

# Regulamin Instrumentów Pochodnych DEGIRO

# Regulamin Instrumentów Pochodnych

Usługa Instrumenty Pochodne jest usługą dodatkową oferowaną przez DEGIRO, która umożliwia Klientowi obrót instrumentami pochodnymi w ramach uzgodnionych Limitów i przestrzegając obowiązujących ograniczeń.

## Zastosowanie i zakres

Aneks dot. Instrumentów Pochodnych składa się z Formularza Akceptacji Instrumentów Pochodnych oraz Regulaminu Instrumentów Pochodnych.

Regulamin Instrumentów Pochodnych zawiera szczegółowe warunki mające zastosowanie do Usługi Instrumenty Pochodne i ma zastosowanie wyłącznie w przypadku, gdy Klient aktywował Usługę Instrumenty Pochodne.

## Jedna umowa, hierarchia i interpretacja

Zgodnie z art. 2.2 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych Aneks dot. Instrumentów Pochodnych jest częścią Umowy Klientkiej i wraz z pozostałymi częściami Umowy Klientkiej, w tym wszelkimi pełnomocnictwami udzielonym przez Klienta spółce DEGIRO w związku z nią, zostanie uznany za jednolitą Umowę między Stronami.

W przypadku sprzeczności między warunkami Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych a warunkami określonymi w Umowie o Świadczenie Usług Inwestycyjnych lub dokumencie Informacje o Usługach Inwestycyjnych, charakter nadrzędny mają warunki Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych.

Używane w Regulaminie Instrumentów Pochodnych terminy zapisane wielkimi literami będą miały takie samo znaczenie jak w Warunkach Świadczenia Usług Inwestycyjnych, chyba że zostały zdefiniowane w tym dokumencie.

## Treść

Artykuł 1. Definicje .....	3
Artykuł 2. Stosunek umowny .....	3
Artykuł 3. Usługa Instrumenty Pochodne .....	3
Artykuł 4. Prawa związane z zabezpieczeniem .....	4
Artykuł 5. Dyspozycje, realizacja i wygaśnięcie .....	4
Artykuł 6. Szczegółowe warunki dotyczące niektórych pozycji .....	4
Artykuł 7. Execution Only .....	5
Artykuł 8. Limity, Ryzyko i Wartość zabezpieczenia .....	6
Artykuł 9. Okres obowiązywania i rozwiązanie umowy .....	6

20211006

## Regulamin Instrumentów Pochodnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **2/7**

## Artykuł 1. Definicje

Oprócz terminów zdefiniowanych w Umowie o Świadczenie Usług Inwestycyjnych terminy zapisane wielkimi literami w Regulaminie Instrumentów Pochodnych odnoszą się do następujących kwestii:

„**Regulamin Instrumentów Pochodnych**” – warunki określone w niniejszym dokumencie, opisujące dodatkowe warunki, które mają zastosowanie między Stronami w przypadku, gdy Klient aktywował Usługę Instrumenty Pochodne.

„**Usługa Instrumenty Pochodne**” – usługa polegająca na tym, że DEGIRO umożliwia Klientowi obrót Instrumentami Pochodnymi na warunkach – i z zastrzeżeniem warunków – określonych w niniejszym Regulaminie Instrumentów Pochodnych.

## Artykuł 2. Stosunek umowny

### 2.1 Umowa

Po podpisaniu przez Klienta Formularza Akceptacji Instrumentów Pochodnych Regulamin Instrumentów Pochodnych obowiązuje jako umowa pomiędzy Stronami.

### 2.2 Akceptacja

Zanim Klient będzie miał możliwość skorzystania z Usługi Instrumenty Pochodne, a tym samym możliwość inwestowania w Instrumenty Pochodne, Klient musi najpierw (i) wybrać Profil, który pozwala na korzystanie z Usługi Instrumenty Pochodne na Platformie Inwestycyjnej, (ii) zaakceptować i podpisać odpowiednie Formularze Akceptacji za pośrednictwem Platformy Inwestycyjnej oraz (iii) zdać odpowiednie Testy kontroli wiedzy.

W niektórych przypadkach DEGIRO może nałożyć na Klienta dodatkowe warunki w ramach procesu akceptacji. DEGIRO będzie to robić tylko wtedy, gdy będzie istnieć racjonalny i uzasadniony powód. Przykładem takich dodatkowych warunków byłoby to, że w odniesieniu do niektórych Klientów (takich jak klienci korporacyjni) wymagamy od Klienta dostarczenia podpisanego Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych za pośrednictwem poczty elektronicznej, nie zaś za pośrednictwem Platformy Inwestycyjnej. Jeśli i kiedy DEGIRO zdecyduje się narzucić dodatkowe warunki związane z akceptacją, DEGIRO poinformuje Klienta o wszelkich takich warunkach, przekazując przy tym jasne instrukcje dotyczące tego, jak przestrzegać takich warunków.

### 2.3 Informacje o Usługach Inwestycyjnych

Aneks dot. Instrumentów Pochodnych należy czytać w połączeniu z dokumentami Usługi Inwestycyjne oraz Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

## Artykuł 3. Usługa Instrumenty Pochodne

### 3.1 Informacje ogólne

Klient zawsze może sprawdzić pozostałe pozycje w Instrumentach Pochodnych na Stronie Osobistej Platformy Inwestycyjnej.

DEGIRO będzie rejestrować pozycje Klienta w Instrumentach Pochodnych w Saldzie w ujęciu netto. Oznacza to, że pozycja wynikająca ze Zlecenia „sprzedaży” w odniesieniu do Instrumentu Pochodnego zostanie skompensowana Zleceniem „kupna” odnoszącym się do tego samego Instrumentu Pochodnego.

### 3.2 Zlecenia

Usługa Instrumenty Pochodne umożliwia Klientowi inwestowanie w Instrumenty Pochodne poprzez składanie Zleceń. Klient może wydawać DEGIRO rodzaje Zleceń opisane szczegółowo w dokumencie Zlecenia i Polityka w Zakresie Realizacji Zleceń w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

### 3.3 Limity i zabezpieczenia

Klient nie będzie przeprowadzał żadnych transakcji, jeśli można racjonalnie przewidzieć, że mogą one prowadzić do naruszenia Limitów.

Jeśli Klient prowadzi obrót Instrumentami Pochodnymi, które mogą prowadzić do powstania obowiązku zapłaty środków pieniężnych (na przykład zmiennej marży w przypadku pozycji w kontraktach terminowych futures), Klient musi zawsze upewnić się, że Klient posiada wystarczające saldo kredytowe (lub wystarczający dostępny kredyt w ramach Aneksu dot. Środków Debetowych) w DEGIRO, co umożliwi Klientowi wywiązanie się z takiego zobowiązania.

### 3.4. Pozycje posiadane przez SPV

Pozycje w Instrumentach Pochodnych są utrzymywane przez SPV w imieniu Klienta.

#### 3.4.1 Różne miejsca, równe warunki

DEGIRO realizuje Zlecenia na Instrumenty Pochodne w różnych systemach realizacji. W związku z tym równoważne Instrumenty Pochodne mogą być przechowywane przez SPV w różnych lokalizacjach. Niemniej jednak, dla Klienta równe

20211006

## Regulamin Instrumentów Pochodnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **3/7**

warunki będą miały zastosowanie do wszystkich pozycji w Instrumentach Pochodnych utrzymywanych w SPV. W tym celu DEGIRO będzie postępować zgodnie z warunkami wymiany referencyjnej, którą DEGIRO wybiera dla każdego Instrumentu Pochodnego.

#### 3.4.2 Brak przydziału

Pozycje w Instrumentach Pochodnych posiadanych przez SPV nie będą przypisane do określonych klientów. Będą one utrzymywane przez SPV na zasadzie „zamiennej” (tj. indywidualnie nie do odróżnienia i wzajemnie wymienne) dla wszystkich klientów, którzy mają pozycję w danym Instrumencie Pochodnym. W ten sposób, poszukując najlepszego sposobu realizacji danego Zlecenia, DEGIRO może zamknąć pozycję, która została otwarta dla Klienta, w innym miejscu realizacji niż to, w którym została otwarta.

## Artykuł 4. Prawa związane z zabezpieczeniem

### 4.1 Prawo do zastawu

Zobowiązania Klienta wobec DEGIRO wynikające z Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych są zabezpieczone zastawem udzielonym przez Klienta na rzecz DEGIRO na mocy artykułu 19.2 Warunki Świadczenia Usług Inwestycyjnych.

### 4.2 Zabezpieczenie dla osób trzecich

DEGIRO zleca SPV Long Short świadczenie Usługi Instrumenty Pochodne. W rezultacie DEGIRO wyraźnie zwraca uwagę Klienta na artykuły 19.3 (Przeniesienie portfela) i 19.4 (Wykorzystanie aktywów Klienta jako zabezpieczenia) Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych.

## Artykuł 5. Dyspozycje, realizacja i wygaśnięcie

### 5.1 Obowiązek przekazywania Dyspozycji

Jako Klient usług świadczonych na zasadzie „Execution Only”, Klient odpowiada za przekazywanie Dyspozycji DEGIRO w odpowiednim czasie – i zgodnie z wymogami określonymi w niniejszym Regulaminie Instrumentów Pochodnych – w odniesieniu do pozycji Klienta w Instrumentach Pochodnych.

Na przykład, jeśli Klient chce skorzystać z opcji przed wygaśnięciem, Klient musi przekazać DEGIRO stosowną Dyspozycję. W przypadku braku terminowej Dyspozycji od Klienta DEGIRO nie podejmie żadnych działań.

### 5.2 Losowy wybór realizowanych pozycji

Jeżeli jedna lub więcej pozycji w Instrumentach Pochodnych, które DEGIRO (za pośrednictwem SPV) posiada na rachunek swoich klientów, zostanie zrealizowana, DEGIRO wybierze, które pozycje których klientów zostaną zrealizowane na drodze metody losowej.

### 5.3 Metody przekazania dyspozycji DEGIRO

Klient może przekazać Dyspozycje realizacji Instrumentów Pochodnych w następujący sposób.

#### 5.3.1 Dyspozycje przekazane pocztą elektroniczną

Klient może przesłać Dyspozycje pocztą elektroniczną do Biura Przyjmowania Zleceń DEGIRO do godziny 17:40 CE(S)T włącznie w dniu wygaśnięcia z następującymi informacjami:

- Nazwa użytkownika
- Produkt (seria opcji)
- Liczba umów
- Giełda

#### 5.3.2 Dyspozycje przekazane telefonicznie

W drodze wyjątku, gdy Klient nie ma możliwości skorzystać z poczty elektronicznej, Klient może przekazać Dyspozycję telefonicznie do godziny 17:40 CE(S)T włącznie w dniu wygaśnięcia. Klient skontaktuje się z Biurem Obsługi Klienta DEGIRO w celu przekazania Dyspozycji.

## Artykuł 6. Szczegółowe warunki dotyczące niektórych pozycji

### 6.1 Szczegółowe warunki dotyczące pozycji długich

#### 6.1.1. Amerykańskie opcje rozliczane gotówkowo

Amerykańskie opcje rozliczane gotówkowo mogą być realizowane w dowolnym momencie. Jeśli Klient nie podejmie żadnego działania, różnica między ceną wygaśnięcia a ceną wykonania dla takich opcji rozliczanych środkami pieniężnymi, jeśli jest dodatnia, zostanie zaliczona do Salda Klienta po wygaśnięciu.

#### 6.1.2 Amerykańskie opcje rozliczane akcjami

Opcje te mogą być wykonywane w dowolnym momencie. Jeśli Klient nie skorzysta z długich opcji rozliczanych akcjami, wygasają one bez wartości.

20211006

## Regulamin Instrumentów Pochodnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **4/7**

### 6.1.3 Wczesne wykonanie opcji kupna

Posiadacze długiej opcji wykonania akcji chcący kwalifikować się do dywidendy (gotówka lub akcje) muszą wykonać opcję kupna przed godziną 17:40 C(E)ST w ostatnim dniu handlowym przed datą ex-date akcji bazowych. Zlecenie wykonania, które należy złożyć po godzinie 17:40 C(E)ST w dniu poprzedzającym Ex-date, nie zostanie przetworzone do następnego dnia handlowego (Ex-date). W takim przypadku Klient nie otrzyma dywidendy.

### 6.1.4 Europejskie opcje rozliczane gotówkowo

Opcje te mogą być wykonywane tylko do daty wygaśnięcia. Jeśli Klient nie podejmie żadnego działania, różnica między ceną wygaśnięcia a ceną wykonania, jeśli jest dodatnia, zostanie zaliczona do Salda Klienta po wygaśnięciu.

### 6.1.5 Europejskie opcje rozliczane akcjami

Opcje te mogą być wykonywane tylko w dniu daty wygaśnięcia. Jeśli Klient nie skorzysta z długich opcji rozliczanych akcjami, wygasają one bez wartości.

### 6.1.6 Kontrakty terminowe futures rozliczane akcjami

Te kontrakty terminowe futures automatycznie przydzielą bazowe udziały w Saldzie, jeśli Klient nie zamknie pozycji przed jej wygaśnięciem. W przypadku, gdy instrument bazowy nie jest dostępny do obrotu w DEGIRO, Klient będzie musiał upewnić się, że pozycja zostanie zamknięta przed wygaśnięciem.

### 6.1.7 Fizycznie rozliczane kontrakty terminowe futures

Należy pamiętać, że DEGIRO nie może zrealizować fizycznej dostawy dla niektórych produktów, takich jak towary (np. złoto). Jeżeli utrzymywanie pozycji w instrumentach bazowych nie jest dozwolone w DEGIRO, należy przenieść lub zamknąć pozycję (pozycje) przed datą wygaśnięcia lub pierwszego dnia powiadomienia (tj. w dacie określonej w dokumencie zawierającym kluczowe informacje jako data, po której właściciel umowy może podjąć fizyczną dostawę takich aktywów bazowych). W związku z tym Klient nie otrzyma dostawy takich aktywów bazowych.

Jeśli Klient nie podejmie działań zgodnie z powyższym, nawet bez uprzedniego powiadomienia ze strony DEGIRO, DEGIRO zamknie pozycję w wyżej wymienionych terminach (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej) lub później, bez uprzedniego powiadomienia.

DEGIRO może powiadomić Klienta przed datą wygaśnięcia (lub pierwszym dniem powiadomienia), wraz z terminem, do którego należy zamknąć pozycję. Jeśli Klient tego nie zrobi, DEGIRO zamknie pozycję zaraz po upływie wyznaczonego terminu. Zamknięcie to odbywa się „w najlepszym wypadku”.

## 6.2. Szczegółowe warunki dotyczące pozycji krótkich wynikających z Instrumentów Pochodnych

### 6.2.1 Pozycje debetowe w aktywach bazowych, jeżeli jest to niedozwolone

Jeśli Klient posiada pozycję w Instrumentach Pochodnych, która, jeśli zostanie zrealizowana, zaowocuje krótką pozycją w bazowym Papierze Wartościowym – a posiadanie takiej pozycji krótkiej nie jest dozwolone w DEGIRO – powiadomimy o tym Klienta po:

- wygaśnięciu Instrumentu Pochodnego; oraz
- zaksięgowaniu pozycji krótkiej bazowego Papieru Wartościowego.

W niniejszym powiadomieniu DEGIRO zapewni również Klientowi termin, do którego należy zamknąć część pozycji, która nie jest uwzględniona. Jeśli Klient tego nie zrobi, DEGIRO zamknie tę pozycję. DEGIRO zamknie pozycję „w najlepszym wypadku”, a Klient zostanie obciążony kosztami transakcji. Klient może zapoznać się z obowiązującymi opłatami transakcyjnymi w dokumencie Tabela Opłat w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

### 6.2.2 Pozycje debetowe w aktywach bazowych, jeżeli jest to dozwolone

Jeśli Klient posiada pozycję w Instrumentach Pochodnych, która, jeśli zostanie zrealizowana, zaowocuje krótką pozycją w Papierze Wartościowym – a posiadanie takiej pozycji krótkiej nie jest dozwolone w DEGIRO – DEGIRO zablokuje kwotę Wartości zabezpieczenia w Saldzie, która jest konieczna według modelu Ryzyka DEGIRO na potrzeby powstającej pozycji debetowej w aktywach bazowych, pod warunkiem że Klient nie zamknie takiej pozycji przed wygaśnięciem.

W przypadku, gdy Klient posiada pozycję długą w aktywach bazowych w swoim Saldzie i jest ona wystarczająco duża, aby uwzględnić potencjalną pozycję krótką powstałą na skutek realizacji Instrumentu Pochodnego, DEGIRO uwzględni wartość netto pozycji krótkich i długich. Oznacza to, że w takim przypadku, zamiast utrzymywać długą i krótką pozycję w tym samym czasie, pozycja długa zmniejszy się.

## Artykuł 7. Execution Only

### 7.1 Execution Only

Jak wyjaśniono w artykule 6.4 Warunków Świadczenia Usług Inwestycyjnych, DEGIRO świadczy wszystkie swoje usługi na zasadzie „Execution Only”. Zlecenia Klienta są przetwarzane automatycznie przez systemy DEGIRO i są oceniane wyłącznie w kategoriach Limitów i warunków uzgodnionych przez Strony. DEGIRO nie może oceniać Zleceń i pozycji Klienta pod względem odpowiedniości ze względu na aktywa Klienta, portfel inwestycyjny czy cele inwestycyjne. Klient

20211006

## Regulamin Instrumentów Pochodnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **5/7**

ponosi wyłączną odpowiedzialność za Zlecenia i swoje wybrane pozycje, w tym pozycje w Instrumentach Pochodnych.

### 7.2 Ryzyko związane z inwestowaniem w Instrumenty Pochodne

Inwestowanie w instrumenty pochodne wiąże się z wyższym ryzykiem niż inwestowanie w Papiery Wartościowe ze względu na dźwignię, z jaką zwykle wiążą się Instrumenty Pochodne. Oznacza to, że strata Klienta może przekroczyć kapitał własny Klienta. W takim przypadku, zamiast utraty samego kapitału własnego, pozostaje dług rezydualny.

Dlatego wskazane jest korzystanie z Usługi Instrumenty Pochodne w ograniczony, kontrolowany sposób, z zachowaniem ostrożności, zwracając szczególną uwagę na Limity. Aby uzyskać więcej informacji, Klient może zapoznać się z Warunkami Świadczenia Usług Inwestycyjnych oraz dokumentem Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

### 7.3 Wiedza i informacje

Akceptując Formularz Akceptacji Instrumentów Pochodnych, Klient:

- deklaruje, że jest zaznajomiony z przeprowadzaniem transakcji na Instrumentach Pochodnych i jest świadomy związanego z tym ryzyka;
- potwierdza, że Klient przeanalizował i rozumie dokument Charakterystyka i Rodzaje Ryzyka Związane z Instrumentami Finansowymi w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych; oraz
- potwierdza i akceptuje, że DEGIRO świadczy swoje usługi wyłącznie na zasadzie „Execution Only” i nie będzie doradzać Klientowi.

### 7.4 Obowiązek zachowania staranności

Akceptując Formularz Akceptacji Instrumentów Pochodnych, Klient potwierdza DEGIRO, że Klient będzie ostrożnie korzystać z usług DEGIRO i dopilnuje, by nie przeprowadzać transakcji ani nie utrzymywać pozycji, które przekraczają możliwości finansowe Klienta lub które nie są zgodne z celami inwestycyjnymi bądź portfelem inwestycyjnym Klienta. Podpisując Formularz Akceptacji Instrumentów Pochodnych, Klient potwierdza, że Klient nie będzie przeprowadzał żadnych transakcji na Instrumentach Finansowych, w odniesieniu do których Klient nie posiada wystarczającej wiedzy i informacji.

## Artykuł 8. Limity, Ryzyko i Wartość zabezpieczenia

### 8.1 Limity

Pozycje w Instrumentach Pochodnych mogą wykazywać silne wahania wartości. Obowiązkiem Klienta jest dopilnowanie, by Limity obowiązujące dla Klienta nie zostały przekroczone.

Klient może przeglądać Limity i sposób, w jaki są one obliczane w dowolnym momencie w dokumencie Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

### 8.2 Wartość zabezpieczenia

Pozycje w Instrumentach Pochodnych muszą być zawsze objęte wystarczającą Wartością zabezpieczenia. Klient będzie regularnie monitorował swoje pozycje w Instrumentach Pochodnych i, w razie potrzeby, będzie interweniował w odpowiednim czasie w celu zwiększenia Wartości zabezpieczenia i zapobieżenia naruszeniu Limitów.

W przypadku przekroczenia Limitu DEGIRO zainterweniuje zgodnie z Umową o Świadczenie Usług Inwestycyjnych oraz dokumentem Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Instrumenty Pochodne i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

### 8.3 Wpływ wygaśnięcia i realizacji na Limity

Uwaga: w dniu ich wygaśnięcia może to wpłynąć na wartość pozycji w Instrumentach Pochodnych. Na potrzeby obliczania Wolnego zakresu Instrumenty Pochodne, które mają wygasnąć w danym dniu, nie są już w takim dniu uważane za możliwe zabezpieczenie przed ryzykiem innych pozycji na rachunku.

W przypadku, gdy Klient nie ma wystarczającego Wolnego zakresu o godzinie 17:40 CE(S)T do wykonywania swojej długiej pozycji (długich pozycji) w Instrumentach Pochodnych, Dyspozycje co do realizacji nie będą przetwarzane. Jeśli Klient zleci DEGIRO wykonywanie wielu kontraktów na opcje rozliczane akcjami, zaś Wolny zakres Klienta nie jest wystarczający do wykonania wszystkich z nich, DEGIRO wykona najpierw te kontrakty na opcje, które będą w największym stopniu opłacalne. Kontrakty na opcje rozliczane akcjami, których nie można wykonać, zostaną zaksięgowane jako bezwartościowe.

## Artykuł 9. Okres obowiązywania i rozwiązanie umowy

### 9.1 Okres obowiązywania umowy

W ramach Umowy Klientkiej Strony zawierają Aneks dot. Instrumentów Pochodnych na okres zbiegający się z okresem obowiązywania Umowy o Świadczenie Usług Inwestycyjnych. Aneks dot. Instrumentów Pochodnych zostaje rozwiązany

20211006

## Regulamin Instrumentów Pochodnych

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **6/7**

po rozwiązaniu Umowy o Świadczenie Usług Inwestycyjnych.

## **9.2 Zwycię rozwiązanie umowy**

Aneks dot. Instrumentów Pochodnych może zostać rozwiązany przez każdą ze Stron w dowolnym momencie za pośrednictwem poczty elektronicznej. W niniejszym powiadomieniu Strona rozwiązująca informuje drugą Stronę o obowiązującym okresie wypowiedzenia (z należytym przestrzeganiem minimalnych okresów wypowiedzenia określonych poniżej).

### *9.2.1. Data rozwiązania umowy*

W przypadku rozwiązania umowy zgodnie z niniejszym artykułem 9.2., rozwiązanie nastąpi w pierwszym dniu po doręczeniu drugiej Stronie wypowiedzenia przez jedną Ze Stron, pod warunkiem że:

- upłynął obowiązujący okres wypowiedzenia; i
- wszystkie pozycje w Instrumentach Pochodnych otwieranych przez Klienta zostały zamknięte.

### *9.2.2. Minimalne okresy wypowiedzenia*

Strony przestrzegają następujących minimalnych okresów wypowiedzenia:

- w przypadku rozwiązania umowy przez Klienta nie będzie miał zastosowania minimalny okres wypowiedzenia; i
- w przypadku rozwiązania umowy przez DEGIRO na mocy niniejszego artykułu 9.2 minimalny okres wypowiedzenia wynosi dwa miesiące kalendarzowe.

### *9.2.3 Upływ obowiązującego okresu wypowiedzenia*

W każdym przypadku, po upływie obowiązującego okresu wypowiedzenia określonego w wypowiedzeniu, DEGIRO może ograniczyć Klientowi możliwość zawierania kolejnych transakcji na Instrumentach Pochodnych. Ponadto po upływie obowiązującego okresu wypowiedzenia:

- wszelkie zobowiązania wynikające z niniejszego Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych lub z nim związane stają się natychmiast należne i wymagalne; oraz
- DEGIRO zostanie upoważniona do zamknięcia wszelkich otwartych pozycji Instrumentów Pochodnych.

## **9.3 Natychmiastowe rozwiązanie umowy z podaniem przyczyny**

Klient nie może już zawierać transakcji na Instrumentach Pochodnych w ramach niniejszego Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych, a wszystkie otwarte pozycje Instrumentów Pochodnych mogą zostać zamknięte ze skutkiem natychmiastowym po powiadomieniu Klienta przez DEGIRO pocztą elektroniczną w następujących sytuacjach:

- Saldo (lub jego część) podlega wnioskowi o zajęcie;
- Klient podał nieprawidłowe lub niepełne informacje przy zawieraniu Umowy Klientkiej lub Aneksu dot. Instrumentów Pochodnych, a Umowa nie zostałaby podpisana (lub przynajmniej nie na tych samych warunkach), gdyby DEGIRO znała prawidłowe i pełne informacje;
- Klient naruszył ważne zobowiązanie umowne wynikające z Umowy Klientkiej i nie usunął takiego naruszenia po racjonalnym okresie przewidzianym na działania naprawcze wynoszącym 14 dni po doręczeniu przez DEGIRO powiadomienia Klientowi za pośrednictwem poczty elektronicznej; lub
- Klient działał z naruszeniem Przepisów i Zasad, w szczególności zasad i obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy lub finansowaniu terroryzmu, nadużyciom na rynku, wykorzystywaniu informacji poufnych w transakcjach, naruszaniu poufności lub prywatności.

20211006

## **Regulamin Instrumentów Pochodnych**

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, działający pod nazwą DEGIRO, jest holenderskim oddziałem flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG podlega przede wszystkim nadzorowi niemieckiego regulatora finansowego (BaFin) i jest zarejestrowana w DNB w Holandii. **7/7**