



W dniu \_\_\_\_\_ roku pomiędzy Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie 00-517, przy ul. Marszałkowskiej 78/80, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000048901, z kapitałem zakładowym w wysokości 23.640.000 złotych wpłaconym w całości, NIP 526-10-26-828 „DM BOŚ S.A.”,

a  
Imię i nazwisko:  
Numer Umowy Ramowej:

W przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą:  
Nazwa firmy:  
NIP:  
Adres głównego miejsca  
wykonywania działalności gospodarczej:  
Numer Umowy Ramowej:

Status Klienta: **Klient detaliczny**

zwanym dalej „Klientem”, zostaje zawarta Umowa następującej treści:

**Umowa o świadczenie usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, ewidencjonowania tych Instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rynkach OTC**

§ 1

1. Na podstawie niniejszej Umowy i Regulaminu świadczenia usług wykonywania zleceń przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem – rynek OTC”, zwanego dalej „Regulaminem” DM BOŚ S.A. zobowiązuje się wobec Klienta do świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbywania Instrumentów Finansowych na rynku OTC, ewidencjonowania tych Instrumentów oraz prowadzenia Rachunku Pieniężnego. Na podstawie niniejszej Umowy oraz Regulaminu DM BOŚ S.A. może wykonywać także inne czynności na rzecz Klienta.
2. DM BOŚ S.A. świadczy usługę na podstawie niniejszej Umowy w modelu „Market Maker”, co oznacza że DM BOŚ S.A. jest zawsze drugą stroną transakcji zawieranej z Klientem, a zawierane z Klientem transakcje nie muszą być przez DM BOŚ S.A. zabezpieczone.
3. DM BOŚ S.A. udostępnia Klientowi Kanały Elektroniczne na podstawie zawartej uprzednio Umowy Ramowej. Wypowiedzenie Umowy Ramowej nie powoduje rozwiązania niniejszej Umowy. Po wypowiedzeniu Umowy Ramowej Klient może korzystać z Kanałów Elektronicznych wyłącznie w celu realizacji niniejszej Umowy.
4. Zwroty lub wyrażenia wyróżnione w niniejszej Umowie wielką literą mają znaczenie określone postanowieniami Regulaminu, o którym mowa ust. 1.

§ 2

1. Szczegółowe zasady świadczenia przez DM BOŚ S.A. na rzecz Klienta usług, o których mowa w ust. 1 niniejszej określają następujące dokumenty:
  - a) Regulamin;
  - b) Tabela opłat i prowizji – Rynki OTC;
  - c) Informacja o polityce wykonywania zleceń;
  - d) Tabela Specyfikacji Instrumentów Finansowych;
  - e) Tabela Depozytów Zabezpieczających;
  - f) Tabela Dni Obrotu;
  - g) Tabela Rolowań;
  - h) Tabela Punktów Swapowych;
  - i) Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ S.A. wydane na podstawie niniejszej Umowy lub stosownych postanowień Regulaminu;
  - j) Szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.;
  - k) Ogólny Opis Istoty Instrumentów Finansowych oraz Ryzyka Związanego z Inwestowaniem w Instrumenty Finansowe;
  - l) Inne dokumenty określone w Umowie.
2. Dokumenty, o których mowa w ust. 1 są dostępne na stronie internetowej DM BOŚ S.A. oraz w Kanałach Elektronicznych. Klient oświadcza, iż przed zawarciem niniejszej Umowy otrzymał, zapoznał się, rozumie i akceptuje postanowienia dokumentów, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu.
3. Klient oświadcza, iż otrzymał i zapoznał się z Instrukcją Użytkownika oraz z wersją Demonstracyjną Systemu Transakcyjnego.
4. Klient oświadcza, iż znany jest mu fakt, że Instrukcja Użytkownika oraz dokumenty o których mowa w ust. 1 lit. d- l ulegają zmianie i na stronie internetowej DM BOŚ S.A. znajduje się zawsze aktualna ich wersja, która jest przekazywana Klientowi również za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych. W związku z powyższym Klient oświadcza, że zobowiązuje się do zapoznawania z aktualnymi dokumentami o których mowa w zdaniu powyżej i zobowiązuje się do ich przestrzegania i stosowania.
5. Załącznikami do Umowy są następujące dokumenty:
  - 1) Formularz Informacji o Kliencie,
  - 2) Pełnomocnictwo dla DM BOŚ S.A.,
  - 3) Oświadczenie o zapoznaniu się z Informacją o Konflikcie Interesów,
  - 4) Deklaracja Świadomości Ryzyka,
  - 5) Oświadczenie o sytuacji finansowej,

6) Umowa o dystrybucję serwisów informacyjnych.

§ 3

1. Klient oświadcza, iż przed zawarciem niniejszej Umowy, DM BOŚ S.A. dokonał oceny adekwatności świadczonych usług, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej Umowy na rzecz Klienta, biorąc pod uwagę poziom wiedzy Klienta w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe oraz doświadczenia inwestycyjnego Klienta, w celu sprawdzenia czy Instrumenty Finansowe będące przedmiotem usługi, o której mowa w § 1 ust. 1 niniejszej Umowy lub usługi maklerskie świadczone na podstawie niniejszej Umowy i Regulaminu, są adekwatne dla Klienta.
2. W sytuacji, w której Klient odmówił podania informacji wystarczających do dokonania oceny, o której mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu lub na podstawie dokonanej oceny, o której mowa w ust. 1 okazało się, że usługi maklerskie świadczone na rzecz Klienta na podstawie niniejszej Umowy są dla niego nieadekwatne, Klient oświadcza, iż przed zawarciem niniejszej Umowy, DM BOŚ S.A. poinformował Klienta o tym, iż ze względu na podanie przez Klienta niewystarczających informacji, DM BOŚ S.A. nie jest w stanie dokonać oceny, o której mowa w ust. 1 lub na podstawie dokonanej oceny, o której mowa w ust. 1 niniejszej Umowy, usługi maklerskie świadczone przez DM BOŚ S.A. na rzecz Klienta są nieadekwatne.
3. W trosce o jakość i bezpieczeństwo świadczonych na rzecz Klientów usług maklerskich, DM BOŚ S.A. na potrzeby świadczenia usług maklerskich klasyfikuje Klienta jako Klienta Detalicznego, na co Klient niniejszym wyraża zgodę. Klient w każdym paragrafie jest uprawniony do wystąpienia do DM BOŚ S.A. z wnioskiem o przyznanie mu statusu Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta. W takim jednak przypadku DM BOŚ S.A. będzie uprawniony do odmowy przyznania Klientowi statusu Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta.

§ 4

1. Zawierając niniejszą Umowę, Klient jest świadomy i wyraża zgodę, iż drugą stroną zawieranych przez Klienta Transakcji będzie DM BOŚ S.A. W związku z powyższym w trakcie świadczenia usług, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej Umowy występować będzie Konflikt Interesów pomiędzy Klientem a DM BOŚ S.A. Klient jest świadomy występowania Konflikty Interesów jednakże Klient wyraża wolę kontynuowania współpracy z DM BOŚ S.A.
2. Pomimo występującego pomiędzy Klientem a DM BOŚ S.A. Konflikty Interesów, DM BOŚ S.A. podejmuje działania mające na celu wyeliminowanie potencjalnego negatywnego wpływu na Klienta, jaki może wyrzucić istniejący Konflikt Interesów.
3. Zasady zarządzania Konfliktem Interesów w DM BOŚ S.A. zostały opisane w Polityce – Ogólne Zasady Zarządzania Konfliktem Interesów. Klient oświadcza, iż otrzymał i zapoznał się z Polityką - Ogólnymi Zasadami Dotyczącymi Zarządzania Konfliktami Interesów w DM BOŚ S.A.
4. Klient wyraża zgodę na wykonywanie Zleceń Klienta poza obrotem zorganizowanym, o którym mowa w art. 3 pkt 9 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto Klient oświadcza, że otrzymał i zapoznał się z treścią „Informacji o Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.” i wyraża zgodę na jej stosowanie do niniejszej Umowy.
5. Klient oświadcza, iż przed zawarciem niniejszej Umowy dokonywał Transakcji za pośrednictwem wersji Demonstracyjnej Systemu Transakcyjnego, oraz że zna i rozumie działanie Systemu Transakcyjnego. Klient jest także świadomy, iż dokonywanie Transakcji za pośrednictwem wersji Demonstracyjnej Systemu Transakcyjnego nie można porównywać do dokonywania Transakcji za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego, w którym istnieje ryzyko poniesienia znacznych strat finansowych oraz zastosowanie mają inne czynniki motywacyjne i psychologiczne.
6. DM BOŚ S.A. może uzależnić realizowanie Transakcji rzeczywistych na podstawie niniejszej Umowy od wcześniejszego udowodnienia przez Klienta, że korzystał z wersji Demonstracyjnej Systemu Transakcyjnego, na której zrealizował określoną przez DM BOŚ S.A. w trybie Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ S.A. liczbę Transakcji.

§ 5

1. Klient oświadcza, iż w pełni rozumie, że Kontrakty Różnic Kursowych (CFD) i Equity CFD wykorzystujące mechanizm dźwigni finansowej, należą do Instrumentów Finansowych, o bardzo wysokim ryzyku poniesienia strat finansowych, włącznie z możliwością utraty całego zainwestowanego kapitału, a także poniesienia strat finansowych, które przewyższają wartość wpłaconych na Rachunek Pieniężny środków pieniężnych z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu. Klient oświadcza, że ma świadomość, iż DM BOŚ S.A. nie gwarantuje że w wyniku składanych przez Klienta Zleceń oraz dokonywanych przez Klienta Transakcji, Klient odniesie zysk lub nie poniesie straty. Klient jednocześnie oświadcza, iż jego sytuacja finansowa jest stabilna, a zawarcie niniejszej Umowy nie spowoduje pogorszenia się jego sytuacji finansowej.
2. Klient oświadcza, że został poinformowany o możliwości wystąpienia Błędneho kwotowania. Szczegółowe zasady postępowania w przypadku wystąpienia Błędneho kwotowania zostały określone w Regulaminie.
3. Klient oświadcza, iż został poinformowany przez DM BOŚ S.A., iż jest zobowiązany do utrzymywania na Rachunku Pieniężnym środków, w takiej wysokości aby Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego nie spadło poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, określonego stosownie do Tabeli Depozytów Zabezpieczających oraz, iż został ostrzeżony, iż brak nadwyżki wolnych środków pieniężnych w Rejestrze Operacyjnym Klienta, w przypadku otwarcia pozycji może skutkować, iż Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego spadnie poniżej wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, a w szczególnych przypadkach natychmiastowym przymusowym zamknięciem pozycji, zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
4. DM BOŚ S.A. będzie za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego ostrzegać Klienta o osiągnięciu poziomu Margin Call, co jest równoznaczne z wezwaniem Klienta do uzupełnienia środków pieniężnych do takiej wysokości aby Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego osiągnęło poziom Depozytu Zabezpieczającego.
5. Klient oświadcza, iż został poinformowany przez DM BOŚ S.A., iż wolne środki pozostające na Rachunku Pieniężnym Klienta, a nie podlegające blokadzie pod Depozyt Zabezpieczający, w przypadku poniesienia straty na niezamkniętych pozycjach na Instrumentach Finansowych mogą być wykorzystane do zabezpieczenia rozliczenia powstałej straty na Otwartej Pozycji Klienta bez konieczności uzyskiwania każdorazowo odrębnej zgody Klienta.
6. Klient oświadcza iż akceptuje prawo DM BOŚ S.A. do dokonywania za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego zamykania kolejnych możliwych do zamknięcia najbardziej stratnych Otwartych Pozycji Klienta w przypadku gdy stosunek Bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego do wymaganego Depozytu Zabezpieczającego spadnie poniżej lub osiągnie poziom Stop Out.
7. Klient oświadcza, iż podstawą dla składania przez Klienta Zleceń oraz zawierania przez Klienta Transakcji, będą jego własne decyzje inwestycyjne. Klient oświadcza także, iż jest w pełni świadomy możliwości poniesienia strat finansowych, o których mowa w ust. 1 niniejszego §.

§ 6

1. Za świadczenie usług w zakresie obrotu Instrumentami Finansowymi DM BOŚ S.A. pobiera opłaty i prowizje w wysokościach określonych w „Tabeli opłat i prowizji Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. - rynki OTC”

- zatwierdzonej przez Zarząd Spółki DM BOŚ S.A.
- DM BOŚ S.A. informuje, że w związku z zawieraniem Transakcji Klient ponosi na rzecz DM BOŚ S.A. dodatkowo następujące koszty:
    - Spread transakcyjny, który w całości jest przychodem DM BOŚ S.A.;
    - Marżę doliczaną do punktów swapowych. Wysokość marży określona jest w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ S.A.
  - Oplaty i prowizje oraz koszty są potrącane przez DM BOŚ S.A. z Rachunku Pieniężnego Klienta bez potrzeby uzyskiwania każdorazowo jego zgody, nie wcześniej niż w dniu wykonania czynności, za której wykonanie przewidziana jest opłata, prowizja lub ponoszony przez Klienta koszt.
  - Strony zgodnie postanawiają, iż warunki oprocentowania środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na rachunku pieniężnym są określone w Regulaminie.
  - DM BOŚ S.A. informuje Klienta, iż w związku ze świadczeniem na rzecz Klienta przez DM BOŚ S.A. usług maklerskich, DM BOŚ S.A. będzie uprawniony do otrzymywania od podmiotów współpracujących z DM BOŚ S.A. lub przekazywania podmiotom współpracującym z DM BOŚ S.A. świadczeń w celu poprawienia jakości usług maklerskich. W takiej sytuacji DM BOŚ S.A. poinformuje o tym fakcie Klienta za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych o zakresie (przedziale) pobieranych lub przekazywanych świadczeń. Powyższe świadczenie nie wpłynie na wysokość ewentualnych prowizji i opłat oraz kosztów pobieranych przez DM BOŚ S.A. od Klienta.

#### § 7

- Wyплаты środków pieniężnych z rachunku Klienta w DM BOŚ S.A. dokonywane będą zgodnie z postanowieniami Regulaminu na podstawie złożonej osobiście przez Klienta właściwej dyspozycji w POK DM BOŚ S.A. (wyplata gotówkowa lub dyspozycja przelewu).
- Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3, wypłaty na podstawie dyspozycji przelewu złożonej przez Klienta zgodnie z postanowieniami Regulaminu - telefonicznie lub za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych - dokonywane będą w formie przelewu bankowego wyłącznie na rachunek/i Klienta wskazane przez Klienta. Klient zobowiązuje się do składania dyspozycji przelewu środków pieniężnych jedynie na własny rachunek bankowy podany w Systemie Transakcyjnym.
- Klienci, którzy posiadają aktywny dostęp do Kanałów Elektronicznych składają dyspozycje wypłaty, o których mowa w ust. 1, wyłącznie za pośrednictwem tego Kanału Elektronicznego lub osobiście w POK DM BOŚ S.A., z zastrzeżeniem postanowień zdania następnego. W uzasadnionych przypadkach DM BOŚ S.A. może przyjąć do realizacji dyspozycję złożoną drogą telefoniczną.
- Klient upoważnia DM BOŚ S.A. do przekazywania środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego Klienta na inny rachunek Klienta w DM BOŚ S.A., na podstawie wydanej przez Klienta dyspozycji złożonej osobiście, za pośrednictwem telefonu lub Kanałów Elektronicznych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie.

#### § 8

Klient przy zawieraniu Umowy ustala hasło , którego podanie przy składaniu dyspozycji telefonicznej jest konieczne, aby zostało wystawione zlecenie lub też została dokonana inna czynność na podstawie takiej dyspozycji.

#### § 9

Zgodnie z § 21 ust. 2 Regulaminu Klient dokonuje wyboru następującej Waluty Bazowej: PLN (polski złoty).

#### § 10

- Klient składa dyspozycję sposobu odbioru korespondencji, w tym informacji o wykonanych zleceniach za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, przy czym Klient ma prawo w każdej chwili żądać przekazania mu danej informacji na adres korespondencyjny wskazany w Umowie bądź odebrać ją osobiście w POK DM, z zastrzeżeniem ust. 2.
- Klient może złożyć dyspozycję odbioru korespondencji w inny sposób niż określony w ust. 1, w tym poprzez odbiór osobisty w POK DM lub przesyłanie wszelkiej korespondencji dotyczącej działalności Klienta w DM listem zwykłym lub poleconym poprzez System Transakcyjny, Kanałami Elektronicznymi, listownie lub w POK DM.
- Klient, wyraża niniejszym zgodę na przekazywanie informacji, które nie są adresowane indywidualnie do Klienta za pośrednictwem strony internetowej [www.bossa.pl](http://www.bossa.pl).
- W przypadku odbioru korespondencji za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, Klient wyraża zgodę na przekazywanie mu wszelkich informacji przy użyciu trwałego nośnika informacji innego niż papier.
- DM BOŚ S.A. może każdą przesyłkę przesłać Klientowi listem poleconym lub za potwierdzeniem odbioru, jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami, na co niniejszym Klient wyraża zgodę.

#### § 11

- Klient zawierając niniejszą Umowę, oświadcza, że:
  - posiada pełną zdolność do wykonywania czynności prawnych i nie ma jakichkolwiek ograniczeń natury prawnej ani finansowej do otwarcia w DM BOŚ S.A. rachunku oraz zawierania transakcji na Instrumentach Finansowych;
  - wszelkie informacje zawarte w niniejszej Umowie oraz innych dokumentach, w tym podawane przez Klienta poprzez System Transakcyjny, Kanałami Elektronicznymi, jak i w trakcie dokonywania rejestracji poprzez stronę internetową DM BOŚ S.A. są pełne, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i prawnym;
  - posiada regularny dostęp do Internetu.
- DM BOŚ S.A. nie umożliwia otwierania i prowadzenia Rejestru Ewidencyjnego, Rejestru Operacyjnego i Rachunku Pieniężnego na rzecz obojga małżonków (rachunki wspólne). W przypadku Klienta pozostającego we wspólności majątkowej małżeńskiej, Klient oświadcza, iż poinformował i uzyskał zgodę drugiego z małżonków na zawarcie Umowy, dokonywanie Transakcji i wykonywanie innych czynności związanych ze świadczeniem przez DM BOŚ S.A. na rzecz Klienta usług maklerskich na podstawie niniejszej Umowy.

#### § 12

- Umowa została wygenerowana elektronicznie przez DM BOŚ S.A. zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz uprzednio zawartą Umową Ramową.
- W sprawach nieuregulowanych Umową stosuje się ogólnie obowiązujące przepisy Kodeksu cywilnego.
- Wszelkie spory wynikłe z realizacji niniejszej Umowy będą rozstrzygane przez właściwy sąd powszechny.
- Strony Umowy zobowiązują się do zachowania poufności w zakresie przedmiotu Umowy chyba, że ujawnienie takich informacji jest niezbędne do należytego wypełnienia postanowień Umowy lub jest wymagane przez przepisy prawa.
- Z zastrzeżeniem § 7 ust. 1, § 8, § 10 oraz § 13 Umowy w okresie obowiązywania pomiędzy Stronami Umowy Ramowej

wszelkie zmiany do Umowy wymagają aneksu w formie elektronicznej i nie wymagają podpisu. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej wszelkie zmiany do Umowy wymagają aneksu w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

§ 13

Klient zobowiązany jest przekazywać w formie pisemnej lub za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o ile jest to przewidziane Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ S.A. wszelkie zmiany danych osobowych i adresowych zawartych w niniejszej Umowie.

§ 14

1. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.
2. Umowa wchodzi w życie z dniem aktywowania przez DM BOŚ S.A. usługi na rzecz Klienta, jednakże warunkiem świadczenia usług przez DM BOŚ S.A. na rzecz Klienta jest spełnienie przez niego wymagań finansowych określonych przez Dyrektora DM BOŚ S.A. w trybie Zarządzenia.
3. Tryb i warunki wypowiedzenia i rozwiązania niniejszej Umowy określa Regulamin.
4. Tryb i warunki wprowadzania zmian do Instrukcji Użytkownika, Zarządzeń Dyrektora DM i Regulaminu określa Regulamin.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*

Załącznik do Umowy świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ewidencjonowania tych instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez DM BOŚ S.A. na rynkach OTC

### Informacja o Konflikcie Interesów

DM BOŚ S.A. niniejszym informuje, że w związku z zawieraniem przez Klienta transakcji na Instrumentach Finansowych\*, występuje konflikt interesów pomiędzy DM BOŚ S.A., a Klientem. Konflikt ten wynika z faktu, iż DM BOŚ S.A. jest drugą stroną zawieranych transakcji, w związku z czym, DM BOŚ S.A., może uzyskać korzyści lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nie uzyskania korzyści przez Klienta.

Ponadto Konflikt Interesów występuje również w przypadku zawierania transakcji przy użyciu udostępnionych Klientowi przez DM BOŚ S.A. gotowych wystandaryzowanych mechanizmów transakcyjnych do Handlu Zautomatyzowanego. Konflikt ten wynika z faktu, iż w określonych sytuacjach rynkowych lub w sytuacjach błędnego lub nieprawidłowego działania gotowego wystandaryzowanego mechanizmu transakcyjnego do Handlu Zautomatyzowanego może on działać wbrew lub poza wolą Klienta, co w konsekwencji może wiązać się z osiągnięciem korzyści lub uniknięciem straty przez DM BOŚ S.A. wskutek poniesienia straty lub nie uzyskania korzyści przez Klienta.

DM BOŚ S.A. informuje, że wdrożył rozwiązania organizacyjne i administracyjne w celu zarządzania tymi Konfliktami Interesów, w szczególności:

- a) struktura organizacyjna DM BOŚ S.A. oraz regulacje wewnętrzne zapewniają, aby nie dochodziło do naruszenia interesów Klientów;
- b) DM BOŚ S.A. wprowadził podział obowiązków pomiędzy pracownikami DM BOŚ S.A. odpowiedzialnymi za wykonywanie zleceń a pozostałymi pracownikami DM BOŚ S.A. oraz związane z tym fizyczne wyodrębnienia pomieszczeń, w których prowadzony jest określony rodzaj działalności maklerskiej DM BOŚ S.A.;
- c) DM BOŚ S.A. wprowadził zakaz przyjmowania przez pracowników DM BOŚ S.A. jakichkolwiek świadczeń pieniężnych i niepieniężnych od jakichkolwiek podmiotów trzecich, za wyjątkiem drobnych gestów grzecznościowych, które nie spowodują naruszenia zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta;
- d) DM BOŚ S.A. prowadzi aktualizowany na bieżąco rejestr działalności maklerskiej DM BOŚ S.A., które powodują lub mogą powodować powstawanie Konflikty Interesów;
- e) uprawnieni pracownicy DM BOŚ S.A. dokonują okresowych kontroli działalności DM BOŚ S.A. w celu stwierdzenia czy pomimo istniejącego Konflikty Interesów, nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta. Przeprowadzane kontrole mają także służyć identyfikacji potencjalnych Konflikty Interesów, innych niż wskazany powyżej. Wyniki z przeprowadzonych kontroli są przedstawiane Zarządowi DM BOŚ S.A., który w razie potrzeby może podjąć stosowne działania mające na celu wzmocnienie ochrony interesów Klientów;
- f) DM BOŚ S.A. poprzez przyjęcie wewnętrznych regulacji oraz okresowe szkolenia pracowników w zakresie identyfikacji oraz zapobiegania powstawaniu Konflikty Interesów, promuje wśród Pracowników DM BOŚ S.A. działania ukierunkowane na ochronę najlepiej pojętego interesu Klienta.

DM BOŚ S.A. informuje, iż pomimo działania z należytą starannością rozwiązania, o których mowa powyżej nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało, ponieważ DM BOŚ S.A. jest drugą stroną transakcji i udostępnia Klientowi gotowe wystandaryzowane mechanizmy transakcyjne. Jednocześnie DM BOŚ S.A. oświadcza, iż działając w dobrej wierze, przy uwzględnieniu najwyższych standardów profesjonalizmu dołoży należytej staranności, tak aby istniejący pomiędzy stronami Konflikt Interesów nie wpływał na wykonywanie zleceń Klienta.

\* Rozumie się przez to Instrumenty finansowe zdefiniowane w Regulaminie świadczenia usług wykonywania zleceń przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem – rynek OTC.

### Oświadczenie Klienta

Niniejszym oświadczam, że zapoznałem/-am się z powyższą „Informacją o Konflikcie Interesów” oraz, że zostałem/-am poinformowany/-a i jestem świadomy/-a, występowania Konflikty Interesów pomiędzy moją osobą, a DM BOŚ S.A., wynikającym z faktu działania DM BOŚ S.A. jako drugiej strony zawieranych przeze mnie transakcji na Instrumentach Finansowych oraz w przypadku zawierania transakcji przy użyciu udostępnionych Klientowi przez DM BOŚ S.A. gotowych wystandaryzowanych mechanizmów transakcyjnych do Handlu Zautomatyzowanego.

Jednocześnie mając powyższe na uwadze, oświadczam że wyrażam wolę zawarcia Umowy o świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, ewidencjonowania tych Instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rynkach OTC.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*

## DEKLARACJA ŚWIADOMOŚCI RYZYKA

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### §1

1. Deklaracja niniejsza stanowi integralną część Umowy zawieranej przez DM BOŚ S.A. z Klientem.
2. Zwroty lub wyrażenia użyte w niniejszej Deklaracji mają znaczenie określone postanowieniami „Regulaminu świadczenia usług wykonywania zleceń przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem – rynek OTC”.

#### §2

W Deklaracji Świadomości Ryzyka zawarte zostały istotne ryzyka związane z obrotem Instrumentami Finansowymi.

### ISTOTA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

#### §3

1. Instrument Finansowy będący kontraktem na różnicę kursowe (CFDs), to umowa pomiędzy dwoma stronami kontraktu, które zobowiązują się wobec siebie do rozliczenia różnicy kursów otwarcia i zamknięcia pozycji w tym kontrakcie, wynikającej bezpośrednio ze zmian cen aktywów, których kontrakt dotyczy. Aktywami takimi mogą być akcje, indeksy, stopy procentowe, towary, waluty czy kryptowaluty. CFDs nie posiadają określonej daty wygaśnięcia, jednak zajęta przez Klienta pozycja może być utrzymywana nie dłużej niż rok od momentu jej otwarcia.
2. Wartości Instrumentów Finansowych zmieniają się zgodnie ze zmianą cen aktywów, na które opiewają. Ceny tych kontraktów są odzwierciedleniem rzeczywistych notowań walut, kryptowalut, akcji, towarów, indeksów dlatego oferują wszystkie korzyści oraz są z nimi związane wszystkie ryzyka, jakie wynikają z handlu Instrumentami Bazowymi, bez konieczności ich nabywania. Specyfiką tego rodzaju Instrumentów Finansowych są również punkty swapowe (czyli różnica między terminowym kursem transakcji a kasowym kursem transakcji), które są naliczane w przypadku utrzymania otwartej pozycji na danym Instrumentcie Finansowym na koniec Dnia Obrotu. Operacja naliczania punktów swapowych polega na uznaniu lub obciążeniu rachunku Klienta kwotą stanowiącą iloczyn otwartych przez Klienta pozycji i stawek punktów swapowych dla danego Instrumentu Finansowego. Operacja naliczania punktów swapowych powtarzana jest każdego dnia, z wyłączeniem sobót i niedziel do czasu zamknięcia pozycji, w szczególności do dnia rozliczenia pozycji. Rozliczenie naliczonej kwoty punktów swapowych następuje w momencie zamknięcia pozycji.
3. Otwarte Pozycje w Instrumentach Finansowych opartych na kontraktach futures na indeksy, surowce, towary, kryptowaluty itp., korygowane są przez DM BOŚ S.A. przy pomocy stawek punktów swapowych z chwilą gdy kontrakt z dłuższym terminem wygasania jest bardziej płynny nie później jednak niż w momencie wygasania kontraktu. Stawki punktów swapowych dla instrumentów wskazanym w zdaniu pierwszym udostępniane są Klientom poprzez System Transakcyjny.
4. Instrumenty Finansowe mogące być przedmiotem Transakcji na rynkach OTC, mogą być oparte na kursach walut, kontraktach futures na obligacje, indeksy, kryptowaluty, towary, cenach towarów, wartości indeksów giełdowych, cenach akcji lub cenach innych Instrumentów Bazowych. Dokonując wyceny Instrumentu Finansowego, uwzględnia się zmiany kursu Instrumentu Bazowego oraz naliczone punkty swapowe. Wycena Instrumentów Finansowych wykonywana jest na bieżąco pod warunkiem, że dokonywany jest handel na danym Instrumentcie Bazowym lub nie zaistnieje żadna z okoliczności stanowiących sytuacje Nadzwyczajne, o których mowa w § 55 Regulaminu. Dla innych Instrumentów Bazowych, godziny handlu Instrumentami Finansowymi pokrywają się z godzinami pracy giełd, na których dane Instrumenty Bazowe są notowane, chyba że DM BOŚ S.A. postanowi inaczej w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ S.A. Kolejną cechą Instrumentów Finansowych jest brak fizycznej dostawy Instrumentu Bazowego. Dlatego też, jest on rozliczany wyłącznie gotówkowo w momencie zamknięcia pozycji.
5. DM BOŚ S.A. wykonuje zlecenia Klienta w zakresie Instrumentów Finansowych poprzez zawarcie z Klientem transakcji na rachunek własny (DM BOŚ S.A. jest miejscem/systemem wykonywania zlecenia). Zlecenie nie jest wykonywane na międzybankowym rynku walutowym. Na tym ostatnim może natomiast zostać zawarta transakcja zabezpieczająca pozycję DM BOŚ S.A.
6. Instrumenty rynku OTC mają charakter niewystandaryzowany. Klient powinien zwrócić szczególną uwagę na fakt, iż niejednorodność instrumentów pochodnych oferowanych w ramach platform transakcyjnych oznacza, że nawet pozornie podobne instrumenty pochodne mogą w znaczący sposób różnić się pod względem specyfikacji instrumentu obowiązującej na poszczególnych platformach. Oferowane przez poszczególne firmy inwestycyjne w ramach platform transakcyjnych instrumenty pochodne poza obrotem zorganizowanym (over-the-counter), w szczególności kontrakty na różnicę kursowe - CFD, mogą różnić się takimi parametrami, jak:
  - poziomy depozytów zabezpieczających,
  - wartość nominalna jednego lota,
  - minimalna wartość zmiany notowań instrumentu (pips),
  - standardowa wielkość spread,
  - maksymalna wielkość zlecenia,
  - źródło kwotowań,
  - opłaty nakładane na Klienta.
7. Inwestując w niewystandaryzowane instrumenty pochodne poza obrotem zorganizowanym Klienti powinni zapoznać się ze wszystkimi dokumentami regulującymi sposób świadczenia usługi, w tym ze szczegółowymi warunkami inwestowania w poszczególne instrumenty finansowe oferowane na danej platformie transakcyjnej i uwzględnić je w zamierzonej działalności inwestycyjnej i planowanych strategiach inwestycyjnych.
8. Podstawowe czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w CFDs to:
  - a) Ryzyko płynności – ryzyko braku możliwości, w odpowiednio krótkim okresie czasu, zamknięcia pozycji na instrumentach bez znaczącego, negatywnego wpływu na wartość zainwestowanych środków,

- b) Ryzyko walutowe - związane z możliwością wahań kursu jednej waluty w stosunku do innej,
- c) Ryzyko zmienności ceny instrumentu bazowego – na cenę instrumentu pochodnego wpływa cena instrumentu bazowego,
- d) Ryzyko rynkowe – ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursu posiadacza kontraktu:
  - Posiadacz pozycji długiej ponosi stratę w przypadku spadku kursu kontraktu,
  - Posiadacz pozycji krótkiej ponosi stratę w przypadku wzrostu kursu kontraktu.

#### RYZIKO DZWIGNI FINANSOWEJ

##### §4

1. Klient oświadcza, że jest świadomy ponoszonego ryzyka wynikającego z obrotu Instrumentami Finansowymi, a w szczególności możliwości poniesienia z tego tytułu straty, włącznie z możliwością utraty całego zainwestowanego kapitału, oraz zdaje sobie sprawę z konieczności osobistego kontrolowania sytuacji panującej na danym rynku.
2. Zawieranie transakcji na Instrumentach Finansowych zabezpieczanych Depozytem Zabezpieczającym, który stanowi ułamek nominalnej wartości Instrumentu Finansowego oznacza, że występuje tzw. efekt dźwigni finansowej, który wielokrotnie ryzyko poniesienia straty i sprawia, że nawet niewielkie zmiany rynkowych notowań Instrumentu Finansowego mają istotny wpływ na stan Bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego.
3. Występowanie dźwigni umożliwia otwieranie pozycji o znacznie większej wartości niż aktywa Inwestora, ale nawet niewielka zmiana ceny Instrumentu Bazowego może spowodować znaczne straty w tym również stratę Depozytu Zabezpieczającego.
4. Klient oświadcza, iż został poinformowany przez DM BOŚ S.A. o każdorazowej konieczności niezwłocznego uzupełnienia środkami pieniężnymi Bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego w przypadku gdy Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego spadnie poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Strony zgodnie postanawiają, iż przekazana Klientowi przez DM BOŚ S.A. informacja, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest tożsąca ze skierowanym przez DM BOŚ S.A. żądaniem uzupełnienia środkami pieniężnymi Bieżącego Salda Rejestru Operacyjnego w przypadku spadku jego wartości poniżej poziomu wymaganego Depozytu Zabezpieczającego i tym samym zwalnia DM BOŚ S.A. z obowiązku przekazywania dodatkowego żądania w przyszłości.
5. Klient akceptuje fakt, iż w przypadkach określonych w Regulaminie DM BOŚ S.A. przysługuje prawo do zamknięcia pozycji otwartych przez Klienta. Jednocześnie Klient jest świadomy, że zamknięcie pozycji może wiązać się z koniecznością pokrycia powstałej w ten sposób straty.

#### Equity CFDs

##### §5

1. W przypadku zajęcia przez Klienta pozycji krótkiej na niektórych Equity CFD, DM BOŚ S.A. zrównoważy taką pozycję za pomocą powiązanej sprzedaży krótkiej Instrumentu Bazowego. Tego rodzaju transakcje mogą generować dodatkowe koszty pożyczki Instrumentu Bazowego, jeśli Instrumenty Bazowe są lub staną się trudne do pożyczania. W powyższych przypadkach wspomniane koszty mogą znacząco wpłynąć na wartość punktów swapowych naliczanych dla pozycji krótkiej na Equity CFD. Szczegółowy opis sposobu naliczania punktów swapowych znajduje się w Tabeli punktów swapowych.
2. W sytuacjach kiedy DM BOŚ S.A. nie jest w stanie dłużej pożyczać lub jest zmuszony do oddania Instrumentu Bazowego będącego podstawą zawarcia transakcji na Rynku Bazowym albo Instrument Bazowy zostanie wycofany z listy Instrumentów dostępnych do krótkiej sprzedaży na Rynku Bazowym, DM BOŚ S.A. może wezwać Klienta poprzez System Transakcyjny do zamknięcia otwartych krótkich pozycji na danym Equity CFD. W przypadku, kiedy pomimo wezwania, Klient nie zamknie swojej pozycji w terminie wskazanym w wezwaniu, DM BOŚ S.A. ma prawo zamknąć takie pozycje bez konieczności uzyskania zgody Klienta po aktualnej cenie rynkowej. DM BOŚ S.A. zamykając pozycję Klienta jednocześnie odkupuje Instrumenty Bazowe. Cena zamknięcia pozycji Klienta będzie uzależniona od ceny odkupu Instrumentów Bazowych.
3. Jeśli transakcja zawierana na konkretnych Instrumentach Bazowych na Gieldzie Bazowej zostanie anulowana, DM BOŚ S.A. ma prawo do anulowania powiązanych Transakcji na kontraktach Equity CFD zawieranych z Klientem.
4. Jeśli Instrument Bazowy dla kontraktu Equity CFD zostaje wycofany z Giełdy Bazowej i w momencie jego wycofania istnieją wciąż pozycje otwarte na danym kontrakcie Equity CFD, DM BOŚ S.A. ma prawo do zamknięcia takich pozycji.

#### RYZIKO INSTRUMENTU BAZOWEGO

##### §6

1. Instrumenty Finansowe mogące być przedmiotem Transakcji na rynkach OTC, ze względu na swoją konstrukcję opartą na kursach walut, kontraktach futures opartych na kursach kryptowalut, cenach towarów, wartości indeksów giełdowych lub cenach innych Instrumentów Bazowych, obarczone są ryzykiem specyficznym rynku, na którym notowany jest dany Instrument Bazowy.
2. Ryzyko specyficzne rynku, na którym notowany jest dany Instrument Bazowy oznacza, iż wszelkie informacje mające wpływ na kształtowanie się cen na rynkach finansowych kształtują również w znacznym stopniu warunki, zasady wymiany oraz wycenę danego Instrumentu Bazowego, wpływając jednocześnie na cenę kwotowanego CFDs.
3. Ryzyko ograniczonej płynności rynku Instrumentu Bazowego oznacza, iż może zaistnieć ograniczona możliwość zawierania Transakcji na rynku Instrumentu Bazowego, która przekłada się także na cenę kwotowanego Instrumentu Finansowego i możliwość zawarcia transakcji na danym Instrumente Finansowym.
4. Zarówno w przypadku wystąpienia ponadprzeciętnej zmienności lub niskiej płynności Instrumentu Bazowego, istnieje ryzyko rozszerzenia Spreadów Transakcyjnych bez wcześniejszego powiadomienia Klienta zgodnie z warunkami określonymi w Części V Regulaminu – Zasady kwotowania instrumentów finansowych.
5. Ze względu na fakt, iż w Systemie Transakcyjnym DM BOŚ S.A. przedmiotem zawieranych Transakcji mogą być Instrumenty Finansowe oparte na różnych Instrumentach Bazowych, skala ponoszonego przez Klienta ryzyka jest zróżnicowana a ryzyko związane z poszczególnymi Instrumentami Bazowymi zostało szczegółowo opisane poniżej.
6. Z kontraktami futures, walutami i towarami będącymi instrumentem bazowym dla Instrumentu Finansowego związane są następujące ryzyka:
  - a) ryzyko rynkowe – zmiana ceny spowodowana zmianami ceny Instrumentu Bazowego na rynku finansowym,
  - b) ryzyko zmiany ceny – niekorzystna zmiana ceny Instrumentu Bazowego wobec zajętej pozycji na Instrumente Finansowym,



- c) ryzyko dźwigni finansowej – dla zawarcia transakcji na kontraktach futures wymagany jest tylko ułamek wartości nominalnej instrumentu co powoduje, że występuje tu efekt dźwigni finansowej (tzw. leverage), który zwielokrotnia ryzyko poniesienia straty i sprawia, że nawet niewielkie zmiany notowań rynkowych Instrumentu Bazowego mają istotny wpływ na Instrument Finansowy,
  - d) ryzyko makroekonomiczne - w przypadku wystąpienia istotnych danych makroekonomicznych zmienność Instrumentu Bazowego może być większa niż standardowo,
  - e) ryzyko płynności - polega na braku możliwości kupna bądź sprzedaży Instrumentu Bazowego na rynku, na którym notowany jest ten instrument,
  - f) ryzyko kursu walutowego – ryzyko negatywnego wpływu zmiany ceny jednej waluty wobec innych walut na wycenę transakcji oraz na sytuację finansową inwestora. W przypadku rozliczenia transakcji w innej walucie, aniżeli waluta konieczna do nabycia danego instrumentu finansowego, inwestor narażony jest na dodatkowe ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych,
  - g) ryzyko operacyjne – wynikające z awarii systemów komputerowych, błędów ludzkich, które uniemożliwiają ustalenie ceny lub powodują ustalenie błędnej ceny,
  - h) ryzyko zawieszenia handlu bądź wycofania instrumentu bazowego z obrotu – w przypadku zawieszenia handlu na rynku Instrumentu Bazowego lub w przypadku wycofania instrumentu bazowego z obrotu nie jest możliwym przeprowadzenie transakcji na danym instrumencie na rynku, na którym jest on notowany.
7. Ryzyka specyficzne związane z obligacjami będącymi Instrumentem Bazowym dla kontraktu futures na obligacje:
- a) ryzyko kredytowe (wyplacalności emitenta) – ryzyko nie dotrzymania przez emitenta warunków umowy, nie wypłacenia w terminie należnych odsetek lub nie spłacenia kapitału,
  - b) ryzyko stopy procentowej – wrażliwość ceny obligacji na zmiany stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych powoduje spadek cen obligacji o stałym oprocentowaniu i obligacji dyskontowych,
  - c) ryzyko reinwestycji – oznacza brak możliwości reinwestycji przychodów według zakładanej stopy zwrotu.
8. Ryzyka specyficzne związane z indeksami giełdowymi będącymi Instrumentem Bazowym dla kontraktów futures na indeksy giełdowe:
- a) ryzyko zmiany składu portfela – w przypadku dokonania zmian w składzie indeksu zmienić się może cena indeksu,
  - b) ryzyko składników portfela – ryzyko związane z poszczególnymi instrumentami finansowymi wchodzącymi w skład indeksu giełdowego,
  - c) ryzyko polityczne – zmiana przepisów prawa przez ustawodawcę może wpływać bezpośrednio lub pośrednio na sytuację ekonomiczną przedsiębiorców - emitentów instrumentów finansowych, które wchodzą w skład indeksu.
9. Ryzyka specyficzne związane z towarami będącymi Instrumentem Bazowym dla kontraktu futures na towary:
- a) ryzyko niedostarczenia towaru – ryzyko wynikające z niewykonania transakcji kupna sprzedaży towaru,
  - b) ryzyko polityczne – na zmianę ceny towaru mogą mieć wpływ decyzje polityczne, jak i zmiany przepisów prawa,
  - c) ryzyko dodatkowych kosztów transakcyjnych – spowodowane głównie zwiększeniem kosztów transportu.
  - d) ryzyko pogodowe – w przypadku nieprzewidzianych zmian warunków atmosferycznych cena towaru może ulec zmianie.
10. Ryzyka specyficzne związane z kryptowalutami będącymi Instrumentem Bazowym dla kontraktu futures na kryptowaluty:
- a) ryzyko prawne - możliwość zmian legislacyjnych w przyszłości i powstania nowych przepisów ograniczających obrót kryptowalutami
  - b) ryzyko cybernetyczne - ataki hakerskie na portfele funduszy lub portfele giełd, za pomocą których fundusze te inwestują i kradzież kluczy prywatnych dających dostęp do sieci blockchain, przerwy w działaniu giełd spowodowane problemami technicznymi, wynikającymi np. z obciążenia serwerów w związku z paniką rynkową
11. Z akcjami będącymi Instrumentami Bazowymi Instrumentów Finansowych wiążą się następujące czynniki ryzyka:
- a) ryzyko płynności – oznaczające brak możliwości sprzedaży dowolnego pakietu akcji bez negatywnego wpływu na cenę akcji,
  - b) ryzyka specyficzne – oznaczające zmianę ceny wywoływaną czynnikami związanymi bezpośrednio ze spółką (czynniki zależne od spółki):
    - wyniki finansowe – występuje silna korelacja pomiędzy jakością oraz wysokością wyników finansowych ze zmianami kursów akcji. Im słabsze wyniki finansowe tym większe prawdopodobieństwo spadku kursu i większa zmienność notowań,
    - kapitalizacja spółki – zmienność notowań jest ujemnie skorelowana z kapitalizacją spółki. Niższa kapitalizacja oznacza z reguły wyższą zmienność notowań,
    - free float - liczba akcji w wolnym obrocie niebędąca w posiadaniu znaczących podmiotów posiadających znaczne pakiety akcji. Spadek free float powoduje spadek płynności i wzrost zmienności notowań;
  - c) ryzyko rynkowe – zmiana ceny jest powodowana czynnikami niezależnymi od spółki, wynikającymi z natury rynku finansowego. Wpływ czynnika emocjonalnego /psychologicznego na kształtowanie się cen akcji jest znaczący. Czynniki emocjonalne mogą okresowo uzyskać większy wpływ na kursy akcji niż czynniki racjonalne. Ze względu na globalizację rynków finansowych, koniunktura (poziom cen) na rynkach lokalnych pozostaje pod zasadniczym wpływem koniunktury na głównych rynkach światowych oraz najbliższych rynkach zaliczanych do tego samego regionu. Duży wpływ na cenę może mieć również ryzyko branży, w której działa spółka.
  - d) ryzyko polityczne – zmiana przepisów prawa przez ustawodawcę może wpływać bezpośrednio lub pośrednio na sytuację ekonomiczną przedsiębiorców - emitentów akcji – a tym samym na cenę akcji, płynność obrotu i jego wielkość,
12. W przypadku akcji notowanych na rynkach zagranicznych istnieją dodatkowe czynniki ryzyka, do których w szczególności należy zaliczyć:
- a) ryzyko wahanía waluty, w której notowane są akcje w stosunku do polskiego złoteo,
  - b) ryzyko posiadania ograniczonego (opóźnionego) dostępu do informacji,
  - c) ryzyko prawne związane z emisją i posiadaniem akcji na podstawie innych reżimów prawnych niż polski.
13. Ryzyko specyficzne związane z Instrumentami Finansowymi na kontrakty futures:
- a) ryzyko zmiany kontraktu futures, będącego instrumentem bazowym, na kontrakt o innym terminie wygasania. W przypadku nieprzewidzianego spadku płynności bieżącego bazowego kontraktu futures,
14. Ryzyko specyficzne związane z Instrumentami Finansowymi na ceny towarów i waluty związane są następujące ryzyka:
- a) ryzyko stopy procentowej – oznacza to, że w przypadku zmiany stopy procentowej zmienią się wysokości punktów swapowych poszczególnych instrumentów.

## RYZYKO WYSTĄPIENIA SYTUACJI NADZWYCZAJNYCH

### §7

1. Klient oświadcza, iż jest świadomy, że w przypadkach, w których wystąpiły Sytuacje Nadzwyczajne może wystąpić brak możliwości zawarcia transakcji lub złożenia zlecenia o danych warunkach wykonania, bądź wykonanie zlecenia nastąpi na warunkach mniej korzystnych niż wynikałoby to z Regulaminu lub niniejszej Deklaracji.
2. Przez Sytuacje Nadzwyczajne należy rozumieć każde ze zdarzeń wymienionych w §55 ust. 2 Regulaminu.

## RYZYKO TECHNOLOGICZNE

### §8

1. Klient zapoznał się i akceptuje specyfikę Systemu Transakcyjnego udostępnianego przez DM BOŚ S.A., w szczególności sposób jego funkcjonowania, składania zleceń i zawierania transakcji.
2. Klient oświadcza, iż zdaje sobie sprawę z faktu, że zawieranie transakcji za pośrednictwem systemów elektronicznych niesie ryzyko wystąpienia błędów, w wyniku których zlecenie wystawione przez Klienta może zostać niezrealizowane, bądź jego realizacja może różnić się od warunków określonych przez Klienta.
3. Jednocześnie Klient jest świadomy możliwości wystąpienia ograniczeń związanych z dostępem do Systemu Transakcyjnego drogą elektroniczną wynikającą z możliwych nieprawidłowości w funkcjonowaniu usług świadczonych przez strony trzecie.
4. System Transakcyjny udostępniany przez DM BOŚ S.A. może ulec czasowemu zawieszeniu, w sytuacji niewłaściwego zamykania przez Klienta okna dialogowego zapytania o cenę, czyli w inny sposób niż przez polecenie „Anuluj” przed otrzymaniem odpowiedzi z serwera.
5. Dostęp do Systemu Transakcyjnego może być zawieszony w przypadku wygenerowania zbyt dużej ilości zapytań o cenę bez zawarcia transakcji. Zasady zawieszania dostępu do Systemu Transakcyjnego oraz wysokość limitów będzie określona właściwym Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ S.A.

## RYZYKO HANDLU ZAUTOMATYZOWANEGO

### §9

Ryzyko inwestycyjne wzrasta w przypadku realizowania transakcji z wykorzystaniem funkcji umożliwiających handel zautomatyzowany w związku z ryzykiem:

- 1) Błędnego zaprogramowania systemu służącego do zautomatyzowanego zawierania transakcji, co może spowodować poniesienie dużych strat;
- 2) Generowania przez system do handlu zautomatyzowanego większej ilości transakcji niż gdyby Klient samodzielnie zawierał transakcje, co może podwyższyć koszty związane z realizacją tych transakcji, a także zablokować możliwość składania zleceń przy użyciu handlu zautomatyzowanego;
- 3) Niepoprawnego działania systemu do handlu zautomatyzowanego, w szczególności w przypadku niestandardowych warunków rynkowych, co może spowodować, że oczekiwany wynik będzie się różnić od wyniku otrzymanego;
- 4) Możliwości samodzielnego wygenerowania zlecenia kupna/sprzedaży przez system do handlu zautomatyzowanego bez dodatkowego informowania o tym właściciela rachunku i bez jego zgody na realizację danej transakcji,
- 5) Niewykonania lub wykonania z opóźnieniem, niewygenerowania lub błędnego wygenerowania zleceń i/lub transakcji bez wiedzy i zgody właściciela rachunku, w szczególności w przypadku awarii łączy lub komputera Klienta,
- 6) Poniesienia dużej straty w przypadku zmiany warunków rynkowych co wynika z tego że funkcje umożliwiające handel zautomatyzowany mogą nie dostosowywać się do zmiany warunków rynkowych i mogą nie reagować na nietypowe zdarzenia,
- 7) Podjęcia niekorzystnych decyzji inwestycyjnych, które będą skutkiem zmęczenia fizycznego lub psychicznego lub rosnących oczekiwań inwestora w przypadku systemów do handlu zautomatyzowanego, w których niezbędny jest udział Klienta.

## OGRANICZANIE RYZYKA

### §10

1. Klient przed rozpoczęciem inwestowania swoich środków pieniężnych w Instrumenty Finansowe powinien zapoznać się ze specyfiką rynku oraz warunkami funkcjonowania Systemu Transakcyjnego, w szczególności z Instrukcją Użytkownika i wersją Demo Systemu Transakcyjnego, które są udostępnione na stronie internetowej DM BOŚ S.A. Wersję Demo Systemu Transakcyjnego DM BOŚ S.A. udostępnia celem zapoznania się przez Klienta z funkcjonalnością Systemu Transakcyjnego. DM BOŚ S.A. informuje, że wyniki uzyskane z transakcji zawieranych na wersji Demo Systemu Transakcyjnego nie mają odzwierciedlenia w wynikach uzyskanych z transakcji zawieranych za pośrednictwem rachunku rzeczywistego w związku z tym że decyzje inwestycyjne podejmowane bez realnego zaangażowania własnych aktywów różnią się od inwestycji z wykorzystaniem realnych środków pieniężnych.
2. Klient przed podpisaniem Umowy z DM BOŚ S.A. oświadcza, że zapoznał się i akceptuje wszelkie koszty i zobowiązania związane z realizacją Umowy.
3. Klient zawsze przed podjęciem decyzji o zawarciu transakcji na Instrumentach Finansowych powinien rozważyć czy zawarcie takich transakcji jest dla niego odpowiednie, biorąc pod uwagę w szczególności własne doświadczenie, skłonność do ryzyka oraz wyznaczone cele.
4. Klient dokonujący transakcji na Instrumentach Finansowych, które wymagają ustanowienia Depozytu Zabezpieczającego, w celu ograniczenia ryzyka z tym związanego powinien rozważyć podjęcie różnych działań zabezpieczających, w szczególności składanie zleceń ograniczających wielkość wystąpienia strat (np. stop loss, trailing stop). Jednocześnie Klient oświadcza, że jest świadomy, że działania o których mowa w zdaniu poprzednim mogą okazać się niewystarczające i nie gwarantują pełnego zabezpieczenia przed wystąpieniem lub zwiększeniem strat, ze względu na wystąpienie warunków rynkowych nie pozwalających na realizację zlecenia na warunkach określonych przez Klienta. Ponadto Klient oświadcza, że jest świadomy, że użycie zleceń stop-loss może powodować wystąpienie luki cenowej (tzw. price gap), w wyniku której uzyskany wynik może różnić się od wyniku oczekiwanego.
5. Klient nie powinien inwestować pieniędzy, których nie może stracić.
6. W przypadku rolowania Instrumentów Finansowych opartych na kontrakty futures inwestor powinien mieć na uwadze, że w wyniku zmiany serii kontraktu futures będącego Instrumentem Bazowym, zmieni się wartość Instrumentu Finansowego na kontrakt futures, co w konsekwencji spowoduje zmianę wyceny otwartych pozycji i naliczenie dodatkowych punktów

- swapowych. W momencie rolowania kontraktu Klient powinien posiadać na Rachunku Pieniężnym wolne środki pieniężne zapewniające rozliczenie według nowych wartości Instrumentu Bazowego.
7. W przypadku naliczania dywidend dla Equity CFD inwestor powinien mieć świadomość, że naliczenie dywidendy wpływa na kurs akcji będącej Instrumentem Bazowym. Przydzielenie dywidendy obniża kurs akcji, dlatego pozycje krótkie zostaną obciążone wartością odpowiadającą wypłacanej dywidendzie. Pozycje długie zostaną uznane wartością netto wypłacanej dywidendy, czyli wartością wskazaną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ S.A.
  8. Transakcje, które są otwarte przez okres dłuższy niż 1 rok są automatycznie zamykane po upływie roku.
  9. Klient stosujący handel z wykorzystaniem matematycznych systemów transakcyjnych, powinien zapewnić sobie wysokiej jakości połączenie internetowe, aby nie zakłócać połączenia platformy z serwerami BossaFX.
  10. Klient nie powinien korzystać ze skryptów, strategii i innych programów do handlu zautomatyzowanego z nieznanymi źródłami i bez przeprowadzenia odpowiednich testów.

#### MECHANIZM STOP OUT

##### §11

1. Mechanizm Stop Out służy zabezpieczeniu salda rachunku Klienta przed spadkiem poniżej wartości zdeponowanych na nim środków.
2. Mechanizm, o którym mowa w ust. 1 powyżej, automatycznie zamyka najbardziej stratną pozycję Klienta w momencie, gdy Bieżące Saldo Rejestru Operacyjnego spadnie poniżej lub osiągnie 50% wartości Depozytu Zabezpieczającego zablokowanego na zabezpieczenie otwartych pozycji Klienta.
3. Klient oświadcza, że jest świadomy, że w przypadku ponadprzeciętnej zmienności lub ograniczonej płynności rynku, a w szczególności wystąpienia zjawiska luki cenowej (tzw. price gap), mechanizm Stop Out może zamykać otwarte pozycje Klienta po cenach na tyle niekorzystnych, iż wielkość zrealizowanej straty może przekroczyć wielkość salda dostępnego na rachunku Klienta lub mogą zostać zamknięte inne pozycje niż pozycje wykazujące największe straty np. w sytuacji gdy na instrumencie, na którym została odnotowana najwyższa strata w chwili zamykania nie ma możliwości handlu.

#### OŚWIADCZENIA KOŃCOWE

##### §12

1. Klient oświadcza, że jest świadomy ryzyka inwestycyjnego i konsekwencji finansowych, jakie wiążą się z dokonywaniem transakcji na Instrumentach Finansowych.
2. Klient oświadcza, że jest w pełni świadomy, że ze względu na występowanie wysokiej dźwigni finansowej inwestowanie w Instrumenty Finansowe wiąże się z ryzykiem poniesienia znacznej straty, włącznie z możliwością utraty całego zainwestowanego kapitału, nawet przy niewielkiej zmianie ceny Instrumentu Bazowego, stanowiącej punkt odniesienia dla kwotowania danego Instrumentu Finansowego.
3. Klient oświadcza, że jest świadomy faktu, że nie jest możliwe osiągnięcie zysku z dokonywanych transakcji na Instrumentach Finansowych bez wystawiania się na ryzyko poniesienia straty. DM BOŚ S.A. nie gwarantuje osiągnięcia zysku ani nie gwarantuje nie poniesienia straty przez Klienta.
4. Klient deklaruje, że zawieranie transakcji jest jego niezależną decyzją i zwalnia DM BOŚ S.A. z odpowiedzialności za szkody poniesione przez niego na skutek realizacji decyzji inwestycyjnej.
5. Klient oświadcza, że otrzymał wszelkie dodatkowe informacje dotyczące charakteru, jak i czynników ryzyka związanych z zawieraniem transakcjami na Instrumentach Finansowych, a kwota kapitału przeznaczonego pod Depozyt Zabezpieczający została wybrana stosownie do jego możliwości finansowych.
6. Klient oświadcza, że otrzymał, zapoznał się i w pełni rozumie postanowienia niniejszej Deklaracji.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*

Załącznik do Umowy świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ewidencjonowania tych instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez DM BOŚ S.A. na rynkach OTC

Imię i Nazwisko:  
Numer Umowy Ramowej:

W przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą:

Nazwa firmy:  
NIP:  
Adres głównego miejsca  
wykonywania działalności gospodarczej  
Numer Umowy Ramowej:

### OŚWIADCZENIE O SYTUACJI FINANSOWEJ

Zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 lit. g Regulaminu świadczenia usług wykonywania zleceń przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. w obrocie Instrumentami Finansowymi oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem – rynek OTC” zawarcie „Umowy o świadczenie usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, ewidencjonowania tych Instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rynkach OTC” uzależnione jest od uzyskania od Klienta oświadczenia o sytuacji finansowej.

[ ] Niniejszym oświadczam, iż jestem świadomy ryzyka związanego z obrotem Instrumentami Finansowymi. Ponadto oświadczam, iż moja sytuacja finansowa jest dobra i stabilna, oraz że środki finansowe, którymi dysponuję pozwalają na wywiązywanie się z zaciąganych zobowiązań wobec DM BOŚ S.A. z tytułu zawieranych transakcji na rynkach OTC. Oświadczam, iż nie toczy się obecnie wobec mnie żadne postępowanie egzekucyjne oraz że nic mi nie wiadomo o zdarzeniach, które mogłyby utrudnić lub uniemożliwić pokrywanie moich zobowiązań, w tym zobowiązań wobec DM BOŚ S.A. w najbliższym czasie. Zobowiązuję się do poinformowania DM BOŚ S.A. niezwłocznie po powzięciu informacji o zaistnieniu sytuacji, która mogłaby w przyszłości utrudnić lub uniemożliwić pokrywanie moich zobowiązań wobec DM BOŚ S.A.

Niniejsze oświadczenie sporządzone jest wyłącznie na potrzeby DM BOŚ S.A. i może być ujawnione wyłącznie, o ile o udostępnienie informacji wystąpi upoważniony przepisami prawa organ władzy państwowej, Klient lub jego pełnomocnik.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*

Załącznik do Umowy świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ewidencjonowania tych instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez DM BOŚ S.A. na rynkach OTC

### Umowa o dystrybucję serwisów informacyjnych

W dniu \_\_\_\_\_ roku pomiędzy Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie 00-517, przy ul. Marszałkowskiej 78/80, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000048901, z kapitałem zakładowym w wysokości 23.640.000 złotych wpłaconym w całości, NIP 526-10-26-828, zwaną w Umowie „DM BOŚ S.A.”,

a:

Imię i nazwisko:

Numer Umowy Ramowej:

W przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą:

Nazwa firmy:

NIP:

Adres głównego miejsca

wykonywania działalności gospodarczej:

Numer Umowy Ramowej:

Status Klienta:

**Klient detaliczny**

zwanym dalej „Klientem” zostaje zawarta umowa następującej treści:

#### § 1

DM BOŚ S.A. zobowiązuje się wobec Klienta do udostępniania serwisów informacyjnych za pośrednictwem Kanatów Elektronicznych.

#### § 2

Prawo autorskie, prawa do bazy danych serwisów informacyjnych oraz wszelkie inne prawa własności intelektualnej lub pokrewne prawa o dowolnym charakterze, obejmujące obecnie lub w przyszłości serwis informacyjny, łącznie z informacjami lub ich prezentacją, bazą danych i formatem, pozostają wyłączną własnością DM BOŚ S.A. lub jego licencjodawców.

#### § 3

Rodzaje i zakres tematyczny serwisów zostały opisane w załączniku nr 1 „Zakres serwisów informacyjnych” do niniejszej Umowy.

#### § 4

Klient ma prawo:

1. do odbioru serwisów informacyjnych i wykorzystywania zawartych tam informacji wyłącznie dla własnych wewnętrznych potrzeb informacyjnych, bez prawa ich rozpowszechniania w jakiegokolwiek formie bez uprzedniej pisemnej zgody DM BOŚ S.A.
2. wprowadzać w całości lub w części informacje pochodzące z serwisów do pamięci własnego komputera i utrzymywać w dowolnej technice komputerowej i nie komputerowej na okres nie dłuższy niż 7 dni, chyba, że DM BOŚ S.A. postanowi inaczej.

#### § 5

Klient zobowiązany jest do:

1. nie przenoszenia praw i obowiązków wynikających z poniższej umowy na osoby trzecie, nie korzystania z serwisów w jakimkolwiek innym celu niż opisany w Umowie, w szczególności poprzez przesyłanie ich w jakimkolwiek sposób, w całości lub części, w jakiegokolwiek formie, jakiegokolwiek osobie trzeciej oraz tworzenia jakichkolwiek informacji pochodnych na podstawie serwisu,
2. nie nadawania i nie reemitowania serwisu w całości lub w części,
3. nie sprzedawania całości lub części serwisu w jakiegokolwiek formie, jakiegokolwiek osobie trzeciej,
4. nie udostępniania otrzymanych serwisów za pomocą urządzeń teletransmisyjnych i/lub w postaci elektronicznego przekazu innym podmiotom lub osobom,
5. nienaruszania w jakimkolwiek sposób praw autorskich DM BOŚ S.A. i/lub licencjodawców,
6. powzięcia i utrzymania odpowiednich środków bezpieczeństwa celem zabezpieczenia treści serwisów informacyjnych przed nieupoważnionym dostępem, użyciem lub kopiowaniem, a także niezwłocznego powiadomienia DM BOŚ S.A. w przypadku stwierdzenia przez niego przypadku nieupoważnionego dostępu, użycia lub kopiowania.

#### § 6

DM BOŚ S.A. jest uprawniony do wprowadzania przerw w udostępnianiu serwisów, przy czym DM BOŚ S.A. dołoży wszelkich starań, aby poinformować Klienta z wyprzedzeniem o planowanej przerwie oraz aby przerwy następowały jedynie z ważnych powodów.

#### § 7

DM BOŚ S.A. nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta ani jakichkolwiek osób trzecich za szkody, w tym za utratę spodziewanych korzyści, a wynikłych w związku z udostępnianiem serwisów, jeżeli są one następstwem okoliczności, za które DM BOŚ S.A. nie ponosi odpowiedzialności.

#### § 8

Klient przyjmuje do wiadomości, iż serwisy mają charakter informacyjny, a informacje zawarte w udostępnianych serwisach nie stanowią rekomendacji lub porad inwestycyjnych udzielanych przez DM BOŚ S.A., o ile nic innego nie wynika z ich treści, i mogą one stanowić podstawę do podejmowania przez Klienta decyzji inwestycyjnych jedynie na jego własne ryzyko.

#### § 9

Zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z Dow Jones, DM BOŚ S.A. oświadcza, iż elementem serwisu są informacje serwisu Dow Jones, które objęte są prawami autorskimi Dow Jones. W związku z powyższym moduły matematycznych mechanizmów transakcyjnych służących do Handlu Algorytmicznego tworzone i/lub stosowane przez Klienta nie mogą w żadnym wypadku wykorzystywać danych pochodzących z serwisu Dow Jones NEWSWIREs.

#### § 10

Klient wyraża zgodę na udostępnienie przez DM BOŚ S.A. powyższej Umowy podmiotom wymienionym w Załączniku nr 1 „Zakres serwisów informacyjnych”, w celu przeprowadzenia przez nie kontroli.

§ 11

1. Wypowiedzenie Umowy przez DM BOŚ S.A. może nastąpić w następujących przypadkach:
  - a) Klient nie przestrzega warunków Umowy, w szczególności w wypadku złamania przez Klienta zakazu redystrybucji, naruszenia któregokolwiek z punktów § 5 Umowy lub naruszenia postanowień § 9 Umowy,
  - b) stan rachunku pieniężnego Klienta jest zerowy przez okres dłuższy niż 6 miesięcy,
  - c) gdy zażąda tego podmiot udostępniający za pośrednictwem DM BOŚ S.A. dane do serwisu,
  - d) z innych ważnych powodów.
2. Rozwiązanie niniejszej Umowy następuje w terminie 14 dni po dacie otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wypowiedzeniu. Zawiadomienie przekazywane jest drogą wskazaną przez Klienta w dyspozycji odbioru korespondencji.
3. Rozwiązanie niniejszej Umowy może nastąpić ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli Klient w sposób rażący naruszył jej postanowienia.

§ 12

1. DM BOŚ S.A. zastrzega sobie prawo do zawieszenia dostarczania serwisów informacyjnych, jeżeli obroty na rachunku Klienta przez okres ostatniego miesiąca były zerowe. DM BOŚ S.A. poinformuje o tym fakcie Klienta za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego a Klient na powyższe wyraża zgodę.
2. W sytuacji opisanej w ust. 1 powyżej, wznowienie dostarczania przez DM BOŚ S.A. serwisów informacyjnych nastąpi na wniosek Klienta, nie później niż 7 dni od momentu złożenia wniosku.

§ 13

Złożenie przez Klienta odpowiedniej dyspozycji rezygnacji z korzystania z serwisów jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy i powoduje jej rozwiązanie nie później niż po upływie 14 dni od daty złożenia dyspozycji rezygnacji. Wypowiedzenie powinno zostać dostarczone do siedziby DM BOŚ S.A. pocztą lub osobiście.

§ 14

W sprawach nieuregulowanych Umową stosuje się ogólnie obowiązujące przepisy Kodeksu cywilnego.

§ 15

Strony Umowy zgodnie ustaliły, że DM BOŚ S.A. ma prawo dokonywać zmian w Załączniku nr 1 „Zakres serwisów informacyjnych” w trybie wprowadzenia Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ S.A. bez konieczności aneksowania niniejszej Umowy. Zmieniony Załącznik nr 1 będzie przekazywany Klientowi za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego.

§ 16

W okresie obowiązywania Umowy Ramowej z zastrzeżeniem postanowień § 15 wszelkie zmiany do Umowy wymagają aneksu w formie elektronicznej i nie wymagają podpisu. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej wszelkie zmiany do Umowy wymagają aneksu w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

§ 17

Umowa została wygenerowana elektronicznie przez DM BOŚ S.A. zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz uprzednio zawartą Umową Ramową.

**Załącznik nr 1  
Zakres serwisów informacyjnych**

§ 1

Za pośrednictwem Systemu Transakcyjnego DM BOŚ S.A. udostępni Klientowi serwisy informacyjne.

Serwisy te obejmują:

1. Notowania Instrumentów Finansowych:
  - a) Aktualny kurs BID,
  - b) Aktualny kurs ASK,
  - c) Czas aktualizacji.
2. Dane historyczne notowań, o których mowa w ust. 1.
3. Notowania przekazywane na bieżąco z Giełdy Papierów Wartościowych S.A. obejmujące transakcje i po jednej ofercie kupna i sprzedaży.
4. Informacje pochodzące ze spółek publicznych.
5. Informacje agencyjne dotyczące rynku kapitałowego.
6. Notowania indeksów zagranicznych dostarczane na podstawie umowy dystrybucyjnej z IPK Info-PP.
7. Informacje makroekonomiczne serwisu PAP.
8. Informacje makroekonomiczne serwisu Dow Jones NEWSWIREs.
9. Notowania kontraktów różnic kursowych (ang. contracts for difference – kontrakty na różnicę, CFD), przygotowane w oparciu o informacje Deutsche Börse AG.

§ 2

Klient uzyskuje dostęp do serwisów informacyjnych po podpisaniu Umowy o dystrybucję serwisów informacyjnych oraz aktywowaniu przez DM BOŚ S.A. odpowiednich opcji w Systemie Transakcyjnym.

§ 3

Serwis należy uaktywnić zgodnie z informacją dostarczoną przez DM BOŚ S.A.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*

## FORMULARZ INFORMACJI O KLIENCIE

Celem oceny odpowiedności jest umożliwienie działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Informacje przedstawione przez Klienta zostaną wykorzystane wyłącznie dla celów dokonania oceny odpowiedności usługi maklerskiej dla Klienta. Udzielenie odpowiedzi na poniższe pytania jest dobrowolne, jednak brak odpowiedzi na poszczególne pytania będzie brany pod uwagę przy dokonaniu przez firmę inwestycyjną oceny i może spowodować jej zaniżenie.

Imię i nazwisko:	
Numer umowy ramowej	

Formularz jest wypełniany w związku z zamiarem zawarcia umowy świadczenia usług maklerskich na rynkach OTC.*				
1. W jakie instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach OTC inwestował/-a Pan/Pani w przeszłości?				
<input type="checkbox"/> nigdy nie inwestowałem/-am samodzielnie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach OTC	<input type="checkbox"/> kontrakty CFD na waluty	<input type="checkbox"/> kontrakty CFD na indeksy	<input type="checkbox"/> kontrakty CFD na towary lub kontrakty futures na towary lub kryptowaluty	<input type="checkbox"/> kontrakty CFD na akcje
2. Jaką kwotę Pan/Pani zainwestował/-a w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach OTC w okresie ostatnich 2 lat? (pytanie jest zadawane do każdego zaznaczonego przez Klienta instrumentu)				
<input type="checkbox"/> 0 zł	<input type="checkbox"/> Poniżej 10 000 zł	<input type="checkbox"/> 10 000 zł – 100 000 zł	<input type="checkbox"/> Powyżej 100 000 zł	
3. Ile transakcji zawarł/-a Pan/Pani samodzielnie w wyżej zaznaczone instrumenty finansowe w okresie ostatnich 2 lat? (pytanie jest zadawane do każdego zaznaczonego przez Klienta instrumentu)				
<input type="checkbox"/> W ogóle	<input type="checkbox"/> 1 – 10 transakcji	<input type="checkbox"/> 11 – 100 transakcji	<input type="checkbox"/> Powyżej 100 transakcji	
4. Dla których instrumentów finansowych charakterystyczne jest wykorzystanie mechanizmu dźwigni finansowej?				
<input type="checkbox"/> Nie wiem	<input type="checkbox"/> Akcje	<input type="checkbox"/> Obligacje	<input type="checkbox"/> Kontrakty terminowe	
5. Spread to:				
<input type="checkbox"/> Jednostka transakcyjna	<input type="checkbox"/> Różnica pomiędzy ceną kupna a sprzedaży instrumentu finansowego	<input type="checkbox"/> Minimalna wartość, o którą może nastąpić zmiana ceny instrumentu finansowego	<input type="checkbox"/> Oferta kupna i sprzedaży Instrumentu Finansowego ogłaszana w formie jednoczesnego podania ceny kupna i sprzedaży	
6. Z kontraktem CFD opartym o kontrakt futures na bawelnę notowany na giełdzie ICE związane jest następujące ryzyko specyficzne:				
<input type="checkbox"/> ryzyko stopy procentowej	<input type="checkbox"/> ryzyko zmiany składu portfela	<input type="checkbox"/> ryzyko pogodowe		
7. Z kontraktem CFD opartym na indeksie giełdowym związane jest następujące ryzyko specyficzne:				

<input type="checkbox"/> ryzyko kredytowe	<input type="checkbox"/> ryzyko makroekonomiczne	<input type="checkbox"/> ryzyko pogodowe		
8. Kupił/a Pan/Pani kontrakt CFD na różnicę kursu Euro do Dolara Amerykańskiego (zajęcie długiej pozycji). Następnego dnia cena Euro wzrosła w stosunku do Dolara Amerykańskiego. Jaki będzie wynik tej transakcji?				
<input type="checkbox"/> Osiągnę zysk	<input type="checkbox"/> Poniosę stratę	<input type="checkbox"/> Nie wpłynie to na wartość transakcji		
9. Kupił/a Pan/Pani kontrakt oparty na wartości rynkowej srebra (zajęcie długiej pozycji). Następnego dnia cena srebra wzrosła. Jaki będzie wynik tej transakcji?				
<input type="checkbox"/> Osiągnę zysk	<input type="checkbox"/> Poniosę stratę	<input type="checkbox"/> Nie wpłynie to na wartość transakcji		
10. Sprzedał/a Pan/Pani kontrakt Equity CFD KGH_PL (instrument, którego cena oparta jest na wartości rynkowej akcji KGHM Polska Miedź S.A. notowanego na GPW w Warszawie) (zajęcie krótkiej pozycji). Następnego dnia cena akcji KGHM Polska Miedź S.A. wzrosła. Jaki będzie wynik tej transakcji?				
<input type="checkbox"/> Osiągnę zysk	<input type="checkbox"/> Poniosę stratę	<input type="checkbox"/> Nie wpłynie to na wartość transakcji		
11. Sprzedał/a Pan/Pani kontrakt CFD oparty o kontrakt futures na indeks S&P500 notowany na giełdzie w Chicago (zajęcie krótkiej pozycji), o wysokości 1 lota po cenie 2000 USD, gdzie wartość 1 lota to cena instrumentu finansowego x 100 USD. Następnie kurs kontraktu futures na indeks S&P500 notowany na giełdzie w Chicago wzrósł do wartości 2020 USD. Jaki będzie wynik tej transakcji, przy założeniu że nie uwzględnia się kosztów?				
<input type="checkbox"/> Osiągnę zysk o wartości 20 USD	<input type="checkbox"/> Poniosę stratę o wartości 20 USD	<input type="checkbox"/> Poniosę stratę o wartości 2000 USD		
12. Stop-loss to:				
<input type="checkbox"/> Zlecenie zapewniające, że nie poniosę żadnej straty	<input type="checkbox"/> Zlecenie ograniczające wielkość straty	<input type="checkbox"/> Mechanizm służący zabezpieczeniu salda Rachunku CFDs Klienta przed spadkiem poniżej wartości zdeponowanych na nim środków		
13. Czy Pan/Pani inwestował/-a z użyciem funkcji algorytmicznych?				
<input type="checkbox"/> Nie, nigdy nie inwestowałem/-am przy zastosowaniu funkcji algorytmicznych	<input type="checkbox"/> Tak, inwestowałem przy użyciu gotowych funkcji algorytmicznych udostępnionych przez inne podmioty	<input type="checkbox"/> Tak, inwestowałem przy użyciu funkcji algorytmicznych przygotowanych samodzielnie		
14. Przy zastosowaniu funkcji algorytmicznych do zawieranych transakcji na rynku OTC:				
<input type="checkbox"/> Klient nigdy nie poniesie straty	<input type="checkbox"/> Klient może ponieść stratę do wysokości środków zdeponowanych na rachunku	<input type="checkbox"/> Klient nie musi kontrolować sytuacji na rynku, a system sam zarabia na jego rachunek		
15. Proszę o wskazanie poziomu swojego wykształcenia:				
<input type="checkbox"/> Wyższe ekonomiczne	<input type="checkbox"/> Inne wyższe	<input type="checkbox"/> Średnie ekonomiczne	<input type="checkbox"/> Inne średnie	<input type="checkbox"/> Podstawowe
16. Proszę o wskazanie zawodu najbardziej zbliżonego do Pana/Pani profesji:				
<input type="checkbox"/> Kadra kierownicza	<input type="checkbox"/> Przedsiębiorca	<input type="checkbox"/> Urzędnik Państwowy	<input type="checkbox"/> Specjalista w sektorze usług finansowych	<input type="checkbox"/> Specjalista w sektorze innym niż usługi finansowe
<input type="checkbox"/> Emeryt/Rencista	<input type="checkbox"/> Pracownik fizyczny	<input type="checkbox"/> Inny zawód	<input type="checkbox"/> Bezrobotny	



17. Czy wykonuje Pan/Pani obecnie lub wykonywał/-a w przeszłości zawód związany z przeprowadzaniem inwestycji w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach OTC?		
<input type="checkbox"/> Nie wykonywałam/-em i nie wykonuję obecnie	<input type="checkbox"/> Wykonywałam/-em bądź wykonuję krócej niż rok	<input type="checkbox"/> Wykonywałam/-em bądź wykonuję ponad rok
18. W przypadku inwestycji realizowanych w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku OTC, czy jest Pan/Pani świadomy/-a osiągnięcia straty włącznie z możliwością utraty całego zainwestowanego kapitału oraz różnych poziomów ryzyk związanych z poszczególnymi rodzajami instrumentów finansowych?		
<input type="checkbox"/> Nie		<input type="checkbox"/> Tak

<p>Wynik testu jest pozytywny w zakresie następujących instrumentów **:         <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na waluty</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na indeksy</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na towary lub</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na kontrakty futures na towary lub kryptowaluty</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na akcje (Equity CFD)</li> </ul> </p> <p>oraz</p> <p><input type="checkbox"/> Wynik testu jest pozytywny w przypadku inwestowania z użyciem funkcji algorytmicznych</p>	<p>Wynik testu jest negatywny w zakresie następujących instrumentów **:         <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na waluty</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na indeksy</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na towary lub</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na kontrakty futures na towary lub kryptowaluty</li> <li><input type="checkbox"/> Kontrakty CFD na akcje (Equity CFD)</li> </ul> </p> <p>oraz</p> <p><input type="checkbox"/> Wynik testu jest negatywny w przypadku inwestowania z użyciem funkcji algorytmicznych</p>	<p><input type="checkbox"/> Klient nie udzielił wymaganych informacji **</p>
<p>Oświadczam, że dane przedstawione w formularzu są zgodne z prawdą. Zostałem/-am poinformowany/-a, że w ocenie DM BOŚ S.A. usługa jest dla mnie odpowiednia w zakresie wyżej wskazanych instrumentów finansowych i/lub narzędzi.</p>	<p>Oświadczam, że dane przedstawione w formularzu są zgodne z prawdą. Oświadczam, że zostałem/-am ostrzeżony/-a, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących mojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, w ocenie DM BOŚ S.A. zawierana umowa świadczenia usługi maklerskiej na rynkach OTC niesie ze sobą zbyt duże ryzyko inwestycyjne i jest nieodpowiednią dla mnie inwestycją w zakresie wyżej wskazanych instrumentów finansowych i/lub narzędzi.</p> <p>Ponadto potwierdzam, że zostałem/-am ostrzeżony/-a, że w ocenie DM BOŚ S.A. usługa nie odpowiada moim potrzebom, jednakże wyrażam wolę zawarcia z DM BOŚ S.A. ww. umowy.</p> <p>DM akceptuje wniosek Klienta o podpisanie ww. umowy i o realizowanie transakcji pomimo udzielonego Klientowi ostrzeżenia.</p>	<p>Oświadczam, że zostałem/-am ostrzeżony/-a, iż w związku z odmową przedstawienia danych niezbędnych do przeprowadzenia oceny lub przedstawieniem niewystarczających danych dotyczących mojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, DM BOŚ S.A. nie jest w stanie dokonać oceny, czy usługa jest odpowiednią dla mnie inwestycją oraz czy usługa odpowiada moim potrzebom. Pomimo nieprzekazania wymaganych informacji niniejszym potwierdzam, że usługa jest zgodna z moimi potrzebami oraz wyrażam wolę zawarcia z DM BOŚ S.A. Umowy świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ewidencjonowania tych instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez DM BOŚ S.A. na rynkach OTC.</p> <p>DM akceptuje wniosek Klienta o podpisanie ww. umowy i o realizowanie transakcji pomimo udzielonego Klientowi ostrzeżenia.</p>

Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.

Szanowni Państwo,

DM BOŚ poniżej prezentuje najważniejsze informacje dotyczące usługi świadczonej na podstawie umowy, którą chcą Państwo zawrzeć.

### Podstawowe pojęcia

Inwestycje na rynku FOREX charakteryzują się specyficzną terminologią oraz istotnymi różnicami w stosunku do inwestycji dokonywanej na giełdzie.

Każde kwotowanie zawiera dwie ceny: kupna (**Bid**) i sprzedaży (**Ask**). Różnica między nimi stanowi **spread transakcyjny**, czyli jest kosztem otwarcia i zamknięcia pozycji. Kupno waluty bazowej następuje zawsze po kursie wyższym (Ask), zaś sprzedaż po kursie niższym (Bid). Zamykanie pozycji to sytuacja odwrotna tzn. odsprzedaż waluty po kursie Bid i zamknięcie długiej pozycji lub zamknięcie krótkiej pozycji przez odkup danej waluty po kursie Ask. Kluczowym pojęciem w handlu walutami jest także **spread** (podawany w pipsach), który jest po prostu różnicą pomiędzy ceną zakupu i sprzedaży waluty w danym momencie. Jest on jednocześnie kosztem zawarcia naszej transakcji.

### Inne charakterystyczne pojęcia, z którymi spotkają się Państwo zawierając transakcje :

- a) **Punkty swapowe** jest to koszt lub przychód wynikający z utrzymywania przez Klienta otwartej pozycji na Instrumentcie Finansowym, obliczany na podstawie rynkowych stóp procentowych depozytów i kredytów na rynku międzybankowym.
- b) **Rolowanie kontraktów** dotyczy wyłącznie instrumentów pochodnych opartych na kontraktach futures i polega na zmianie serii kontraktu futures (Instrument Bazowy), o który oparty jest Instrument Finansowy, na kolejny kontrakt o dłuższym terminie wykonalności. Między kontraktami sąsiadujących serii istnieje różnica kursu (baza), która korygowana jest jednorazowo punktami swapowymi. Rolowanie nie ma zatem żadnego wpływu na wynik z tytułu otwartej pozycji w danym instrumentcie. Może mieć za to wpływ na wystawione zlecenia oczekujące.
- c) **Korekta otwartych pozycji w związku z dywidendą (tylko Equity CFD)** - Dywidenda wpływa na kurs akcji, teoretycznie go obniżając. W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy otwarte pozycje krótkie na rachunku Klienta są obciążone wartością odpowiadającą wypłacanej dywidendzie, a pozycje długie zostają uznane wartością odpowiadającą wypłacanej dywidendy.

### Różnica pomiędzy instrumentem pochodnym a instrumentem bazowym

W systemie transakcyjnym DM BOŚ oferuje szereg instrumentów pochodnych – kontraktów na różnice kursowe (tzw. CFD) opartych na następujących instrumentach bazowych: parach walutowych, indeksach giełd, surowcach, akcjach, kontraktach futures na indeksy, obligacje, surowce, towary czy kryptowaluty. Wyżej wskazane instrumenty bazowe stanowią jedynie podstawę do obliczenia wyniku finansowego z otwartej pozycji. Klientowi posiadającemu otwarte długie pozycje na CFD Equity (instrument pochodny, dla którego instrumentem bazowym są akcje) **nie przysługują, żadne prawa wynikające z posiadania akcji takie jak prawo do udziału w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, prawa głosu, dywidenda itp.** Transakcje zawierane w Systemie Transakcyjnym DM BOŚ nie nakładają na żadną ze Stron obowiązku realizacji rzeczywistej dostawy konkretnego Instrumentu Bazowego.

### Model Market Maker

DM BOŚ na rachunku FOREX świadczy usługę w **Modelu Market Maker**. Powyższe oznacza, że DM BOŚ jest zawsze drugą stroną transakcji zawieranych przez Państwa, a transakcje te nie muszą być przez DM BOŚ zabezpieczane na rynku międzybankowym.

### Szczególne ryzyka związane z inwestowaniem na Forexie

Zawieranie transakcji na CFD zabezpieczanych depozytem, który stanowi ułamek wartości instrumentu oznacza, że występuje **tzw. efekt dźwigni finansowej**, który zwielokrotnia ryzyko poniesienia straty i sprawia, że nawet niewielkie zmiany rynkowych notowań CFD mają istotny wpływ na stan środków zgromadzonych jako depozyt zabezpieczający transakcje.

Klient zobowiązany jest do każdorazowego niezwłocznego uzupełnienia środków pieniężnych na rachunku do poziomu wymaganego przez DM BOŚ. W przypadkach określonych w Regulaminie DM BOŚ przysługuje prawo do zamknięcia pozycji otwartych przez Klienta, które może wiązać się z koniecznością pokrycia przez Klienta powstałej w ten sposób straty.

### Dodatkowe ryzyka związane z zawieraniem transakcji na rynku FOREX

1. Ryzyko płynności – ryzyko braku możliwości, w odpowiednio krótkim okresie czasu, zamknięcia pozycji na instrumentach bez znaczącego negatywnego wpływu na wartość zainwestowanych środków.
2. Ryzyko walutowe - związane z możliwością wahań kursu jednej waluty w stosunku do innej.
3. Ryzyko zmienności ceny instrumentu bazowego – na cenę instrumentu pochodnego wpływa cena instrumentu bazowego.
4. Ryzyko rynkowe – ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursu posiadacza kontraktu:
  - a) Posiadacz pozycji długiej ponosi stratę w przypadku spadku kursu kontraktu,

- b) Posiadacz pozycji krótkiej ponosi stratę w przypadku wzrostu kursu kontraktu,
5. Ryzyko instrumentu bazowego - ze względu na swoją konstrukcję opartą na kursach walut, kontraktach futures opartych o ceny towarów, wartości indeksów giełdowych lub cenach innych instrumentów bazowych, CFD obarczone są ryzykiem specyficznym rynku, na którym notowany jest dany instrument bazowy.

Standardowy czas procesowania zleceń składanych przez klientów w ubiegłym kwartale oraz informacja dotycząca wyników osiągniętych przez klientów na instrumentach Finansowych na rynku OTC, w podziale na grupy instrumentów w ubiegłym kwartale są opublikowane na stronie wskazanej poniżej.

Więcej informacji: [bossafx.pl/informacja-FOREX](http://bossafx.pl/informacja-FOREX)

---

Oświadczam, iż otrzymałem/-am informację o dotyczące usługi świadczonej na podstawie Umowy o świadczenie usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, ewidencjonowania tych Instrumentów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rynkach OTC.

*Niniejszy dokument został wygenerowany elektronicznie przez DM BOŚ i nie wymaga podpisu ani stempla zgodnie z art. 13 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.) oraz zawartą uprzednio Umową Ramową.*