

Regulamin
świadczenia przez Noble Securities S.A.
usług wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC)
w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD)
oraz
prowadzenia rachunków i rejestrów związanych
z usługami wykonywania przez Noble Securities S.A. takich zleceń na rynku OTC

ROZDZIAŁ I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Postanowienia wstępne

1. Niniejszy regulamin (dalej „Regulamin”), został opracowany na podstawie przepisów prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej (dalej: „RP”) a w szczególności na podstawie przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi, w tym: ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: „Ustawa”) oraz przepisów wykonawczych do Ustawy.
2. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Regulaminie należy tłumaczyć zgodnie z ich definicjami przyjętymi w przepisach prawa powszechnie obowiązującego w RP, w szczególności przyjętymi w przepisach regulujących obrót instrumentami finansowymi.
3. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy prawa powszechnie obowiązujące w RP.
4. Treść Umowy (zdefiniowanej poniżej), Regulaminu, innych dokumentów obowiązujących przy świadczeniu przez Noble Securities S.A. usług na podstawie Umowy i Regulaminu, jak również jakichkolwiek ustaleń pomiędzy Klientem i Noble Securities S.A. oraz usługi świadczone przez Noble Securities S.A., na podstawie Umowy i Regulaminu, podlegają interpretacji według prawa powszechnie obowiązującego w RP.
5. Transakcje zawierane przez Klienta, na podstawie Umowy i Regulaminu, mają charakter nierzeczywisty i z tego tytułu ani na Noble Securities S.A., ani na Klienta, nie może zostać nałożony obowiązek dokonania fizycznej dostawy danego instrumentu finansowego, towaru lub waluty.
6. Ilekroć Noble Securities S.A. podaje odniesienia do czasu należy przez to rozumieć czas środkowoeuropejski („*Central European Time*” – „*CET*”).
7. Noble Securities S.A. może udostępniać i przekazywać Klientom lub potencjalnym Klientom tłumaczenie Regulaminu na język obcy, przy czym, w przypadku wątpliwości w interpretacji postanowień Regulaminu, rozstrzygające znaczenie będzie miała wersja w języku polskim.

§ 2 Definicje

W Umowie i w Regulaminie używane są i obowiązują następujące definicje:

- 1) **Agent** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej wpisaną do rejestru prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i wykonującą w imieniu i na rachunek NS czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez NS,
- 2) **Analizy** – raporty i komentarze, dotyczące rynków finansowych i instrumentów finansowych, w szczególności analiza techniczna,
- 3) **CCP** – osoba prawna, która działa pomiędzy kontrahentami kontraktów będących w obrocie na co najmniej jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy,
- 4) **Cena Rynkowa Instrumentu Bazowego** – rozumie się przez to aktualną cenę IF na rynku ustalonym przez NS i wskazanym w Specyfikacji IF,
- 5) **CFD** – skrót od „*Contract for Difference*” – rozumie się przez to IF określony w Tabeli Specyfikacji IF będący kontraktem na różnice kursowe w rozumieniu Ustawy,
- 6) **Depozyt Zabezpieczający OTC** – rozumie się przez to środki pieniężne Klienta podlegające zablokowaniu na Rachunku Pieniężnym Klienta w chwili Otwierania Pozycji i stanowiące zabezpieczenie Otwartej Pozycji,
- 7) **Długa Pozycja** – rozumie się przez to kupno danego IF; zajmując długą pozycję Klient oczekuje wzrostu ceny IF,
- 8) **Dostawca Płynności** – rozumie się przez to podmiot działający na rynku OTC oferujący zawieranie transakcji, z którym NS zawarł umowę o dostarczanie ofert kupna i sprzedaży instrumentów finansowych,
- 9) **Dyspozycja** – przyjmowane przez NS polecenie Klienta niebędące Zleceniem, również dotyczące wpłaty lub wypłaty środków pieniężnych. Dyspozycja może być złożona telefonicznie, po uprzedniej identyfikacji Klienta przez NS,
- 10) **Dzień Obrotu** – rozumie się przez to dni i godziny ustalone przez NS w Tabeli Specyfikacji IF, w których NS kwotuje IF w NMS,
- 11) **Dzień Roboczy** – rozumie się przez to wszystkie dni tygodnia od poniedziałku do piątku, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy,
- 12) **ESMA** – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (the European Securities and Markets Authority),
- 13) **Giełda Bazowa** – rozumie się przez to rynek ustalony przez NS i wskazany w Tabeli Specyfikacji IF, na którym kwotowany jest Instrument Bazowy,
- 14) **Hasło** – rozumie się przez to hasło, które Klient lub pełnomocnik samodzielnie ustalił w NMS poprzez dokonanie zmiany Hasła startowego,
- 15) **Hasło Dodatkowe** – hasło umożliwiające osobie posługującej się nim za pośrednictwem NMS wgląd do stanu aktywów Klienta, bez możliwości składania Zleceń poprzez NMS,
- 16) **Hasło startowe** – rozumie się przez to unikatowy kod wykorzystywany do logowania się do NMS przekazany Klientowi lub pełnomocnikowi Klienta przez NS, służący do pierwszego zalogowania się do NMS,

- 17) **identyfikator do raportowania transakcji** – w przypadku:
- 1) krajowej osoby fizycznej, która nie prowadzi działalności gospodarczej - numer PESEL,
 - 2) zagranicznej osoby fizycznej, która nie prowadzi działalności gospodarczej - identyfikator do raportowania transakcji, zgodny z przepisami prawa,
 - 3) osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą, która w ramach tej działalności zamierza korzystać z usług, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej – kod LEI wraz z terminem jego ważności,
- 18) **IF** – rozumie się przez to instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy,
- 19) **Instrukcja Użytkownika** – rozumie się przez to Instrukcję Użytkownika NMS, przygotowaną przez NS i zamieszczoną na Stronie Internetowej NS,
- 20) **Instrument Bazowy** – rozumie się przez to IF, towar lub walutę, którego cena rynkowa stanowi podstawę do ustalenia ceny kontraktu CFD w NMS,
- 21) **Klient** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z NS odpowiednią Umowę albo z którą Umowa ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez NS działań mających na celu zawarcie Umowy,
- 22) **Klient Detaliczny** – podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 39 c) Ustawy,
- 23) **Klient Profesjonalny** – podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 39b) Ustawy,
- 24) **Kod LEI (Legal Entity Identifier)** – identyfikator podmiotów, wydawany przez uprawnione instytucje osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą, osobom prawnym oraz jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej,
- 25) **Kontrahent FC** – podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 8) Rozporządzenia EMIR, w szczególności firma inwestycyjna, bank lub zakład ubezpieczeń,
- 26) **Kontrahent NFC** - podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 9) Rozporządzenia EMIR, tj. przedsiębiorstwo mające siedzibę w Unii Europejskiej inne niż Kontrahent FC,
- 27) **Kontrahent NFC+** - Kontrahent NFC, o którym mowa w art. 10 ust. 1 Rozporządzenia EMIR, tj. Kontrahent NFC, którego średnia pozycja w transakcjach lub kontraktach pochodnych w ciągu 30 Dni Roboczych przekracza odpowiedni poziom progowy:

Klasa aktywów	Próg, po przekroczeniu którego Kontrahent NFC uzyska status Kontrahenta NFC*
Kredytowe instrumenty pochodne	1 miliard EUR
Akcyjne instrumenty pochodne	1 miliard EUR
Instrumenty pochodne stopy procentowej	3 miliardy EUR
Walutowe instrumenty pochodne	3 miliardy EUR
Towarowe kontrakty pochodne i inne niż powyższe kontrakty pochodne	3 miliardy EUR

i co do których nie można obiektywnie stwierdzić, że zmniejszają ryzyko bezpośrednio związane z daną działalnością gospodarczą,

- 28) **Krótką Pozycją** – rozumie się przez to Otwarcie Pozycji poprzez sprzedaż danego IF; zajmując krótką pozycję Klient oczekuje spadku ceny IF,
- 29) **Kurs Wymiany NS** – rozumie się przez aktualny kurs waluty bazowej do waluty, w której w chwili rejestracji danej operacji w NMS wyrażana jest taka operacja,
- 30) **Kwota Punktów Swapowych** – rozumie się przez to środki pieniężne zaksięgowane na Rachunku Pieniężnym Klienta lub z niego wyksięgowane w związku z Rolowaniem Instrumentów Finansowych lub innymi operacjami,

- 31) **Login** – rozumie się przez to numer identyfikacyjny Klienta nadawany przez NS i przekazywany Klientowi w sposób określony w Regulaminie, który jest niezbędny do zawierania Transakcji w NMS oraz do dokonywania wpłat do NS i wypłat z NS środków pieniężnych Klienta,
- 32) **Lot** – rozumie się przez to jednostkę transakcyjną danego IF określoną przez NS w Tabeli Specyfikacji IF,
- 33) **NMS** – rozumie się przez to oprogramowanie informatyczne Noble Markets System wykorzystywane przez NS do obsługi Klientów na rynku OTC, w szczególności pod pojęciem NMS należy rozumieć:
- 1) NM MT4 (dostęp do NMS jest możliwy po zainstalowaniu tej aplikacji na komputerze stacjonarnym lub przenośnym, na którym jest zainstalowany system operacyjny Windows XP lub późniejsza wersja, z dostępem do Internetu),
 - 2) NM Mobile (dostęp do NMS jest możliwy przez urządzenie elektroniczne, elektroniczny smartfon lub tablet i po zainstalowaniu tej aplikacji na urządzeniu wyposażonym w system operacyjny iOS 5.0 lub w jego późniejszą wersję lub Android 2.0 lub późniejszą wersję, z dostępem do Internetu),
 - 3) NS Forex (dostęp do NMS jest możliwy poprzez odpowiednią przeglądarkę internetową i bez konieczności instalowania oprogramowania informatycznego NM MT4 lub NM Mobile) – NS Forex działa w następujących przeglądarkach internetowych: Chrome, Firefox, Internet Explorer 9, Opera, Safari, przy czym NS zaleca najnowsze wersje tych przeglądarek,
 - 4) NM Webtrader (dostęp do NMS jest możliwy poprzez odpowiednią przeglądarkę internetową i bez konieczności instalowania oprogramowania informatycznego NM MT4 lub NM Mobile) – NM Webtrader działa w następujących przeglądarkach internetowych: Chrome, Firefox, Internet Explorer 9, Opera, Safari, przy czym NS zaleca najnowsze wersje tych przeglądarek,
 - 5) NM Webtrader MT4 (dostęp do NMS jest możliwy poprzez odpowiednią przeglądarkę internetową i bez konieczności instalowania oprogramowania informatycznego NM MT4 lub NM Mobile) – NM Webtrader MT4 działa w następujących przeglądarkach internetowych: Chrome, Firefox, Internet Explorer 9, Opera, Safari, przy czym NS zaleca najnowsze wersje tych przeglądarek,
 - 6) API – interfejs programistyczny dla aplikacji NM MT4 wykorzystywany na rachunku Noble Markets MT4 STP. Jest to ściśle określony zestaw reguł, wedle których programy komputerowe komunikują się między sobą. Zadaniem API jest dostarczenie odpowiednich specyfikacji, funkcji, struktur danych, wymaganych protokołów komunikacyjnych Klientom zainteresowanym samodzielnym opracowaniem własnej aplikacji do handlu na rynku OTC. Zasady wykorzystywania API opisane są w dokumencie „Noble Markets API dokumentacja Użytkownika”.
- 34) **NS** – rozumie się przez to **Noble Securities S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, adres poczty elektronicznej Noble Securities S.A.: biuro@noblesecurities.pl,
- 35) **Oddział** – rozumie się przez to Punkt Obsługi Klientów NS lub oddział lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez Agenta,
- 36) **Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą** – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, która zamierza korzystać z usług określonych w Umowie w ramach tej działalności,
- 37) **Osoba Upoważniona przez NS** – pracownik NS lub Agent NS,
- 38) **Otwarta Pozycja** – rozumie się przez to otwarcie w NMS pozycji na rynku OTC poprzez powstanie praw lub zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem IF,
- 39) **Pips** – rozumie się przez to minimalną wartość o jaką może zmienić się cena IF, określona przez NS w Tabeli Specyfikacji IF,
- 40) **Polityka Wykonywania Zleceń** – rozumie się przez to zamieszczoną na Stronie Internetowej NS „**Politykę Noble Securities S.A. w zakresie wykonywania zleceń Klientów**”,

- 41) **Pokój inwestora** – serwis internetowy wymagający indywidualnej rejestracji ułatwiający klientowi korzystanie z niektórych usług NS,
- 42) **Punkty Swapowe** – rozumie się przez to wynikającą z Rolowania Instrumentów Finansowych lub innych operacji wartość stanowiącą podstawę do uznania/obciążenia Rachunku Pieniężnego Klienta,
- 43) **Rachunek** – rozumie się przez to: Rachunek MT4, Rachunek MT4 STP lub Rachunek NS Forex,
- 44) **Rachunek Noble Markets MT4 (Rachunek MT4)** – rozumie się przez to łączne określenie Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego Klienta, który podpisał Umowę i korzysta z oferty Noble Markets MT4, przy czym można jednocześnie posiadać Rachunek MT4, Rachunek MT4 STP oraz Rachunek NS Forex,
- 45) **Rachunek Noble Markets MT4 STP (Rachunek MT4 STP)** - rozumie się przez to łączne określenie Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego Klienta, który podpisał Umowę i korzysta z oferty Noble Markets MT4 STP, przy czym można jednocześnie w tym samym czasie posiadać Rachunek MT4, Rachunek MT4 STP lub Rachunek NS Forex. Przez Rachunek MT4 STP NS oraz Klient zgodnie rozumieją rachunek, za pośrednictwem którego Zlecenia realizowane są po cenach bezpośrednio dostarczanych przez Renomowane Instytucje Finansowe oraz Transakcje zawierane są zgodnie ze schematem: Klient-NS, NS-Renomowana Instytucja Finansowa,
- 46) **Rachunek Noble Markets NS Forex (Rachunek NS Forex)** – rozumie się przez to łączne określenie Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego Klienta, który podpisał Umowę i korzysta z oferty NS Forex, przy czym można jednocześnie posiadać Rachunek MT4, Rachunek MT4 STP lub Rachunek NS Forex,
- 47) **Rachunek Pieniężny** – rozumie się przez to rachunek otwierany i prowadzony dla Klienta w NMS przez NS zgodnie z Umową i Regulaminem, służący do ewidencjonowania środków pieniężnych Klienta i do obsługi Rejestru Operacyjnego i Rejestru Ewidencyjnego,
- 48) **Rachunek Rozliczeniowy** – rozumie się przez to rachunek bankowy prowadzony na rzecz NS wskazany na Stronie Internetowej NS, na który Klienci mogą wpłacać środki pieniężne w celu wykorzystania ich do składania Zleceń i zawierania Transakcji w NMS,
- 49) **Rejestr Ewidencyjny** – rozumie się przez to rejestr IF będących przedmiotem Transakcji zawartych na podstawie Zlecenia Klienta i ewidencjonowanych w NMS,
- 50) **Rejestr Operacyjny** – rozumie się przez to pomocniczy w stosunku do Rachunku Pieniężnego rejestr służący do zapisywania szacunkowej wyceny bieżącej należności i zobowiązań pieniężnych Klienta z tytułu zawartych Transakcji, w tym do kontrolowania bieżącej wartości poziomu zabezpieczenia,
- 51) **Renomowana Instytucja Finansowa** – rozumie się przez to instytucję finansową, firmę inwestycyjną, bank lub agencję informacyjną o ogólnie uznanej na rynku wiarygodności, którą NS może wskazać na Stronie Internetowej NS,
- 52) **Repozytorium Transakcji** – podmiot uprawniony zgodnie z Rozporządzeniem EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących Transakcji,
- 53) **Rolowanie Instrumentów Finansowych** – rozumie się przez to utrzymanie otwartej pozycji na kolejny Dzień Obrotu,
- 54) **Rozporządzenie EMIR** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz inne akty normatywne wydawane na jego podstawie w tym regulacyjne i wykonawcze standardy techniczne,
- 55) **Rynek OTC** – skrót od „*Over the Counter*” – rozumie się przez to nieregulowany rynek międzynarodowy, na którym, poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu Ustawy, prowadzony jest handel różnego rodzaju instrumentami, w tym instrumentami finansowymi lub towarami,
- 56) **Saldo Bieżące Rejestru Operacyjnego** – rozumie się przez to aktualny stan Rejestru Operacyjnego wykazywany w danej chwili w NMS,

- 57) **Saldo Dostępnych Środków** – rozumie się przez to wykazane na Rachunku Pieniężnym Klienta środki pieniężne niezablokowane, które mogą być wykorzystane przez Klienta do wypłaty lub jako Zabezpieczenie dla Transakcji,
- 58) **Skarga** – rozumie się przez to wystąpienie skierowane do NS przez Klienta, w którym zgłasza on zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez NS,
- 59) **Spread** – rozumie się przez to różnicę pomiędzy ceną kupna i sprzedaży danego IF, określona przez NS w Tabeli Specyfikacji IF,
- 60) **Strona Internetowa NS** – rozumie się przez to stronę internetową NS o następującym adresie: **www.noblesecurities.pl**, **www.noblemarkets.pl** lub **www.nsforex.pl** lub stronę internetową o innym adresie określonym przez NS (wskazanie nowego adresu strony internetowej odbywa się poprzez przekazanie odpowiedniej informacji w tym zakresie do wiadomości Klientów na stronie **www.noblesecurities.pl**, **www.noblemarkets.pl** lub **www.nsforex.pl**),
- 61) **System Płatności** – rozumie się przez to system płatności określony w uchwale Zarządu,
- 62) **Środki Komunikacji Elektronicznej** – rozumie się przez to Stronę Internetową NS, e-mail, telefon lub NMS,
- 63) **Tabela Depozytów Zabezpieczających OTC** – rozumie się przez to „**Tabelę Depozytów Zabezpieczających OTC**”, osobno dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex, w których wskazane są wysokości środków pieniężnych stanowiących wymagany Depozyt Zabezpieczający OTC, podlegających zablokowaniu na Rachunku Pieniężnym Klienta, w chwili Otwierania Pozycji i których aktualne wersje są zamieszczane na Stronie Internetowej NS, przy czym NS ma prawo do ustalania indywidualnego poziomu depozytu zabezpieczającego dla pojedynczego Rachunku lub grupy Rachunków – w takim przypadku NS prześle Klientowi indywidualną informację w tym zakresie za pośrednictwem NMS lub na e-mail Klienta,
- 64) **Tabela Opłat i Prowizji** – rozumie się przez to „**Tabelę opłat i prowizji Noble Securities S.A. związanych ze świadczeniem usług wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD)**”, z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex albo z osobną tabelą dla oferty MT4, MT4 STP i osobną dla oferty NS Forex, której (których) aktualna (aktualne) wersja (wersje) jest (są) zamieszczana (zamieszczane) na Stronie Internetowej NS,
- 65) **Tabela Punktów Swapowych** – rozumie się przez to „**Tabelę Punktów Swapowych**”, z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex zawierającą (zawierających) zestawienie stawek Punktów Swapowych naliczanych w związku z Rolowaniem Instrumentów Finansowych lub innymi operacjami,
- 66) **Tabela Specyfikacji IF** – rozumie się przez to „**Tabelę Specyfikacji Instrumentów Finansowych**”, z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex, w której (których) określone są przez NS warunki dotyczące poszczególnych IF na jakich zawierane mogą być Transakcje w NMS i której aktualna wersja (wersje) jest (są) zamieszczana (zamieszczane) na Stronie Internetowej NS,
- 67) **Transakcja** – rozumie się przez to nabycie lub zbycie IF,
- 68) **Transakcja Odwrotna** – rozumie się przez to Transakcję zawartą w odwrotnym kierunku do aktualnie posiadanej przez Klienta Otwartej Pozycji (Długiej Pozycji lub Krótkiej Pozycji),
- 69) **Umowa** – rozumie się przez to „**Umowę świadczenia przez Noble Securities S.A. usług wykonywania zleceń poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) w zakresie kontraktów na różnice kursowe (CFD) oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z usługami wykonywania przez Noble Securities S.A. takich zleceń na rynku OTC**”,

- 70) **Uprawniony Kontrahent** – Klient profesjonalny, z którym NS, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
- 71) **Waluta Rachunku** – rozumie się przez to walutę w jakiej jest prowadzony Rachunek Pieniężny Klienta,
- 72) **Wersja Demo NMS** lub **Rachunek Demonstracyjny** – rozumie się przez to demonstracyjną i testową wersję NMS dla Klienta, przygotowaną przez NS i zamieszczoną na Stronie Internetowej NS. Wersja Demo NMS nie wymaga dokonywania żadnych wpłat przez Klienta ani ponoszenia przez niego kosztów, a także zawarcia Umowy. Potencjalne zyski lub straty uzyskane na Rachunku Demonstracyjnym nie są rzeczywiste,
- 73) **Zamknięta Pozycja** – rozumie się przez to zawarcie Transakcji Odwrotnej do Otwartej Pozycji; Długa Pozycja jest zamykana poprzez zajęcie Pozycji Krótkiej, a Krótka Pozycja jest zamykana poprzez zajęcie Pozycji Długiej,
- 74) **Zlecenie** – rozumie się przez to składane przez Klienta zlecenie zawarcia Transakcji na rachunek Klienta wykonywane przez NS na zasadach i warunkach określonych w Umowie lub Regulaminie.

§ 3

Podstawowe zasady świadczenia usług przez NS na rzecz Klientów na podstawie Umowy i Regulaminu

1. NS, na podstawie Umowy i Regulaminu, świadczy określone usługi maklerskie oraz wykonuje określone czynności na rzecz Klientów. Regulamin określa prawa i obowiązki NS i Klientów w zakresie świadczenia usług i wykonywania czynności, o których mowa w Umowie i Regulaminie.
2. Na podstawie Umowy i Regulaminu NS świadczy następujące czynności maklerskie:
 - 1) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia IF na rachunek dającego zlecenie (art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy);
 - 2) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek IF (art. 69 ust. 2 pkt 3 Ustawy);
 - 3) rejestrowanie IF oraz prowadzenie rachunków pieniężnych (art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy); oraz
 - 4) sporządzanie analiz inwestycyjnych oraz analiz finansowych o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie IF (art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy).
3. NS może pobierać opłaty za prowadzenie Rachunków. Wysokość opłat za prowadzenie Rachunku określa Tabela Opłat i Prowizji.
4. Klient ma możliwość skorzystania z oferty zawierania, za pośrednictwem NMS Transakcji bezpośrednio z NS, przy czym:
 - 1) w przypadku oferty MT4 oraz oferty NS Forex – NS nie pobiera prowizji od Transakcji;
 - 2) w przypadku oferty MT4 STP – NS pobiera prowizję określoną w Tabeli Opłat i Prowizji od Transakcji.
5. NS określa i podaje na Stronie Internetowej NS aktualne warunki oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex umożliwiające Klientowi wybór w zakresie skorzystania z oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex.
6. Klient, przed zawarciem Umowy określa, czy będzie korzystał z oferty:
 - 1) MT4 (model Market Maker) albo
 - 2) MT4 STP (model STP) albo
 - 3) NS Forex (model Market Maker).

7. Klient w tym samym czasie może posiadać maksymalnie jeden z każdego poniższego rodzaju rachunku:
 - 1) MT4 (model Market Maker) albo
 - 2) MT4 STP (model STP) albo
 - 3) NS Forex (model Market Maker).
8. Klient, po zawarciu Umowy i pod warunkiem zamknięcia wszystkich Otwartych Pozycji jakie posiada otwarte na swoim Rachunku w ramach oferty MT4, MT4 STP lub oferty NS Forex i po złożeniu odpowiedniej dyspozycji telefonicznej zaakceptowanej przez NS, ma możliwość zmiany aktualnej oferty na inną dostępną w danym momencie w NS. Klient może złożyć dyspozycję telefoniczną o zmianie posiadanej oferty jedynie po skutecznym zidentyfikowaniu Klienta przez osobę przyjmującą dyspozycje telefoniczne w NS.
9. Klient nie ponosi opłaty za zmianę aktualnej oferty, o której mowa w Regulaminie, chyba że taka opłata zostanie ustalona w Tabeli Opłat i Prowizji.
10. NS może dookreślić w Uchwale Zarządu, w sytuacji wskazanej w Regulaminie, okoliczności świadczenia usług, w szczególności te, które z uwagi na charakter, zmienność źródła pochodzenia nie mogą być uregulowane w Regulaminie.
11. NS określa terminy świadczenia usług maklerskich i wykonywania czynności określonych w Umowie i Regulaminie, adresy Oddziałów oraz godziny ich pracy, a także numery telefonów, pod którymi przyjmowane są dyspozycje i zlecenia telefoniczne od Klientów, przy czym NS może wprowadzać zmiany w tych zakresach. Odpowiednie informacje w tym zakresie są dostępne na Stronie Internetowej NS.
12. NS za świadczone usługi ma prawo do pobierania opłat i prowizji, których wysokość, dla poszczególnych ofert określa Tabela Opłat i Prowizji.
13. Dyspozycje, zlecenia, wnioski i oświadczenia Klienta przekazywane do NS mogą być składane wyłącznie w takim trybie i w takiej formie jaką dla danej dyspozycji, zlecenia, wniosku lub oświadczenia przewiduje Regulamin lub odpowiednia Umowa, zawarta przez NS z Klientem.
14. Oświadczenia woli w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności NS, w tym zawartych w innych regulacjach NS, mogą być składane w postaci elektronicznej, jeżeli NS udostępnia taką możliwość.
15. Oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, o którym mowa w ust. 14, spełnia wymagania formy pisemnej także wtedy, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.
16. Każde oświadczenie woli złożone w formie elektronicznej jest utrwalane zgodnie z przepisami prawa i stanowi dowód jego złożenia.
17. Wyrażenie przez Klienta zgody na składanie oświadczeń woli, o których mowa w ust. 14 następuje w sposób określony przez NS.
18. Klient ponosi odpowiedzialność za skutki wszelkich oświadczeń woli złożonych w jego imieniu na jego rzecz, pod warunkiem pozytywnej weryfikacji tożsamości osoby składającej.
19. Klient, który nie chce skorzystać z możliwości elektronicznego składania oświadczeń woli, o których mowa w ust. 14, w szczególności w zakresie możliwości zawarcia umowy w sposób elektroniczny, jest uprawniony do składania oświadczeń woli w formie pisemnej na warunkach określonych w regulacjach NS.
20. Sposób wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 17, sposoby składania oświadczeń woli w formie elektronicznej dla danej usługi świadczonej przez NS, wykaz umów, które mogą być zawarte poprzez złożenie oświadczeń woli w formie elektronicznej oraz inne informacje w tym zakresie są uregulowane w Uchwale Zarządu dostępnej na Stronie Internetowej NS.

21. Brak zgody Klienta, o której mowa w ust. 17, nie ma wpływu na pozostałe zapisy dotyczące składania zleceń i dyspozycji internetowych lub telefonicznych, uregulowane w regulacjach i umowach zawartych z NS.
22. NS przekazuje Klientowi, na e-mail Klienta, jak również za pośrednictwem NMS, informacje, oświadczenia lub dokumenty związane ze świadczeniem przez NS na rzecz Klienta usług maklerskich i wykonywania czynności określonych w Regulaminie, w szczególności są to informacje dotyczące wykonania Zlecenia, chyba że inny sposób przekazywania informacji został określony przez Klienta w Umowie.
23. NS może, niezależnie od przesłania do Klienta informacji, oświadczenia lub dokumentu na e-mail Klienta lub za pośrednictwem NMS, przesłać do Klienta daną przesyłkę listownie, w tym listem poleconym lub przesyłką kurierską (również za zwrotnym potwierdzeniem odbioru), jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami, przy czym koszty takiej przesyłki ponosi wówczas NS, chyba że inaczej określono w Tabeli Opłat i Prowizji.
24. NS może utrzymywać dyspozycje, zlecenia i rozmowy z Klientem albo z jego pełnomocnikiem lub reprezentantem.
25. Korzystanie z API będzie możliwe, jeżeli NS udostępni taką możliwość, po zgłoszeniu przez Klienta prośby o uruchomienie usługi na adres e-mail: sales@noblemarkets.pl, z adresu e-mail wskazanego w umowie w treści podając Login rachunku MT4 STP, na którym zostanie uruchomiona usługa API. Następnie po uruchomieniu usługi Klient otrzyma zwrotnie instrukcję użytkownika API „Noble Markets API dokumentacja Użytkownika”. Klient ma obowiązek zapoznać się z przesłaną instrukcją użytkownika API oraz każdą kolejną jej wersją.

§ 4

Dokumenty regulujące zasady współpracy pomiędzy Klientem i NS

1. NS świadczy usługi określone Regulaminem zgodnie z warunkami określonymi w:
 - 1) Regulaminie oraz Uchwałach wydanych na podstawie Regulaminu,
 - 2) Umowie,
 - 3) Polityce Wykonywania Zleceń,
 - 4) Tabeli Specyfikacji IF – z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex,
 - 5) Tabeli Depozytów Zabezpieczających OTC – z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex,
 - 6) Tabeli Punktów Swapowych – z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex,
 - 7) Tabeli Opłat i Prowizji – z osobnymi pozycjami dla oferty MT4, MT4 STP i oferty NS Forex.
2. Dokumenty określone w ust. 1 pkt 1, pkt 3 – 7 oraz wzór Umowy są dostępne na Stronie Internetowej NS lub w Oddziałach NS.
3. Przed podpisaniem Umowy Klient jest zobowiązany do zapoznania się z zamieszczonymi na Stronie Internetowej NS lub w Oddziałach NS dokumentami, w szczególności:
 - 1) Regulaminem,
 - 2) Dokumentami określonymi w ust. 1 pkt 3 – 7,
 - 3) Szczegółowymi informacjami dotyczącymi Noble Securities S.A.,
 - 4) Ogólnym opisem istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe,
 - 5) Uchwałami Zarządu dotyczącymi spraw określonych w Regulaminie.
4. Podpisując Umowę Klient potwierdza, że zapoznał się z dokumentami wskazanymi w ust. 3, akceptuje ich treść i zobowiązuje się do ich przestrzegania.

5. Jeżeli inny sposób przekazywania Klientowi informacji nieadresowanych indywidualnie do Klienta, w szczególności zmian dokumentów wskazanych w ust. 3 pkt 1-4 nie został określony w Umowie, są one przekazywane przez NS za pośrednictwem Strony Internetowej NS, o czym Klient jest powiadamiany w formie elektronicznej. Powiadomienie zawiera adres strony internetowej NS oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informację.
6. Klient jest zobowiązany do zapoznawania się ze zmianami dokumentów, o których mowa w ust. 3.
7. W przypadku zmiany Polityki Wykonywania Zleceń, o której mowa w ust. 1 pkt 3, złożenie przez Klienta pierwszego zlecenia po dokonaniu zmiany, uznaje się za wyrażenie przez tego Klienta zgody na wprowadzone w treści dokumentu zmiany.

§ 5

Konflikt interesów i zapobieganie przez NS konfliktem interesów

Pomiędzy NS a Klientem występuje konflikt interesów, który polega na tym, że NS jest zawsze drugą stroną Transakcji zawieranej przez Klienta, dlatego też NS, w celu przeciwdziałania skutkom takiego konfliktu, podjął w szczególności następujące działania:

- 1) wdrożona została regulacja w zakresie zarządzania konfliktami interesów w NS, która jest dostępna dla Klientów na Stronie Internetowej NS,
- 2) Biuro Obrotu Instrumentami OTC NS, które jest odpowiedzialne za dokonywanie w imieniu NS Transakcji z Klientami, oddzielone jest organizacyjnie od bezpośredniego kontaktu z Klientami i od innych jednostek organizacyjnych NS współpracujących bezpośrednio z Klientami w taki sposób, aby jednostki współpracujące bezpośrednio z Klientami miały swobodę przy oferowaniu Klientom produktów będących w ofercie NS oraz przy ocenie odpowiedniości danych produktów dla poszczególnych Klientów,
- 3) pracownicy Biura Obrotu Instrumentami OTC NS:
 - a) nie znają intencji Klienta co do kierunku zawarcia Transakcji, które poznają w chwili złożenia Zlecenia Klienta w NMS,
 - b) w każdej sytuacji, przy uwzględnieniu odpowiednich zapisów Regulaminu, są zobowiązani do podawania Klientowi jednocześnie ceny kupna i sprzedaży danego IF przy uwzględnieniu Spreadu zgodnego z Tabelą Specyfikacji IF oraz z Regulaminem, które Klient może wykorzystać według swojej własnej oceny i decyzji,
 - c) mają zakaz wypowiadania się publicznie na tematy dotyczące sytuacji na rynkach finansowych oraz nie biorą udziału w opracowywaniu raportów, analiz lub komentarzy na temat sytuacji na rynkach finansowych przygotowywanych przez NS dla Klientów.

§ 6

Odpowiedzialność NS

1. Za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy NS odpowiada na zasadach określonych w kodeksie cywilnym z ograniczeniem wskazanym w ust. 2
2. W odniesieniu do klientów nie będących konsumentami w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego, NS nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy przez NS, z wyjątkiem szkody wyrządzonej umyślnie. Odpowiedzialność odszkodowawcza ograniczona jest do szkód rzeczywistych. Powyższe ograniczenie odpowiedzialności ma zastosowanie w granicach dopuszczalnych prawem oraz niezależnie od rodzaju czy charakteru roszczenia, w tym dotyczą roszczeń deliktowych.

3. NS, poza sytuacjami wskazanymi w Umowie lub Regulaminie, nie ponosi również odpowiedzialności z tytułu utraconych korzyści, poniesionych wydatków, opłat, kosztów, szkód lub strat Klienta:
- 1) powstałych wskutek wykonania Dyspozycji lub Zlecenia Klienta zgodnie z ich treścią,
 - 2) za brak realizacji lub częściową realizację Dyspozycji lub Zlecenia Klienta, jeżeli jest to wynikiem zastosowania co najmniej jednego z zapisów Umowy lub Regulaminu,
 - 3) powstałych wskutek nieodebrania przez Klienta informacji udostępnionej, przekazanej lub wysłanej przez NS do Klienta zgodnie z Umową lub Regulaminem,
 - 4) gdy Klient w terminie nie przekaże do NS danych niezbędnych do sporządzenia odpowiednich deklaracji, zeznań, wykazów, informacji, w tym podatkowych, dotyczących Klienta,
 - 5) za niewykonanie zobowiązania, jeżeli Klient nie uregulował na czas opłat lub prowizji zależnych NS,
 - 6) powstałych w skutek rozwiązania Umowy w trybie natychmiastowym bez okresu wypowiedzenia w związku z naruszeniem przez Klienta Umowy lub Regulaminu,
 - 7) powstałych w sytuacjach, gdy NS odmówił przyjęcia Dyspozycji lub Zlecenia Klienta w związku z naruszeniem przez Klienta Regulaminu lub Umowy zawartej z Klientem, przy czym o takiej odmowie NS informuje Klienta za pomocą e-maila lub za pośrednictwem NMS,
 - 8) powstałych na skutek korzystania przez klienta z aplikacji wykorzystywanej przez Klienta, która wykonuje dowolny podzbiór operacji poprzez API.

§ 7

Odpowiedzialność NS

NS i Klient ustalają, że NS ponosi odpowiedzialność w sytuacji, w której notowania cen Instrumentu Bazowego na danym rynku zostały zawieszane lub anulowane albo dany rynek został zamknięty, zaś NS nie zawiesił kwotowań instrumentów finansowych opartych o cenę Instrumentu Bazowego.

ROZDZIAŁ II

ZAWARCIE UMOWY

§ 8

Czynności przed zawarciem Umowy

1. Wszystkim Klientom NS nadaje status Klienta detalicznego, chyba że są to podmioty uznane za Klientów Profesjonalnych lub Uprawnionych Kontrahentów w rozumieniu przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi. Zasady kategoryzacji Klientów oraz kwestie dotyczące zmiany kategorii Klienta są zamieszczone na Stronie Internetowej NS oraz w Oddziałach.
2. Klienci są zobowiązani do niezwłocznego przekazywania NS, w formie pisemnej na adres siedziby NS, informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta w inny sposób niż w kategorii, do której aktualnie jest zaliczony dany Klient przez NS.
3. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, przed zawarciem Umowy NS zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu jego wiedzy dotyczącej inwestowania w instrumenty finansowe oraz doświadczenia inwestycyjnego, a także określających jego sytuację finansową, tolerancję ryzyka, cele i potrzeby.

4. Jeżeli Klient stwierdza, że usługa maklerska lub instrument finansowy nie odpowiada jego potrzebom, powinien zrezygnować z korzystania z takiej usługi maklerskiej lub z inwestowania w instrument finansowy.
5. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 3, NS – biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta - dokonuje oceny odpowiedniości instrumentów finansowych lub usługi maklerskiej dla Klienta.
6. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 5, usługa maklerska lub instrument finansowy, są nieodpowiednie dla Klienta, NS informuje o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez NS z Klientem Umowy.
7. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 3, lub przedstawia informacje niewystarczające, NS ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie oceny, czy usługa maklerska lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie.
8. W przypadku usług maklerskich lub instrumentów finansowych, które na podstawie oceny, o której mowa w ust. 5 zostały określone jako nieodpowiednie albo Klient zrezygnował z przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny, czy dany instrument finansowy lub usługa maklerska są dla Klienta odpowiednie i jednocześnie, mimo ostrzeżenia NS, Klient nalega na zawarcie Umowy lub transakcji, to taka czynność jest potwierdzeniem przez Klienta, że ta usługa maklerska lub ten instrument finansowy są zgodne z jego potrzebami. Ostateczna decyzja o zawarciu Umowy lub transakcji należy do Klienta.
9. Klient jest zobowiązany do aktualizacji a NS jest uprawniony do żądania od Klienta aktualizacji informacji, o których mowa w ust. 3.
10. W celu wykonania obowiązków, o których mowa w ust. 3 – 9, NS może wykorzystać posiadane informacje, o ile informacje te są aktualne.
11. Osoba fizyczna przy zawieraniu Umowy jest zobowiązana okazać Osobie Upoważnionej przez NS:
 - 1) dokument tożsamości (dowód osobisty wydany w RP lub w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej (UE), państwie Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) nienależącym do UE, państwie niebędącym stroną umowy o EOG, którego obywatele mogą korzystać ze swobody przepływu osób na podstawie odpowiedniej umowy lub paszport), którego ważność wynosi co najmniej 30 dni,
 - 2) dokument potwierdzający numer PESEL Klienta, gdy Klient przy zawieraniu Umowy nie okazuje dowodu osobistego,a ponadto jest zobowiązana podać m. in. następujące dane dotyczące Klienta:
 - 3) adres e-mail,
 - 4) adres zamieszkania,
 - 5) adres do korespondencji,
 - 6) numer telefonu,
 - 7) pełną nazwę i adres Urzędu Skarbowego właściwego dla Klienta w zakresie jego rozliczeń podatkowych,
 - 8) NIP – obowiązek ten dotyczy wyłącznie osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą lub będących zarejestrowanymi podatnikami podatku od towarów i usług, którzy zawierają Umowę maklerską jako osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą,
 - 9) datę, miejsce i kraj urodzenia,
 - 10) obywatelstwo,
 - 11) kraj rezydencji,
 - 12) nazwę, pod którą prowadzona jest działalność gospodarcza, numer z odpowiedniego rejestru, REGON – obowiązek ten dotyczy Klientów, którzy zawierają Umowę jako osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą,

- 13) numer rachunku bankowego, na który mają być dokonywane przelewy środków pieniężnych Klienta
- 14) ważny kod LEI oraz datę jego odnowienia (termin ważności) - obowiązek ten dotyczy wyłącznie Klientów - osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą,
- 15) inne dane wymagane przepisami prawa,
a NS, w przypadku nieokazania przez Klienta wskazanych dokumentów lub braku podania wskazanych danych, może odmówić zawarcia Umowy z Klientem.
12. Klient, przed złożeniem pierwszego Zlecenia, jest zobowiązany do zapoznania się z Instrukcją Użytkownika oraz z Wersją Demo NMS, które są dostępne na Stronie Internetowej NS, a brak takiego zaznajomienia się przez Klienta z Instrukcją Użytkownika i z Wersją Demo NMS może skutkować poniesieniem przez Klienta strat, wydatków, opłat, szkody, lub utracone korzyści już przy realizacji pierwszego Zlecenia, za które to skutki NS nie będzie odpowiedzialny w związku z tym, że Klient rozpoczął inwestowanie na Rynku OTC bez wcześniejszego zaznajomienia się z Instrukcją Użytkownika oraz z Wersją Demo NMS.
13. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, przy zawieraniu Umowy jest zobowiązana okazać Osobie Upoważnionej przez NS następujące oryginały dokumentów (lub ich uwierzytelnione notarialnie kopie):
 - 1) aktualny wyciąg z Krajowego Rejestru Sądowego (jeśli spółka jest wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym) lub innego rejestru,
 - 2) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON, o ile nie jest on wskazany w wyciągu o którym mowa w pkt 1,
 - 3) zaświadczenie o posiadanym NIP, o ile nie jest on wskazany w wyciągu o którym mowa w pkt 1,
 - 4) inne dokumenty lub oświadczenia, jeżeli obowiązek ich okazania lub złożenia wynika z przepisów prawa lub jeżeli ich okazania lub złożenia zażąda NS,
 - 5) w przypadku spółek osobowych – informację o udziale w zyskach i stratach w stosunku do każdego ze współników,
 - 6) ważny kod LEI oraz datę jego odnowienia (termin ważności).
14. W celu zastosowania w rozliczeniach podatkowych dokonywanych przez NS stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a krajem rezydencji podatkowej Klienta, Klient jest zobowiązany do dostarczenia aktualnego certyfikatu rezydencji wydanego przez właściwe organy podatkowe danego kraju, wskazującego termin, od którego Klient jest rezydentem podatkowym danej jurysdykcji. Jednocześnie Klient jest zobowiązany do dostarczenia aktualnego certyfikatu rezydencji przed upływem terminu jego ważności lub niezwłocznie – w przypadku zmiany danych objętych certyfikatem. W przypadku nieotrzymania aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej danego kraju, Klientowi zostanie naliczony podatek według stawek wskazanych w polskich przepisach o podatku od osób prawnych lub w przepisach o podatku od osób fizycznych.
15. NS może zażądać od Klienta innych dokumentów i informacji, w szczególności w zakresie realizacji ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie NS, niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub innych obowiązków wynikających z przepisów prawa. W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych dokumentów w wyznaczonym terminie lub uzasadnionych podejrzeń wynikających z ww. ustawy, NS może wypowiedzieć Umowę lub odmówić jej zawarcia lub nie zrealizować Dyspozycji lub Zlecenia Klienta.
16. NS może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w Regulaminie informując o tym Klienta.

17. Klient jest obowiązany niezwłocznie informować NS o wszelkich zmianach danych dotyczących Klienta, przekazanych NS, załączając odpowiednie dokumenty. NS nie ponosi odpowiedzialności za skutki nieprzekazania ww. informacji, w szczególności dotyczących zmiany adresu, na który przekazywana ma być korespondencja kierowana do Klienta, osób uprawnionych do reprezentowania Klienta lub pełnomocników Klienta.
18. NS odmawia zawarcia Umowy z osobą fizyczną, osobą prawną i jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która nie podała NS swojego identyfikatora do raportowania Transakcji.
19. NS odmawia Klientowi lub pełnomocnikowi Klienta świadczenia usług skutkujących po stronie NS powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym: przyjmowania zleceń oraz realizowania transakcji, gdy Klient lub pełnomocnik Klienta nie podał NS swojego identyfikatora do raportowania Transakcji oraz od dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator Klienta do raportowania Transakcji Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność.
20. Odpowiednio Klient lub pełnomocnik Klienta, o którym mowa w ust. 19 jest zobowiązany do posiadania ważnego identyfikatora do raportowania Transakcji oraz niezwłocznego informowania NS o jego odnowieniu oraz o nowej dacie jego odnowienia (terminie ważności).
21. W przypadku, o którym mowa w ust. 19, NS rozpocznie ponowne świadczenie usług skutkujących po stronie NS powstaniem obowiązku raportowego, w tym w zakresie przyjmowania zleceń oraz realizowania Transakcji, nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu roboczym, w którym NS otrzymał odpowiednio od tego Klienta lub pełnomocnika Klienta informację o odnowieniu identyfikatora do raportowania Transakcji oraz o nowej dacie jego odnowienia (terminie ważności).
22. NS może nagrywać rozmowy telefoniczne oraz zapisywać korespondencję elektroniczną z Klientami.
23. Na wniosek Klienta - przez okres pięciu lat, NS udostępnia kopie nagrań rozmów telefonicznych oraz zapisów korespondencji elektronicznej, o których mowa w ust. 22, pod warunkiem, że NS dokonał nagrania lub zapisu. Wysokość opłat za udostępnianie Klientom kopii nagrań rozmów telefonicznych oraz zapisów korespondencji elektronicznej określa Tabela Opłat i Prowizji.
24. Umowa pomiędzy Klientem a NS zawarta jest na czas nieokreślony.

§ 9

Zawarcie Umowy

w obecności Osoby Upoważnionej przez NS lub korespondencyjnie

1. Umowa może zostać zawarta:
 - 1) w obecności Osoby Upoważnionej przez NS lub
 - 2) poprzez złożenie przez Klienta, w obecności notariusza lub pracownika Agenta, podpisów na dokumentach wymaganych do zawarcia Umowy, przekazania takich dokumentów do NS oraz ich podpisaniu przez NS, lub
 - 3) korespondencyjnie, lub
 - 4) elektronicznie, jeżeli wcześniej Klient i NS zawrą umowę przewidującą możliwość składania oświadczeń woli w formie elektronicznej.
2. NS może zażądać dodatkowych dokumentów potwierdzających autentyczność danych przedstawianych lub dotyczących Klienta.
3. Szczegółowe informacje dotyczące trybu zawierania Umowy drogą korespondencyjną znajdują się na Stronie Internetowej NS, przy czym:
 - 1) Klient nie ponosi kosztów zawierania Umowy drogą korespondencyjną, chyba że taka opłata zostanie ustalona w Tabeli Opłat i Prowizji,

- 2) NS może podjąć decyzję o zawieszeniu lub zaprzestaniu zawierania Umów w trybie korespondencyjnym, a w takim przypadku odpowiednia informacja jest zamieszczana na Stronie Internetowej NS.
4. Zawarcie Umowy następuje z chwilą podpisania jej przez Klienta i NS.
5. NS, w przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, może odmówić otwarcia Rachunku oraz świadczenia usług, jeżeli wystąpią wątpliwości dotyczące w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów. W takim przypadku NS niezwłocznie zawiadamia Klienta przesyłając odpowiednią informację na e-mail Klienta.
6. Zawarcie Umowy jest warunkiem koniecznym do otwarcia przez NS Rachunku Pieniężnego dla Klienta oraz rozpoczęcia świadczenia usług przez NS na rzecz Klienta, przy czym warunkiem złożenia przez Klienta pierwszego Zlecenia jest dokonanie przelewu bankowego na rachunek bankowy NS, w celu dokonania wpłaty na Rachunek Klienta, z rachunku bankowego Klienta. Przelew, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie może być dokonany za pośrednictwem Systemu Płatności, a przypadku zawierania Umowy w sposób określony w ust. 1 pkt 3, przelew ten musi pochodzić z rachunku posiadanego przez Klienta.

§ 10

Zawarcie Umowy z innymi podmiotami krajowymi w obecności Osoby Upoważnionej przez NS

1. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej przekazuje również do NS przy zawieraniu Umowy wykaz osób upoważnionych do otrzymania w imieniu Klienta Hasła i Loginu oraz do składania w imieniu Klienta oświadczeń w zakresie Umowy wraz cechami ich dokumentów tożsamości (rodzaj, numer) oraz numerem PESEL (jeśli osoby te posiadają taki numer).
2. NS może odstąpić od obowiązku okazania przez podmioty, o których mowa w ust. 1, oryginałów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) dokumentów i poprzestać na okazaniu kserokopii takich dokumentów.
3. Klient, będący osobową spółką handlową, obowiązany jest dla celów podatkowych przekazać NS, przed zawarciem Umowy oraz aktualizować, informacje o udziale w zyskach spółki poszczególnych wspólników. W przypadku zaniechania tego obowiązku, NS uzna dla celów podatkowych, że każdy wspólnik ma prawo do równego udziału w zyskach i stratach.

§ 11

Klienci zagraniczni

1. Do Klientów zagranicznych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące zawarcia Umowy z Klientem krajowym z zastrzeżeniem, że zagraniczna osoba fizyczna, która nie prowadzi działalności gospodarczej zobowiązana jest podać NS jej identyfikator do raportowania Transakcji zgodny z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Dokumenty wystawione za granicą, powinny być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub poświadczony przez *apostille*. Obowiązek ten nie dotyczy dokumentów pochodzących z państw, z którymi Rzeczpospolita Polska ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe zwalniające z tego obowiązku. Ponadto zgodność z oryginałem oświadczeń i dokumentów, tożsamość i własnoręczność podpisu na oświadczeniach i dokumentach złożonych przez osoby upoważnione do reprezentowania Klienta oraz uprawnienie osób podpisujących dokumenty do reprezentowania Klienta, które nie są złożone w obecności pracownika NS/Agenta NS powinny być poświadczony przez notariusza albo polską

placówkę dyplomatyczną lub konsularną. NS może odstąpić od niniejszego wymogu lub określić inny sposób uwierzytelniania dokumentów.

§ 12

Zmiana danych dotyczących Klienta

1. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego przekazywania do NS:
 - 1) oryginałów dokumentów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) albo informacji potwierdzających wszelkie zmiany danych dotyczących Klienta i Umowy zawartej z Klientem,
 - 2) informacji o zagubieniu dokumentu tożsamości (dowód osobisty wydany w RP lub paszport) Klienta, pełnomocnika lub reprezentanta Klienta.
2. NS nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wobec Klienta, jak również za szkody powstałe wskutek realizacji dyspozycji lub zleceń złożonych przed przekazaniem do NS przez Klienta dokumentów, oświadczeń lub informacji, o których mowa w ust. 1.

ROZDZIAŁ III

PODSTAWOWE PEŁNOMOCNICTWA UDZIELANE PRZEZ KLIENTA

§ 13

Udzielanie pełnomocnictw przez Klienta

1. Klient może udzielić w tym samym czasie tylko jednego pełnomocnictwa do składania w imieniu Klienta oświadczeń w zakresie Umowy. Pełnomocnik musi być osobą fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych.
2. Klient jest zobowiązany do udzielania pełnomocnictwa na formularzu ustalonym przez NS, gdy pełnomocnictwo obejmuje swym zakresem:
 - 1) wgląd do stanu aktywów Klienta. Pełnomocnik otrzymuje Dodatkowe Hasło. W takim przypadku Klient zachowuje stały wgląd do stanu aktywów poprzez NMS oraz posiada możliwość składania Zleceń w formie telefonicznej i za pośrednictwem NMS. NS, po przekazaniu mu informacji o udzieleniu pełnomocnictwa i przekazaniu oryginału lub notarialnie poświadczonej kopii pełnomocnictwa nadaje Dodatkowe Hasło pełnomocnikowi,
 - 2) możliwość składania Zleceń przez NMS i telefonicznie, bez możliwości złożenia dyspozycji wypłaty środków pieniężnych Klienta. Klient traci możliwość składania Zleceń za pośrednictwem NMS. W takim przypadku Klient zachowuje stały wgląd do stanu aktywów poprzez NMS oraz posiada możliwość składania Zleceń w formie telefonicznej, a pełnomocnik uprawniony jest do składania Zleceń w NMS oraz w formie telefonicznej. NS, po przekazaniu informacji o udzieleniu pełnomocnictwa i przekazaniu mu oryginału lub notarialnie poświadczonej kopii pełnomocnictwa dokonuje blokady Hasła Klienta, nadaje Dodatkowe Hasło Klientowi, oraz Hasło startowe pełnomocnikowi,
 - 3) możliwość złożenia dyspozycji wypłaty środków pieniężnych Klienta zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym Klienta na rachunek podany przez Klienta, bez możliwości składania Zleceń przez NMS i telefonicznie. Klient zachowuje stały wgląd do stanu aktywów poprzez NMS oraz posiada możliwość składania Zleceń w formie telefonicznej i za pośrednictwem NMS. W takim przypadku

- pełnomocnik uprawniony jest jedynie do złożenia dyspozycji wypłaty środków pieniężnych Klienta zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym Klienta na rachunek podany przez Klienta.
3. NS może zaakceptować również inny rodzaj pełnomocnictwa, jeżeli:
 - 1) z pełnomocnictwa jasno wynika co najmniej zakres umocowania i osoba pełnomocnika,
 - 2) NS uzna prawidłowość umocowania pełnomocnika do składania w imieniu Klienta oświadczeń w zakresie Umowy, przy czym Klient jest zobowiązany zamieścić w dokumencie pełnomocnictwa: imię i nazwisko (nazwa) pełnomocnika, adres zameldowania (o ile pełnomocnik posiada taki adres)/adres siedziby, posiadany numer PESEL (w przypadku krajowych osób fizycznych), obywatelstwo, identyfikator do raportowania Transakcji (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, a także zagranicznych osób fizycznych), numer REGON (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą), rodzaj, seria i numeru dokumentu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu), NIP (w przypadku osób obowiązanych do jego posiadania), a w zakresie mocodawcy dane w zakresie: imienia i nazwiska (nazwy), numeru PESEL (w przypadku krajowych osób fizycznych), numeru z odpowiedniego rejestru (w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej).
 4. Pełnomocnictwo może być udzielone bez obecności pełnomocnika. Każdy pełnomocnik, o którym mowa w niniejszym Regulaminie dobrowolnie przekazuje NS dane osobowe wraz z wyrażeniem zgody na ich przetwarzanie. Wyrażenie zgody przez pełnomocnika będącego osobą fizyczną na przetwarzanie danych osobowych, a w przypadku pełnomocnika będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przez osobę/y działającą/e w jego imieniu, jest warunkiem uwzględnienia pełnomocnictwa przez NS.
 5. Pełnomocnictwo jest skuteczne wobec NS jedynie pod warunkiem doręczenia go do NS, z zastrzeżeniem ust. 6.
 6. NS, po otrzymaniu dokumentu pełnomocnictwa, ocenia czy przekazane dokumenty są wystarczające, a w przypadku stwierdzenia wątpliwości co do treści lub zakresu pełnomocnictwa albo braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, może, wskazując stwierdzone wątpliwości lub braki, wezwać Klienta lub pełnomocnika (osobiście, telefonicznie lub elektronicznie na e-mail Klienta lub za pośrednictwem NMS lub w inny sposób określony w Umowie) do ich wyjaśnienia lub uzupełnienia, a do czasu ich wyjaśnienia lub uzupełnienia może nie zaakceptować udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w całości lub w części.
 7. Klient przyjmuje do wiadomości i potwierdza, że do czasu nadania pełnomocnikowi nowego Hasła startowego nie będzie miał on możliwości składania zleceń przez NMS, co nie wyklucza możliwości składania zleceń drogą telefoniczną.
 8. Klient zobowiązany jest do zapoznania pełnomocnika z zapisami Regulaminu i ponosi pełną odpowiedzialność za dyspozycje i Zlecenia złożone przez pełnomocnika.

§ 14

Odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictw udzielanych przez Klienta

1. Pełnomocnictwo udzielone przez Klienta może być w każdej chwili zmienione lub odwołane. Do sposobu, trybu, warunków oraz formy zmiany lub odwołania tego pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio § 13 Regulaminu.

2. Pełnomocnictwo, wygasa w przypadkach określonych przepisami prawa, w tym:
 - 1) śmierci pełnomocnika lub Klienta, chyba że w pełnomocnictwie inaczej zastrzeżono z przyczyn uzasadnionych treścią stosunku prawnego będącego podstawą pełnomocnictwa,
 - 2) skutek odwołania lub upływu terminu na jaki zostało udzielone,
 - 3) z chwilą ustania bytu prawnego Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.
3. NS, do czasu otrzymania pisemnej informacji potwierdzonej przez odpowiedni sąd lub urząd o śmierci Klienta lub o ustaniu bytu prawnego Klienta, nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji lub zleceń złożonych przez pełnomocnika, którego pełnomocnictwo wygasło z chwilą śmierci lub rozwiązania Klienta.
4. W przypadku odwołania pełnomocnictwa, o którym mowa w:
 - 1) § 13 ust. 2 pkt 1, NS blokuje Dodatkowe Hasło pełnomocnika;
 - 2) § 13 ust. 2 pkt 2, NS blokuje Dodatkowe Hasło Klienta i Hasło pełnomocnika oraz nadaje Klientowi nowe Hasło startowe.
5. Klient przyjmuje do wiadomości i potwierdza, że do czasu nadania mu nowego Hasła startowego nie będzie miał on możliwości składania zleceń przez NMS, co nie wyklucza możliwości składania zleceń drogą telefoniczną.
6. NS nie odpowiada za działania pełnomocnika podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa do momentu otrzymania pisemnej informacji o odwołaniu pełnomocnictwa lub śmierci (rozwiązaniu) Klienta.

ROZDZIAŁ IV

RACHUNKI, ZLECENIA I TRANSAKCJE

§ 15

Hasło i Login Klienta

1. NS, w celu umożliwienia Klientowi składania Zleceń i zawierania Transakcji, nada Klientowi unikalny Login oraz Hasło startowe do NMS, które są przekazywane Klientowi drogą telefoniczną przy wykorzystaniu numeru telefonicznego podanego przez Klienta oraz po uprzedniej identyfikacji Klienta, jak również po wpłacie przez Klienta na Rachunek Rozliczeniowy środków pieniężnych w kwocie nie niższej niż kwota minimalna ustalona przez NS, przy uwzględnieniu zapisów Umowy i Regulaminu.
2. Klient jest zobowiązany zmienić Hasło startowe i ustalić nowe Hasło do NMS przy pierwszym logowaniu do NMS, przy czym Klient może dokonać zmiany Hasła tylko za pomocą aplikacji NM MT4.
3. Klient jest zobowiązany do zachowania należytej staranności przy przechowywaniu i udostępnianiu Loginu oraz Hasła.
4. Klient jest zobowiązany do zachowania Hasła startowego i Hasła w poufności i podejmowania działań zapobiegających zapoznaniu się z nimi przez osoby trzecie.
5. Klient zobowiązany jest do odpowiedniego zabezpieczenia danych służących do logowania oraz odpowiedniego zabezpieczenia urządzeń wykorzystywanych do składania zleceń w NMS w tym stosowania oprogramowania antywirusowego, zapór sieciowych, regularnej aktualizacji oprogramowania.
6. Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy faktu, iż ujawnienie Hasła osobom trzecim oraz zaniechanie podejmowania zabezpieczeń wskazanych w ust. 5, stanowi poważne zagrożenie dla bezpieczeństwa środków zgromadzonych na jego Rachunku, które może przykładowo zmaterializować się w formie zaciągnięcia zobowiązania (zawarcia Transakcji) przez osobę

nieuprawnioną. Dlatego też w przypadku podejrzenia, że Hasło startowe lub Hasło jest znane osobom trzecim, albo że osoba nieuprawniona uzyskała dostęp do Rachunku w inny sposób, Klient powinien niezwłocznie poinformować o tym NS (e-mail: abuse@noblesecurities.pl albo nr telefonu 22 212 54 37).

7. NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w związku ze złożeniem zlecenia lub dyspozycji przez osoby inne niż Klient lub jego pełnomocnik, które weszły w posiadanie Hasła startowego lub Hasła na skutek okoliczności za które odpowiedzialności NS nie ponosi, do czasu zgłoszenia ww. faktu NS.
8. Klient zobowiązuje się do naprawienia szkód, jakie może ponieść NS w wyniku realizacji błędnych Zleceń Klienta w NMS, jeżeli są one opatrzone jego Loginem niezależnie od tego, kto faktycznie takie Zlecenia złożył.

§ 16

Rachunek Pieniężny

1. NS otwiera dla Klienta Rachunek Pieniężny prowadzony w Walucie Rachunku i służący do ewidencjonowania rozliczeń Transakcji. Rachunek Klienta o określonym numerze może być prowadzony tylko i wyłącznie w jednej Walucie Rachunku.
2. Wpłaty Klientów na Rachunek Pieniężny dokonywane są na Rachunek Rozliczeniowy wskazany przez NS w Umowie. O każdej zmianie Rachunku Rozliczeniowego NS będzie informował Klientów, co najmniej na tydzień przed rozpoczęciem przyjmowania wpłat na nowy numer Rachunku Rozliczeniowego, poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji na Stronie Internetowej NS oraz przekazując odpowiednią informację Klientowi za pośrednictwem NMS.
3. Klient dokonując wpłaty na aktualny Rachunek Rozliczeniowy zobowiązany jest podać następujące informacje:
 - 1) imię i nazwisko (nazwę) Klienta,
 - 2) tytuł wpłaty,
 - 3) Login Klienta,przy czym przy pierwszej wpłacie dokonywanej przez Klienta na rachunek bankowy NS nie jest konieczne wskazywanie w opisie przelewu Loginu Klienta, o ile Klient będący osobą fizyczną wskazał w tytule przelewu swój PESEL.
4. NS, niezwłocznie, nie później niż w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych po zaksięgowaniu przez bank wpłaty Klienta na Rachunek Rozliczeniowy środków pieniężnych, a przy pierwszej wpłacie w kwocie nie niższej niż kwota minimalna ustalona przez NS, przy uwzględnieniu zapisów Umowy i Regulaminu, zapisuje wpłacone środki na Rachunku Pieniężnym Klienta. Jeżeli zapisanie przez NS na Rachunku Pieniężnym Klienta nastąpi w 4-tym (czwartym) Dniu Roboczym lub w terminie późniejszym niż wpłata Klienta zaksięgowana przez bank na Rachunku Rozliczeniowym, wówczas NS zapłaci Klientowi karę umowną w wysokości równej kwocie oprocentowania WIBOR 3M (***Warsaw Interbank Offered Rate*** ze stopą trzymiesięczną) naliczonego od kwoty wpłaty Klienta, liczonej od 4 (czwartego) Dnia Roboczego po wpłacie Klienta zaksięgowanej przez bank na Rachunku Rozliczeniowym do wcześniejszego z terminów spośród dnia zaksięgowania takiej wpłaty na Rachunku Pieniężnym Klienta lub dnia zwrotu środków pieniężnych przez NS, jeżeli NS odmówi przyjęcia wpłaty od Klienta z uwagi na nieakceptowany przez NS poziom ryzyka, przy czym odpowiedzialność NS z tytułu opóźnionego zaksięgowania wpłaty Klienta na jego Rachunku Pieniężnym lub z tytułu opóźnionego zwrotu środków pieniężnych przez NS jest ograniczona do wysokości takiej kary umownej.

5. NS, przyjmuje wpłaty na Rachunek Rozliczeniowy również za pośrednictwem Systemu Płatności, przy czym NS może ograniczyć wysokość wpłat możliwych do dokonywania za pośrednictwem Systemu Płatności – w takim przypadku NS przekaze Klientowi informację poprzez umieszczenie odpowiedniej adnotacji w Tabeli Opłat i Prowizji. NS w żaden sposób nie gwarantuje poprawności działania Systemu Płatności i Klient używa tego systemu na własne ryzyko i odpowiedzialność, w szczególności z uwagi na to, że System Płatności jest systemem płatności niezależnym od NS i będącym własnością podmiotu zewnętrznego i niezależnego w stosunku do NS. Wpłaty na Rachunek Rozliczeniowy za pomocą Systemu Płatności mogą być obciążone prowizją, zgodnie z aktualną Tabelą Opłat i Prowizji. Wpłata za pośrednictwem Systemu Płatności nie może być dokonana w przypadku określonym w § 9 ust. 6.
6. Środki pieniężne, które są zapisane na Rachunku Pieniężnym Klienta, nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem zdań następujących. NS może uzgodnić z Klientem w Umowie lub w aneksie do Umowy indywidualne warunki w zakresie oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na Rachunku Pieniężnym Klienta. Umowa lub aneks do Umowy określa wówczas wysokość oprocentowania środków lub tryb określania ich wysokości, a także terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków. NS, na warunkach określonych w Uchwale Zarządu, może wprowadzić, dla wszystkich Klientów lub dla określonej grupy Klientów, oprocentowanie środków pieniężnych zapisanych na Rachunku Pieniężnym Klienta, określając jednocześnie terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków oraz tryb określania ich wysokości. W przypadku wprowadzenia takiego oprocentowania odpowiednia informacja jest zamieszczana na Stronie Internetowej NS.
7. NS, na zasadach i warunkach określonych przez NS i podanych do wiadomości Klientów, może:
 - 1) przechowywać środki pieniężne powierzone przez Klienta NS, w związku ze świadczeniem usług określonych w Regulaminie, na rachunkach bankowych prowadzonych dla NS przez banki krajowe lub zagraniczne,
 - 2) pobierać korzyści z tytułu przechowania, o którym mowa w pkt 1, które będą należne NS, o ile przewidują to umowy zawarte z tymi bankami, a NS nie zdecyduje inaczej.
8. Na Rachunku Pieniężnym rejestrowane są następujące operacje:
 - 1) wpłaty i wypłaty środków pieniężnych,
 - 2) zyski i straty wynikające z zamkniętych Transakcji na IF,
 - 3) obciążenia z tytułu rozliczonych Kwot Punktów Swapowych,
 - 4) obciążenia z tytułu opłat i prowizji należnych NS zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji,
 - 5) uznania i obciążenia z tytułu anulowania albo zmiany warunków Transakcji w sposób określony w Regulaminie,
 - 6) inne obciążenia wynikające z Umowy lub Regulaminu.
9. Środki wpłacane na Rachunek Pieniężny, z zastrzeżeniem przepisów prawa, będą wykorzystywane w następującej kolejności:
 - 1) pokrycie opłat i prowizji należnych NS,
 - 2) pokrycie należności Klienta z tytułu anulowania albo zmiany warunków Transakcji w sposób określony w Regulaminie,
 - 3) na pokrycie ujemnego salda na Rachunku Pieniężnym,
 - 4) rozliczenie strat na Zamkniętych Transakcjach,
 - 5) do wykorzystania na Depozyt Zabezpieczający OTC.
10. NS, niezależnie od postanowień Regulaminu, przysługuje prawo do potrącenia ze środków wpłacanych przez Klienta wszelkich kwot należnych NS w wyniku zawarcia, rozwiązania, wygaśnięcia bądź rozliczenia Transakcji oraz wszelkich innych kwot należnych na podstawie Regulaminu oraz Umowy.

11. NS, z zastrzeżeniem przepisów prawa, wykonuje dyspozycje Klienta dotyczące środków pieniężnych zgromadzonych na jego Rachunku Pieniężnym wyłącznie w celu:
 - 1) rozliczenia wyników Transakcji,
 - 2) pokrywania opłat i prowizji należnych NS,
 - 3) przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez Klienta,
 - 4) przeksięgowania środków pieniężnych na inny Rachunek Pieniężny Klienta lub na rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych prowadzony przez NS.
12. Dyspozycja przelewu środków pieniężnych na rachunek Klienta, o którym mowa w ust. 11 pkt 3 – 4, może być złożona:
 - 1) osobiście przez Klienta w Oddziale lub
 - 2) w formie Dyspozycji telefonicznej, lub
 - 3) w formie dyspozycji internetowej, również w Pokoju inwestora.
13. NS, niezwłocznie, nie później niż w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych po otrzymaniu od Klienta dyspozycji wypłaty lub przeksięgowania środków pieniężnych Klienta, zrealizuje taką dyspozycję, pod warunkiem, że dyspozycja ta dotyczy kwoty w wysokości nieprzekraczającej Salda Dostępnych Środków według Rejestru Operacyjnego, przy czym dyspozycja wypłaty nie będzie przez NS zrealizowana w przypadku, gdy:
 - 1) NS na podstawie wiarygodnych przesłanek uzna, że środki, które Klient zamierza wycofać są lub mogą okazać się niezbędne do uzupełnienia wymaganego Depozytu Zabezpieczającego OTC,
 - 2) istnieje pomiędzy Klientem a NS spór co do którejkolwiek Transakcji zawartej pomiędzy Klientem a NS, bądź też spór co do faktu zawarcia lub warunków zawarcia tej Transakcji,
 - 3) wypłata nie jest możliwa w związku z otrzymaniem przez NS odpowiedniej informacji od upoważnionego organu, w szczególności od organu egzekucyjnego, dotyczącej Klienta.
14. NS, na pisemny wniosek Klienta, może wyrazić zgodę na wykorzystanie przez Klienta środków z Rachunku Pieniężnego Klienta na wypełnienie przez Klienta innych zobowiązań Klienta wobec NS z tytułu obrotu instrumentami finansowymi. Klient wyraża zgodę na to, aby środki pieniężne Klienta zaksięgowane na Rachunku Pieniężnym Klienta mogły być wykorzystane przez NS, bez odrębnej dyspozycji Klienta, na pokrycie również innych zobowiązań finansowych Klienta w stosunku do NS.
15. NS odmówi realizacji zlecenia wypłaty lub przeksięgowania środków z Rachunku Pieniężnego Klienta, jeżeli:
 - 1) numer rachunku bankowego na dyspozycji wypłaty jest niezgodny z numerem rachunku bankowego wcześniej wskazanym przez Klienta jako rachunek do wypłat,
 - 2) rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych prowadzony przez NS wskazany przez Klienta w dyspozycji przeksięgowania środków nie należy do Klienta,
 - 3) wysokość środków pieniężnych na dyspozycji wypłaty przewyższa Saldo Dostępnych Środków,
 - 4) środki pieniężne na Rachunku Pieniężnym Klienta zostały zablokowane, zabezpieczone lub zajęte zgodnie zobowiązującymi przepisami prawa.
16. NS, w przypadku stwierdzenia błędnych zapisów na Rachunku Pieniężnym Klienta, dokonuje, bez odrębnej dyspozycji Klienta, odpowiednich zapisów korygujących. Klient będzie poinformowany przez NS, na e-mail Klienta lub za pośrednictwem NMS lub w inny sposób określony w Umowie, o każdym zapisie korygującym mającym istotne znaczenie dla Klienta, w szczególności o zapisie prowadzącym do zmiany stanu posiadania. NS, w przypadku gdy na rachunku pieniężnym Klienta, w tym w wyniku dokonania przez NS zapisów korygujących, wystąpi saldo debetowe (ujemne), wzywa Klienta, na e-mail Klienta, za pośrednictwem NMS lub pisemnie, do jego pokrycia w terminie do 3 (trzech) Dni Roboczych od daty otrzymania wezwania. Do czasu pokrycia salda debetowego (ujemnego) wszelkie środki pieniężne i należności zapisywane na Rachunku Pieniężnym Klienta są w pierwszej kolejności zaliczane na pokrycie salda debetowego (ujemnego).

17. Operacje rejestrowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są przeliczane na Walutę Rachunku po Kursie Wymiany NS z chwilą zarejestrowania operacji na Rachunku Pieniężnym.
18. NS może odmówić przyjęcia wpłaty od Klienta, jeżeli w ocenie NS przyjęcie takiej wpłaty naraziłoby NS na nieakceptowany przez NS poziom ryzyka. W takiej sytuacji NS niezwłocznie, nie później niż w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych po zaksięgowaniu przez bank wpłaty Klienta na Rachunek Rozliczeniowy środków pieniężnych, zwraca środki pieniężne dokonując zwrotnie przelewu bankowego na rachunek bankowy, z którego środki zostały przesłane na Rachunek Rozliczeniowy. W takich sytuacjach stosuje się również odpowiednio zasady i warunki określone w ust. 4, w szczególności dotyczące kary umownej.
19. Środki pieniężne, które są zapisane na Rachunku Pieniężnym Klienta, nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem ust. 20 – 21.
20. NS może uzgodnić z Klientem w Umowie lub w aneksie do Umowy indywidualne warunki w zakresie oprocentowania środków pieniężnych zapisanych na Rachunku Pieniężnym Klienta. Umowa lub aneks do Umowy określa wówczas wysokość oprocentowania środków lub tryb określania ich wysokości, a także terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków.
21. NS, na warunkach określonych w Uchwale Zarządu, może wprowadzić, dla wszystkich Klientów lub dla określonej grupy Klientów, oprocentowanie środków pieniężnych zapisanych na Rachunku Pieniężnym Klienta, określając jednocześnie terminy i sposób naliczania dla Klienta odsetek od tych środków oraz tryb określania ich wysokości. W przypadku wprowadzenia takiego oprocentowania odpowiednia informacja jest zamieszczana na Stronie Internetowej.
22. NS przechowuje środki pieniężne powierzone przez Klienta NS, w związku ze świadczeniem usług określonych w Regulaminie, na rachunkach bankowych prowadzonych dla NS przez banki krajowe lub zagraniczne.
23. Środki pieniężne Klientów są deponowane na rachunkach bankowych NS, o których mowa w ust. 22, odrębnie od środków pieniężnych NS. Deponowanie środków pieniężnych Klientów gwarantuje odrębne ich traktowanie od środków pieniężnych NS oraz jest dokonywane w sposób mający na celu zagwarantowanie praw Klientów do środków pieniężnych i uniemożliwiający wykorzystanie środków pieniężnych Klientów przez NS na własny rachunek. NS, przy wyborze banku krajowego lub zagranicznego, w którym deponuje środki pieniężne Klientów, kieruje się należyłą starannością, w szczególności mając na uwadze ochronę praw przysługujących Klientowi oraz biorąc pod uwagę poziom wiedzy specjalistycznej oraz opinię, jaką cieszy się dany bank, jak również system prawny i praktyki rynkowe związane z przechowywaniem środków pieniężnych Klientów, które mogłyby mieć wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do Klientów.
24. Środki pieniężne Klientów deponowane przez NS na rachunkach bankowych NS, o których mowa w ust. 22, są co do zasady oprocentowane przez banki. NS pobiera pożytki z tytułu przechowywania w bankach środków pieniężnych Klientów. Zasady oprocentowania, w tym kapitalizacja odsetek, mogą być różne dla różnych banków. Wysokość tego oprocentowania jest zmienna i uzależniona najczęściej od rynkowych stóp procentowych, np. takich jak WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) - referencyjna wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym czy WIBID (Warsaw Interbank Bid Rate) - roczna stopa procentowa, jaką płacą banki na rynku międzybankowym w Warszawie za środki przyjęte w depozyt od innych banków oraz aktualnych ustaleń z bankiem. Z uwagi na zmienność warunków w tym zakresie dodatkowe informacje są zamieszczone na Stronie Internetowej w „Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A.” (odpowiednio dla: www.noblesecurities.pl w zakładce „Dom Maklerski”, „Rachunek maklerski”, „Dokumenty”; a dla www.noblemarkets.pl oraz www.nsforex.pl w zakładkach: „O nas”).

§ 17 Rejestr Operacyjny

1. NS, w ramach NMS, prowadzi na rzecz Klienta Rejestr Operacyjny, który stanowi ewidencję pomocniczą do Rachunku Pieniężnego i jest prowadzony w Walucie Rachunku, przy czym wszelkie pozycje w tym rejestrze podlegają przeliczeniu na Walutę Rachunku według Kursu Wymiany NS.
2. Saldo Bieżące Rejestru Operacyjnego w ramach NMS powstaje po skorygowaniu Rachunku Pieniężnego o następujące pozycje:
 - 1) zysk/stratę na niezamkniętych Transakcjach ustalaną w Walucie Rachunku i wykazywaną w Rejestrze Operacyjnym,
 - 2) nierozliczone kwoty:
 - a) opłat i prowizji należnych NS zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji,
 - b) Punktów Swapowych.
3. Saldo dostępnych środków według Rejestru Operacyjnego powstaje po skorygowaniu Salda Bieżącego Rejestru Operacyjnego o kwotę z tytułu Depozytu Zabezpieczającego OTC zablokowaną na Rachunku Pieniężnym Klienta w związku z zabezpieczeniem Otwartych Pozycji. Kwota należnego Depozytu Zabezpieczającego OTC ustalana jest w zależności od wielkości środków zgromadzonych na Rachunku Pieniężnym Klienta oraz rodzajów IF, będących przedmiotem Transakcji, zawartych przez Klienta. Szczegółowe zasady ustalania Depozytu Zabezpieczającego OTC określa Tabela Depozytów Zabezpieczających OTC.

§ 18 Rejestr Ewidencyjny

1. Rejestr Ewidencyjny prowadzony w NMS:
 - 1) służy do zapisywania Transakcji w chwili ich zawarcia przez Klienta,
 - 2) zawiera zestawienie otwartych Transakcji na IF,
 - 3) zawiera następujące parametry dotyczące Transakcji na IF:
 - a) Login Klienta,
 - b) imię i nazwisko (nazwę) Klienta,
 - c) czas (data, godzina, minuta) otwarcia Transakcji,
 - d) numer Transakcji (**Deal**),
 - e) rodzaj Transakcji (**Buy / Sell**),
 - f) rodzaj IF, na którym Transakcja została zawarta (**Type**),
 - g) liczbę IF, na którą została zawarta Transakcja (**Lots**),
 - h) cenę, po której została otwarta Transakcja (**Open Price**),
 - i) cenę, po której Transakcja może zostać w danym momencie zamknięta (**Close Price**),
 - j) prowizję należną NS z tytułu zawartej Transakcji, jeżeli taka prowizja jest ustalona w Tabeli Opłat i Prowizji (**Commission**),
 - k) kwotę naliczonych Punktów Swapowych (**Swap**),
 - l) zysk/stratę na Transakcji (**Profit**),
 - m) inne szczegółowe parametry Transakcji.
2. Wartość niezamkniętych IF zapisanych w Rejestrze Ewidencyjnym podlega bieżącej wycenie w oparciu o cenę zamknięcia danego IF w NMS.
3. Transakcja zapisana w Rejestrze Ewidencyjnym podlega wykreśleniu z Rejestru Ewidencyjnego w momencie dokonania jej rozliczenia przez NS.

§ 19

Zasady ustanawiania i ustalania wysokości Depozytu Zabezpieczającego OTC

1. Warunkiem zawarcia Transakcji przez Klienta jest ustanowienie Depozytu Zabezpieczającego OTC w wysokości odpowiadającej liczbie Lotów mających być przedmiotem Transakcji, przy czym wysokość Depozytu Zabezpieczającego OTC ustalana jest na podstawie aktualnie obowiązującej Tabeli Depozytów Zabezpieczających OTC, zaś kwota odpowiadająca tak określönemu Zabezpieczeniu podlega zablokowaniu na Rachunku Pieniężnym Klienta. NS ma prawo do ustalania indywidualnego poziomu depozytu zabezpieczającego dla pojedynczego Rachunku lub grupy Rachunków – w takim przypadku NS przekaze Klientowi indywidualną informację w tym zakresie za pośrednictwem NMS lub na e-mail Klienta.
2. Warunkiem utrzymania pozycji jest posiadanie na Rachunku odpowiedniej wartości środków pieniężnych Klienta, przy czym cała wartość środków pieniężnych na Rachunku Klienta może być wykorzystana do utrzymania pozycji. Wartość Depozytu Zabezpieczającego OTC ustalana jest przez NS w aktualnie obowiązującej Tabeli Depozytów Zabezpieczających OTC i stanowi odpowiedni procent wartości Transakcji, co oznacza, że w przypadku niekorzystnych zmian cen IF środki pieniężne na Rachunku Pieniężnym Klienta są pomniejszane o straty.
3. Aktualna Tabela Depozytów Zabezpieczających OTC udostępniana jest na Stronie Internetowej NS.
4. W czasie, gdy Klient posiada Otwartą Pozycję saldo środków dostępnych na Rachunku Pieniężnym jest pomniejszone o:
 - 1) kwotę Depozytu Zabezpieczającego OTC podlegającą zablokowaniu na Rachunku Pieniężnym zgodnie z warunkami określönymi w Regulaminie lub Umowie,
 - 2) wysokość straty na niezamkniętych Transakcjach,
 - 3) nierozliczone kwoty:
 - a) opłat i prowizji należne NS zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji,
 - b) Punktów Swapowych.
5. NS ma prawo dokonać podwyższenia Depozytu Zabezpieczającego OTC w odniesieniu do Otwartych Pozycji Klienta, jeżeli uzna, że ryzyko towarzyszące utrzymaniu takiej pozycji w istotny sposób zwiększyło się w stosunku do chwili jej otwarcia. W takim przypadku NS niezwłocznie informuje Klienta poprzez przekazanie Klientowi odpowiedniej informacji za pośrednictwem NMS, telefonicznie lub na e-mail.
6. Klient jest zobowiązany do stałego monitorowania kwoty wymaganego Depozytu Zabezpieczającego OTC oraz kwoty dodatkowych środków pieniężnych, których utrzymywanie na Rachunku Pieniężnym jest niezbędne z tytułu Otwartej Pozycji aktualnie posiadanej przez Klienta.

§ 20

Zasady Kwotowania IF

1. NS, na bieżąco w Dni Obrotu, kwotuje cenę IF w NMS w oparciu o ceny odpowiadających im Instrumentów Bazowych obowiązujące na rynku, na którym wolumen obrotu takimi Instrumentami Bazowymi jest najwyższy i najbardziej płynny. NS może również kwotować ceny IF drogą telefoniczną.
2. NS nie ma obowiązku kwotowania cen IF, przyjmowania Zleceń i innych dyspozycji Klienta w dni inne niż Dni Obrotu, jak również nie ma takiego obowiązku w przypadku problemów z notowaniami na Giełdzie Bazowej czy zawieszenia kwotowań Instrumentu Bazowego. NS dokonuje niezwłocznie zawieszenia kwotowań Instrumentu Bazowego, gdy obrót tym Instrumentem Bazowym został

zawieszony na danej Giełdzie Bazowej. Informację o zawieszeniu kwotowań Instrumentu Bazowego NS podaje poprzez Stronę Internetową NS.

3. Ceny IF podlegają kwotowaniu w NMS na podstawie aktualnych cen udostępnianych na bieżąco przez Renomowane Instytucje Finansowe, przy czym NS zobowiązuje się dołożyć należytej staranności, aby ceny transakcyjne nie odbiegały w sposób znaczący od cen Instrumentów Bazowych udostępnianych w czasie rzeczywistym.
4. Na wniosek Klienta NS udostępnia informację dotyczącą źródła danych oraz wartości konkretnego kwotowania.
5. Kwotowanie ceny IF w NMS polega na jednoczesnym podawaniu ceny kupna (*bid*) oraz odpowiadającej jej ceny sprzedaży (*ask*), a różnica pomiędzy tymi cenami stanowi Spread.
6. Spread dla Transakcji na IF określany jest przy zachowaniu Spreadu określonego w Tabeli Specyfikacji IF, przy czym NS zastrzega sobie prawo do rozszerzenia Spreadów dla poszczególnych IF w następujących przypadkach:
 - 1) niska płynność na rynku danego Instrumentu Bazowego,
 - 2) ponadprzeciętna zmienność cen danego Instrumentu Bazowego.
7. NS może nie dokonywać kwotowania IF w NMS w następujących przypadkach:
 - 1) NS, ze względu na brak informacji rynkowych, nie jest w stanie określić rynkowej ceny IF,
 - 2) Renomowana Instytucja Finansowa, na podstawie której NS kwotuje IF w NMS, nie kwotuje danego Instrumentu Finansowego,
 - 3) na rynku mają miejsce ponadprzeciętne wahania cen lub utrata płynności Instrumentu Bazowego właściwego dla danego IF kwotowanego w NMS,
8. Wybór rodzaju Transakcji i ceny, po której Klient zawiera Transakcję jest decyzją Klienta podejmowaną na własną odpowiedzialność Klienta i według własnego wyboru, chyba że NS realizuje przysługujące mu na mocy Umowy lub Regulaminu uprawnienia do zamknięcia Transakcji, zgodnie z warunkami określonymi w Umowie lub Regulaminie.

§ 21 Cena Błędna

1. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że kwotowania IF podawane przez NS za pośrednictwem NMS mogą zawierać błędy lub nieścisłości, które powodują, że cena IF podawana przez NS odbiega od Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego, o którą jest oparta, w związku z czym należy uznać ją za błędną („Cena Błędna”). Cena Błędna dla rachunku Noble Markets MT4 oraz NS Forex oznacza cenę IF, która odbiega od Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego o więcej niż trzykrotność wartości Spreadu dla danego IF wskazanego w Tabeli Specyfikacji IF. Cena błędna dla rachunku Noble Markets MT4 STP oznacza cenę IF, która odbiega od Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego o więcej niż 1%.
2. Klient korzystając, na podstawie Umowy i Regulaminu, z oferty MT4, MT4 STP lub oferty NS Forex przed planowaniem każdej Transakcji, przed złożeniem każdego Zlecenia, jak również w szczególności przed samym dokonaniem Transakcji, powinien zaznajomić się z aktualną przybliżoną Ceną Rynkową Instrumentu Bazowego, w szczególności w celu uniknięcia zawarcia Transakcji po cenie odbiegającej od kwotowań Instrumentu Bazowego na rynku OTC.
3. Każda ze stron Transakcji ma prawo odstąpienia od niej w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od momentu zawarcia Transakcji, jeżeli została zawarta na podstawie Ceny Błędnej. Odstąpienie spowoduje uznanie Transakcji za niezawartą. Prawo odstąpienia od Transakcji nie wyklucza odpowiedzialności kontraktowej NS wobec Klienta. Odstąpienie od Transakcji wykonanej na rachunku Noble Markets MT4 STP przez Klienta możliwe jest jedynie w sytuacji, w której NS

potwierdzi Klientowi, że Dostawca Płynności pośredniczący w wykonaniu transakcji odstąpił od zawarcia Transakcji w wyniku wystąpienia błędnego kwotowania.

4. W przypadku zawarcia Transakcji na podstawie Ceny Błędnej strona zgłaszająca odstąpienie od Transakcji informuje drugą stronę natychmiast po zauważeniu nieprawidłowości, nie później jednak niż w terminie, o którym mowa w ust. 3. W ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania przez NS od Klienta informacji, o której mowa powyżej, NS ustala, czy wystąpiła Cena Błędna.
5. Odstąpienie od Transakcji zamykającej skutkuje przywróceniem otwartej pozycji co powoduje ryzyko wystąpienia mechanizmu Stop Out opisanego w § 30 Regulaminu.
6. Strona w przypadku zawarcia Transakcji na podstawie Ceny Błędnej, w terminie do 3 (trzech) Dni Roboczych od stwierdzenia przez stronę zaistnienia Ceny Błędnej, informuje drugą stronę (za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej) o takiej sytuacji, a następnie strony po uzgodnieniu mogą:
 - 1) zmienić warunki Transakcji lub
 - 2) uznać, że Transakcja wiąże NS i Klienta pomimo jej zawarcia po Cenie Błędnej.
7. Klient lub NS, po uzgodnieniu sposobu korekty Ceny Błędnej, na warunkach określonych w ust. 6:
 - 1) nie może dokonać zmiany swojej decyzji i w tym zakresie wiążące jest pierwsze ustalenie dokonane przez Klienta i NS,
 - 2) zrzeka się podnoszenia w stosunku do drugiej strony roszczeń dotyczących samej Transakcji zawartej po Cenie Błędnej, jak i ewentualnych roszczeń związanych z tym, że strony uzgodniły określony sposób rozwiązania sytuacji dotyczącej Ceny Błędnej.
8. Ustalenie Ceny Błędnej, o którym mowa w ust. 4 oraz na potrzeby ust. 6, dla rachunku Noble Markets MT4 i NS Forex NS dokonuje na podstawie kwotowań pochodzących z co najmniej dwóch Renomowanych Instytucji Finansowych. Ustalenie Ceny Błędnej, o którym mowa w ust. 4 oraz na potrzeby ust. 6, dla rachunku Noble Markets MT4 STP, NS dokonuje na podstawie kwotowań dostarczonych przez Dostawcę Płynności. NS o ustaleniu Ceny Błędnej, odstąpieniu od Transakcji, o którym mowa w ust. 3 lub o uzgodnieniach, o których mowa w ust. 6 informuje Klienta za pośrednictwem NMS lub za pomocą e-mail. W przypadku odstąpienia od Transakcji albo uzgodnienia między stronami warunków Transakcji, niezwłocznie są korygowane przez NS odpowiednie zapisy na Rachunku Klienta.

§ 22

Zasady i warunki przekazywania Zleceń za pośrednictwem NMS

1. Klient, przez podpisanie Umowy, upoważnia NS do wykonywania w jego imieniu Zleceń na podstawie dyspozycji przekazywanych za pośrednictwem NMS, a przez wykonanie takiej dyspozycji rozumie się wprowadzenie przez NS Zlecenia do NMS i jego zatwierdzenie przez NS.
2. Warunkiem koniecznym do przekazania dyspozycji, o której mowa w ust. 1, jest zalogowanie się przez Klienta do NMS za pomocą aplikacji komputerowej dostępnej do pobrania na Stronie Internetowej NS, przy czym zalogowanie się do NMS umożliwia podanie:
 - 1) Loginu Klienta,
 - 2) aktualnego Hasła Klienta.
3. Zlecenie jest skuteczne z chwilą zatwierdzenia przez NS w NMS dyspozycji przekazanej przez Klienta.
4. NS nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści, poniesione wydatki, opłaty, koszty, szkody lub straty Klienta w związku z dyspozycjami składanymi za pośrednictwem NMS, które:
 - 1) nie zostały otrzymane przez NS z przyczyn, za które NS nie ponosi odpowiedzialności i w związku z tym nie zostały zatwierdzone przez NS, w szczególności z powodu błędów aplikacji,

- 2) co do których zatwierdzenie przez NS nastąpiła z opóźnieniem z przyczyn nie leżących po stronie NS.
5. NS, ze względu na potrzebę zapewnienia bezpieczeństwa obrotu dla wszystkich swoich Klientów, zastrzega sobie prawo do czasowego zablokowania Rachunku Klienta w NMS, w przypadku gdy ten istotnie obciąża NMS poprzez generowanie znacznej ilości zapytań w NMS. Zablokowanie Rachunku Klienta w takich przypadkach będzie poprzedzone kontaktem z Klientem (osobistym, telefonicznym, mailowym lub za pośrednictwem wewnętrznej poczty elektronicznej NMS) i przekazaniem Klientowi informacji o generowaniu przez niego zbyt dużej liczby zapytań w NMS, co może doprowadzić do czasowego zablokowania Rachunku Klienta. NS, w takim przypadku, nie ponosi odpowiedzialności za straty, utracone korzyści bądź poniesione przez Klienta koszty.

§ 23

Zasady i warunki przekazywania Zleceń drogą telefoniczną

1. Klient, z chwilą zawarcia Umowy, upoważnia NS do przyjmowania i wykonywania w imieniu Klienta Zleceń telefonicznych Klienta.
2. Składanie przez Klienta Zleceń drogą telefoniczną podlega opłacie określonej w Tabeli Opłat i Prowizji.
3. Zlecenia składane drogą telefoniczną przyjmowane są w NS przez Osoby Upoważnione przez NS i pod numerami telefonów oraz w godzinach podanych na Stronie Internetowej NS.
4. Klient, w celu złożenia Zlecenia drogą telefoniczną, jest zobowiązany do podania osobie, o której mowa w ust. 3, następujących danych:
 - 1) imię i nazwisko (nazwa) Klienta,
 - 2) Login Klienta,
 - 3) odpowiedzi na pytania weryfikacyjne dotyczące danych Klienta z Karty Informacyjnej Klienta (dokumentu, który zawiera dane osobowe Klienta stosowanego w NS).
 - 4) każdej innej informacji podanej uprzednio przez Klienta w celach identyfikacji Klienta, której zażąda osoba przyjmująca dyspozycję telefoniczną,
 - 5) informacji o fakcie działania Klienta poprzez pełnomocnika.
5. Jeżeli którakolwiek z informacji udzielonych przez Klienta, wymieniona w ust. 4, jest niezgodna z informacjami przekazanymi wcześniej przez Klienta NS, osoba przyjmująca Zlecenie drogą telefoniczną od Klienta odmawia jego przyjęcia.
6. NS w uzasadnionych przypadkach dokonuje identyfikacji poprzez wskazanie przez Klienta zamiast Loginu Klienta o którym mowa w ust. 4 pkt 2, adresu e-mail Klienta wskazanego w Karcie Informacyjnej Klienta. NS, w przypadku przerwania połączenia telekomunikacyjnego w trakcie składania Zlecenia drogą telefoniczną, nie ma obowiązku nawiązywania z własnej inicjatywy ponownego połączenia z osobą składającą dyspozycję.
7. Zlecenie składane drogą telefoniczną uznaje się za przyjęte przez NS po przekazaniu Klientowi lub osobie składającej takie Zlecenie w imieniu Klienta ustnego, w rozmowie telefonicznej, potwierdzenia jego przyjęcia przez osobę przyjmującą takie Zlecenie.
8. Przez wykonanie Zlecenia Klienta składanego drogą telefoniczną rozumie się wprowadzenie przez NS Zlecenia do NMS i poprzez dokonanie przez NS odpowiedniej adnotacji na Rachunku Klienta.
9. NS nie ponosi odpowiedzialności:
 - 1) za brak przyjęcia Zlecenia od Klienta w drodze telefonicznej, jeżeli w trakcie składania Zlecenia drogą telefoniczną doszło do przerwania połączenia telekomunikacyjnego z przyczyny, za którą NS nie ponosi odpowiedzialności,

- 2) za wykonanie Zlecenia zgodnie z dyspozycją telefoniczną, jeżeli zostało ono przyjęte zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie lub Umowie,
 - 3) za utracone korzyści, poniesione wydatki, opłaty, koszty, szkody lub straty Klienta:
 - a) wynikłe z uzyskania, bez udziału NS, dostępu do Loginu lub Hasła przez osobę trzecią, w tym także w przypadku złożenia przez osobę trzecią postępującą się Loginem i Hasłem Klienta Zlecenia lub innej dyspozycji telefonicznej,
 - b) powstałe w wyniku innych okoliczności związanych ze składaniem Zlecenia lub innej dyspozycji telefonicznej, za które NS nie ponosi odpowiedzialności.
10. Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio do przyjmowania Dyspozycji Klienta.

§ 24

Zasady ogólne wykonywania Zleceń i zawierania Transakcji

1. Złożenie Zlecenia w NMS lub drogą telefoniczną może nastąpić poprzez złożenie:
 - 1) Zlecenia po aktualnej cenie IF kwotowanej przez NS w NMS – **dostępnego wyłącznie w ramach Rachunku MT4,**
 - 2) Zlecenia po cenie rynkowej (**Buy by Market, Sell by Market**) – **dostępnego wyłącznie w ramach Rachunku MT4 STP, ,**
 - 3) Zlecenia typu limit (**Buy Limit, Sell Limit**), z zastrzeżeniem ust. 10,
 - 4) Zlecenia typu stop (**Buy Stop, Sell Stop**), z zastrzeżeniem ust. 10,
 - 5) Zlecenia typu **Take Profit (TP)** i **Stop Loss (SL)**, z zastrzeżeniem ust. 11
 - 6) Zlecenia zapytania o cenę IF (**Request**).
2. Zlecenia Klienta składane na Rachunku Noble Markets MT4 realizowane są wyłącznie po cenie sprecyzowanej przez Klienta w Zleceniu (model Instant Execution).
3. NS realizując Zlecenia Klientów w trybie Instant Execution wykorzystuje mechanizm dopuszczający odchylenie od ceny w złożonym przez Klienta Zleceniu. Mechanizm ten występuje w sytuacji, gdy od momentu złożenia Zlecenia przez Klienta cena w systemie transakcyjnym uległa zmianie.
4. Dopuszczalne odchylenie od ceny, o którym mowa w ust. 3 jest symetryczne. Oznacza to, że zlecenie Klienta zostanie zrealizowane po cenie określonej w Zleceniu Klienta zarówno w przypadku korzystnego jak i niekorzystnego odchylenia od tej ceny.
5. NS określa i udostępnia na Stronie Internetowej NS maksymalne dopuszczalne odchylenia, o których mowa w ust. 3 dla każdego IF.
6. W przypadku przekroczenia maksymalnego dopuszczalnego odchylenia, Klient otrzyma ponowne kwotowanie IF. Dalsza realizacja zlecenia wymaga zgody Klienta.
7. Klient nie otrzymuje ponownego kwotowania w przypadku gdy cena, po której zlecenie ma zostać zrealizowane mieści się w ustawionym przez Klienta maksymalnym odchyleniu od ceny określonej w Zleceniu.
8. Klient, składając na Rachunku NS Forex, Rachunku MT4 STP lub Rachunku MT4 **wyłącznie** w ramach NM Webtrader, Zlecenie po cenie rynkowej (**Buy by Market, Sell by Market**) przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że cena po jakiej będzie zawarta Transakcja może się nawet znacząco różnić od ceny, którą Klient miał uwidocznioną w NMS w chwili składania Zlecenia, a NS nie ponosi odpowiedzialności z tytułu utraconych korzyści, poniesionych wydatków, opłat, kosztów, szkód lub strat Klienta tym spowodowanych.

9. Klient, na Rachunku NS Forex w chwili składania Zlecenia Otwarcia Pozycji nie może od razu ustalić poziomów **Take Profit (TP)** i **Stop Loss (SL)**, chyba że taka możliwość zostanie wyraźnie wskazana przez NS poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji na Stronie Internetowej NS lub w NMS.
10. Realizacja Zleceń typu limit (**Buy Limit, Sell Limit**) oraz Zleceń typu stop (**Buy Stop, Sell Stop**) odbywa się w następujący sposób:
 - 1) Zlecenia te mogą być składane tylko w Dni Obrotu i gdy NS nie wstrzymał lub nie zawiesił przyjmowania tego typu Zleceń,
 - 2) Zlecenia te realizowane są po cenie rynkowej najbliższej cenie wskazanej przez Klienta,
 - 3) Zlecenia te nie mogą być składane, jeżeli wartość bezwzględna różnicy pomiędzy ceną, o której mowa w § 18 ust. 1 pkt 3 lit. h) Regulaminu oraz bieżącą ceną IF jest mniejsza niż minimalny limit dla Zleceń typu limit lub stop dla danego IF – aktualne limity w tym zakresie są dostępne na Stronie Internetowej NS.
11. Realizacja Zleceń typu **Take Profit** oraz **Stop Loss** odbywa się w następujący sposób:
 - 1) Zlecenia te mogą być składane tylko w Dni Obrotu i gdy NS nie wstrzymał lub nie zawiesił przyjmowania tego typu Zleceń,
 - 2) Zlecenia te realizowane są po cenie rynkowej najbliższej cenie wskazanej przez Klienta, przy czym Klient przyjmuje do wiadomości, że zlecenie może zostać zrealizowane po cenie mniej korzystnej od wskazanej przez Klienta w zleceniu.
 - 3) Zlecenia te nie mogą być składane, jeżeli wartość bezwzględna różnicy pomiędzy ceną, o której mowa w § 18 ust. 1 pkt 3 lit. h) Regulaminu oraz bieżącą ceną IF jest mniejsza niż minimalny limit dla Zleceń typu limit lub stop dla danego IF – aktualne limity w tym zakresie są dostępne na Stronie Internetowej NS,
 - 4) Zlecenie te mogą być składane tylko na całość Otwartej Pozycji na danym IF.
12. Zlecenie dla swojej ważności powinno zawierać co najmniej następujące elementy:
 - 1) imię i nazwisko (nazwę) oraz numer Rachunku Klienta,
 - 2) datę i czas wystawienia Zlecenia,
 - 3) rodzaj Zlecenia (**Buy / Sell**),
 - 4) rodzaj IF, którego dotyczy Zlecenie (**Type**),
 - 5) liczbę IF w Zleceniu (**Lots**),
 - 6) cenę, po której zostało złożone Zlecenie (**Open Price**),
 - 7) termin ważności Zlecenia.
13. Klient, do momentu rozpoczęcia wykonywania Zlecenia Klienta przez NS, ma prawo do zmodyfikowania bądź anulowania Zlecenia.
14. Zawarcie Transakcji może nastąpić poprzez złożenie w Dniu Obrotu:
 - 1) Zlecenia za pośrednictwem NMS,
 - 2) Zlecenia drogą telefoniczną.
15. Złożenie Zlecenia wymaga potwierdzenia przyjęcia Zlecenia przez NS poprzez dokonanie przez NS odpowiedniej adnotacji na Rachunku Klienta.
16. NS może odmówić Klientowi zawarcia Transakcji w następujących przypadkach i w sytuacji ich wystąpienia niezwłocznie informuje Klienta (za pomocą NMS lub telefonicznie):
 - 1) brak Depozytu Zabezpieczającego OTC w wysokości wystarczającej do zawarcia Transakcji,
 - 2) nominał Transakcji przewyższa maksymalną wielkość zlecenia w Lotach ustaloną w Tabeli Specyfikacji IF,
 - 3) całkowite wykorzystanie przez Klienta, ustalonego przez NS i wskazanego Klientowi przez NS (za pomocą NMS lub telefonicznie), limitu maksymalnego zaangażowania na Rachunku Klienta lub na poszczególnym IF,
 - 4) brak uregulowania na czas przez Klienta opłat i prowizji należnych NS,

- 5) w ocenie NS zawarcie danej Transakcji naraziłoby NS na nieakceptowany przez NS poziom ryzyka,
 - 6) NS, ze względu na brak informacji rynkowych, nie jest w stanie określić rynkowej ceny IF,
 - 7) na rynku mają miejsce ponadprzeciętne wahania cen lub utrata płynności Instrumentu Bazowego właściwego dla danego IF kwotowanego w NMS,
 - 8) bezpośrednio przed opublikowaniem danych gospodarczych lub wyniku zdarzeń społeczno-politycznych,
 - 9) w sytuacji wystąpienia Siły Wyższej,
 - 10) przyjęcia lub realizacji zlecenia złożonego przez Klienta lub pełnomocnika Klienta nieposiadającego ważnego identyfikatora do raportowania transakcji,
 - 11) przyjęcia lub realizacji zlecenia złożonego przez Klienta lub pełnomocnika Klienta od dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji tego Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność.
17. NS nie wykona dyspozycji lub zleceń Klienta lub pełnomocnika Klienta dotyczących IF zapisanych na Rachunku Klienta, w następujących przypadkach:
- 1) blokady Rachunku,
 - 2) dokonania zajęcia lub zablokowania Rachunku Klienta przez podmiot uprawniony na podstawie przepisów prawa,
 - 3) niepodania NS przez Klienta lub pełnomocnika Klienta identyfikatora do raportowania transakcji (w zakresie dyspozycji i zleceń skutkujących po stronie NS powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z przepisami prawa),
 - 4) utraty ważności identyfikatora do raportowania transakcji Klienta lub pełnomocnika Klienta - od dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji straci ważność (w zakresie dyspozycji i zleceń skutkujących po stronie NS powstaniem obowiązku raportowego, zgodnie z przepisami prawa),
 - 5) wystąpienia innych okoliczności uniemożliwiających swobodne dysponowanie przez Klienta IF zapisanymi na Rachunku.
18. Złożenie zlecenia możliwe jest przez bezpośrednie połączenie z serwerem NMS wykorzystując interfejs programistyczny API, przy czym NS zastrzega sobie możliwość odebrania dostępu do API Klientowi. Łamanie zasad wskazanych w dokumencie „Noble Markets API – dokumentacja użytkownika” będzie skutkowało natychmiastowym rozłączeniem lub w przypadku poważnych naruszeń, odebraniem dostępu do usługi.
19. NS anuluje, bez dodatkowej odrębnej dyspozycji, zlecenie złożone przez Klienta lub pełnomocnika Klienta, w dniu roboczym poprzedzającym dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania Transakcji Klienta lub jego pełnomocnika stracą ważność.
20. NS może odmówić modyfikacji zlecenia Klienta lub pełnomocnika Klienta polegającej na przedłużeniu terminu jego ważności na okres dłuższy niż do dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator Klienta lub pełnomocnika Klienta straci ważność

§ 25

Wykonywanie Zleceń w drodze Otwarcia Pozycji

1. Poprzez Otwarcie Pozycji rozumie się powstanie praw i zobowiązań majątkowych związanych z nabyciem lub zbyciem określonego IF.
2. NS, w momencie Otwarcia Pozycji, blokuje kwotę należnego Depozytu Zabezpieczającego OTC z tytułu zabezpieczenia rozliczenia Otwartej Pozycji w momencie jej zamknięcia, zgodnie z zasadami określonymi w Umowie lub Regulaminie.

3. Otwarcie Pozycji następuje poprzez złożenie Zlecenia zawierającego wszystkie parametry konieczne do jego złożenia oraz po zaakceptowaniu tego Zlecenia przez NS.
4. Realizacja Zlecenia nastąpi tylko wówczas, jeżeli Rejestr Operacyjny wykaże, że Klient posiada na swoim Rachunku Pieniężnym środki będące własnością Klienta wystarczające do ustanowienia Depozytu Zabezpieczającego OTC.
5. Jeżeli w momencie realizacji Zlecenia środki będące własnością Klienta okażą się niewystarczające do zawarcia Transakcji, jego zlecenie zostanie odrzucone i anulowane.
6. Zlecenie Klienta może zostać odrzucone i anulowane, jeżeli Zlecenie opiewa na nominal przekraczający maksymalną wielkość Zlecenia w określonej w Tabeli Specyfikacji IF.
7. Zlecenie Klienta zostaje odrzucone i anulowane również w następujących przypadkach:
 - 1) dla zleceń typu **Buy Stop**, gdy ustawiona została wartość **Take Profit (TP)**, a cena powodująca wykonanie zlecenia jest wyższa lub równa wartości TP,
 - 2) dla zleceń typu **Sell Stop**, gdy ustawiona została wartość **Take Profit (TP)**, a cena powodująca wykonanie zlecenia jest niższa lub równa wartości TP,
 - 3) dla zleceń typu **Buy Limit**, gdy ustawiona została wartość **Stop Loss (SL)**, a cena powodująca wykonanie zlecenia jest niższa lub równa wartości SL,
 - 4) dla zleceń typu **Sell Limit**, gdy ustawiona została wartość **Stop Loss (SL)**, a cena powodująca wykonanie zlecenia jest wyższa lub równa wartości SL.

§ 26

Transakcje Odwrotne

1. Zawarcie Transakcji Odwrotnej do Otwartej Pozycji:
 - 1) kupna IF – polega na zawarciu Transakcji sprzedaży tego samego IF,
 - 2) sprzedaży IF – polega na zawarciu Transakcji kupna tego samego IF,
 - 3) następuje w wyniku złożenia Zlecenia dotyczącego tego samego IF, ale o przeciwnym kierunku Transakcji w stosunku do Otwartej Pozycji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym Klienta, co oznacza, że Zlecenie sprzedaży jest Transakcją Odwrotną dla Otwartej Pozycji kupna, a Zlecenie kupna jest Transakcją Odwrotną dla Otwartej Pozycji sprzedaży,
 - 4) może powodować zmianę wartości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego OTC.
2. NS, w przypadku gdy Klient utrzymuje nierozliczone Transakcje Odwrotne przez okres dłuższy niż 30 (trzydzieści) dni, może anulować Zlecenia powiązane z tymi Transakcjami oraz może dokonać Zamknięcia Pozycji w Transakcjach Odwrotnych lub do podwyższenia Depozytu Zabezpieczającego OTC, o czym zawiadamia Klienta telefonicznie, mailowo lub za pośrednictwem NMS.

§ 27

Wykonywanie Zleceń w drodze Zamknięcia Pozycji

1. Poprzez Zamknięcie Pozycji rozumie się ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem IF.
2. Zamknięcie Pozycji następuje poprzez zawarcie przez Klienta Transakcji Odwrotnej do wcześniej otwartej Transakcji zapisanej w Rejestrze Ewidencyjnym.

3. Otwarta Pozycja na IF może zostać zamknięta po upływie 365 (trzystu sześćdziesięciu pięciu) dni od daty Otwarcia Pozycji, chyba że:
 - 1) Klient wcześniej Zamknie Pozycję za pomocą Transakcji Odwrotnej, w sposób określony w Umowie lub Regulaminie, lub
 - 2) NS wykorzysta prawo do wcześniejszego zamknięcia Transakcji Klienta w sytuacjach opisanych w Regulaminie.NS rozliczy Pozycję Klienta po cenie otwarcia IF z dnia jej zamknięcia. Dodatkowo, NS ma prawo zamknąć pozycję, dla których instrumentem bazowym są kontrakty terminowe na indeksy giełdowe wraz z wygaśnięciem serii kontraktu terminowego stanowiącego instrument bazowy danego kontraktu CFD. NS poinformuje Klienta o planowanej operacji zamknięcia pozycji co najmniej na 7 dni przed zamknięciem za pośrednictwem poczty elektronicznej lub za pośrednictwem NMS.
4. Rozliczenie wyniku z tytułu Zamknięcia Pozycji następuje w dniu zamknięcia.
5. Wynik finansowy powstały w wyniku Zamknięcia Pozycji przeliczany jest, po Kursie Wymiany NS, na Walutę Bazową, w której prowadzony jest Rachunek Pieniężny w momencie zamknięcia Transakcji.
6. NS zamyka Otwarte Pozycje Klienta w dniu roboczym poprzedzającym dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania Transakcji Klienta straci ważność. Otwarta Pozycja na IF zostanie rozliczona po cenie otwarcia IF z dnia roboczego poprzedzającego dzień roboczy, w którym identyfikator do raportowania transakcji Klienta straci ważność.

§ 28

Rozliczanie wyniku na Transakcjach

1. W przypadku zamknięcia Transakcji obliczany jest wynik na Transakcji jako iloczyn według wzoru:
$$(CZ - CO) \times WN \times KWNS,$$
gdzie:
 - CZ – oznacza cenę zamknięcia Transakcji;
 - CO – oznacza cenę otwarcia Transakcji;
 - WN – oznacza wartość nominalną transakcji obliczoną zgodnie ze Specyfikacją IF oraz w walucie zgodnej ze Specyfikacją IF;
 - KWNS – oznacza Kurs Wymiany NS.
2. Jeżeli w chwili zamknięcia Transakcji wynik na Transakcji, obliczony zgodnie z ust. 1, jest:
 - 1) równy 0 (zero), to Klient nie poniósł straty ani nie wykazał zysku, więc stan Rachunku Pieniężnego Klienta nie ulega zmianie, o ile zamknięcie określonej pozycji (krótkiej lub długiej) nastąpiło w tym samym Dniu Obrotu co jej otwarcie,
 - 2) dodatni, to Rachunek Pieniężny posiadacza długiej pozycji zostanie uznany kwotą w wysokości iloczynu wyliczonego według wzoru z ust. 1, a Rachunek Pieniężny posiadacza krótkiej pozycji zostanie obciążony kwotą w wysokości iloczynu wyliczonego według wzoru z ust. 1,
 - 3) ujemny, to Rachunek Pieniężny posiadacza krótkiej pozycji zostanie uznany kwotą w wysokości iloczynu wyliczonego według wzoru z ust. 1, a Rachunek Pieniężny posiadacza długiej pozycji zostanie obciążony kwotą w wysokości iloczynu wyliczonego według wzoru z ust. 1.
3. Do chwili zamknięcia Transakcji potencjalny wynik na Transakcji, wyliczony zgodnie z ust. 1 – 2, jest wykazywany w Rejestrze Operacyjnym Klienta, a rozliczenie wyniku na Transakcji na Rachunku Pieniężnym Klienta następuje w chwili zamknięcia Transakcji.

§ 29

Przeciwdziałanie przypadkom systematycznego dokonywania Transakcji po Cenach Błędnych

NS, w przypadku gdy na podstawie Transakcji dokonywanych przez Klienta oceni, że są one wykonywane systematycznie po Cenach Błędnych, co w szczególności dotyczy sytuacji gdy Klient stosuje oprogramowanie komputerowe lub stosuje praktykę, które systematycznie wykorzystuje:

- 1) opóźnienia lub błędy cen lub
- 2) opóźnienia w wykonaniu Zleceń, lub
- 3) każde inne sytuacje, w których Cena IF w momencie zawierania Transakcji odbiega od Ceny Instrumentu Bazowego w jakikolwiek sposób,

ma prawo do:

- 1) szczególnego trybu nadzoru i kontroli w stosunku do Zleceń Klienta, co może mieć istotny wpływ na czas ich wykonania w NMS,
- 2) rozwiązania Umowy z takim Klientem ze skutkiem natychmiastowym, bez okresu wypowiedzenia.

§ 30

Mechanizm Stop Out

1. Mechanizm Stop Out w normalnych warunkach rynkowych zabezpiecza saldo Rachunku przed spadkiem poniżej wartości zdeponowanych na Rachunku środków Klienta, co jest realizowane w ten sposób, że NS, automatycznie i bez konieczności otrzymania zgody Klienta, może zamknąć niezamkniętą Transakcję Klienta, która generuje, w danym momencie, największą stratę, jeżeli Saldo Bieżące Rejestru Operacyjnego jest równe lub niższe niż 50 % (z zastrzeżeniem ust. 6 i nast. poniżej) kwoty aktualnego Depozytu Zabezpieczającego OTC zablokowanego w ramach NMS, przy czym zamknięcie Transakcji dokonywane jest po aktualnej cenie kwotowanej przez NS i pod warunkiem, że dany IF jest w danym momencie przedmiotem handlu w NMS.
2. NS informuje Klienta za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej o wystąpieniu mechanizmu Margin Call, kiedy Saldo Bieżące Rejestru Operacyjnego jest równe lub niższe niż 100 % kwoty aktualnego Depozytu Zabezpieczającego OTC zablokowanego w ramach NMS. Po wystąpieniu Margin Call Klient nie ma możliwości otwierania nowych transakcji w NMS, a jedynie zamykania dotychczasowych.
3. NS, w przypadku gdy korzysta z Mechanizmu Stop Out, a dokonanie zamknięcia najbardziej stratnej Transakcji nie jest w danym momencie możliwe z uwagi na to, że dany IF nie jest przedmiotem handlu w NMS, wówczas taki sam tryb postępowania jest podejmowany przez NS według następującej kolejności – po kolei idąc od Transakcji, w danej chwili, najbardziej stratnej dla Klienta do Transakcji, w danej chwili, najmniej stratnej dla Klienta, a jeśli jest i taka konieczność, to w dalszej kolejności dokonywane jest również przez NS zamknięcie Transakcji, w danej chwili, zyskowej dla Klienta według następującej kolejności – po kolei idąc od Transakcji, w danej chwili, najmniej zyskowej dla Klienta do Transakcji, w danej chwili, najbardziej zyskowej dla Klienta.
4. NS zwraca uwagę Klienta, że w przypadku wystąpienia znacznej zmienności lub ograniczonej płynności rynku OTC cena realizacji Zleceń zamykanych poprzez Mechanizm Stop Out może być na tyle niekorzystna dla Klienta, iż wielkość zrealizowanej straty może przekroczyć wielkość aktywów na Rachunku Klienta.
5. Rozliczenie Transakcji Klienta zamkniętej poprzez Mechanizm Stop Out dokonywane jest poprzez obciążenie jego Rachunku Pieniężnego, a jeżeli, w wyniku takiego zamknięcia Transakcji Klienta, na

Rachunku Pieniężnym wystąpi saldo debetowe (ujemne), Klient zobowiązany jest niezwłocznie, do uzupełnienia środków na Rachunku Pieniężnym. NS informuje Klienta za pośrednictwem Środków Komunikacji Elektronicznej o powstaniu takiego salda debetowego (ujemnego) na jego Rachunku. NS, począwszy od dnia poinformowania Klienta o saldzie debetowym (ujemnym), rozpoczyna naliczanie opłaty operacyjnej za każdy dzień występowania niedoboru i dokonuje takiego naliczenia do dnia likwidacji salda debetowego (ujemnego) na Rachunku Pieniężnym Klienta. Wysokość opłaty operacyjnej określona jest w Tabeli Opłat i Prowizji, a Klient wyraża zgodę na obciążanie przez NS swojego Rachunku Pieniężnego kwotą takich opłat operacyjnych.

6. Klient upoważnia NS do podjęcia w jego imieniu działań, o których mowa w ust. 1 – 4, niezwłocznie po wystąpieniu przesłanki uzasadniającej zamknięcie Transakcji poprzez Mechanizm Stop Out bez konieczności uzyskania potwierdzenia Klienta, a działania takie nie jest i nie będzie uznane za działanie wbrew woli Klienta ani za działanie podjęte ze szkodą dla Klienta.
7. Klient, który zawarł z NS Umowę przed dniem 15 lipca 2014 r., może zwrócić się do NS z pisemnym wnioskiem o zmianę wartości Mechanizmu Stop Out określonej w ust. 1 z 50% na 30%.
8. Wniosek, o którym mowa w ust 6, Klient może złożyć w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 sierpnia 2014 r. włącznie, na formularzu przygotowanym przez NS i dostępnym w Oddziale oraz na Stronie Internetowej NS. Po tym terminie złożenie wniosku nie będzie skuteczne.
9. W sytuacji skutecznego złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 6, zmiana wartości Mechanizmu Stop Out nastąpi nie później niż w terminie 3 dni roboczych od dnia złożenia wniosku, o czym NS poinformuje Klienta na adres e-mail Klienta.

§ 31

Rolowanie Instrumentów Finansowych

1. Jeżeli do końca Dnia Obrotu, w którym Klient otworzył pozycję na danym IF, Transakcja nie zostanie zamknięta w drodze zawarcia Transakcji Odwrotnej podlega ona automatycznemu przedłużeniu oraz naliczona zostanie Kwota Punktów Swapowych odpowiadająca wielkości oraz rodzajowi Otwartej Pozycji. Naliczenie Punktów Swapowych następuje po zakończonym Dniu Roboczym. Punkty Swapowe za sobotę oraz niedzielę zostają naliczone po Dniu Obrotu w piątek.
2. Kwota Punktów Swapowych, jaką uznany lub obciążony zostanie Rachunek Pieniężny Klienta, obliczana jest jako iloczyn liczby otwartych przez Klienta Lotów i Stawek Punktów Swapowych dla danego IF.
3. Stawki Punktów Swapowych są:
 - 1) ustalane przez NS na podstawie rynkowych stawek stóp procentowych na rynku pieniężnym,
 - 2) aktualizowane przez NS raz w tygodniu, przy czym NS, w przypadku istotnych zmian stóp procentowych, o których mowa w pkt 1, może dokonywać częstszych zmian Tabeli Punktów Swapowych,
 - 3) ogłaszane przez NS, na Stronie Internetowej NS, w Tabeli Punktów Swapowych.
4. Do momentu zamknięcia pozycji naliczona Kwota Punktów Swapowych jest wykazywana w Rejestrze Operacyjnym Klienta. Rozliczenie naliczonej Kwoty Punktów Swapowych na Rachunku Pieniężnym Klienta następuje w momencie zamknięcia pozycji.
5. NS zastrzega sobie prawo do korygowania w Tabeli Punktów Swapowych lub na Rachunku wartości lub Kwoty Punktów Swapowych wynikających z Rolowania Instrumentów Finansowych w przypadku, gdy naliczone Kwoty Punktów Swapowych nie odpowiadają rzeczywistej różnicy pomiędzy kontraktem wygasającym a kontraktem, który staje się instrumentem bazowym danego IF.

§ 32

Rolowanie Instrumentów Finansowych opartych o kontrakty terminowe

1. Otwarte Pozycje na Instrumentach Finansowych opartych o kontrakty terminowe na indeksy, surowce, towary itp., korygowane są przy pomocy stawek Punktów Swapowych wynikających z różnicy w kwotowaniu serii kontraktów w dniu ich wygasania lub z chwilą, gdy kontrakt z dłuższym terminem wygasania staje się bardziej płynny (dzienna wartość obrotu na koniec sesji kontraktu kolejnej serii przekracza dzienną wartość obrotu kontraktu wygasającego).
2. Kwota Punktów Swapowych, o których mowa w ust. 1, wyliczana jest jako iloczyn otwartych przez Klienta pozycji na danym IF, stawek Punktów Swapowych oraz mnożnika z Tabeli Specyfikacji IF
3. Daty rolowań dla poszczególnych IF udostępniane są na Stronie Internetowej NS w Tabeli Rolowań.
4. Otwarte pozycje zostaną skorygowane o stawki Punktów Swapowych po zakończonym Dniu Obrotu wskazanym w Tabeli Rolowań.
5. Stawki Punktów Swapowych, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, dostępne są na Stronie Internetowej NS po zakończeniu sesji, na której wykonana jest operacja Rolowania Instrumentów Finansowych opartych o kontrakty terminowe.

§ 33

Dywidendy i inne operacje

1. Otwarte Pozycje na IF, opartych na Instrumentach Bazowych, dla których wypłacane są dywidendy, które nie zostaną zamknięte do końca Dnia Obrotu poprzedzającego pierwszą sesję, na której Instrumenty Bazowe będą notowane bez prawa do dywidendy, podlegają aktualizacji o Punkty Swapowe.
2. Kwota Punktów Swapowych, o których mowa w ust. 1, wyliczana jest jako iloczyn otwartych przez Klienta pozycji na danym IF, wysokości dywidendy dla Instrumentu Bazowego oraz mnożnika z Tabeli Specyfikacji IF.
3. Otwarte pozycje zostaną zaktualizowane o Punkty Swapowe po ostatniej sesji z prawem do dywidendy dla Instrumentu Bazowego.
4. Operacja naliczania stawek Punktów Swapowych, o której mowa powyżej, polega na uznaniu kwotą po uwzględnieniu obciążenia odpowiadającego obciążeniom podatkowym (netto) dla pozycji długich bądź obciążeniu kwotą przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych (brutto) dla pozycji krótkich na rachunku Klienta.
5. Wartości Punktów Swapowych o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu, udostępniane są na Stronie Internetowej NS.
6. NS może dokonywać operacji na IF, wynikających z operacji na Instrumentach Bazowych, w szczególności gdy ma miejsce: podział akcji, ustalenie prawa poboru, inne zdarzenia korporacyjne.

§ 34

Błędne Punkty Swapowe

1. Klient przyjmuje również do wiadomości i akceptuje, że przez błędne Punkty Swapowe, należy rozumieć wartości Punktów Swapowych ogłaszanych przez NS w Tabeli Punktów Swapowych na Stronie Internetowej NS, jeżeli w sposób oczywisty odbiegają one od rzeczywistych wartości

rynkowych, co oznacza, że NS ma również prawo skorygowania wartości Punktów Swapowych naliczonych na podstawie błędnych Punktów Swapowych do prawidłowo naliczonych Punktów Swapowych. Korekta, o której mowa powyżej, nie oznacza zmiany pozostałych warunków dotyczących konkretnej Otwartej Pozycji Klienta, chyba że jednocześnie, na zasadach określonych w § 21, zastosowany jest mechanizm dotyczący Ceny Błędnej w zakresie parametrów samej Transakcji dokonanej po Cenie Błędnej.

2. Klient akceptuje to, że NS uznaje Punkty Swapowe za błędne w sposób oczywisty w przypadku gdy wysokość naliczonych w sposób błędny Punktów Swapowych co najmniej trzykrotnie odbiega od Punktów Swapowych zapisanych w ostatniej prawidłowej Tabeli Punktów Swapowych ogłoszonej przez NS w sposób określony w Regulaminie.
3. W sytuacji, gdy do wystąpienia błędu (lub nieścisłości) skutkującego (skutkującej) powstaniem błędnych Punktów Swapowych doszło z winy umyślnej NS, nie mają zastosowania postanowienia ust. 1 - 2.

§ 35

Zabezpieczenie lub zajęcie aktywów Klienta przez uprawniony organ

1. Klient udziela nieodwołalnego pełnomocnictwa dla NS i upoważnia NS oraz akceptuje to, że w przypadku gdy NS otrzyma odpowiednią informację od upoważnionego organu, w szczególności od organu egzekucyjnego, o zajęciu aktywów lub praw Klienta i stanowiących własność Klienta oraz jeżeli takie polecenie będzie zawarte w informacji od upoważnionego organu, i w sytuacji, gdy Saldo Dostępnych Środków i które stanowią własność Klienta nie będzie wystarczające do zapłaty należnego zobowiązania na rachunek bankowy upoważnionego organu, NS, działając jako pełnomocnik Klienta:
 - 1) dokona anulowania i odwołania wszystkich niezrealizowanych oczekujących następujących Zleceń Klienta: **Buy Stop, Sell Stop, Buy Limit, Sell Limit**,
 - 2) a następnie dokona zamknięcia wszystkich Otwartych Pozycji Klienta, przy czym ich zamykanie będzie odbywało się przy zastosowaniu Mechanizmu Stop Out i aż do czasu, gdy środki pieniężne zapisane na Rachunku Pieniężnym i stanowiące własność Klienta okażą się wystarczające do wykonania polecenia upoważnionego organu, przy czym możliwe jest również, w zależności od konkretnej sytuacji, że nawet zamknięcie wszystkich Otwartych Pozycji Klienta nie wystarczy do wykonania polecenia upoważnionego organu.
2. Klient upoważnia NS do podjęcia, w imieniu Klienta, jako pełnomocnik Klienta, działań, o których mowa w ust. 1, niezwłocznie po wystąpieniu przesłanki, o której mowa w ust. 1, uzasadniającej anulowanie i odwołanie wszystkich niezrealizowanych oczekujących Zleceń Klienta (**Buy Stop, Sell Stop, Buy Limit, Sell Limit**) oraz zamknięcie nawet wszystkich Otwartych Pozycji Klienta poprzez Mechanizm Stop Out bez konieczności uzyskania potwierdzenia Klienta, a działanie takie nie jest i nie będzie uznane za działanie wbrew woli Klienta ani za działanie podjęte ze szkodą dla Klienta.
3. Klient akceptuje również to, że w czasie, gdy NS będzie działał jako pełnomocnik Klienta, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w ust. 1 – 2, Klient może mieć utrudniony lub niemożliwy dostęp do NMS, a takie działanie NS nie jest i nie będzie uznane za działanie wbrew woli Klienta ani za działanie podjęte ze szkodą dla Klienta.
4. NS, jeżeli nie będzie to zabronione przepisami prawa lub decyzją upoważnionego organu, niezwłocznie poinformuje Klienta telefonicznie lub w drodze wysłania e-maila, na e-mail Klienta lub za pośrednictwem NMS, o czynnościach podjętych przez NS, o których mowa w ust. 1 – 3, w których NS działał jako pełnomocnik Klienta.

5. W przypadku otrzymania przez NS odpowiedniej informacji od upoważnionego organu, w szczególności od organu egzekucyjnego, o zabezpieczeniu aktywów Klienta zapisanych w NMS i stanowiących własność Klienta, NS będzie działał na podstawie dyspozycji uprawnionego organu oraz, jeżeli będzie taka konieczność, również przy odpowiednim stosowaniu ust. 1 – 4.

§ 36

Informacje i raporty przekazywane Klientowi przez NS

1. NS, w ramach NMS, na bieżąco umożliwi Klientowi dostęp w szczególności do:
 - 1) aktualnie Otwartych Pozycji (**Open Trades**),
 - 2) Salda Bieżącego Rejestru Operacyjnego (**Equity**),
 - 3) bieżącego salda Rachunku Pieniężnego (**Balance**),
 - 4) wykorzystanej aktualnie kwoty Depozytu Zabezpieczającego OTC (**Margin**),
 - 5) wysokości środków pieniężnych dostępnych dla Klienta do wykorzystania do otwarcia dodatkowej (dodatkowych) pozycji (**Free Margin**).
2. Klient, w ramach NMS, niezwłocznie po złożeniu przez Klienta Zlecenia lub po zawarciu Transakcji, otrzyma potwierdzenie wykonanej operacji, które jest na bieżąco prezentowane w NMS oraz archiwizowane dla celów dowodowych przez NS.
3. NS, po zakończeniu każdego Dnia Obrotu, jeżeli Klient zawarł Transakcję w danym Dniu Obrotu, wyśle, na e-mail Klienta lub na adres wewnętrznej poczty elektronicznej NMS lub w inny sposób określony w Umowie, Zestawienie Dienne (**Daily Confirmation**) zawierające:
 - 1) zestawienie oczekujących Zleceń (**Working Orders**),
 - 2) zestawienie Otwartych Pozycji (**Open Trades**),
 - 3) zestawienie Transakcji zamkniętych w danym Dniu Obrotu (**Closed Transactions**),
 - 4) podsumowanie stanu środków na Rachunku Pieniężnym (**A/C Summary**), zawierające w szczególności: bieżące saldo, pobrany Depozyt Zabezpieczający OTC, wycenę Otwartych Pozycji oraz Saldo Dostępnych Środków,
 - 5) w przypadku Klienta detalicznego – informację o zmniejszeniu się na koniec dnia wartości początkowej (ceny nabycia/zbycia) IF opartego o dźwignię o 10 %, a następnie o wielokrotności 10 % (Znacząca Zmiana Kursu).
4. Informacja, o której mowa w ust. 3, wysyłana jest niezwłocznie po zakończeniu danego dnia.
5. Na wniosek Klienta, NS przekazuje Klientowi informacje o stanie realizacji zlecenia, w sposób, o którym mowa w ust. 3.
6. NS dostarcza Klientowi, przy użyciu trwałego nośnika informacji:
 - 1) raz na kwartał - zestawienie środków pieniężnych oraz IF Klienta, obejmujące w szczególności rodzaj, nazwę oraz liczbę lub wysokość środków pieniężnych oraz IF, według stanu na koniec okresu,
 - 2) co najmniej raz w roku - informacje dotyczące kosztów i opłat poniesionych przez Klienta w NS.
7. NS, zgodnie z przepisami prawa i na ich podstawie, po upływie każdego roku kalendarzowego, NS przekazuje Klientowi formularz PIT-8C z danymi za poprzedni rok kalendarzowy.
8. NS, na wniosek Klienta, sporządzi odpłatnie zestawienie operacji na rachunku Klienta za dowolny okres. Koszt sporządzenia lub przesłania takiego zestawienia do Klienta określa Tabela Opłat i Prowizji.
9. Klient powinien dołożyć należytej staranności w zakresie stałego i na bieżąco przeprowadzanego monitorowania Zleceń, Transakcji i innych operacji zarejestrowanych w NMS oraz zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania NS o wszelkich niezgodnościach danych w NMS.

10. NS prowadzi korespondencję z Klientem w sposób określony w Umowie na adresy do korespondencji, adresy e-mail, numery telefonów, przy wykorzystaniu listów zwykłych, bądź za pośrednictwem poczty elektronicznej lub za pośrednictwem NMS, a w szczególności wszelkie oświadczenia woli mogą być składane przez NS w formie elektronicznej w drodze wysłania e-maila, na e-mail Klienta lub na adres wewnętrznej poczty elektronicznej NMS.
11. W sytuacjach określonych w Regulaminie oraz w innych przypadkach, kiedy NS uzna to za celowe, NS będzie prowadził korespondencję listem poleconym lub pocztą kurierską za potwierdzeniem odbioru.
12. Klient ma obowiązek zapoznawania się na bieżąco z korespondencją otrzymywaną od NS.

ROZDZIAŁ IV A **RAPORTOWANIE TRANSAKCJI PRZEZ NS**

§ 36 A

Raportowanie transakcji przez NS

1. NS zobowiązany jest, zgodnie z przepisami prawa, do raportowania Transakcji zawartych przez Klientów.
2. Raportowanie transakcji, o którym mowa w ust. 1, nie stanowi naruszenia tajemnicy zawodowej lub innej tajemnicy prawnie chronionej.

ROZDZIAŁ V **ROZPORZĄDZENIE EMIR**

§ 37

Potwierdzanie transakcji zgodnie z Rozporządzeniem EMIR

2. Informacje przekazywane przez NS na zasadach określonych w § 36 ust. 3 Regulaminu NS stanowią potwierdzenie zawarcia Transakcji w rozumieniu Rozporządzenia EMIR z każdym Klientem będącym Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC.
3. Dla Kontrahentów FC oraz NFC+ Transakcję uznaje się za potwierdzoną, jeżeli w terminie odpowiednio:
 - 1) 2 Dni Roboczych - dla Transakcji zawartych do dnia 31 sierpnia 2014 r.;
 - 2) 1 Dnia Roboczego - dla Transakcji zawartych po dniu 31 sierpnia 2014 r.Kontrahent nie zgłosi do NS niezgodności w potwierdzeniu przesłanym przez NS.
4. Dla Kontrahentów NFC, niebędących Kontrahentami NFC+, Transakcję uznaje się za potwierdzoną, jeżeli w terminie odpowiednio:
 - 1) 4 Dni Roboczych - dla Transakcji zawartych do dnia 31 sierpnia 2014 r.;
 - 2) 2 Dni Roboczych - dla Transakcji zawartych po dniu 31 sierpnia 2014 r.Kontrahent nie zgłosi do NS niezgodności w potwierdzeniu przesłanym przez NS.

§ 38 Uzgodnianie portfeli

1. NS przeprowadza uzgodnienie portfeli z każdym Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC.
2. Uzgodnienie portfeli polega na przekazaniu Klientowi przez NS, za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej, informacji obejmujących w szczególności:
 - 1) datę otwarcia pozycji;
 - 2) walutę IF;
 - 3) Instrument Bazowy;
 - 4) wycenę IF.
3. Informacje wskazane w ust. 2 przekazane zostaną zgodnie z terminami wskazanymi w ust. 4. Klient może w terminie 3 Dni Roboczych zgłosić zastrzeżenia co do uzgodnienia. W takim przypadku NS skontaktuje się z Klientem za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej w celu wyjaśnienia niezgodności. W przypadku braku zastrzeżeń Klienta, poczytuje się, że Klient milcząco potwierdził uzgodnienie portfeli.
4. W przypadku Klienta będącego FC lub NFC+ uzgodnienia portfeli dokonuje się:
 - 1) każdego dnia roboczego, w którym Klient i NS posiadają co najmniej 500 obowiązujących wzajemnych CFD na Rynku OTC,
 - 2) raz na tydzień, gdy w dowolnym momencie w ciągu tego tygodnia Klient i NS posiadali od 51 do 499 obowiązujących wzajemnych CFD na Rynku OTC,
 - 3) raz na kwartał, gdy w dowolnym momencie w ciągu tego kwartału Klient i NS posiadali nie więcej niż 50 obowiązujących wzajemnych CFD na Rynku OTC.
5. W przypadku Klienta będącego NFC, a niebędącego NFC+, uzgodnienia portfeli dokonuje się:
 - 1) raz na kwartał, gdy w dowolnym momencie w ciągu tego kwartału Klient i NS posiadali co najmniej 100 obowiązujących wzajemnych CFD na Rynku OTC;
 - 2) raz na kwartał, gdy w dowolnym momencie w ciągu tego kwartału Klient i NS posiadali nie więcej niż 100 obowiązujących wzajemnych CFD na Rynku OTC.
6. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania NS o nieotrzymaniu informacji koniecznych do uzgodnienia portfeli zgodnie z terminami wskazanymi w ust. 4 lub innymi wskazanymi w przepisach prawa lub Rozporządzeniu EMIR.
7. Za uzgodnienie portfeli uznaje się w szczególności przekazanie informacji przez NS na zasadach określonych w § 36 ust. 3 oraz zgodnie z § 35 Regulaminu.

§ 39 Kompresja portfela

1. W przypadku posiadania co najmniej 500 (pięćset) obowiązujących, zawartych Transakcji, nierozliczanych przez CCP z Klientem będącym Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC, NS i Klient podejmą negocjacje w celu uzgodnienia szczegółowych procedur dotyczących możliwości dokonania kompresji portfela.
2. Kompresja portfela przeprowadzana jest nie rzadziej niż 2 (dwa) razy w roku kalendarzowym.
3. Kompresja portfela polega na redukcji liczby Transakcji zawartych przez Klienta z NS, w szczególności na zamknięciu Transakcji Odwrotnych lub na wcześniejszym rozliczeniu.

§ 40

Obowiązek informowania o statusie Klienta i kodzie LEI

1. Na potrzeby wykonywania obowiązków wynikających z Rozporządzenia EMIR i do czasu otrzymania od Klienta powiadomienia o posiadaniu innego statusu, NS przyjmuje domniemanie, że:
 - 1) Klient posiada status ustalony przy zawieraniu Umowy,
 - 2) Klient (z wyjątkiem osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej) z siedzibą w Unii Europejskiej, niebędący Kontrahentem FC posiada status Kontrahenta NFC niebędącym Kontrahentem NFC+,
 - 3) Klient, który jest Kontrahentem NFC, nie zawiera Transakcji w celu zmniejszenia ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością gospodarczą Klienta.
2. Powiadomienie, o którym mowa powyżej będzie miało skutek od następnego dnia roboczego po dacie jego doręczenia NS.
3. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania NS o zmianie swojego statusu, nie później niż przed zawarciem kolejnej Transakcji lub zmianą parametrów Zlecenia.
4. NS nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta za niepoprawne lub niezgłoszenie jego transakcji do Repozytorium Transakcji wynikające z niezrealizowania obowiązków Klienta nałożonych przez Rozporządzenie EMIR lub Regulamin.
5. Klient ponosi względem NS odpowiedzialność za szkody poniesione przez NS, w tym z tytułu nałożonych na NS kar, powstałe w wyniku działania Klienta niezgodnie z Rozporządzeniem EMIR lub Regulaminem, w szczególności z niepowiadomienia NS o zmianie statusu lub podanie danych nieprawdziwych lub nierzetelnych.
6. Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC zobowiązany jest uzyskać kod LEI i niezwłocznie przekazać go do NS.
7. W przypadku niewypełnienia przez Klienta obowiązku wskazanego w ust. 6 powyżej, NS może odmówić świadczenia usług określonych Regulaminem.

§ 41

Przekazywanie informacji zgodnie z Rozporządzeniem EMIR

1. Przekazywanie przez NS danych dotyczących Klienta (w tym danych dotyczących Transakcji zawartych przez NS z Klientem oraz sporów dotyczących lub związanych z takimi Transakcjami) do ESMA, do Repozytoriów Transakcji lub do Komisji Nadzoru Finansowego w związku z wymogami Rozporządzenia EMIR lub umową pomiędzy NS a Repozytorium Transakcji nie stanowi naruszenia tajemnicy zawodowej lub innej tajemnicy prawnie chronionej.
2. NS oraz Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NCF zobowiązani są do raportowania każdej zawartej Transakcji, wszelkich zmian tej Transakcji oraz jej rozwiązania do Repozytorium Transakcji zarejestrowanego zgodnie z Rozporządzeniem EMIR. Informacje te są zgłaszane nie później niż w Dniu Roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu Transakcji.
3. Klient będący Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC może powierzyć NS raportowanie Transakcji zawartych przez Klienta na podstawie Regulaminu pod warunkiem, udzielenia przez Klienta pisemnego pełnomocnictwa dla NS do raportowania do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.
4. NS rozpocznie raportowanie do Repozytorium Transakcji rozpoczynając od dnia następującego po udzieleniu pełnomocnictwa o którym mowa w ust. 3.
5. NS ma prawo do swobodnego wyboru Repozytorium Transakcji, bez konsultacji z Klientem.
6. Klient oświadcza i potwierdza, że po udzieleniu pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3 nie będzie samodzielnie dokonywał czynności objętych zakresem tego pełnomocnictwa, lub zlecał ich innym

podmiotom. W przypadku powzięcia podejrzenia przez NS o nieprzestrzeganie zakazu wskazanego w zdaniu powyżej, NS jest uprawniony do niezwłocznego zaprzestania wykonywania czynności objętych zakresem pełnomocnictwa o którym mowa w ust. 3, o czym informuje Klienta za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej lub w inny sposób określony w Umowie.

7. NS nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość, pełność, rzetelność ani terminowość raportów Transakcji do Repozytorium Transakcji, z wyjątkiem winy umyślnej i rażącego niedbalstwa.
8. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 3 wygasa w przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz w przypadku rozwiązania, wypowiedzenia, wygaśnięcia, albo innego zakończenia trwania Umowy.
9. Klient potwierdza i oświadcza, że jest świadomy faktu, że w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3, NS będzie reprezentował Klienta oraz siebie w zakresie zgłaszania Transakcji do Repozytorium Transakcji.

§ 42 Rozstrzygnięcie Sporów

1. NS prowadzi rejestr Sporów prowadzonych z Klientem będącym Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC.
2. Za Spór uważa się każdą zidentyfikowaną sytuację, w której istnieją sprzeczne stanowiska pomiędzy NS a Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC dotyczące: uznania transakcji, wyceny transakcji, wymiany zabezpieczeń, a w szczególności:
 - 1) sytuację braku potwierdzenia transakcji zgodnie z Rozporządzeniem EMIR, gdzie za brak potwierdzenia uznaje się również sytuację, w której Kontrahent zgłosi niezgodności w potwierdzeniu przesłanym przez NS, zgodnie z Tabelą:

Scenariusz	Potwierdzenie zawarcia transakcji	Kontrahent	Status	Spór/Brak Sporu
1	NS przesłał	Potwierdził - przesłał	Kontrahent nie zgłosił niezgodności	Brak Sporu
2	NS przesłał	Nie potwierdził - nie przesłał	Kontrahent nie zgłosił niezgodności	Brak Sporu
3	NS przesłał	Nie potwierdził - przesłał	Kontrahent zgłosił niezgodność	Spór
4	NS nie przesłał	----	----	Spór

- 2) Spór powstały w sytuacjach określonych w § 21 a dotyczący ceny IF.
3. Identyfikacja Sporu następuje:
 - 1) z inicjatywy własnej NS na podstawie posiadanych przez NS informacji,
 - 2) w związku ze zgłoszeniem przez Kontrahenta NC, Kontrahenta NFC oraz Kontrahenta NFC+ niezgodności o której mowa w Scenariuszu 3, opisanym w Tabeli w ust. 2 pkt 1,
 - 3) w związku ze złożeniem przez Kontrahenta NC, Kontrahenta NFC oraz Kontrahenta NFC+ Skargi, której przedmiotem jest uznanie transakcji, wycena transakcji, wymiana zabezpieczeń między NS a Kontrahentem FC, Kontrahentem NFC lub Kontrahentem NFC+.
4. Nie jest Sporem sytuacja odstąpienia od Transakcji przez NS opisana w § 21 ust. 3 oraz skorygowania przez NS Ceny Błędnej w sytuacji określonej w § 21 ust. 6.

5. W przypadku zidentyfikowania Sporu NS dołoży należytej staranności, aby udzielić odpowiedzi lub wyjaśnień za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zidentyfikowania Sporu. NS ma prawo wydłużenia tego terminu w przypadku złożoności Sporu. W takim przypadku Klient za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej zostanie poinformowany o wydłużeniu terminu udzielenia odpowiedzi, jego przyczynie oraz nowym terminie odpowiedzi.
6. W przypadku uwzględnienia stanowiska Klienta, niezwłocznie po udzieleniu odpowiedzi lub wyjaśnień, NS przekaze Klientowi poprawioną wersję potwierdzenia Transakcji.
7. W przypadku powstania Sporu, o którym mowa w Scenariuszu 3, opisanym w Tabeli w ust. 2 pkt 1 oraz w przypadku nieuwzględnienia stanowiska Klienta przez NS w procesie rozstrzygnięcia tego Sporu, Klient ma prawo złożyć do NS Skargę, która rozpatrywana jest zgodnie z trybem określonym w § 43. Brak zgłoszenia Skargi w terminie 5 dni roboczych uznaje się za akceptację przez Klienta wyjaśnień przekazanych mu przez NS.
8. Nie stanowią Skargi:
 - 1) pytania dotyczące oferty produktowej NS,
 - 2) pytania dotyczące sytuacji prawnej Klienta,
 - 3) prośby o wyjaśnienie sytuacji faktycznej Klienta.
9. Rejestr Sporów obejmuje co najmniej: datę identyfikacji Sporu przez NS (czas), liczbę dni roboczych, przez które Spór pozostaje nierozstrzygnięty, dane Kontrahenta (oznaczenie) oraz sporną kwotę.
10. W celu wyjaśnienia wszelkich wątpliwości, w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy NS a Klientem oraz z zastrzeżeniem przepisów prawa i ostatecznych lub prawomocnych decyzji lub orzeczeń właściwych sądów lub innych organów, istnienie pomiędzy NS a Klientem Sporu, pozostaje bez wpływu na zakres praw i obowiązków z tytułu zawartych Transakcji, w tym w szczególności nie wpływa na ważność zawartych Transakcji.

ROZDZIAŁ VI

SPORZĄDZANIE I UDOSTĘPNIANIE ANALIZ

§ 43

Analizy

1. NS może sporządzać i udostępniać Klientowi Analizy.
2. NS może dystrybuować Analizy do podmiotów niebędących Klientem.
3. Analizy mogą obejmować w szczególności: analizę techniczną wybranych IF lub komentarz do sytuacji makroekonomicznej i ogólnej sytuacji rynkowej.
4. NS nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie Analizy ani za działania i szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Analizy i informacji w niej zawartych. Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne podjęte w oparciu o treść Analizy ponosi wyłącznie Klient.

ROZDZIAŁ VII

SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA SKARG KLIENTÓW

§ 44

Sposoby i terminy załatwiania Skarg Klientów

1. Klient, również po rozwiązaniu Umowy, może złożyć do NS Skargę. NS nie rozpatrzy Skargi złożonej po 5 latach od dnia wystąpienia zdarzenia będącego przedmiotem Skargi lub od rozwiązania Umowy. Termin 5-letni liczony jest od roku następnego od dnia zdarzenia lub rozwiązania Umowy. NS informuje Stronę o pozostawieniu Skargi bez rozpoznania.
2. Skargi związane z Systemem Płatności Klient powinien kierować bezpośrednio do właściciela danego Systemu Płatności.
3. NS będzie rozpoznawał tylko Skargi złożone:
 - 1) w formie pisemnej – osobiście w Oddziale NS albo w Oddziale Agenta, albo wysłane przesyłką pocztową na adres Oddziału NS albo Centrali NS,
 - 2) telefonicznie pod numerem tel. 22 212 54 37 po uprzedniej prawidłowej identyfikacji,
 - 3) osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w Oddziale NS albo w Oddziale Agenta,
 - 4) w formie elektronicznej z adresu e-mail Klienta na adres e-mail NS: bkw@noblesecurities.pl,
 - 5) w formie elektronicznej po zalogowaniu do dedykowanego systemu, jeżeli NS udostępni taką możliwość.
4. W przypadku wątpliwości czy Skarga została złożona przez Klienta, NS jest uprawniony do dodatkowej weryfikacji identyfikacji Klienta, w szczególności poprzez oddzwonienie na numer telefonu posiadany przez NS.
5. Klient:
 - 1) w Skardze powinien wskazać swoje imię i nazwisko (nazwę), numer Rachunku MT4, Rachunku MT4 STP lub Rachunku NS Forex oraz inne informacje wskazujące na przedmiot Skargi, a także stanowisko Klienta w sprawie objętej Skargą,
 - 2) do Skargi powinien dołączyć oryginały lub kopie (skany) dokumentów dotyczące przedmiotu Skargi, jeżeli jest to konieczne w celu wyjaśnienia istotnych okoliczności sprawy,
 - 3) jeżeli żąda udzielenia informacji w formie e-mail, powinien załączyć wniosek o przesłanie odpowiedzi pocztą elektroniczną.
6. Zarząd NS może w formie Uchwały Zarządu przyjąć wzór formularza służącego do składania Skarg w NS. W takim przypadku, jego treść zostanie opublikowana na Stronie Internetowej NS. Użycie ww. formularza będzie w takim przypadku zalecane przez NS, ale nie będzie obligatoryjne do skutecznego złożenia Skargi.
7. Skargę może złożyć również ustanowiony przez Klienta do tej czynności pełnomocnik Klienta dysponujący pełnomocnictwem w co najmniej zwykłej formie pisemnej. Zapisy niniejszego rozdziału stosuje się wówczas odpowiednio do pełnomocnika. Odpowiedź na Skargę pełnomocnika jest przekazywana również Klientowi.
8. Na żądanie Klienta, w przypadku złożenia przez niego Skargi:
 - 1) osobiście w Oddziale NS lub Centrali NS lub w Oddziale Agenta – pracownik NS/Agenta wykonuje kopię złożonej Skargi i potwierdza datę jej wpływu,
 - 2) telefonicznie lub w formie elektronicznej– NS potwierdza datę przyjęcia Skargi na adres e-mail Klienta (jeżeli jest znany NS) lub pisemnie na adres korespondencyjny Klienta.
9. Klient powinien dążyć do tego, aby Skarga była złożona niezwłocznie po zauważeniu przyczyny uzasadniającej złożenie Skargi.
10. NS pozostawia bez rozpoznania Skargi niezawierające danych pozwalających na identyfikację Klienta.

11. NS, w trakcie rozpatrywania Skargi Klienta, w celu wyjaśnienia wszystkich istotnych okoliczności, których dotyczy Skarga, może zwrócić się do Klienta (osobiście, telefonicznie na e-mail Klienta lub w inny sposób określony w Umowie) o przedstawienie dodatkowych informacji, wyjaśnień lub dokumentów, jeżeli:
 - 1) z treści Skargi nie można należycie ustalić jej przedmiotu lub stanowiska Klienta lub
 - 2) jest to konieczne dla rzetelnego rozpoznania Skargi,pod rygorem pozostawienia Skargi bez rozpoznania w przypadku niepodjęcia przez Klienta działań lub czynności umożliwiających jej rozpoznanie.
12. NS niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Skargi, udziela Klientowi pisemnej odpowiedzi, która jest przekazywana Klientowi w postaci papierowej osobiście w Oddziale albo jest przesyłana na adres korespondencyjny Klienta wskazany na potrzeby Umowy. Na wniosek Klienta odpowiedź na Skargę może być dostarczona na adres e-mail Klienta.
13. Termin udzielenia odpowiedzi może ulec przedłużeniu, o czym Klient jest informowany wraz z wyjaśnieniem przyczyny opóźnienia, wskazaniem okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz oznaczeniem nowego przewidywanego terminu rozpatrzenia Skargi i udzielenia odpowiedzi, ale nie dłuższym niż 60 dni od otrzymania Skargi.
14. Do zachowania terminów, o których mowa ust. 12 i 13 wystarczy wysłanie odpowiedzi przed ich upływem.
15. Odpowiedź na Skargę powinna być sformułowana w sposób przystępny i zrozumiały dla Klienta i w szczególności zawierać:
 - 1) rozstrzygnięcie w sprawie przedmiotu Skargi,
 - 2) uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba że nie wymaga tego charakter stawianych przez Klienta zarzutów,
 - 3) wyczerpującą informację na temat zgłoszonego problemu ze wskazaniem odpowiednich fragmentów umowy, stosownych przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych NS, chyba że nie wymaga tego charakter podnoszonych zarzutów,
 - 4) wskazanie osoby udzielającej odpowiedzi z podaniem jej stanowiska służbowego,
 - 5) określenie terminu, w którym roszczenie podniesione w Skardze rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta, zostanie zrealizowane, nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi.
16. Klient, który nie jest zadowolony ze sposobu załatwiania Skargi, może w każdym czasie wystąpić z powództwem przeciwko NS do właściwego rzeczowo i miejscowo sądu powszechnego. Klient będący konsumentem, może również zwrócić się o pomoc do miejskiego lub powiatowego rzecznika konsumenta. Klient będący osobą fizyczną może zwrócić się do Rzecznika Finansowego (www.rf.gov.pl) z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy lub z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporu.
17. W przypadku zobowiązań umownych wynikających z umów o świadczenie usług oferowanych przez NS za pośrednictwem Strony Internetowej NS lub innych środków elektronicznych, konsumenci, którzy mają miejsce zamieszkania na terenie państwa członkowskiego Unii Europejskiej, a także NS, mogą złożyć Skargę za pośrednictwem platformy ODR (ang. Online Dispute Resolution, interaktywna strona internetowa stanowiąca jeden punkt dostępu dla konsumentów i przedsiębiorców pragnących pozasądowo rozwiązać spór): <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>.

ROZDZIAŁ VIII **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

§ 45

Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych

Klient dobrowolnie przekazuje NS dane osobowe. Informacje w sprawie przetwarzania danych osobowych, w tym o prawach przysługujących osobie, której dane osobowe są przetwarzane, zawarte są w Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A.

§ 46

Tryb i warunki odstąpienia, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

1. Umowa może być rozwiązana przez Klienta z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia.
2. NS może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14-dniowego okresu wypowiedzenia, wyłącznie z następujących przyczyn:
 - 1) naruszenie przez Klienta postanowień Umowy lub Regulaminu,
 - 2) braku środków na rachunku Klienta przez co najmniej 6 miesięcy,
 - 3) utrzymywania się na rachunku, przez okres powyżej 3 miesięcy, zajęcia egzekucyjnego z jednoczesnym brakiem wpłat na rachunek,
 - 4) nieuiszczenia przez Klienta w pełnej wysokości w okresie co najmniej 3 kolejnych miesięcy należnych NS opłat i prowizji, zgodnie z Tabelą opłat i prowizji,
 - 5) spowodowania przez Klienta niedozwolonego przekroczenia salda,
 - 6) z przyczyn uzasadniających rozwiązanie przez NS Umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeśli NS odstąpi od rozwiązania Umowy w takim trybie.
3. NS może wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku:
 - 1) rażącego naruszenia przez Klienta postanowień Umowy, Regulaminu lub przepisów, przedłożenia przez Klienta nieprawdziwych dokumentów lub informacji,
 - 2) nieuregulowania zobowiązań Klienta mimo wezwania NS,
 - 3) wykorzystywania przez Klienta rachunku do działalności niezgodnej z obowiązującymi przepisami prawa, Regulaminem lub Umową,
 - 4) zaistnienia po stronie NS okoliczności, które uniemożliwiają NS świadczenie usług na dotychczasowych warunkach,
 - 5) zaprzestania prowadzenia przez NS działalności objętej Umową,
 - 6) braku możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu lub innych obowiązków nałożonych na NS przepisami prawa,
 - 7) utraty przez Klienta zdolności do czynności prawnych.
4. Wypowiedzenie wymaga formy pisemnej.
5. Klient jest zobowiązany do pokrycia należnych NS opłat i prowizji z tytułu świadczonych usług oraz innych zobowiązań wobec NS przed upływem okresu wypowiedzenia.
6. Klient lub NS mogą odstąpić od Umowy, jeżeli w ciągu 30 dni od jej zawarcia Klient nie wpłacił na Rachunek środków pieniężnych. Odstąpienie od Umowy wymaga formy pisemnej.

§ 47 Zmiany Regulaminu

1. NS może wprowadzać zmiany w Regulaminie z następujących przyczyn:
 - 1) zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na świadczone przez NS usługi lub obsługę Klienta,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt 1) będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy lub urzędy,
 - 3) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług,
 - 4) konieczności sprostowania oczywistych omyłek pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Regulaminu.
2. W przypadku zmiany Regulaminu, NS informuje Klienta o treści zmiany w terminie, co najmniej 14 dni przed jej wejściem w życie.
3. Klient może wypowiedzieć Umowę przed dniem wejścia w życie zmian Regulaminu. Do czasu upływu terminu wypowiedzenia, Klienta obowiązuje dotychczasowy Regulamin.
4. Informacja, o której w ust. 2 jest przekazywana poprzez:
 - 1) Zamieszczenie na Stronie Internetowej NS,
 - 2) przesłanie Klientowi:
 - a) na e-mail Klienta lub
 - b) za pośrednictwem NMS lub
 - c) przesłanie w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od NS).
5. Wprowadzenie do Regulaminu postanowień:
 - 1) rozszerzających zakres usług,
 - 2) niepowodujących ograniczenia zakresu usług,
 - 3) nienakładających na Klienta dodatkowych obowiązków,nie wymaga zachowania warunków określonych w ust. 2
6. W terminie, o którym mowa w ust. 2, NS zamieszcza na Stronie Internetowej NS lub przesyła w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od NS), poza informacjami, o których mowa w ust. 2, również tekst jednolity Regulaminu, który będzie obowiązywał po wejściu w życie zmian w Regulaminie.
7. Jeżeli Klient nie dokona wypowiedzenia Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionego Regulaminu, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Regulaminu, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.

§ 48 Zmiany Tabeli Opłat i Prowizji

1. Z tytułu świadczenia na rzecz Klienta usług lub z tytułu wykonywania czynności na rzecz Klienta, określonych w Regulaminie, NS obciąża Klienta kosztami lub opłatami wynikającymi z Regulaminu oraz pobiera opłaty lub prowizje zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji, przy uwzględnieniu postanowień ust. 2 – 11. Klient jest zobowiązany do uiszczenia kosztów, opłat i prowizji wynikających z zaciągniętych zobowiązań.
2. Klient wpłaca opłaty i prowizje, w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji, na rachunek bankowy NS lub są one pobierane przez NS z rachunku pieniężnego Klienta bez potrzeby uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta, z zastrzeżeniem, że:

- 1) prowizje od wykonanego zlecenia Klienta są pobierane z rachunku pieniężnego Klienta w dniu transakcji, chyba że NS określi inny termin pobierania takich prowizji, co poda do wiadomości Klientów,
 - 2) opłaty za wykonanie określonej czynności są pobierane z rachunku pieniężnego Klienta przed wykonaniem przez NS tej czynności, chyba że NS wyrazi zgodę na wcześniejsze wykonanie danej czynności,
 - 3) NS może odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji lub zlecenia Klienta do czasu uregulowania przez Klienta zaległych opłat i prowizji.
3. NS może wprowadzać zmiany w Tabeli Opłat i Prowizji z następujących przyczyn:
- 1) zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na świadczone przez NS usługi lub na obsługę Klienta,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt 1), będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy lub urzędy,
 - 3) wprowadzenia nowych usług lub czynności,
 - 4) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług maklerskich, skutkujących wzrostem kosztów ponoszonych przez NS,
 - 5) wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych za dany miesiąc, w stosunku do tego samego miesiąca w roku poprzednim, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny,
 - 6) wzrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w działalności finansowej i ubezpieczeniowej, za dany kwartał w stosunku do tego samego kwartału roku poprzedniego, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny,
 - 7) wzrostu cen usług, z których korzysta NS w celu świadczenia usług Klientom,
 - 8) konieczności sprostowania oczywistych omyłek pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Tabeli Opłat i Prowizji.
4. NS ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli Opłat i Prowizji, o których mowa w ust. 3 pkt 1) – 2) i pkt 4) – 7), w terminie 12 miesięcy od dnia zaistnienia przyczyn tych zmian.
5. NS może obniżyć lub zrezygnować z poszczególnych opłat i prowizji na czas nieokreślony lub określony, w tym w formie zmian w Tabeli Opłat i Prowizji.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7, w przypadku zmiany Tabeli Opłat i Prowizji NS informuje Klienta o treści zmiany w terminie co najmniej 14 dni przed jej wejściem w życie.
7. W przypadku zmiany Tabeli Opłat i Prowizji z przyczyn, o których mowa w ust. 3 pkt 3) oraz ust. 5, termin wejścia tych zmian w życie może być krótszy niż 14 dni.
8. Klient może wypowiedzieć Umowę przed dniem wejścia w życie zmian Tabeli Opłat i Prowizji. Do czasu upływu terminu wypowiedzenia, Klienta obowiązuje dotychczasowa Tabela Opłat i Prowizji.
9. Informacja, o której mowa w ust. 6 -7 jest przekazywana poprzez:
- 1) zamieszczenie na Stronie Internetowej NS,
 - 2) przesłanie Klientowi:
 - a) na e-mail Klienta lub
 - b) za pośrednictwem NMS,
 - c) lub w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od NS).
10. NS, w terminie, o którym mowa w ust. 6 - 7, zamieszcza na Stronie Internetowej NS lub przesyła w formie papierowej (dotyczy Klientów, którzy wybrali taką formę otrzymywania informacji od NS), również tekst jednolity Tabeli Opłat i Prowizji, która będzie obowiązywała po wejściu w życie zmian w Tabeli Opłat i Prowizji.

11. Jeżeli Klient nie dokona wypowiedzenia Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionej Tabeli Opłat i Prowizji, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Tabeli Opłat i Prowizji, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.