Ramowej w trybie określonym w Regulaminie TMS Brokers przyjmuje, iż Klient akceptuje fakt powierzenia przez TMS Brokers podmiotowi trzeciemu wykonywania niektórych czynności z zakresu działalności maklerskiej.

#### **§ 65. Wymiana walutowa**

1. Na zasadach określonych w Regulaminie TMS Brokers wykonuje czynności polegające na wymianie walutowej, o której mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy..
2. Przez wymianę walutową, o której mowa w ust. 1, rozumie się przyjmowanie przez TMS Brokers walut obcych i dokonywanie ich sprzedaży na rachunek Klienta, jak również kupno walut obcych na rachunek Klienta, w związku z obsługą realizacji zobowiązań TMS Brokers wobec Klienta lub zobowiązań Klienta wobec TMS Brokers w zakresie czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych na rachunek dającego zlecenie.
3. TMS Brokers realizuje dyspozycje telefoniczne dotyczące wymiany walutowej złożone przez Klienta.
4. TMS Brokers dokonuje wynikamy walutowej za pośrednictwem banku, w którym przechowywane są środki pieniężne Klientów.
5. Klient może składać telefoniczne dyspozycje dotyczące wymiany walutowej. Postanowienia § 32 - 33 Regulaminu dotyczące trybu i warunków składania telefonicznych

dyspozycji, stosuje się odpowiednio. Klient w telefonicznej dyspozycji wymiany walutowej, powinien wskazać: imię i nazwisko (nazwę) składającego dyspozycję, numer Rachunku Pieniężnego Klienta, datę złożenia dyspozycji, kierunek transakcji (kupno/ sprzedaż), wskazanie waluty będącej przedmiotem kupna/sprzedaży oraz kwotę będącą przedmiotem dyspozycji.

6. TMS Brokers przyjmuje dyspozycje Klienta dotyczące wymiany walutowej pod warunkiem posiadania przez Klienta Rachunków Pieniężnych prowadzonych na podstawie zawartej z Klientem Umowy Ramowej w walutach będących przedmiotem dyspozycji wymiany walutowej.
7. Realizacja złożonej przez Klienta dyspozycji wymiany walutowej następuje w drodze uzgodnienia kursu wymiany walutowej pomiędzy TMS Brokers a Klientem na podstawie kwotowania podanego przez TMS Brokers i realizacji następujących operacji:
  - 1) obciążenia Rachunku Pieniężnego Klienta prowadzonego w walucie sprzedawanej kwotą wyrażoną w tej walucie określoną przez Klienta w dyspozycji wymiany walutowej, i
  - 2) uznania Rachunku Pieniężnego prowadzonego w walucie kupowanej kwotą przeliczoną na tę walutę po kursie wymiany walutowej uzgodnionym pomiędzy TMS Brokers a Klientem.
8. Realizacja operacji, o których mowa w ust. 7, następuje w terminie zgodnie z Zasadami Rynku Walutowego.
9. TMS Brokers nie zrealizuje dyspozycji Klienta dotyczącej wymiany walutowej w następujących przypadkach:
  - 1) w sytuacji, gdy Klient nie posiada Rachunku Pieniężnego w walucie, której dotyczy dyspozycja wymiany walutowej,
  - 2) w sytuacji braku wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Operacyjnym Rachunku Pieniężnego Klienta w wysokości określonej w dyspozycji wymiany walutowej złożonej przez Klienta,
  - 3) w sytuacji, gdy TMS Brokers ze względu na brak informacji z rynku, nie jest w stanie uzyskać odpowiedniego kwotowania,
  - 4) w sytuacji, gdy dyspozycja została złożona z naruszeniem postanowień powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad rynku, Umowy Ramowej lub Regulaminu,
  - 5) w sytuacji, gdy wystąpi jedno ze zdarzeń zdefiniowanych, jako Nadzwyczajna Zmiana Stosunków,
  - 6) w innych przypadkach przewidzianych przepisami prawa lub określonych w Regulaminie.
10. TMS Brokers niezwłocznie powiadamia Klienta o braku możliwości zrealizowania dyspozycji dotyczącej wymiany walutowej w związku z wystąpieniem okoliczności, o których mowa w ust. 9 .
11. Składając dyspozycję wymiany walutowej Klient winien mieć na uwadze fakt, iż realizacja takiej dyspozycji prowadzi do spadku salda Rejestru Operacyjnego Rachunku Pieniężnego prowadzonego w walucie sprzedawanej. W przypadku, gdy w Rejestrze Ewidencyjnym takiego Rachunku zapisane są otwarte pozycje, Klient winien mieć na uwadze terminy i wydarzenia, które mogą mieć wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego, określone w szczególności w § 44 Regulaminu. W przypadku spadku salda Rejestru Operacyjnego poniżej wymaganego poziomu Depozytu Zabezpieczającego, postanowienia § 44 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
12. TMS Brokers przesyła Klientowi pisemne potwierdzenie realizacji dyspozycji wymiany walutowej bezpośrednio w systemie transakcyjnym lub pocztą elektroniczną lub faksem odpowiednio - na adres i numer wskazany przez Klienta, nie później niż w kolejnym dniu roboczym po dniu rozliczenia transakcji będącej przedmiotem wymiany walutowej.
13. Opłaty i prowizje związane z wykonywaniem przez TMS Brokers czynności w zakresie wymiany walutowej określa Tabela Opłat i Prowizji.

#### **§ 66. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta**

Klient może wypowiedzieć Umowę Ramową w każdym czasie. Umowa Ramowa rozwiązuje się po upływie 7 dni od daty otrzymania przez TMS Brokers wypowiedzenia Umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

#### **§ 67. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez TMS Brokers**

1. TMS Brokers może wypowiedzieć Umowę Ramową w każdym czasie, a w szczególności w przypadku naruszenia przez Klienta warunków Umowy Ramowej lub niniejszego Regulaminu, a także w sytuacji utrzymywania się przez okres 3 kolejnych miesięcy w Rejestrze Ewidencyjnym braku nowych zapisów dotyczących Instrumentów Finansowych lub utrzymywania się przez okres 3 miesięcy niedodatniego salda środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym.
2. w przypadku zajęcia wierzytelności Klienta w trybie egzekucji sądowej lub administracyjnej,
3. w przypadku likwidacji lub upadłości Klienta,
4. w innych przypadkach wskazanych w niniejszym Regulaminie, w tym w szczególności w przypadku, o którym mowa w ust. § 23. ust. 4 Regulaminu.
5. Umowa Ramowa wygasa po upływie 7 dni od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy. Postanowienia § 50. ust. 4 – 6 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
6. Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu w chwili śmierci Klienta będącego osobą fizyczną.

#### **§ 68. Skutki rozwiązania Umowy Ramowej**

Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej następuje zamknięcie Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego oraz Rachunku Pieniężnego.

1. Z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej TMS Brokers zamyka wszystkie otwarte pozycje.
2. Z chwilą rozwiązania Umowy Ramowej wszystkie należności TMS Brokers stają się natychmiast wymagalne.

#### **§ 69. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez TMS Brokers bez okresu wypowiedzenia**

1. Jeżeli w ocenie TMS Brokers, Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej, TMS Brokers może wypowiedzieć Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym. W ocenie TMS Brokers, Klient nie daje rękojmi wykonywania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej w szczególności przypadkach, w których narusza postanowienia Umowy Ramowej lub Regulaminu lub składa nieprawdziwe oświadczenia (w szczególności przedstawia nieprawdziwe dane lub informacje na podstawie, których TMS Brokers dokonuje identyfikacji Klienta).
2. Umowa Ramowa może zostać rozwiązana przez TMS Brokers w trybie określonym w ust. 1 w przypadku zmian obowiązującego prawa, które uniemożliwią lub w znacznym stopniu utrudnią prowadzenie przez TMS Brokers działalności w zakresie objętym Umową Ramową i Regulaminem lub w innych przypadkach wskazanych w niniejszym Regulaminie, w tym w szczególności w przypadku zajścia okoliczności wskazanych w § 48. ust. 9.

#### **§ 70. Dyspozycja aktywami przez Klienta po wypowiedzeniu Umowy Ramowej**

1. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy Ramowej przez TMS Brokers w Rejestrze Ewidencyjnym zapisane są otwarte pozycje lub na Rachunku Pieniężnym znajdują się środki pieniężne, do zawiadomienia o wypowiedzeniu Umowy Ramowej TMS Brokers załącza wezwanie do dokonania w okresie wypowiedzenia zamknięcia pozycji i/lub przelewu środków pieniężnych na wskazany rachunek Klienta.
2. Jeżeli po upływie okresu wypowiedzenia Umowy Ramowej:
  - 1) na Rachunku Pieniężnym Klienta nadal znajdują się środki pieniężne, TMS Brokers pozostawia je na wydzielonym nieoprocentowanym rachunku,

2) w Rejestrze Ewidencyjnym nadal znajdują się otwarte pozycje, TMS Brokers może zamknąć je na warunkach określonych samodzielnie w wybranych przez siebie czasie, a uzyskane ze sprzedaży środki pieniężne przelać na wydzielony nieoprocentowany rachunek, przy czym podjęcie przez Klienta lub przelanie środków pieniężnych na inny rachunek może nastąpić po otrzymaniu przez TMS Brokers odpowiedniej dyspozycji.

3. Przed wypłatą lub przelewem środków pieniężnych, o których mowa w ust.1 i ust. 2, TMS Brokers może zaspokajać z nich swoje roszczenia wobec Klienta.
4. Roszczenia TMS Brokers wobec Klienta, wynikające z Umowy Ramowej lub z innych umów świadczenia usług maklerskich, TMS Brokers może zaspokoić w wybrany przez siebie sposób z jakichkolwiek aktywów Klienta znajdujących się w TMS Brokers, zapisanych na Rachunku Pieniężnym lub w Rejestrze Ewidencyjnym. W szczególności, w celu zaspokojenia swoich roszczeń TMS Brokers może w imieniu Klienta, dokonać zamknięcia wybranych przez siebie pozycji zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta oraz pobrania środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego.
5. Jeżeli w momencie wypowiedzenia Umowy Ramowej przez Klienta, w Rejestrze Ewidencyjnym zapisane są otwarte pozycje lub na Rachunku Pieniężnym Klienta znajdują się środki pieniężne, Klient jest zobowiązany do dokonania w okresie wypowiedzenia zamknięcia wszystkich pozycji i/lub przelewu środków pieniężnych na wskazany przez Klienta rachunek. Jeżeli do dnia wygaśnięcia Umowy Ramowej Klient nie dokona ww. czynności, postanowienia ust. 2, 3 i 4 stosuje się odpowiednio.

#### **§ 71. Rozstrzygnięcie sporów**

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

#### **§ 72. Właściwe sądy**

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

#### **§ 73. Zmiany Regulaminu**

1. TMS Brokers zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w Regulaminie.
2. Informacja o dokonaniu zmian w Regulaminie przekazywana jest przez TMS Brokers w jeden ze sposobów określonych w § 50. ust. 2. Postanowienia § 50. ust. 4 – 7 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
3. Oświadczenia TMS Brokers o zmianie Regulaminu mogą być przekazywane w postaci elektronicznej, na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta. Podanie przez Klienta adresu poczty elektronicznej uważa się za wyrażenie zgody na otrzymywanie w/w oświadczenia drogą elektroniczną. W przypadku poinformowania Klienta o zmianach dokonanych w Regulaminie drogą elektroniczną TMS Brokers nie jest zobowiązany do przekazywania przedmiotowych informacji w sposób inny niż wskazany w § 50. ust. 2. Treść nowego brzmienia Regulaminu udostępniana będzie również na stronach internetowych TMS Brokers oraz w POK TMS Brokers nie później niż w dniu przekazania informacji w trybie wskazanym w ustępie poprzednim.
4. Postanowienia Regulaminu w brzmieniu zawierającym dokonane zmiany będą wiążące dla Klienta, o ile w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji o ich dokonaniu w sposób, o którym mowa w ust. 2 lub 3, TMS Brokers nie otrzyma pisemnego wypowiedzenia przez Klienta Umowy Ramowej w trybie określonym w 5Regulaminu. Brak otrzymania wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oznacza, że Klient akceptuje postanowienia Regulaminu w nowym brzmieniu.
5. Do zmian Tabeli Opłat i Prowizji w przypadkach innych, niż wskazane w § 57. ust. 8 Regulaminu, w tym w szczególności w przypadku podwyższenia przez TMS Brokers wysokości opłat i prowizji, postanowienia dotyczące

zmian Regulaminu określone powyżej stosuje się odpowiednio.

#### **§ 74. Zgodność**

Bez względu na jakiegokolwiek postanowienia Umowy Ramowej lub Regulaminu, TMS Brokers może podejmować działania niezbędne do zapewnienia zgodności z przepisami prawa, decyzjami organów regulacyjnych, Zasadami Rynku oraz zasadami określonymi przez podmioty prowadzące stosowne rynku regulowane, o czym TMS Brokers powiadamia Klienta.

#### **§ 75. Stosowanie prawa**

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

Finansowymi.

#### **§ 76. Wersje językowe Regulaminu**

TMS Brokers może dostarczyć Klientowi tłumaczenie Regulaminu na inny język, jednak w przypadku wątpliwości w interpretacji postanowień Regulaminu, wersja polskojęzyczna będzie mieć charakter rozstrzygający.

#### **§ 77. Obowiązwanie Regulaminu**

1. Świadczenie usługi maklerskiej na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie Regulaminu odbywa się na warunkach określonych w Regulaminie, o ile umożliwia to treść tych umów.
2. Regulamin obowiązuje od 19 lutego 2013 r.