



## REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH (WARUNKI OGÓLNE)

**Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych i papierów wartościowych, prowadzenia rachunków praw majątkowych i rachunków pieniężnych przez X-Trade Brokers DM S.A. („Warunki Ogólne”) z dnia 5 lipca 2021 r.**

### 1. Definicje

<b>Akcja Syntetyczna</b>	Instrument pochodny CFD wymieniony w Tabeli Warunków, który bazuje na cenie akcji spółek notowanych na Rynku Regulowanym, w odróżnieniu od kontraktów Akcje CFD nie zawiera dźwigni finansowej.
<b>Akcje CFD</b>	Instrumenty pochodne CFD wymienione w Tabeli Warunków, które bazują na cenie akcji spółek notowanych na Rynku Regulowanym.
<b>Instrumenty Finansowe Rynku Zorganizowanego (OMI)</b>	Instrumenty Finansowe dopuszczone lub oczekujące na dopuszczenie do obrotu na Rynku Zorganizowanym.
<b>Broker</b>	Firma inwestycyjna, która współpracuje z XTB na podstawie postanowień punktu 7.18. Warunków Ogólnych.
<b>Cena Instrumentu Finansowego</b>	Cena kupna lub sprzedaży danego Instrumentu Finansowego prezentowana na bieżąco za pośrednictwem poszczególnych Rachunków Inwestycyjnych.
<b>Cena Rynkowa Instrumentu Bazowego</b>	Bieżąca cena Instrumentu Bazowego: <ul style="list-style-type: none"><li>• obowiązująca na rynku wskazanym przez XTB,</li><li>• podana przez źródło wskazane przez XTB w aktualnej Tabeli Warunków,</li><li>• lub podana przez Partnera.</li></ul>
<b>CFD</b>	Kontrakt różnicy kursowej, czyli Instrument Finansowy określony w Tabelach Warunków, będący umową pomiędzy dwiema stronami. Strony te zobowiązują się do rozliczenia kwoty wynikającej z różnicy pomiędzy ceną otwarcia a ceną zamknięcia pozycji.
<b>Depozyt Zabezpieczający</b>	Środki lub Instrumenty Finansowe, które zabezpieczają Pozycję Otwartą na Instrumentach Finansowych innych niż Akcje Syntetyczne oraz OMI.
<b>Dyspozycja</b>	Zlecenie konkretnego działania na Rachunku Inwestycyjnym Klienta, w innej ewidencji lub w aplikacji stworzonej zgodnie z niniejszą Umową oraz niniejszymi Warunkami Ogólnymi. Operację tę wykonuje XTB w imieniu Klienta.
<b>Depozytariusz</b>	Podmiot, który prowadzi rachunek zbiorczy zgodnie z postanowieniami punktu 4.26. niniejszych Warunków Ogólnych.
<b>Dni Obrotu</b>	Dni i godziny, w których można dokonywać Transakcji za pomocą konkretnego Rachunku Inwestycyjnego, zgodnie z treścią Tabeli Warunków.
<b>ETF CFD</b>	Instrument CFD wymieniony w Tabeli Warunków, który jest kontraktem na różnice kursowe ze szczegółowymi warunkami wykonania opisanymi w niniejszych Warunkach Ogólnych.
<b>Giełda Bazowa</b>	Regulowany rynek lub wielostronna platforma obrotu (MTF, ASO), na których kwotowane są Instrumenty Bazowe dla Akcji CFD, ETF CFD oraz Akcji Syntetycznych.
<b>Hasło</b>	Osobiste hasło Klienta niezbędne do wykonania Dyspozycji dotyczących Rachunków.
<b>Instrukcja</b>	Wytyczne od Klienta, na podstawie których XTB wykonuje konkretne działanie na rachunku Klienta zgodnie z postanowieniami Umowy.
<b>Instrument Bazowy</b>	Instrument, którego cena rynkowa jest podstawą wyznaczania Ceny Instrumentu Finansowego. Dotyczy to w szczególności ceny rynkowej papierów wartościowych, kursów walut, wartości indeksów giełdowych, stóp procentowych, cen kontraktów terminowych, kontraktów na różnice kursowe i towarów.



<b>Instrument Kasowy</b>	Instrument Finansowy, którego Instrumentem Bazowym jest indeks rynku zorganizowanego. Jest on kwotowany na podstawie cen dostarczanych przez Instytucje Referencyjne.
<b>Instrumenty Finansowe</b>	Instrumenty w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 Nr 183 poz. 1538 ze zm.).
<b>Instytucja Referencyjna</b>	Jedna z instytucji wymienionych w punkcie 6.46., która dostarcza ceny Instrumentów Bazowych, wskazanych na Stronie XTB.
<b>Klient</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą XTB zawarło Umowę.
<b>Kontrahent Finansowy</b>	Przedsiębiorstwo inwestycyjne w rozumieniu art. 2 pkt 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.
<b>Kurs Wymiany XTB</b>	Aktualny kurs Waluty Rachunku do waluty, w której odbywa się Transakcja rejestrowana na Rachunku Inwestycyjnym. Kurs Wymiany XTB stosowany jest w momencie rejestrowania operacji. Kurs Wymiany XTB dla poszczególnych Instrumentów Finansowych może się różnić.
<b>Kwotowanie</b>	Wyświetlanie oferty kupna i sprzedaży Instrumentu Finansowego.
<b>Limit Transakcyjny</b>	Najwyższa dopuszczalna wartość Transakcji, którą przyznajemy na podstawie aneksu do Umowy. Limit Transakcyjny jest substytutem dla Depozytu Zabezpieczającego i stanowi zabezpieczenie dla Pozycji Otwartej na Instrumentach Finansowych.
<b>LEI</b>	(Legal Entity Identifier) nadawany przez uprawnione do tego licencjonowane jednostki, unikalny 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje na światowych rynkach finansowych.
<b>Login</b>	Przypisany Klientowi ciąg cyfr lub znaków niezbędny do wykonywania Dyspozycji dotyczących Rachunków.
<b>Lot</b>	Jednostka transakcyjna danego rodzaju Instrumentu Finansowego określona w Tabeli Warunków.
<b>Maksymalna Wartość Nominalna Portfela</b>	Maksymalny limit Wartości Nominalnej Portfela, wyrażony w euro, wskazany w Tabeli Warunków.
<b>MTF (wielostronne platformy obrotu)</b>	Alternatywna w stosunku do regulowanego rynku giełdowego wielostronna platforma obrotu lub alternatywny system obrotu, który łączy ze sobą kupujących i sprzedających w określony sposób, zgodnie z szeregiem zasad prowadzących do zawarcia Transakcji.
<b>Negative Balance Protection (NBP)</b>	Mechanizm chroniący Klienta przed spadkiem Salda Rachunku Inwestycyjnego poniżej zera, który mógłby zaistnieć w efekcie rozliczenia wyniku na wszystkich Transakcjach, w tym na skutek sprzedaży wszystkich zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym OMI.
<b>Obowiązujące Przepisy</b>	a) przepisy prawa, b) regulacje, c) regulacje rynkowe, zwyczaje rynkowe lub praktyki rynkowe obowiązujące na danym rynku, d) obowiązujące akty wydane przez instytucje publiczne i korporacyjne, operatorów rynku lub innych uczestników rynku na podstawie przepisów prawa, regulacji, zwyczajów i praktyk wspomnianych w punktach a-c, w szczególności: uchwały, decyzje, wnioski, wytyczne lub instrukcje, zarówno przeznaczone dla poszczególnych jednostek, jak i dla ogółu odbiorców.
<b>Partner</b>	Instytucja Referencyjna, która tworzy płynność na danym rynku, dostarcza XTB oferty zakupu lub sprzedaży Instrumentów Finansowych stanowiące podstawę do zawierania Transakcji.
<b>Platforma Transakcyjna</b>	System teleinformatyczny dostarczany przez XTB, służący do obsługi Zleceń Klienta.



<b>Pokój Inwestora</b>	Strona internetowa, na której Klient może zarządzać swoją relacją z XTB, między innymi sprawdzać stan środków, swoje dane osobowe, otworzyć Rachunek, dokonać wpłaty środków skontaktować się z XTB.
<b>Pozycja Otwarta</b>	Transakcja na Instrumentach Finansowych, która nie została jeszcze zamknięta, otwarta zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych.
<b>Pozycja Długa</b>	Jeśli zajmiesz tę pozycję na rynku, oznacza to, że kupujesz określony Instrument Finansowy i jednocześnie oczekujesz, że jego cena będzie wzrastać.
<b>Pozycja Krótka</b>	Jeśli zajmiesz tę pozycję na rynku, oznacza to, że sprzedajesz określony Instrument Finansowy i jednocześnie spodziewasz się, że będzie on tracił na wartości.
<b>Punkty Swapowe/Koszty Finansowania</b>	Koszt transakcyjny utrzymania pozycji na rynku na kolejny dzień, który wynika z kompensowania różnicy pomiędzy stopami procentowymi dla różnych walut (odzwierciedlającej dysparytet stóp procentowych w różnych krajach) lub tzw. kosztów przechowywania (np. dla metali szlachetnych i surowców) oraz kosztu pożyczki środków pod transakcje lewarowane.
<b>Rachunek Basic</b>	Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie niniejszej Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Basic kwotujemy ceny kontraktów CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.
<b>Rachunek Pieniężny</b>	Rachunek bankowy utrzymywany przez XTB, wykorzystywany w szczególności do przechowywania środków Klienta oraz do rozliczania Transakcji na Instrumentach Finansowych.
<b>Rachunek Inwestycyjny</b>	Rachunek Inwestycyjny otwarty i prowadzony dla Klienta zgodnie z postanowieniami Rozdziału 4.
<b>Rachunek Professional</b>	Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Professional kwotujemy ceny CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.
<b>Rachunek Standard</b>	Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Standard kwotujemy ceny CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.
<b>Rachunki</b>	Rachunek Inwestycyjny lub wszelkie inne rachunki i/lub ewidencje (np. obciążeń, uznań, kosztów, opłat, zdarzeń korporacyjnych), które prowadzimy dla Klienta. Zapisujemy na nich Instrumenty Finansowe lub inne prawa majątkowe.
<b>Regulacje</b>	Dokumenty określone w punkcie 2.2.
<b>Rynek Regulowany</b>	System obrotu instrumentami finansowymi dopuszczonymi do tego obrotu, działający w sposób stały. Zapewnia on inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie podczas kojarzenia ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych. Zapewnia także jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów.
<b>Rynek Międzybankowy</b>	Rynek, na którym banki pożyczają sobie wzajemnie środki tworzące ich płynne rezerwy.
<b>Rynek Zorganizowany</b>	Rynek Regulowany lub wielostronna platforma transakcyjna (MTF), na której prowadzony jest obrót Instrumentami Finansowymi.
<b>Saldo</b>	Środki znajdujące się na danym Rachunku Inwestycyjnym, które pozostały po wykonaniu operacji wymienionych w punkcie 4.4. Warunków Ogólnych.
<b>Siedziba XTB</b>	Siedziba spółki XTB.
<b>Spread</b>	Różnica pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży danego Instrumentu Finansowego.
<b>Strona XTB</b>	Strona internetowa XTB dostępna pod adresem <a href="http://www.xtb.com">www.xtb.com</a> .
<b><u>Tabele Warunków</u></b>	Tabele udostępniane na Stronie XTB, które przedstawiają: <ul style="list-style-type: none"><li>• opis szczegółowych warunków, na których wykonujemy Transakcje w odniesieniu do poszczególnych Instrumentów Finansowych – tabele specyfikacji. Tabele specyfikacji zawierają w szczególności dane o poziomie Spreadu oraz wartości nominalnej dla danego Instrumentu Finansowego,</li></ul>



	<ul style="list-style-type: none"><li>• określenie Dni Obrotu,</li><li>• wymogi dotyczące zabezpieczeń rozliczeniowych dla poszczególnych Instrumentów Finansowych,</li><li>• <a href="#">tabele opłat i prowizji XTB (zawierające także Tabele Kursów Wymiany XTB)</a>,</li><li>• Listę Rynków Zorganizowanych,</li><li>• dni i godziny obrotu,</li><li>• prowizje, opłaty oraz inne płatności za usługi,</li><li>• odsetki pobierane zgodnie z Umową,</li><li>• inne warunki, wymogi oraz informacje zgodne z niniejszymi Warunkami Ogólnymi.</li></ul>
<b>Transakcja</b>	Zakup, sprzedaż lub innego rodzaju transakcja dotycząca Instrumentu Finansowego dokonywana na Rachunku Inwestycyjnym.
<b>Transakcja Odwrotna</b>	Transakcja zawarta w kierunku odwrotnym do aktualnie posiadanej Pozycji Otwartej.
<b>Umowa</b>	Umowa dotycząca wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych, prowadzenia rachunków tych praw oraz rachunków pieniężnych, precyzująca warunki dokonywania Transakcji na Instrumentach Finansowych za pośrednictwem Rachunku Inwestycyjnego wraz z wszelkimi załącznikami do niej.
<b>Waluta Rachunku</b>	Waluta, w której prowadzimy dany Rachunek Inwestycyjny oraz rozliczamy wszystkie operacje na tym Rachunku: PLN, EUR lub USD.
<b>Wartość Konta</b>	Aktualne saldo na Rachunku Inwestycyjnym określane w sposób opisany w punkcie 4.5. Warunków Ogólnych.
<b>Wartość Nominalna</b>	Iloczyn ceny i wielkości transakcji.
<b>Wartość Nominalna Akcji Syntetycznych</b>	Środki stanowiące zabezpieczenie pobierane i wykazywane w Platformie Transakcyjnej osobno dla Akcji Syntetycznych.
<b>Wartość Nominalna Portfela</b>	Suma wartości nominalnych Pozycji Otwartych na wszystkich Rachunkach Klienta, z wyłączeniem pozycji na Akcjach CFD, ETF CFD, Akcjach Syntetycznych oraz OMI, wyrażona w euro.
<b>Warunki Ogólne</b>	Niniejszy Regulamin świadczenia usług, wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych i papierów wartościowych, prowadzenia rachunków praw majątkowych i rachunków pieniężnych przez X-Trade Brokers DM S.A.
<b>Ważna Przyczyna</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>a) likwidacja lub upadłość Klienta,</li><li>b) naruszenie przez Klienta zasad współżycia społecznego,</li><li>c) brak aktualizacji informacji podanych w karcie danych klienta lub innych danych żądanych przez XTB wymaganych Obowiązującymi Przepisami,</li><li>d) uzasadnione podejrzenie, że działania Klienta naruszają Obowiązujące Przepisy,</li><li>e) niemożność zastosowania jednego ze środków bezpieczeństwa, o których mowa w przepisach dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,</li><li>f) uzasadnione podejrzenie, że świadczona usługa jest nieodpowiednia dla Klienta,</li><li>g) nadużywanie przez Klienta NBP, w szczególności polegające na intencjonalnym i wielokrotnym dokonywaniu Transakcji mających na celu aktywację NBP,</li><li>h) naruszenie przez Klienta Warunków Ogólnych lub Umowy,</li><li>i) inne przypadki wskazane w Warunkach Ogólnych.</li></ol>
<b>Wolne Środki</b>	Saldo dostępne na Rachunku Inwestycyjnym skorygowane zgodnie z punktem 6.15. Warunków Ogólnych.
<b>Wprowadzający</b>	Wyznaczona przez XTB osoba lub firma, która ma za zadanie przedstawiać XTB potencjalnych klientów.
<b>XTB</b>	X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.
<b>Zamknięcie Pozycji</b>	Transakcja, która zamyka pozycję w ramach danego Rachunku Inwestycyjnego, zawarta przy użyciu funkcji zamykania pozycji.
<b>Zdarzenia Korporacyjne</b>	Wyплаты dywidendy, emisje praw poboru, fuzje i przejęcia, podział i scalenie akcji, wydzielenie, wycofanie z obrotu oraz inne zdarzenia, które mogą wpływać na Cenę Instrumentu Finansowego.



**Zlecenie Instant** Zlecenie, które zawsze zostanie wykonane po cenie, którą zgłosiłeś lub, jeśli nie jest to możliwe, zostanie odrzucone.

**Zlecenie Transakcyjne, Zlecenie** Dyspozycja złożona przez Klienta, dotycząca wykonania Transakcji na jego Rachunku Inwestycyjnym, realizowana przez XTB zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych.

## 2. Postanowienia ogólne

2.1. Jeśli zaakceptujesz Warunki Ogólne, zaklasyfikujemy Cię jako klienta detalicznego, o ile nie zgłosisz innego żądania. Jako klient detaliczny będziesz otrzymywał pełną informację o:

- poprawności usług,
- ryzyku związanym z obrotem instrumentami finansowymi,
- zasadach realizacji zleceń,
- innych warunkach obowiązujących w XTB.

Szczegółowe informacje o tym, według jakich zasad klasyfikujemy i traktujemy klientów detalicznych (w tym doświadczonych) oraz profesjonalnych, udostępniamy na Stronie XTB.

Masz prawo zażądać, abyśmy zaklasyfikowali Cię jako doświadczonego Klienta detalicznego, Klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta, zgodnie z zasadami opisanymi w Polityce klasyfikacji klientów dostępnej na Stronie XTB.

Jeśli zmienimy Twój status i zaklasyfikujemy Cię jako doświadczonego Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego, nadal będą obowiązywać postanowienia:

- niniejszych Warunków Ogólnych,
- Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego,
- Polityki Realizacji Zleceń,
- Informacji dotyczącej ogólnych zasad zarządzania konfliktami interesów.

Ponadto, informujemy, że doświadczonego Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego mogą obowiązywać inne części Tabel Warunków, w szczególności części tabel specyfikacji oraz tabel zabezpieczeń rozliczeniowych przeznaczonych dla doświadczonych Klientów detalicznych lub Klientów profesjonalnych.

2.2. XTB realizuje Zlecenia Klientów na podstawie warunków określonych w Umowie i załącznikach do niej:

- a) Warunkach Ogólnych,
- b) Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego,
- c) Polityce Realizacji Zleceń,
- d) Informacji dotyczącej ogólnych zasad zarządzania konfliktami interesów,
- e) Tabelach Warunków,
- f) innych dokumentach określonych przez XTB na podstawie Umowy.

2.3. Wykonując Zlecenia Klienta, stosujemy przepisy Polityki Realizacji Zleceń w ich aktualnym brzmieniu. Umieściliśmy ją na Stronie XTB. Poinformujemy Cię o każdej istotnej zmianie w Polityce Realizacji Zleceń (zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych).

2.4. Możesz składać Zlecenia wyłącznie w Dniach Obrotu. Zastrzegamy sobie jednak prawo do przyjmowania niektórych Zleceń poza Dniami Obrotu. Są to Zlecenia typu stop oraz Zlecenia z limitem na wybranej Platformie Transakcyjnej dla wybranych Instrumentów Finansowych określonych w Tabelach Warunków.

2.5. Ilekroć w Rachunku Inwestycyjnym pojawia się odniesienie do czasu, należy przez to rozumieć czas środkowoeuropejski (CET) lub odpowiednio letni czas środkowoeuropejski (CEST), chyba że zapiszemy inaczej.

2.6. Otwarcie pozycji oznacza utworzenie praw majątkowych oraz zobowiązań związanych z zakupem lub sprzedażą Instrumentu Finansowego.

2.7. Aby właściwie zinterpretować oraz w pełni zrozumieć Warunki Ogólne, musisz dokładnie zapoznać się z niniejszym dokumentem.

2.8. Model biznesowy stosowany przez XTB przy wykonywaniu transakcji na Instrumentach Finansowych OTC łączy w sobie cechy modelu agencyjnego oraz modelu market making. Model agencyjny dotyczy Akcji CFD, ETF CFD i Akcji Syntetycznych (ang. agency model, STP, DMA) – gdy otrzymujemy Zlecenie od Klienta, składamy na odpowiedni Rynek Zorganizowany zlecenie o takich samych parametrach jak Zlecenie Klienta. Model market making dotyczy pozostałych CFD (ang. market making lub principal model) - XTB jest tu zawsze drugą stroną Transakcji zawieranej i inicjowanej przez Klienta. Dla Instrumentów Finansowych OTC tworzymy ceny swoich Instrumentów Finansowych na podstawie cen Instrumentów Bazowych podawanych przez Instytucje Referencyjne.

## 3. Zawarcie Umowy



- 3.1. Aby rozpocząć współpracę z XTB, wypełniasz i akceptujesz Umowę wraz z Kwestionariuszem MIFID, a także potwierdzasz, że znasz treść Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego, Polityki Realizacji Zleceń oraz wszelkich załączników do Umowy.
- 3.2. **Możesz wybrać jeden Rachunek Inwestycyjny lub kilka, w zależności od rodzaju oferty dostępnej na danym rynku, na którym oferujemy swoje usługi. Szczegółową ofertę można uzyskać w Siedzibie XTB lub na Stronie XTB. Powinieneś przed podpisaniem Umowy upewnić się, że dany Rachunek oraz dana oferta Instrumentów Finansowych jest dostępna dla Ciebie lub na danej, wybranej przez Ciebie Platformie Transakcyjnej. Podpisując Umowę, potwierdzasz, że znasz prawo przysługujące XTB: według własnego uznania możemy powstrzymać się od podpisania Umowy lub otwarcia danego Rachunku z jakichkolwiek przyczyn.**
- 3.3. Przed podpisaniem Umowy powinieneś się zapoznać z charakterystyką danego Rachunku Inwestycyjnego oraz złożyć właściwe oświadczenie potwierdzające znajomość treści dokumentów i informacji wymienionych w punkcie 3.1.
- 3.4. Przed przyznaniem dostępu do naszych usług, oceniamy odpowiedniość tych usług oraz Instrumentów Finansowych, które mają być świadczone na podstawie Umowy, na podstawie informacji, które od Ciebie otrzymaliśmy. Bierzymy pod uwagę Twoją wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestycji. Informujemy Cię, jeśli dana usługa nie jest odpowiednia dla Ciebie ze względu na nadmierne ryzyko inwestycyjne. Jeśli nie dostarczysz wymienionych powyżej informacji lub będą one nieprawidłowe, poinformujemy Cię, że nie możemy rzetelnie ocenić, czy określone usługi lub Instrumenty Finansowe są dla Ciebie odpowiednie.
- 3.5. Umowę możesz zawrzeć zgodnie z Obowiązującymi Przepisami:
  - a) w obecności upoważnionego pracownika XTB,
  - b) drogą pocztową,
  - c) za pomocą środków komunikacji elektronicznej.
- 3.6. Szczegółowe wymogi dotyczące zawarcia Umowy udostępniamy bezpośrednio w Siedzibie XTB lub na Stronie XTB. Powinieneś zapoznać się z tymi wymogami przed złożeniem wniosku o otwarcie Rachunku w XTB. Mamy prawo zażądać od Ciebie dodatkowej dokumentacji i/lub innych informacji potrzebnych przed zawarciem Umowy.
- 3.7. Warunkiem zawarcia Umowy przez osobę prawną, jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej albo osobę fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą jest m.in. przekazanie informacji o posiadanym, ważnym LEI.
- 3.8. Z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów, możemy zezwolić Klientom na otwarcie Rachunku jako współwłaścicielom, zwłaszcza w przypadku małżonków. Będziemy wtedy wymagać dodatkowych dokumentów od Klientów, którzy chcą występować jako współwłaściciele Rachunku.
- 3.9. Z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów, współwłaściciele przyjmują do wiadomości, że każdy z nich jest uprawniony do:
  - a) zarządzania bez jakichkolwiek ograniczeń środkami zgromadzonymi na Rachunkach,
  - b) samodzielnego wydawania wszelkich możliwych Dyspozycji dotyczących Rachunków, bez jakichkolwiek ograniczeń, a w szczególności:
    - 1) składania Zleceń kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych,
    - 2) wydawania Dyspozycji anulowania lub zmiany Zleceń,
    - 3) wpłacania lub wypłacania środków z Rachunków Inwestycyjnych,
    - 4) rozwiązania Umowy i zamknięcia Rachunku Inwestycyjnego.
- 3.10. Współwłaściciele solidarnie odpowiadają względem XTB za wszelkie zobowiązania dotyczące usług świadczonych przez nas, zwłaszcza tych, które wynikają z Umowy. Jeśli dostarczymy jakiegokolwiek zawiadomienie lub inną korespondencję jednemu ze współwłaścicieli, to uznajemy to za skuteczne również wobec drugiego współwłaściciela Rachunku. Po zawarciu Umowy nie można zmienić liczby współwłaścicieli Rachunku.
- 3.11. Powinieneś niezwłocznie zawiadomić nas o wszelkich zmianach dotyczących informacji i danych, a zwłaszcza danych osobowych i kontaktowych dostarczonych do XTB w momencie otwierania Rachunku. Nie ponosimy odpowiedzialności za Twoje straty, jeśli nie wypełnisz powyższego zobowiązania.
- 3.12. Przyjmujesz do wiadomości i potwierdzasz, że nawet po zawarciu Umowy możemy według własnego uznania odmówić otwarcia danego Rachunku Inwestycyjnego lub zamknąć dany Rachunek Inwestycyjny w czasie obowiązywania Umowy, zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych. W takich przypadkach możemy Ci zaproponować otwarcie innego Rachunku Inwestycyjnego w ramach dostępnej oferty.
- 3.13. Ponosimy odpowiedzialność wyłącznie za szkody, które wynikną z naruszenia przez nas obowiązujących przepisów prawa, postanowień Umowy lub Warunków Ogólnych oraz działania w złej wierze lub braku należytej staranności przy świadczeniu usług maklerskich.

#### 4. Rachunek Inwestycyjny

- 4.1. Możemy otworzyć dla Klienta Rachunki Inwestycyjne. Dany Rachunek Inwestycyjny otworzymy dopiero, gdy otrzymamy należycie zawartą Umowę. Przedtem musisz także spełnić inne warunki opisane w Umowie.
- 4.2. Na Rachunku Inwestycyjnym rejestrujemy Transakcje na Instrumentach Finansowych oraz Twoje środki zdeponowane w XTB.



- 4.3. Rachunek Inwestycyjny jest prowadzony w Walucie Rachunku, a wszystkie zapisy na nim są przeliczane na Walutę Rachunku według aktualnego Kursu Wymiany XTB. Więcej informacji na temat Kursu Wymiany XTB zamieściliśmy w punkcie 7. [Tabeli opłat i prowizji XTB](#) – Tabeli Kursów Wymiany XTB.
- 4.4. Na Rachunku Inwestycyjnym są rejestrowane w szczególności następujące zdarzenia:
  - a) wpłaty i wypłaty Twoich środków,
  - b) obciążenia wynikające ze Zleceń oraz Transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - c) zyski i straty wynikające z zamkniętych Transakcji na Instrumentach Finansowych w ramach danego Rachunku Inwestycyjnego,
  - d) obciążenia z tytułu rozliczonych kwot Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania, opłat i prowizji należnych XTB zgodnie z Tabelą Warunków,
  - e) uznania i obciążenia z tytułu rozliczenia Limitu Transakcyjnego,
  - f) uznania i obciążenia z tytułu przeksięgowania środków z danych Rachunków Inwestycyjnych na inne Rachunki Inwestycyjne,
  - g) uznania i obciążenia z tytułu anulowania lub zmiany warunków Transakcji w sposób opisany w rozdziale 13 oraz punktach 6.61.-6.70,
  - h) pozostałe obciążenia wynikające i opisane w Umowie,
  - i) dodatkowe obciążenia wynikające z krótkiej sprzedaży Instrumentu Bazowego dla Akcji CFD, ETF CFD lub Akcji Syntetycznych,
  - j) obciążenia wynikające z podatków i innych należności publicznoprawnych,
  - k) opłaty związane z rozliczonymi kwotami prowizji i opłat należnych XTB zgodnie z Umową,
  - l) opłaty i obciążenia związane z przewalutowaniem środków do i z innych Rachunków Inwestycyjnych.
- 4.5. Wysokość Wartości Konta na Rachunku CFD określana jest po skorygowaniu Salda na poszczególnych Rachunkach Inwestycyjnych. Korekta obejmuje w szczególności następujące pozycje:
  - a) zysk/stratę z Transakcji na Instrumentach Finansowych, które nie zostały jeszcze zamknięte, z pominięciem wyniku transakcyjnego na OMI i Akcjach Syntetycznych,
  - b) nierozliczone kwoty Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania i opłat należnych XTB według Tabeli Warunków,
  - c) inne obciążenia lub należności, w szczególności opisane w punkcie 4.4. powyżej,
  - d) bieżącą wartość rynkową zakupionych OMI lub Akcji Syntetycznych.
- 4.6. Rachunek Inwestycyjny zawiera m.in. następujące parametry dotyczące Transakcji wykonywanych na Instrumentach Finansowych:
  - a) numer Transakcji,
  - b) numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - c) imię i nazwisko lub nazwę Klienta,
  - d) datę, godzinę i minutę otwarcia Transakcji,
  - e) rodzaj Transakcji (sprzedaż/kupno),
  - f) rodzaj Instrumentu Finansowego,
  - g) liczbę Instrumentów Finansowych, dla których wykonano Transakcję,
  - h) cenę otwarcia,
  - i) cenę zamknięcia,
  - j) prowizję, którą opłacasz na rzecz XTB z tytułu wykonanych Transakcji zgodnie z Tabelą Warunków,
  - k) liczbę Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania,
  - l) zysk/stratę z Transakcji,
  - m) pozostałe parametry Transakcji.
- 4.7. Wartość Instrumentów Finansowych zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym, na których pozycje nie zostały zamknięte, podlega ciągłej wycenie.
- 4.8. Zysk lub stratę ze wszystkich Instrumentów Finansowych określamy w Walucie Rachunku i wykazujemy na Rachunku Inwestycyjnym.
- 4.9. Środki na Rachunek Inwestycyjny wpłacasz przez Rachunek Pieniężny, który wskazujemy. Zawiadomimy Cię o każdej zmianie dotyczącej Rachunku Pieniężnego.
- 4.10. W przelewie bankowym na Rachunek Pieniężny wskazujesz następujące informacje:
  - a) imię i nazwisko posiadacza Rachunku Inwestycyjnego,
  - b) tytuł płatności,
  - c) właściwy numer Rachunku Inwestycyjnego.
- 4.11. Środki, które wpłacasz na Rachunek Inwestycyjny, także te niezablokowane w danym momencie jako Depozyt Zabezpieczający, są wykorzystywane w następującym celu:
  - a) na pokrycie prowizji i opłat należnych XTB,
  - b) na pokrycie zobowiązań Klienta dotyczących anulowania lub zmiany warunków Transakcji,
  - c) na pokrycie salda ujemnego na dowolnym Rachunku Klienta,
  - d) do rozliczenia zamkniętych Transakcji,
  - e) jako Depozyt Zabezpieczający.



- 4.12. Po rozliczeniu wyniku na wszystkich Transakcjach oraz po sprzedaży wszystkich zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym OMI, zamkniętych lub sprzedanych od dnia 1 października 2017 r., Saldo Rachunku Inwestycyjnego nie spada poniżej zera.
- 4.13. Wypełniamy Dyspozycje Klienta dotyczące środków przechowywanych na Rachunku Inwestycyjnym w szczególności dla celów związanych z:
- rozliczeniem Transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - przesięgowaniem środków z danych Rachunków Inwestycyjnych na inne Rachunki Inwestycyjne,
  - pokryciem prowizji i opłat należnych XTB,
  - przekazaniem środków na rachunek bankowy Klienta.
- 4.14. Dyspozycję dotyczącą przekazania środków z Rachunku Pieniężnego na Twój rachunek bankowy składasz za pomocą środków komunikacji elektronicznej które udostępniamy.
- 4.15. Środki z Twojego Rachunku Inwestycyjnego możemy wypłacić wyłącznie na rachunek bankowy, należący do właściciela Rachunku Inwestycyjnego, który podałeś w Umowie bądź przy późniejszej zmianie danych, chyba że Strony zgodnie postanowią inaczej.
- 4.16. Dyspozycje dotyczące wycofywania środków wykonujemy najpóźniej w następnym dniu roboczym po dniu, w którym otrzymaliśmy od Ciebie Dyspozycję. Księgujemy płatność w następnym dniu roboczym po dniu, w którym otrzymaliśmy płatność lub Dyspozycję, z zastrzeżeniem punktu 7.54.
- 4.17. Odmówimy wykonania Dyspozycji dotyczących wycofania środków z Twojego Rachunku Inwestycyjnego, jeśli:
- numer rachunku bankowego na Dyspozycji wycofania środków nie jest zgodny z numerem Twojego rachunku bankowego,
  - kwota do wycofania podana na Dyspozycji przekracza kwotę Wolnych Środków pomniejszoną o dokonane blokady według ewidencji Rachunku Inwestycyjnego lub saldo innych Twoich rachunków lub rejestrów prowadzonych przez XTB na podstawie niniejszej Umowy lub innych umów, które zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - środki pieniężne zostaną zablokowane lub zajęte na mocy Obowiązujących Przepisów.
- 4.18. O ile nie postanowimy inaczej, odsetki od należących do Klienta środków pieniężnych, stanowią w całości przychód XTB i nie są należne Klientowi. Dotyczy to środków zdeponowanych na rachunkach bankowych XTB, które są przeznaczone do przechowywania środków pieniężnych. Wysokość tych odsetek jest wskazana w tabeli opłat i prowizji. Zawierając z nami umowę, przyjmujesz do wiadomości ten stan rzeczy i wyrażasz na niego zgodę.
- 4.19. Masz prawo do wycofania środków ze swojego Rachunku Inwestycyjnego w dowolnym momencie, chyba że:
- kwota środków pieniężnych wskazana na Dyspozycji dotyczącej wypłaty przekracza kwotę Wolnych Środków pomniejszoną o dokonane blokady według rejestru Rachunku Inwestycyjnego lub wszelkich innych rachunków bądź rejestrów prowadzonych przez XTB na podstawie niniejszej Umowy lub innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - XTB uzna, na wiarygodnej podstawie, że środki, które chcesz wycofać, są lub mogą być konieczne do uzupełnienia wymaganego Depozytu Zabezpieczającego lub mogą być niezbędne do wypełnienia jakichkolwiek zobowiązań względem XTB wynikających z niniejszej Umowy lub innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - wystąpi spór pomiędzy Tobą a XTB dotyczący jakichkolwiek umów, transakcji lub dyspozycji, bez względu na to, czy dotyczy on niniejszej Umowy czy innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - środki pieniężne zostaną zablokowane lub zajęte na mocy Obowiązujących Przepisów.
- 4.20. Bez względu na treść postanowień niniejszych Warunków Ogólnych, mamy prawo odliczyć od Twoich środków należne nam kwoty, które wynikną z wykonania, rozwiązania, wygaśnięcia lub rozliczenia Transakcji. Dotyczy to środków, które wpłacasz lub tych, które przechowujesz na Rachunku Pieniężnym. Mamy także prawo odliczyć wszelkie inne kwoty należne na podstawie Warunków Ogólnych oraz Umowy lub innych umów zawartych pomiędzy Klientem a XTB.
- 4.21. Powiadomienia dotyczące Rachunku Inwestycyjnego w formie wiadomości SMS-owych, e-mailowych lub otrzymywanych na urządzenia mobilne możesz aktywować samodzielnie w Pokoju Inwestora lub zrobimy to automatycznie za Ciebie. Stanowi to jednak wyłącznie dodatkową usługę. Wiadomości, które otrzymujesz w ramach przedmiotowej usługi, mają charakter jedynie informacyjny. Jeśli aktywujesz notyfikator, nie zwalnia Cię to z obowiązku samodzielnego monitorowania stanu Rachunku Inwestycyjnego. Jeśli otrzymasz notyfikację z opóźnieniem lub jej nie otrzymasz, nie możesz zgłaszać roszczeń wobec XTB.
- 4.22. Powinieneś na bieżąco monitorować Saldo na swoim Rachunku Inwestycyjnym. Jeśli Saldo na Twoim Rachunku Inwestycyjnym jest ujemny, możemy naliczyć odsetki karne za każdy dzień deficytu w kwocie określonej w Tabeli Warunków, na co wyrażasz zgodę poprzez akceptację niniejszych Warunków Ogólnych.
- 4.23. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszych Warunków Ogólnych, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy rejestrami Rachunku Inwestycyjnego a faktycznymi działaniami wykonanymi na Rachunku Inwestycyjnym skorygujemy dane w rejestrach Rachunku Inwestycyjnego. Nastąpi to zwłaszcza w sytuacjach, gdy Zlecenia Klienta lub inne Dyspozycje nie są w sposób prawidłowy odzwierciedlone w rejestrach. Poinformujemy Cię o naszych korektach, chyba że będzie to oczywisty błąd. Powyższe dotyczy między innymi błędów spowodowanych awariami, zakłóceniami funkcjonowania lub opóźnieniami systemów teleinformatycznych, jednak nie jest ograniczone do takich sytuacji.





- 4.24. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, jeżeli przeciwko XTB zostanie wszczęte postępowanie egzekucyjne, środki pieniężne, które Klienci powierzyli XTB w związku ze świadczeniem usług maklerskich określonych w Warunkach Ogólnych, nie będą zajęte, a w razie ogłoszenia upadłości – nie wejdą do masy upadłości XTB.

#### **Rachunek Inwestycyjny - postanowienia szczególne dotyczące Rynku Zorganizowanego (OMI)**

- 4.25. Zapisów na Rachunku Inwestycyjnym dokonujemy na podstawie dowodów lub dokumentów wystawianych zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 4.26. Przechowujemy OMI Klienta na rachunku zbiorczym prowadzonym dla XTB przez Depozytariusza. XTB jest posiadaczem rachunku zbiorczego, a Klient – osobą uprawnioną do OMI zarejestrowanych na wspomnianym rachunku zbiorczym. Wysokość OMI określamy na Rachunku Inwestycyjnym. Staramy się, aby nasze dane dotyczące rodzaju i liczby OMI były rzetelne, dokładne i zgodne ze stanem faktycznym. Taki sposób przechowywania Twoich OMI oraz ich odpowiednie ewidencjonowanie ma na celu wykazanie Twoich praw do OMI. Powoduje także, że w przypadku ogłoszenia upadłości przez XTB OMI Klienta nie wejdą do masy upadłości XTB.
- 4.27. Odpowiadamy za wybór Depozytariusza lub Brokera na podstawie Obowiązujących Przepisów, dokładając przy wyborze tych podmiotów należytej staranności.
- 4.28. Prawa Klienta związane z OMI mogą podlegać prawu innemu niż prawo miejsca zamieszkania lub siedziby Klienta i przez to mogą być uregulowane w inny sposób, niż gdyby zastosowanie miały Obowiązujące Przepisy w kraju miejsca zamieszkania lub siedziby Klienta. Korzystanie z usług Depozytariusza lub usług podmiotów trzecich do prowadzenia rachunków zbiorczych do przechowywania OMI może powodować pewne zidentyfikowane przez XTB ryzyka. Są one związane z:
- upadłością Depozytariusza lub podmiotu trzeciego; może to doprowadzić do braku możliwości wydzielenia OMI z masy upadłościowej, co może skutkować utratą ochrony przed wierzycielami Depozytariusza lub podmiotu trzeciego,
  - upadłością Depozytariusza lub podmiotu trzeciego w przypadku przechowywania OMI Klienta w sposób określony w punkcie 4.29 (może to zmniejszać wartość środków gwarantowanych z uwagi na przepisy prawne wprowadzające limity, które określają maksymalną wartość środków Klientów takiego podmiotu w przypadku ogłoszenia jego upadłości). Wartość środków gwarantowanych może być ograniczona, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, do proporcjonalnego udziału wartości OMI należących do poszczególnych Klientów w wartości wszystkich OMI zarejestrowanych na danym rachunku zbiorczym,
  - utrzymaniem ciągłości działalności Depozytariusza lub podmiotu trzeciego prowadzącego dla Depozytariusza rachunki zbiorcze.
- 4.29. OMI Klientów przechowywane są odrębnie od OMI Depozytariusza i odrębnie od OMI XTB. Jeśli z uwagi na Obowiązujące Przepisy nie możemy spełnić tego wymogu, niezwłocznie powiadamy Cię o tym. W takim wypadku musimy uzyskać Twoją pisemną zgodę na powierzenie przechowywania OMI w taki sposób, że nie jest możliwe wydzielenie OMI Klientów od OMI XTB oraz od OMI Depozytariusza.
- 4.30. Uznania i obciążenia związane z OMI, które są zarejestrowane na rachunku zbiorczym, wykonuje Depozytariusz dla i na rzecz XTB. Następnie XTB dokonuje odpowiednich zapisów na Rachunkach Inwestycyjnych Klientów. Z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów, masz prawo żądać konkretnych korzyści, opłat lub innych świadczeń bezpośrednio od XTB, nie zaś od Depozytariusza lub Brokera. XTB na podstawie bezterminowego (ograniczonego jednak okresem obowiązywania Umowy) upoważnienia zawartego w umowie realizuje usługę opisaną w niniejszych Warunkach Ogólnych, a w szczególności:
- blokuje środki i OMI,
  - składa zlecenia i instrukcje dla Brokera lub Depozytariusza,
  - składa oświadczenia woli lub wiedzy wobec osób trzecich, w szczególności jednostek uprawnionych do realizacji zleceń związanych ze Zleceniami Klienta oraz innych Instrukcji, w szczególności związanych z subskrypcją na udziały, oświadczeń zainteresowania we wstępnych ofertach publicznych lub na rynku pierwotnym,
  - dokonuje subskrypcji na sprzedaż lub zamianę OMI w odpowiedzi na ofertę,
  - składa oświadczenia dotyczące akceptacji warunków oferty publicznej,
  - płaci za subskrypcję z wykorzystaniem środków z Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - składa Instrukcje dotyczące deponowania OMI będących przedmiotem subskrypcji na Rachunku Inwestycyjnym,
  - określa sposób ewentualnych dopłat lub zwrotu wpłat, np. w przypadku niepowodzenia oferty publicznej,
  - składa oświadczenia dotyczące znajomości prospektu lub memorandum wstępnej oferty publicznej,
  - składa inne oświadczenia wymagane postanowieniami prospektu lub memorandum,
  - akceptuje treści umów spółki lub innych dokumentów ustawowych i firmowych,
  - realizuje wszelkie inne konieczne działania prawne i faktyczne, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, konieczne w celu świadczenia usług opisanych w niniejszej Umowie.
- 4.31. Realizujemy działania faktyczne i prawne określone w powyższym punkcie wyłącznie na podstawie poprawnych i ważnych Instrukcji i Zleceń, które nam składasz, zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi oraz Obowiązującymi Przepisami. Możemy pobierać dodatkową prowizję i opłaty za realizację działań określonych w punkcie 4.30 zgodnie z Tabelami Warunków.



- 4.32. Nie odpowiadamy za brak realizacji lub niewłaściwą realizację działań określonych w punkcie 4.30, chyba że są one następstwem okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa XTB ponosi odpowiedzialność.
- 4.33. Jeśli posiadasz OMI, możesz nabywać:
- prawa poboru (przydzielane w wyniku emisji praw poboru przez emitenta), kwalifikowane jednocześnie jako OMI. Prawa poboru mają charakter tymczasowy i wygasają po upływie terminu na ich wykonanie; termin ten ustanawia emitent lub wynika on z Obowiązujących Przepisów, w szczególności przepisów prawa innego niż właściwe dla Umowy,
  - akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe (kwalifikowane jako OMI) przydzielane w wyniku:
    - wydzielenia części majątku emitenta do innej spółki (spinoff),
    - przejęcia spółki (acquisition) lub połączenia z innymi podmiotem (merger),
    - wypłaty dywidendy niepieniężnej, np. w formie akcji (stock dividend),będące zasadniczo innymi Instrumentami Finansowymi niż oferowane przez XTB Klientom w ramach obowiązującej oferty. Oferta ta zasadniczo ma zamknięty katalog Instrumentów Finansowych o odpowiednim stopniu płynności oraz odpowiednim poziomie kapitalizacji i przejrzystości informacyjnej emitentów.
- 4.34. W związku z okolicznościami i cechami Instrumentów Finansowych opisanych w punkcie 4.33, upoważniasz XTB do sprzedaży na rynku bazowym praw poboru oraz innych Instrumentów Finansowych, o których mowa w punkcie 4.33 lit. a)-b) w Twoim imieniu. Prawa poboru i inne Instrumenty Finansowe stanowią OMI zapisane na Twoim Rachunku Inwestycyjnym i nie ma w ich przypadku konieczności składania Instrukcji lub Zleceń, o których mowa w punkcie 4.31.
- 4.35. Upoważnienie, o którym mowa w punkcie 4.34, jest ważne do dnia wygaśnięcia Umowy z Klientem lub do dnia 31 grudnia 2029 r. (w zależności od tego, który moment nastąpi później) i obejmuje zawarcie w imieniu Klienta co najwyżej 200 (dwustu) transakcji pakietowych sprzedaży praw poboru, akcji lub innych zbywanych Instrumentów Finansowych o łącznej wartości nieprzekraczającej kwoty 1.000.000,00 EUR (jednego miliona euro) w odniesieniu do każdego z Klientów.
- 4.36. Sprzedajemy prawa poboru oraz akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe, o których mowa w punkcie 4.34. Uwzględniamy przy tym: zasady obrotu na Giełdzie Bazowej, płynność, zasady praktyki rynkowej, możliwość uzyskania najlepszej ceny sprzedaży oraz dyrektywy działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Możemy sprzedawać prawa poboru oraz akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe, o których mowa w punkcie 4.34, łącznie z transakcjami dokonywanymi na rzecz innych klientów. Środki uzyskane ze sprzedaży zostaną rozdzielone na rachunki klientów na podstawie średniej ważonej wolumenem ceny sprzedaży wszystkich praw poboru.
- 4.37. Możemy pobierać dodatkową prowizję i opłaty za realizację działań określonych w punktach 4.33-4.36 zgodnie z Tabelami Warunków.
- 4.38. Jeśli dane zdarzenie korporacyjne wpływa na cenę OMI, przez co aktywne zlecenia podlegają anulowaniu na rynku, XTB również anuluje wszystkie aktywne zlecenia na danym OMI.
- 4.39. Możemy odpowiadać za działania lub zaniechania Brokera lub Depozytariusza, o ile odpowiedzialność ta wynika z Obowiązujących Przepisów prawa polskiego.
- 4.40. Na wniosek Klienta, w przypadkach wynikających z Obowiązujących Przepisów, możemy wystawić dokumenty poświadczające prawo Klienta do OMI przechowywanych na Rachunku Inwestycyjnym. Za wystawienie takich dokumentów możemy pobierać odpowiednie prowizje i opłaty określone w Tabeli Warunków uzasadnione charakterem operacji.
- 4.41. OMI Klienta przechowujemy na rachunku zbiorczym, w sposób opisany w punkcie 4.26. W związku z tym, jeśli potrzebujesz świadectwa depozytowego lub innego dokumentu poświadczającego Twoje prawo do OMI, powinieneś wystąpić do nas z wnioskiem o wydanie takiego dokumentu z odpowiednim wyprzedzeniem, nie później niż w terminie wskazanym w Tabelach Warunków.
- 4.42. Informacje związane z uczestnictwem w walnych zgromadzeniach oraz powiadomienia związane ze Zdarzeniami Korporacyjnymi takimi jak: informacje o dywidendach wypłacanych w formie niepieniężnej, ofertach skupu akcji, upadłości spółek, wycofaniu akcji spółek z notowań i inne, będziemy publikować na Stronie XTB w części „Oferta Inwestycyjna”, w dziale „Informacje o rachunku”, w podpunkcie „Specyfikacja instrumentów” w dokumencie zatytułowanym „Informacje o zdarzeniach istotnych z punktu widzenia akcjonariuszy (SRD II)”.

## 5. Dostęp elektroniczny do Rachunku Inwestycyjnego

- 5.1. Przyznajemy Ci unikalny Login oraz Hasło startowe do każdego Rachunku Inwestycyjnego, abyś miał elektroniczny dostęp do Rachunków Inwestycyjnych, składania Dyspozycji oraz wykonywania Transakcji na Instrumentach Finansowych. Możesz także samodzielnie ustawić Login i Hasło do Rachunków Inwestycyjnych.
- 5.2. Aby korzystać z dostępu elektronicznego do Rachunku Inwestycyjnego, musisz zalogować się na dany Rachunek za pomocą Platformy Transakcyjnej (dostępnej do pobrania na Stronie XTB) lub za pośrednictwem Strony XTB. Dostęp do Rachunku Inwestycyjnego możliwy jest za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej w wersji mobilnej, stacjonarnej - instalowanej na komputerze Klienta oraz dostępnej poprzez przeglądarkę internetową.



- 5.3. Jeśli nie jesteś osobą fizyczną lub jesteś przedsiębiorcą, Login i Hasło startowe otrzymasz od nas telefonicznie. Skontaktujemy się z Tobą pod numerem telefonu, który podałeś w Umowie lub za pomocą środków komunikacji elektronicznej po wcześniejszej identyfikacji na podstawie Twoich danych.
- 5.4. Masz prawo do zmiany Hasła na inne po zalogowaniu się na Rachunek Inwestycyjny.
- 5.5. Jeśli ujawnisz Login i Hasło do Rachunku Inwestycyjnego osobom trzecim, może to istotnie zagrozić bezpieczeństwu środków finansowych zgromadzonych na Twoich Rachunkach. Jeśli podejrzewasz, że Twoje dane identyfikacyjne, o których mowa w punkcie 5.3., są znane jakimkolwiek osobom trzecim, niezwłocznie nas o tym powiadom.
- 5.6. Prosimy, abyś dołożył należytej staranności przy przechowywaniu Loginu i Hasła oraz wszelkich poufnych danych zawartych w Umowie.
- 5.7. Ponosisz całkowitą odpowiedzialność za wszystkie Zlecenia Transakcyjne złożone za pomocą Rachunku Inwestycyjnego oraz za wszystkie inne Dyspozycje przyjęte lub wykonane przez XTB z należyłą starannością oraz zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych, które zostały złożone przy użyciu Twojego Loginu i Hasła. Wyjątkiem są Zlecenia Transakcyjne i Dyspozycje złożone przez osoby trzecie, jeśli za ujawnienie im Loginu i Hasła Klienta winę ponosi XTB.
- 5.8. Jeśli na Twoim Rachunku Inwestycyjnym zostały złożone jakiegokolwiek błędne Dyspozycje, w wyniku których XTB może ponieść straty, i użyto przy tym Twojego Loginu i Hasła, to musisz pokryć te straty, bez względu na to, kto faktycznie złożył takie Zlecenie. Wyjątkiem są straty powstałe na skutek zawinionego przez XTB ujawnienia Twojego Loginu i Hasła osobom trzecim.
- 5.9. Jeśli ujawnisz Login i Hasło osobom trzecim, nie ponosimy konsekwencji, które z tego wynikną. Również w sytuacji, gdy w związku z ujawnieniem tych danych zostaną złożone Zlecenia wykonania Transakcji lub innych Dyspozycji przez osobę trzecią.
- 5.10. Ze względów bezpieczeństwa obrotu, dotyczących wszystkich Klientów, zastrzegamy sobie prawo do przejściowego odłączenia któregokolwiek z Twoich Rachunków Inwestycyjnych, jeśli znacząco obciążysz Platformy transakcyjne poprzez generowanie dużej liczby poleceń do serwera transakcyjnego. Zanim odłączymy Rachunek Inwestycyjny, skontaktujemy się z Tobą telefonicznie lub poprzez e-mail i poinformujemy, że generujesz dużą liczbę poleceń do serwera transakcyjnego.
- 5.11. Możemy:
  - a) zawiesić przyjmowanie Zleceń lub innych Dyspozycji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej z ważnych powodów, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa lub poufności obrotu,
  - b) czasowo zawiesić dostęp, ograniczyć lub zmienić zakres usług dostępnych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej w razie jej awarii technicznej,
  - c) zawiesić przyjmowanie Zleceń lub innych Dyspozycji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej – w przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub Obowiązujących Przepisów,
  - d) zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udzielania Klientowi dostępu do informacji dystrybuowanych na Platformie Transakcyjnej, w szczególności na wniosek jednostki będącej operatorem Rynku Zorganizowanego lub dystrybutorem danych, jeśli dane wykorzystywane będą w sposób niezgodny z ich pierwotnym celem lub jeśli Klient nie zawarł żadnych Transakcji na Instrumentach Finansowych przez okres przekraczający 3 (słownie: trzy) miesiące, a saldo na Rachunku Inwestycyjnym przez okres przekraczający 3 (słownie: trzy) miesiące wynosi zero.
- 5.12. Nie odpowiadamy za skutki:
  - a) realizacji Zlecenia lub Instrukcji, jeżeli zostały zrealizowane zgodnie z Instrukcją złożoną za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej,
  - b) braku realizacji lub nieprawidłowej realizacji Zlecenia lub Instrukcji na skutek okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności (w szczególności spowodowane błędami wynikającymi z wadliwego połączenia, braku połączenia lub czasowego braku dostępu do Platformy Transakcyjnej, które nie wystąpiły z naszej winy),
  - c) odmowy lub braku możliwości realizacji Dyspozycji w dowolnych okolicznościach wymienionych w punkcie 5.11, jeżeli odmowa lub brak możliwości realizacji Instrukcji wynika z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności, w szczególności z przyczyn stanowiących przypadek działania Siły Wyższej,
  - d) zawieszenia, błędów lub opóźnień w dostępie do danych dystrybuowanych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej, jeżeli wspomniane błędy, przerwy lub zawieszenia wynikają z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.

## 6. Transakcje Rynek OTC

- 6.1. Gdy wykonujesz Transakcje na Instrumentach Finansowych za pomocą Rachunku Inwestycyjnego, to żadna ze stron nie jest zobowiązana do rzeczywistej dostawy konkretnego Instrumentu Bazowego.
- 6.2. Wykonujesz Transakcję, składając ważne Zlecenie poprzez elektroniczny dostęp do Rachunku Inwestycyjnego.  
Możemy odrzucić i anulować Twoje Zlecenie, jeśli jego Wartość Nominalna wykonania Transakcji przekracza maksymalną wielkość Zlecenia określoną w Tabeli Warunków lub gdy otwarcie Transakcji spowoduje przekroczenie Maksymalnej Wartości Nominalnej Portfela.
- 6.3. Możemy odmówić wykonania Transakcji lub anulować i odrzucić Zlecenie w następujących przypadkach jeśli:



- a) poziom Wolnych Środków nie jest wystarczający do wykonania Transakcji,
  - b) Wartość Nominalna Transakcji przekracza maksymalną wartość Zlecenia, określaną zgodnie z treścią punktu 6.2.,
  - c) w przypadku Zlecenia instant, Cena Instrumentu Finansowego odbiega istotnie od ceny ze Zlecenia. Obowiązujący poziom odchylenia opisany został w Polityce Realizacji Zleceń,
  - d) nie możemy ustalić ceny rynkowej Instrumentu Finansowego ze względu na brak danych rynkowych,
  - e) nie możemy ustalić ceny rynkowej z należytą dokładnością ze względu na nadzwyczajnie wysoki poziom Spreadu dla aktualnie dostępnych danych rynkowych,
  - f) cena jest nietransakcyjna ze względu na brak dostępnego wolumenu dla aktualnie dostępnych danych rynkowych,
  - g) pojawią się inne okoliczności określane jako Siła Wyższa,
  - h) przekroczysz Maksymalną Wartość Nominalną Portfela.
- 6.4. Ważne Zlecenie Transakcyjne powinno zawierać następujące elementy:
- a) imię i nazwisko Klienta w przypadku osób fizycznych oraz nazwę w przypadku jednostek organizacyjnych,
  - b) datę, godzinę i minutę złożenia Zlecenia,
  - c) rodzaj Instrumentu Finansowego, którego dotyczy Zlecenie Transakcyjne,
  - d) wielkość Zlecenia Transakcyjnego,
  - e) numer Zlecenia Transakcyjnego,
  - f) rodzaj Zlecenia Transakcyjnego,
  - g) Cenę Instrumentu Finansowego.
- 6.5. Dołożymy należytych starań, aby wykonać Zlecenia niezwłocznie po ich złożeniu przez Klienta.
- 6.6. Do momentu wykonania przez nas swojego Zlecenia, możesz je zmodyfikować lub anulować. Dołożymy należytych starań, aby wykonać Dyspozycję, jednakże nie możesz skierować do nas roszczenia, twierdząc, że nie mogłeś zmodyfikować lub anulować swojego Zlecenia, jeśli skorzystałeś z tego uprawnienia w momencie, gdy rozpoczęliśmy już jego wykonanie.
- 6.7. Zlecenie wykonania Transakcji przez Klienta staje się wiążące po jego zaakceptowaniu przez XTB.
- 6.8. Nie ponosimy odpowiedzialności za straty, utracone zyski lub koszty poniesione przez Ciebie w związku z Dyspozycjami lub Zleceniami złożonymi za pomocą Rachunku Inwestycyjnego:
- a) jeśli nie zostały one odebrane, a tym samym nie zostały przez nas zaakceptowane,
  - b) jeśli nasza akceptacja została opóźniona z przyczyn, których nie kontrolujemy.
- 6.9. Pozycja zostaje otwarta poprzez złożenie Zlecenia Transakcyjnego, które zawiera wszystkie wymagane parametry, oraz po jego przyjęciu przez XTB.
- 6.10. Przy otwarciu pozycji przez Klienta – a w niektórych przypadkach – przy złożeniu przez niego Zlecenia, pobieramy kwotę Depozytu Zabezpieczającego lub Wartość Nominalną Akcji Syntetycznych zgodnie z treścią Tabeli Warunków.
- 6.11. Zlecenie Transakcyjne możemy przyjąć i wykonać tylko wtedy, gdy Rachunek Inwestycyjny wykazuje, że posiadasz Wolne Środki na danym Rachunku. Wolne Środki umożliwiają złożenie Depozytu Zabezpieczającego lub Wartości Nominalnej Akcji Syntetycznych dla danego oferowanego przez nas poziomu płynności oraz poniesienie wszelkich dodatkowych kosztów Transakcji. Jeśli środki pieniężne okażą się niewystarczające do wykonania Transakcji, możemy odrzucić i unieważnić Zlecenie w całości lub części, z zastrzeżeniem zapisów Polityki Realizacji Zleceń.
- 6.12. Kwota Depozytu Zabezpieczającego określana jest w zależności od Maksymalnej Wartości Nominalnej Portfela na danym Rachunku Inwestycyjnym, którą Ci przyznajemy oraz w zależności od rodzajów Instrumentów Finansowych, które są przedmiotem wykonywanych przez Ciebie Transakcji. Szczegółowe zasady określania Depozytu Zabezpieczającego podajemy w Tabeli Warunków.
- 6.13. Zamknięcie Pozycji oznacza określenie uprawnień lub zobowiązań wynikających z uprzednio otwartej pozycji.
- 6.14. Wynik Zamknięcia Pozycji zostaje rozliczony w dniu jej zamknięcia. Wynik finansowy Zamkniętej Pozycji zostaje przeliczony na Walutę Rachunku na podstawie Kursu Wymiany XTB, który obowiązuje w momencie Transakcji.

#### Kontrakty CFD

- 6.15. W przypadku otwarcia pozycji na CFD, a w niektórych przypadkach w momencie złożenia Zlecenia w ramach Rachunku Inwestycyjnego, kwota Wolnych Środków na danym Rachunku Inwestycyjnym może zostać zredukowana o:
- a) kwotę aktualnego Depozytu Zabezpieczającego lub Wartość Nominalną Akcji Syntetycznych, pobraną na danym Rachunku Inwestycyjnym,
  - b) poziom straty na Pozycjach Otwartych na Instrumentach Finansowych,
  - c) kwoty Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania, prowizji i opłat według Tabeli Warunków.
- 6.16. XTB nie potrzebuje Twojej zgody, aby anulować całość lub część Twoich Zleceń oczekujących na OMI. Mamy też prawo zamknąć Twoje Pozycje Otwarte, począwszy od tej z najniższym wynikiem inwestycyjnym, aż do ponownego uzyskania wymaganego poziomu Depozytu Zabezpieczającego jeśli:
- a) wysokość Wartości Konta w przypadku, gdy nie posiadasz otwartych pozycji na OMI lub Akcjach Syntetycznych,



- b) wysokość Wartości Konta pomniejszona o bieżącą wartość posiadanych OMI lub Akcji Syntetycznych, jest równa lub niższa od 50% aktualnego Depozytu Zabezpieczającego zablokowanego na danym Rachunku Inwestycyjnym. Wartość opisana w punkcie 6.16 lit. b) przedstawiona jest na platformie transakcyjnej xStation i nazwana FX/CFD Equity. W takiej sytuacji zamykamy Transakcje na CFD (CFD, Akcje CFD oraz ETF CFD) według aktualnej ceny rynkowej, uwzględniamy również zasady obrotu na Giełdzie Bazowej oraz płynności na Instrumencie Finansowym lub płynności na Instrumencie Bazowym z zastrzeżeniem punktu 6.17 oraz działania NBP. Na zamknięcie Otwartych Pozycji nie musimy mieć Twojej zgody. Nie będzie to działanie wbrew Twojej woli ani podejmowane na Twoją szkodę. Niniejszym upoważniasz nas do zamknięcia Otwartych Pozycji w tych sytuacjach.
- 6.17. Wynik Transakcji na CFD jest widoczny na Rachunku Inwestycyjnym. Wynik obliczony na danym Rachunku Klienta jest rozliczany w momencie Zamknięcia Pozycji z zastrzeżeniem punktu 6.18.
- 6.18. W przypadku Kontrahenta Finansowego rozliczamy wyniki na następujących zasadach:
- niezrealizowaną stratę Kontrahenta Finansowego rozliczamy w czasie rzeczywistym poprzez dostosowanie wartości Wolnych Środków na Rachunku Kontrahenta Finansowego,
  - niezrealizowany zysk Kontrahenta Finansowego rozliczamy, jeżeli na wszystkich aktualnie otwartych Pozycjach przekracza on równowartość 500 000 Euro. Jeżeli na koniec dnia niezrealizowany zysk Kontrahenta Finansowego przekracza równowartość 500 000 Euro, rolujemy Pozycje Otwarte Kontrahenta Finansowego poprzez zamknięcie wszystkich jego Pozycji, transfer niezrealizowanego zysku na Rachunek Kontrahenta Finansowego oraz otwarcie Zamkniętych Pozycji po cenach zamknięcia,
  - wartość 500 000 Euro zostanie przeliczona na Walutę Rachunku (poprzez PLN) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia, w którym powyższy poziom został przekroczony.
- 6.19. Pozycja otwarta na CFD (z wyjątkiem Akcji Syntetycznych, Akcji CFD i ETF CFD) jest zamykana bez zgody Klienta po upływie 365 dni od daty otwarcia pozycji, po pierwszej udostępnionej przez XTB Cenie Instrumentu Finansowego po upływie tego okresu, chyba że:
- Klient sam zamknie daną pozycję,
  - skorzystamy z uprawnienia polegającego na wcześniejszym zamknięciu Transakcji Klienta w innych sytuacjach określonych w Warunkach Ogólnych.
- 6.20. Pozycje otwarte na Akcjach CFD i ETF CFD zamykamy bez zgody Klienta po upływie 365 dni od daty otwarcia pozycji, gdy wysokość Wartości Konta jest niższa niż wartość prowizji dla Transakcji zamykającej te pozycje.
- 6.21. Krótką Pozycję Otwartą w Akcjach Syntetycznych możemy zamknąć bez zgody Klienta, gdy strata na danej Pozycji Otwartej jest równa Wartości Nominalnej Akcji Syntetycznych pobranej dla tej Pozycji Otwartej lub ją przewyższa.
- 6.22. Pozycja Otwarta na Akcjach Syntetycznych może zostać zamknięta bez zgody Klienta jeśli wysokość Wartości Konta lub Salda jest ujemna oraz na Rachunku Inwestycyjnym nie ma innych Pozycji Otwartych.
- 6.23. Jeśli na koniec Dnia Obrotu lub na koniec okresu rolowania, Pozycja Otwarta Klienta nie jest zamknięta, zostaje ona automatycznie przedłużona i można obliczyć Punkty Swapowe/Koszt Finansowania odpowiadające wartości oraz rodzajowi Pozycji Otwartej.
- 6.24. Wartość Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania, które obciążą lub zasilą Rachunek Klienta, zostanie obliczona na podstawie liczby Lotów z Pozycji Otwartych przez Klienta oraz stawek Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania dla poszczególnych Instrumentów Finansowych.
- 6.25. Stawki Punktów Swapowych i Kosztów Finansowania oraz daty rolowania określone są w Tabelach Warunków. Stawki Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania wyznaczamy na podstawie rynkowych stóp oprocentowania dla depozytów i pożyczek na Rynku Międzybankowym. W przypadku rolowania – dodatkowo na podstawie wartości bazowej, która stanowi różnicę pomiędzy wartością: bazowego kontraktu terminowego o dłuższym okresie ważności a Instrumentu Finansowego o krótszym okresie ważności w momencie rolowania. Dla CFD opartych o kryptowaluty wartość Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania stanowi koszt przechowania pozycji na kolejny dzień i jest uzależniona od:
- czynników rynkowych, takich jak oprocentowanie waluty bazowej Instrumentu Finansowego,
  - łatwości zawarcia transakcji zabezpieczającej,
  - płynności Instrumentu Bazowego,
  - kosztów transakcyjnych na Instrumencie Bazowym,
  - rynkowego poziomu Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania dla tych Instrumentów Finansowych.
- Dodajemy swoją marżę do otrzymanych wartości Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania, a wartości ostateczne prezentujemy w Tabelach Warunków.
- 6.26. Punkty Swapowe oraz Koszty Finansowania stanowią obciążenie lub uznanie Twojego rachunku, które może wynikać z następujących czynników: oprocentowania danej waluty na Rynku Międzybankowym, różnicy w oprocentowaniu dwóch par walutowych na Rynku Międzybankowym, kosztu finansowania Pozycji Otwartej z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Możemy wykorzystywać Punkty Swapowe do naliczenia dywidendy zgodnie z punktem 6.29.
- 6.27. Zazwyczaj uaktualniamy stawki Punktów Swapowych/Koszty Finansowania raz na tydzień. W przypadku istotnych zmian warunków rynkowych zastrzegamy sobie prawo do wprowadzania częstszych zmian do Tabeli Warunków.



- 6.28. Obliczona wartość Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania jest wykazywana na Twoim Rachunku Inwestycyjnym. Wartość Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania obliczona dla danego Rachunku Klienta jest rozliczana w momencie zamknięcia pozycji.
- 6.29. W przypadku wystąpienia Zdarzeń Korporacyjnych dotyczących otwartej pozycji na danej Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD, ETF CFD lub CFD opartych o Instrument Kasowy zastosowanie mają następujące zasady:
- dywidenda: w pierwszym dniu bez prawa do dywidendy (ex-date) Rachunek Inwestycyjny każdego Klienta posiadającego Pozycję Długą na danej Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD zostanie zasilony kwotą równą wartości dywidendy. Rachunek Inwestycyjny każdego Klienta posiadającego Pozycję Krótką zostanie obciążony kwotą równą wartości dywidendy. Kwota ekwiwalentu dywidendy jest obliczana na podstawie liczby Akcji Syntetycznych, Akcji CFD lub ETF CFD (równej liczbie Instrumentów Bazowych) zapisanych na Rachunku. Obciążenia i uznania związane z rozliczaniem dywidendy zostaną zrealizowane poprzez uznanie lub obciążenie danego Rachunku Inwestycyjnego lub poprzez odpowiednią korektę wartości Punktów Swapowych. Pozycje Otwarte na CFD opartych o Instrumenty Kasowe w dniu przed pierwszym dniem bez prawa do dywidendy (ex-date) zostaną obciążone lub uznane pełną kwotą dywidendy skorygowaną o jej wagę w danym Instrumencie Kasowym. Jej naliczenie nastąpi poprzez odpowiedni zapis na Rachunku Klienta,
  - podział akcji, scalenie akcji, emisja praw poboru oraz wydzielenie (spinoff): liczba Akcji Syntetycznych, Akcji CFD, ETF CFD lub wartość środków pieniężnych zarejestrowanych na danym Rachunku Inwestycyjnym zostanie skorygowana lub zapisy na poszczególnych Rachunkach Inwestycyjnych zostaną skorygowane odpowiednio w dzień podziału lub połączenia akcji, w pierwszym dniu notowania Instrumentu Bazowego bez prawa poboru lub w dzień wydzielenia (spinoff),
  - prawo do głosowania, uprawnienia ofertowe lub podobne prawa związane z Instrumentem Bazowym: jeśli zajmujesz pozycję na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub ETF CFD, nie możesz korzystać z powyższych uprawnień,
  - inne Zdarzenia Korporacyjne: będziemy dążyć do odzwierciedlenia wszelkich pozostałych działań korporacyjnych na pozycji zajmowanej przez Ciebie na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub na ETF CFD lub na danym Rachunku Inwestycyjnym, tak aby taka pozycja odzwierciedlała ekonomiczne aspekty pozycji zajmowanej na Instrumentach Bazowych,
  - wystąpienie Zdarzenia Korporacyjnego może wpływać na cenę Instrumentu Bazowego i skutkować anulowaniem Zleceń z limitem lub Zleceń typu stop na Giełdzie Bazowej. W takim przypadku anulujemy wszystkie Zlecenia z limitem lub Zlecenia typu stop na danym instrumencie. Poinformujemy Cię o zaistnieniu takiej sytuacji.
- 6.30. W niektórych okolicznościach transakcje lub zlecenia na Giełdzie Bazowej, które są podstawą dla określenia Ceny Instrumentu Finansowego, mogą zostać anulowane lub wycofane. W takich przypadkach mamy prawo odstąpić od danej Transakcji, którą z Tobą zawieramy. Udokumentujemy wówczas i przedłożymy Ci oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji. Nastąpi to w ciągu dwóch dni od następnego dnia po dniu, w którym transakcja na Instrumencie Bazowym z Giełdy Bazowej została anulowana lub wycofano transakcję na Instrumencie Bazowym z Giełdy Bazowej.
- 6.31. W przypadku Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI Instytucja Referencyjna może odmówić złożenia na Giełdzie Bazowej zlecenia lub wycofać złożone na Giełdzie Bazowej zlecenie, które jest odzwierciedleniem Twojego Zlecenia. Dzieje się to z przyczyn technicznych, które są od nas niezależne. W przypadku wycofania zlecenia XTB anuluje Twoje Zlecenie oraz, jeśli będzie to zgodne z zasadami obrotu na Giełdzie Bazowej oraz dozwolone przez Brokera, ponownie złoży na Giełdzie Bazowej Zlecenie o takich samych parametrach jak pierwotne Twoje Zlecenie, jednocześnie dokonując odpowiednich zapisów na Twoim Rachunku oraz informując Cię o zaistnieniu takiej sytuacji.
- 6.32. W niektórych przypadkach złożenia Zlecenia z limitem lub Zlecenia typu stop na Akcji CFD, ETF CFD lub Akcjach Syntetycznych możemy zablokować odpowiednią kwotą Depozytu Zabezpieczającego w momencie składania Zlecenia lub Dyspozycji.
- 6.33. Jeśli Instrument Bazowy dla Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD zostanie wycofany z Giełdy Bazowej, mamy prawo do zamknięcia Pozycji Otwartej na danej Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD:
- w ostatnim dniu notowania Instrumentu Bazowego na Giełdzie Bazowej, w sytuacji kiedy wycofanie z notowań zostanie ogłoszone z wyprzedzeniem. Pozycja zostanie zamknięta według aktualnej ceny rynkowej przy uwzględnieniu zasad obrotu na Giełdzie Bazowej oraz płynności Instrumentu Bazowego,
  - po wycofaniu z obrotu Instrumentu Bazowego po cenie zamknięcia pozycji zabezpieczającej pozycję Klienta (zgodnie z modelem agencyjnym opisanym w punkcie 2.8).
- Poinformujemy Cię o zamknięciu pozycji w trybie opisanym powyżej.
- 6.34. Jeśli spółka, której akcje stanowią Instrument Bazowy dla Akcji Syntetycznej lub Akcji CFD stanie się niewypłacalna, zostanie wobec niej złożony wniosek o upadłość lub zostanie rozwiązana w inny sposób, a obrót akcjami spółki zostanie zawieszony, zamkniemy Twoją Pozycję Otwartą po zamknięciu pozycji zabezpieczającej (zgodnie z modelem agencyjnym opisanym w punkcie 2.8):



- a) gdy Klient posiada Pozycję Długą – po cenie możliwie najbliższej zeru. W takim przypadku, jeśli spółka dokona wypłaty dla akcjonariuszy, kwota równa ostatecznej kwocie dystrybucji zostanie zaksięgowana na Rachunku Inwestycyjnym Klienta,
- b) gdy Klient posiada Pozycję Krótką – po cenie możliwie najbliższej zeru. W takim przypadku, jeśli spółka dokona wypłaty dla akcjonariuszy, kwota równa ostatecznej kwocie dystrybucji obciąży Rachunek Inwestycyjny Klienta.
- 6.35. Jeśli dokonujesz Transakcji na Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD lub ETF CFD, powinieneś być świadomy, że obrót niektórymi Instrumentami Bazowymi może zostać tymczasowo zawieszony lub wstrzymany. Nie można wtedy dokonywać Transakcji, składać Zleceń lub Dyspozycji dotyczących Akcji Syntetycznych, Akcji CFD lub ETF CFD. Twoje Zlecenia lub Dyspozycje mogą w tej sytuacji zostać anulowane.
- 6.36. Gdy zajmujesz Pozycję Krótką na Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD lub na ETF CFD, czasami pożyczający kontrahent może wycofać możliwość utrzymywania Pozycji Krótkiej lub zażądać zwrotu Instrumentów Bazowych. Wtedy będziemy zmuszeni zamknąć Pozycję Krótką zajmowaną przez Ciebie na Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD lub na ETF CFD, aby móc zamknąć Pozycję Krótką na rachunku kontrahenta. Może się tak stać, gdy:
- zmienia się zasady stosowane przez giełdę w kwestii krótkiej sprzedaży,
  - organy finansowe wprowadzą szczególne przepisy dotyczące krótkiej sprzedaży,
  - kontrahent udzielający pożyczki wycofa możliwość krótkiej sprzedaży dla danego Instrumentu Bazowego,
  - dany Instrument Bazowy stanie się trudny do pożyczania ze względu na niską płynność, wysokie koszty pożyczki lub ze względu na inne okoliczności pozostające poza naszą kontrolą.
- 6.37. Nie odpowiadamy za szkody spowodowane sytuacjami opisanymi w punktach 6.30-6.36. W takich przypadkach będziemy zawsze postępować zgodnie z Polityką Realizacji Zleceń, aby uzyskać dla Ciebie możliwie najlepsze wyniki.
- 6.38. Dostępność sprzedaży krótkiej na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub ETF CFD wynika z czynników niezależnych od nas i może się zmieniać z dnia na dzień. Aktualny status krótkiej sprzedaży dla danego Instrumentu Finansowego publikujemy na Stronie XTB. Jeśli zajmiesz Pozycję Krótką na niektórych Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub ETF CFD, zrównoważymy taką pozycję za pomocą powiązanej sprzedaży krótkiej Instrumentu Bazowego lub instrumentu pochodnego opartego na Instrumencie Bazowym. Tego rodzaju Transakcje mogą generować dla Ciebie dodatkowe koszty związane z pożyczką Instrumentu Bazowego, których wysokość jest od nas niezależna. Wspomniane koszty będziemy pobierać na koniec Dnia Obrotu. Będą one wykazywane na Rachunku Inwestycyjnym jako Punkty Swapowe/Koszty Finansowania i mogą znacząco wpłynąć na koszty Pozycji Krótkiej na Akcji CFD, ETF CFD lub Akcjach Syntetycznych. Uwzględniamy koszty pożyczki w aktualnej wartości Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania naliczanych dla danego Instrumentu Finansowego. Koszty te będą wskazywane w Tabeli Warunków, ale mogą się zmieniać w trybie natychmiastowym, zależnie od kosztów pożyczki Instrumentu Bazowego.

#### **Depozyt Zabezpieczający na rynku OTC**

- 6.39. Możesz wykonać Transakcję, a w niektórych przypadkach także złożyć Zlecenie, pod warunkiem, że wniesiesz Depozyt Zabezpieczający wymagany ze względu na wielkość Zlecenia i ze względu na dostępny poziom płynności.
- 6.40. Wielkość i wartość Depozytu Zabezpieczającego jest ustalana zgodnie z treścią Tabeli Warunków. Kwota Depozytu Zabezpieczającego zostaje zablokowana na danym Rachunku Inwestycyjnym Klienta.
- 6.41. Rozliczenie Transakcji Klienta zamkniętych w sposób opisany w punkcie 6.16. jest odzwierciedlane na danym Rachunku Inwestycyjnym.
- 6.42. Powinieneś na bieżąco monitorować stan aktywów na Rachunku Inwestycyjnym, w szczególności Depozyt Zabezpieczający oraz Wartość Konta, które muszą być zgromadzone na danym Rachunku pod kątem Pozycji Otwartych, które utrzymujesz w danym momencie.
- 6.43. Transakcja lub Zlecenie, które złożysz na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD bądź ETF CFD może wymagać zawarcia przez nas transakcji zabezpieczającej na Instrumencie Bazowym na Giełdzie Bazowej (lub wielu Giełdach Bazowych) lub u jednego lub więcej Partnerów. Dlatego, gdy złożysz Zlecenie lub dokonasz Transakcji na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub ETF CFD, jesteśmy uprawnieni, na podstawie niniejszej Umowy, do wykorzystania na własny rachunek tych środków zgromadzonych na Twoim Rachunku Inwestycyjnym, które stanowią Wartość Nominalną Akcji Syntetycznych lub Depozyt Zabezpieczający. Jesteśmy zatem uprawnieni do przeniesienia tych środków na nasz rachunek korporacyjny i przekazania ich Partnerowi. Jest to konieczne, aby wnieść zabezpieczenie w celu złożenia zlecenia lub zawarcia transakcji na Giełdzie Bazowej lub z Partnerem. Środki te nadal będą wykazane jako Saldo na Twoim Rachunku.
- 6.44. Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie przekazane na rzecz Partnera w sposób opisany w punkcie 6.43. zwrócimy na Twój Rachunek, gdy tylko zamkniesz Transakcję albo Twoje Zlecenie zostanie anulowane lub wygaśnie. Wcześniej potrącimy wszelkie należności wynikające z Umowy.

#### **Ceny na Rynku OTC**

##### **Postanowienia ogólne**



- 6.45. Podczas Dni Obrotu kwotujemy systematycznie Ceny Instrumentów Finansowych na podstawie cen Instrumentów Bazowych, które im odpowiadają. Ceny te obowiązują na Rynku Międzybankowym lub na innym rynku finansowym i ich wolumen jest najwyższy i najbardziej płynny. Klienci zawierają Transakcje po cenach dostępnych w systemie transakcyjnym z uwzględnieniem dostępnej dla wszystkich Klientów płynności przypisanej do każdego Kwotowania. Dokonujemy odświeżenia książki ofert po każdej zmianie ceny, która pojawia się w systemie transakcyjnym. Przyjmujesz do wiadomości, że każda zawarta przez Ciebie Transakcja powoduje zmniejszenie dostępnej płynności na danym Kwotowaniu, a w przypadku wykorzystania całej płynności dostępnej dla danej ceny kupna lub sprzedaży, kolejna cena kupna lub sprzedaży z dostępną płynnością w arkuszu zleceń staje się obowiązującą Ceną Instrumentu Finansowego, do której punktu 6.61. nie stosuje się.
- 6.46. Ceny transakcyjne są na bieżąco kwotowane na Rachunkach na podstawie aktualnych cen udostępnianych przez następujące instytucje:
- banki,
  - firmy inwestycyjne i brokerów,
  - rynki instrumentów bazowych oraz instrumentów pochodnych,
  - renomowane agencje informacyjne.
- 6.47. Dołożymy należytych starań, aby ceny Transakcji nie odbiegały znacząco od cen Instrumentów Bazowych udostępnianych w czasie rzeczywistym przez Instytucje Referencyjne. Na Twoje żądanie podajemy nazwę konkretnej instytucji, której cena była podstawą określenia Ceny Instrumentu Finansowego, na którym zawarłeś Transakcję. Odbędzie się to w trybie właściwym do rozpatrywania skarg zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi.
- 6.48. Cenę Instrumentu Finansowego określoną w sposób podany w niniejszym rozdziale zawsze kwotujemy dwustronnie. Jednocześnie podajemy ceny kupna i odpowiadającą jej cenę sprzedaży. Różnica pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży stanowi Spread.
- 6.49. Rodzaj Transakcji oraz cenę, po której wystawiasz Zlecenie zawarcia Transakcji, wybierasz na własną odpowiedzialność i według Twojego uznania, chyba że:
- XTB skorzysta z uprawnień przyznanych jej na mocy Umowy do zamknięcia Transakcji,
  - Transakcja zostanie zamknięta zgodnie z treścią punktu 6.16.
- 6.50. Nie kwotujemy Cen Instrumentów Finansowych, nie akceptujemy Zleceń dotyczących Transakcji ani nie wykonujemy Dyspozycji Klientów w dni inne niż Dni Obrotu. Możemy jedynie przyjmować Zlecenia typu stop oraz Zlecenia z limitem na wybranej Platformie Transakcyjnej dla wybranych Instrumentów Finansowych określonych w Tabelach Warunków poza Dniami Obrotu.
- 6.51. Kwotowania Cen Instrumentów Finansowych są podawane za pomocą danego Rachunku Inwestycyjnego.
- 6.52. Jeśli wielkość Zlecenia Klienta przekracza maksymalną wielkość określoną w Tabeli Warunków (np. maksymalną wartość Zlecenia w Lotach), możemy zażądać, abyś spełnił dodatkowe wymogi, oraz zaproponować szczególne warunki Transakcji. Zawiadomimy Cię o tym, gdy będziesz składał Zlecenie. Możesz zaakceptować proponowane warunki według własnego uznania.

#### **Stały Spread**

- 6.53. W przypadku niektórych Instrumentów Finansowych stosujemy zasadę kwotowania cen ze stałym Spreadem określonym w Tabeli Warunków.
- 6.54. Zastrzegamy sobie prawo, aby rozszerzyć stały Spread bez wcześniejszego zawiadomienia Klientów. Możemy to zrobić w następujących okolicznościach:
- zmienność cen poszczególnych Instrumentów Bazowych będzie większa niż zwykle,
  - wystąpi niska płynności na rynku danego Instrumentu Bazowego,
  - zaistnieją nieoczekiwane zdarzenia polityczne i gospodarcze,
  - wystąpią zdarzenia będące przejawem Siły Wyższej.

#### **Spread zmienny**

- 6.55. W przypadku niektórych Instrumentów Finansowych oraz niektórych Rachunków Inwestycyjnych stosujemy zasadę kwotowania cen przy użyciu zmiennego Spreadu, który odzwierciedla panujące warunki rynkowe oraz zmienność cen Instrumentów Bazowych.
- 6.56. W przypadku Instrumentów Finansowych o Spreadzie zmiennym, Spread podlega ciągłym zmianom, co odzwierciedla panujące warunki rynkowe, płynność na rynku Instrumentów Finansowych lub Instrumentów Bazowych.

#### **Ceny egzekucji natychmiastowej (Zlecenie Instant)**

- 6.57. W przypadku złożenia Zlecenia z egzekucją natychmiastową (Zlecenie Instant), zawierasz Transakcję po cenie wskazanej w Zleceniu. Jeżeli jednak Cena Instrumentu Finansowego zmieniła się w sposób określony w Polityce Realizacji Zleceń i niniejszych Warunkach Ogólnych zanim zawarłeś Transakcję, to możemy odrzucić Twoje Zlecenie.

#### **Ceny egzekucji rynkowej (Zlecenie market)**





- 6.58. Ceny Instrumentów Finansowych z egzekucją rynkową pokazywane na Rachunku Inwestycyjnym mają charakter orientacyjny. Nie ma gwarancji, że zawrzesz Transakcję po takiej właśnie cenie. Właściwa cena wykonania Zlecenia Klienta będzie oparta na najlepszej cenie, jaką możemy zaoferować w danym momencie bez uzyskiwania dodatkowych potwierdzeń od Klienta. Cenę Instrumentu Finansowego z egzekucją rynkową, po której rzeczywiście zawrzesz Transakcję, podamy Ci po wykonaniu Zlecenia. Cena zawartej Transakcji będzie widoczna na Rachunku Inwestycyjnym.
- 6.59. Niektóre oferty, zlecenia, ceny lub transakcje mogą być anulowane lub wycofywane z przyczyn od nas niezależnych. Dotyczy to ofert, zleceń, cen lub transakcji, które są wykonane lub pochodzą z agencji informacyjnych, odpowiednich rynków, dostawców danych lub Partnerów, na podstawie których została wyznaczona Cena Instrumentu Finansowego z egzekucją rynkową. W takich przypadkach mamy prawo odstąpić od danej Transakcji. W powyższych sytuacjach oświadczenie o odstąpieniu zostanie udokumentowane i dostarczone do Klienta w ciągu dwóch dni od wycofania lub anulowania zlecenia, oferty lub transakcji. Nie odpowiadamy za szkody spowodowane sytuacją opisaną w niniejszym punkcie.
- 6.60. Sytuacja opisana w punktach 6.57-6.59. jest typową sytuacją rynkową i nie należy jej traktować jako błędu w Cenie Instrumentu Finansowego. W związku z powyższym postanowienia punktów 6.61-6.68. nie mają zastosowania do powyższej sytuacji.

#### **Błędne kwotowania na rynku OTC**

- 6.61. Kwotowania zamieszczane przez nas na danym Rachunku Inwestycyjnym mogą odbiegać od ceny Instrumentu Bazowego, co niniejszym przyjmujesz do wiadomości. Z zastrzeżeniem innych postanowień Umowy, taka cena może zostać uznana za błędną, a każda ze stron może odstąpić od Transakcji albo strony mogą zgodnie skorygować warunki zawartej Transakcji w sposób opisany poniżej. Może się to stać tylko w następujących sytuacjach:
- a) w chwili zawarcia Transakcji Cena oferowanego przez nas Instrumentu Finansowego (niebędącego Akcją CFD, ETF CFD lub Akcją Syntetyczną), odbiega od ceny Instrumentu Bazowego podanej w chwili zawarcia Transakcji przez co najmniej dwie Instytucje Referencyjne, a w przypadku Instrumentów Kasowych, przez przynajmniej jedną Instytucję Referencyjną. Cena musi odbiegać o więcej niż dwa Spready dla pierwszego poziomu płynności dostępnego w książce zleceń XTB dla danego Instrumentu Finansowego, a dla kolejnych poziomów płynności o więcej niż trzy Spready,
  - b) na Platformie Transakcyjnej wystąpił błąd i w chwili zawarcia Transakcji Cena Akcji CFD, ETF CFD lub Akcji Syntetycznych oferowanych przez nas, udostępniona Klientowi, odbiega znacząco od ceny wykonania zlecenia złożonego przez XTB na Rynku Zorganizowanym, zgodnie z założeniami modelu agencyjnego,
  - c) w chwili zawarcia Transakcji Cena Instrumentu Finansowego, którego Instrumentem Bazowym jest kryptowaluta, odbiega od ceny Instrumentu Bazowego, o który była oparta; cena ta musi być podana w chwili zawarcia Transakcji przez co najmniej dwie Instytucje Referencyjne i musi się różnić o więcej niż trzy Spready dla pierwszego poziomu płynności dostępnego w książce zleceń XTB dla danego Instrumentu Finansowego, a dla kolejnych poziomów płynności - o więcej niż cztery Spready.
- 6.62. Jeżeli Transakcja została zawarta na podstawie błędnej ceny, strona, która zgłasza zastrzeżenie do niej, może odstąpić od Transakcji, składając oświadczenie o odstąpieniu. Może także żądać skorygowania warunków Transakcji. Jeśli będziesz stroną zgłaszającą zastrzeżenia dotyczące poprawności ceny, aby oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji było skuteczne, XTB winna niezwłocznie – jednak nie później niż w ciągu 7 dni roboczych od dnia zgłoszenia powyższych zastrzeżeń przez Klienta – rozstrzygnąć, czy cena Transakcji była rzeczywiście błędna. Rozstrzygnięcie następuje na podstawie cen co najmniej dwóch Instytucji Referencyjnych, a w przypadku Instrumentów Kasowych - na podstawie cen co najmniej jednej Instytucji Referencyjnej. Oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji, które złożysz, jest skuteczne jedynie wtedy, gdy potwierdzimy Ci, że cena Transakcji była błędna.
- 6.63. Aby odstąpić od Transakcji lub skorygować jej warunki, strony przekazują sobie nawzajem oświadczenia za pomocą poczty elektronicznej w sposób określony w rozdziale 10 Warunków Ogólnych. Oferta skorygowania warunków Transakcji przestaje być wiążąca, jeżeli druga strona nie zaakceptuje jej niezwłocznie. W takim wypadku przyjmuje się, że druga strona nie akceptuje propozycji skorygowania warunków Transakcji. Oferta skorygowania warunków Transakcji może być także odwołana przez składającego w każdym momencie przed jej przyjęciem przez drugą stronę. Jeśli strona nie przyjmie oferty skorygowania Transakcji lub nie odpowie na nią niezwłocznie, druga strona może odstąpić od Transakcji zgodnie z punktem 6.62.
- 6.64. W następstwie odstąpienia od Transakcji, zgodnie z punktem 6.62., korygujemy odpowiednie Saldo oraz inne zapisy na odpowiednich Rachunkach i rejestrujemy stan sprzed zawarcia przez Klienta Transakcji według błędnej ceny. Gdy odstąpienie dotyczy Transakcji zamykającej Pozycję Otwartą, odstąpienie powoduje przywrócenie Pozycji Otwartej i skorygowanie odpowiedniego Salda oraz innych zapisów na odpowiednich Rachunkach do stanu, jaki istniałby, gdyby pozycja nigdy nie została zamknięta.
- 6.65. Jako korygowanie warunków Transakcji należy rozumieć skorygowanie Salda oraz innych zapisów na odpowiednich Rachunkach do kwoty i stanu, które zostałyby odnotowane na danym Rachunku, gdyby Transakcja została zawarta według ceny rynkowej. Wysokość ceny rynkowej określana jest w sposób podany w punkcie 6.62.



- 6.66. Nie odpowiadamy względem Klienta za szkodę spowodowaną błędną ceną, jeżeli błąd w cenie był spowodowany okolicznościami, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa nie ponosimy odpowiedzialności oraz w sytuacji, gdy Klient wiedział o błędnej cenie lub z łatwością mógł się o niej dowiedzieć.
- 6.67. Poniższe przyczyny są w szczególności poza naszą kontrolą:
- błędy lub zaniechania osób trzecich, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności, zwłaszcza błędne dane dostarczone przez instytucje finansowe, na podstawie których XTB ustala Cenę Instrumentów Finansowych,
  - zdarzenia będące przejawem Siły Wyższej.
- 6.68. Informujemy, że Ceny Instrumentów Finansowych prezentowane na wykresie dostępnym na Platformie Transakcyjnej mogą nie zawierać wszystkich cen rynkowych, po których wykonywane są Zlecenia Klientów. Wynika to z ograniczeń ilości danych przetwarzanych przez Platformę Transakcyjną w określonej jednostce czasu. Ryzyko wystąpienia opisanej sytuacji wzrasta w okresie zwiększonej zmienności Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego lub publikacji istotnych danych ekonomicznych. Dokładamy należytych starań, żeby wykresy najwierniej odwzorowywały ceny, po których realizowane są Zlecenia. Wykonanie lub aktywacja Zlecenia po cenie niewidocznej na wykresie nie oznacza, że zostało ono wykonane po cenie błędnej lub nierynkowej.

#### **Zapobieganie systematycznemu zawieraniu Transakcji w oparciu o błędne ceny**

- 6.69. Jeśli na podstawie zawieranych przez Ciebie Transakcji zauważymy, że Transakcje te są systematycznie zawierane po błędnych cenach, to zastrzegamy sobie prawo, bez względu na pozostałe postanowienia Warunków Ogólnych, aby:
- rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym,
  - zamknąć dowolny Rachunek Inwestycyjny Klienta ze skutkiem natychmiastowym.
- Strony potwierdzają, że w takiej sytuacji niniejsza Umowa zostanie rozwiązana w zakresie tego konkretnego Rachunku Inwestycyjnego i postanowienia dotyczące rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym mają w tej kwestii zastosowanie.
- 6.70. Postanowienia punktu 6.69. mają zastosowanie zwłaszcza wtedy, gdy Klient celowo stosuje, za pomocą oprogramowania lub w inny sposób, praktykę systematycznie wykorzystującą: poślizgi cenowe, opóźnienia związane z ceną, opóźnienia w wykonaniu Zleceń oraz wszelkie inne sytuacje, w których Cena Instrumentu Finansowego w momencie zawarcia Transakcji odbiega w jakikolwiek sposób od ceny Instrumentu Bazowego.

### **7. Transakcje Rynek Zorganizowany (OMI)**

- 7.1. Wszystkie Transakcje, zobowiązania, prawa i należności Klienta wynikające z tych Transakcji i posiadanych OMI rozliczane są zgodnie z Obowiązującymi Przepisami i zwyczajami stosowanymi na danym rynku, lub przez Depozytariusza albo przez poszczególne instytucje rozliczeniowe.
- 7.2. Dokonujemy odpowiednich zapisów na Twoim Rachunku Inwestycyjnym na podstawie dokumentów potwierdzających lub danych otrzymanych od Depozytariusza lub Brokera.
- 7.3. Nie jesteśmy odpowiedzialni za opóźnienia w przekazaniu informacji, o których mowa w punkcie 7.2, spowodowane przez Depozytariusza lub Brokera, jeżeli opóźnienia są następstwem okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa XTB nie odpowiada.
- 7.4. Zobowiązujemy się wobec Ciebie, że będziemy realizować lub przyjmować oraz przekazywać Zlecenia w Twoim imieniu zgodnie z niniejszą Umową.
- 7.5. Możemy określić:
- szczególne OMI, w których obrocie będziemy uczestniczyć,
  - szczególne warunki przyjmowania poszczególnych Zleceń i Instrukcji (zwłaszcza Zleceń dużych ilości lub Zleceń z ograniczeniami ceny, które w istotnym stopniu różnią się od cen rynkowych).
- 7.6. Możemy ze skutkiem natychmiastowym zawiesić świadczenie usług dotyczących konkretnego rynku lub konkretnego OMI w całości lub w części. Dzieje się tak w szczególności w opisanych w poniższych podpunktach sytuacjach. Te sytuacje muszą być spowodowane przyczynami, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności:
- OMI zostanie zawieszony lub nastąpi zamknięcie danego rynku,
  - Broker lub Depozytariusz ogłosi upadłość bądź likwidację albo nastąpi rozwiązanie umowy z takim podmiotem,
  - wystąpi awaria systemów telekomunikacyjnych, oprogramowania, sprzętu lub systemów informatycznych, która uniemożliwi prawidłowe działanie systemów informatycznych służących do obsługi obrotu,
  - nastąpi awaria połączenia z Internetem na skutek działań osób trzecich lub przeciążenia połączenia,
  - pojawiają się awarie albo błędy Brokera lub Depozytariusza, które czasowo uniemożliwiają prawidłowe świadczenie usług przez XTB.
- 7.7. Dokładamy starań, aby poinformować Cię z wyprzedzeniem o ograniczeniach określonych w punkcie 7.6.
- 7.8. W swoich działaniach przestrzegamy najwyższych standardów ochrony rynku. Wszelkie formy manipulacji rynkiem są zabronione. Szczegółowe działania rozumiane jako manipulacja określono w Obowiązujących Przepisach.



- 7.9. Na mocy oddzielnego aneksu możemy uczestniczyć w transakcjach pożyczkowych związanych z OMI i transakcjach krótkiej sprzedaży oraz przyjmować Zlecenia Klienta z odroczoną płatnością.
- 7.10. Za świadczone usługi pobieramy prowizje i opłaty zgodne z Tabelami Warunków. Pobieramy i potrącamy je z Rachunku Inwestycyjnego Klienta.
- 7.11. Kwoty opłat i prowizji określone w Tabelach Warunków mogą być okresowo zmieniane zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi. Mogą wystąpić inne koszty i podatki związane ze świadczeniem usług na poszczególnych rynkach, które będą pobierane od Klienta i płatne za pośrednictwem XTB.
- 7.12. Na Twój wniosek przekazujemy informacje dotyczące praw wynikających z poszczególnych OMI, przepisów i zwyczajów mających zastosowanie na konkretnym rynku, a także zasad przechowywania Twoich aktywów przez Depozytariusza. Będziemy uzyskiwać te informacje ze źródeł, które uważamy za wiarygodne. Jednakże nie odpowiadamy za błędy lub niedokładność takich informacji, jeżeli wynikają one z okoliczności, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności.
- 7.13. Jeżeli zgodnie z Obowiązującymi Przepisami realizacja praw lub obowiązków bądź realizacja innych koniecznych działań wymaga przekazania danych osobowych Klienta lub dotyczących go informacji, stanowiących tajemnicę zawodową Depozytariusza, Brokera lub sprzedawcy danych prowadzącego dystrybucję danych rynkowych, XTB przekaże takie informacje. Wyrażasz na to zgodę, podpisując niniejszą umowę.
- 7.14. Zgodnie z warunkami określonymi w Umowie realizujemy lub przyjmujemy i przekazujemy w Twoim imieniu Zlecenia kupna lub sprzedaży OMI, zgodnie z Instrukcjami przekazywanymi za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.
- 7.15. Zlecenie lub inną Instrukcję możesz złożyć elektronicznie, poprzez złożenie ważnej Instrukcji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.
- 7.16. Akceptując Umowę, udzielasz nam bezterminowego (ograniczonego jednak okresem obowiązywania Umowy) upoważnienia do realizacji lub przyjmowania i przekazywania Zleceń oraz Instrukcji, które zgodnie z niniejszą Umową składasz za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej, w Twoim imieniu.
- 7.17. Zgodnie z Umową realizujemy Twoje Zlecenia z wykorzystaniem usług Brokera.
- 7.18. W przypadku nabycia OMI obciążamy Twój Rachunek Inwestycyjny kwotą, która stanowi równowartość Twoich zobowiązań wynikających z Transakcji. Dzieje się to jednak nie wcześniej niż w momencie, w którym otrzymamy od Brokera lub Depozytariusza potwierdzenie Transakcji. Kwota ta wyrażona jest w Walucie Bazowej i obliczona z zastosowaniem Kursu Wymiany XTB.
- 7.19. Jeżeli zleczysz sprzedaż OMI, blokujemy OMI na Rachunku Inwestycyjnym.
- 7.20. W przypadku zbycia OMI, uznajemy Twój Rachunek Inwestycyjny kwotą, która stanowi równowartość należności wynikających z Transakcji, pomniejszoną o obowiązujące opłaty, prowizje i płatności. Dzieje się to jednak nie wcześniej niż w momencie, gdy otrzymamy od Brokera potwierdzenie Transakcji sprzedaży OMI. Kwota należności wykazana jest w Walucie Bazowej i obliczona z zastosowaniem Kursu Wymiany XTB.
- 7.21. Zlecenie powinno zawierać w szczególności:
  - a) imię i nazwisko (nazwę i nazwę firmy) oraz numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - b) dane osoby składającej Zlecenie,
  - c) datę i godzinę złożenia Zlecenia,
  - d) rodzaj i liczbę OMI stanowiących przedmiot Zlecenia,
  - e) rynek, na którym należy zrealizować Zlecenie,
  - f) określenie przedmiotu Zlecenia (nabycie lub sprzedaż OMI),
  - g) konkretny cel złożenia Zlecenia,
  - h) okres ważności Zlecenia,
  - i) ewentualne warunki realizacji Zlecenia,
  - j) wskazanie, czy przedmiotem Zlecenia jest zakup OMI za środki pożyczone od XTB,
  - k) inne konieczne parametry, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.22. Możemy określić w Tabeli Warunków maksymalną i minimalną wartość, wolumen lub wielkość Zlecenia, Instrukcji lub Transakcji. Nie przyjmujemy, anulujemy lub określamy jako nieważne Zlecenia lub Instrukcje Klienta, które przekraczają lub prowadziłyby do przekroczenia wartości, wolumenów lub wielkości określonych w niniejszym punkcie.
- 7.23. Możemy nie zrealizować Zlecenia Klienta, jeżeli:
  - a) władze nałożą ograniczenia zgodnie z Obowiązującymi Przepisami,
  - b) Rachunek Inwestycyjny został zablokowany na wniosek Klienta,
  - c) OMI zostały zablokowane na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,
  - d) XTB nie działa na danym rynku lub w zakresie danego instrumentu finansowego,
  - e) Zlecenie na dany OMI nie zostanie przyjęte przez Brokera,
  - f) Klient nie określił rynku, na którym ma nastąpić realizacja Zlecenia,
  - g) realizacja Zlecenia wiązałaby się z naruszeniem Obowiązujących Przepisów,
  - h) poziom Wolnych Środków nie jest wystarczający do wykonania Zlecenia.W przypadkach wymienionych w punkcie 7.23 b)-g), niezwłocznie otrzymasz od nas informacje.
- 7.24. Zlecenie może zawierać pewne warunki dodatkowe dotyczące zawierania Transakcji, jeżeli są one zgodne z Obowiązującymi Przepisami oraz Warunkami Ogólnymi.



- 7.25. Jeżeli Zlecenie nie określa lub nieprawidłowo określa moment jego realizacji, może ono zostać zrealizowane w czasie najbliższej dostępnej sesji.
- 7.26. Możemy zażądać przedstawienia dodatkowych dokumentów oraz informacji. Zrobimy to, jeżeli taka konieczność powstanie zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, a w szczególności jeżeli takie informacje i dokumenty są wymagane przez Depozytariusza lub Brokera. Możemy zażądać przedstawienia pozwolenia na wymianę walut lub podobnego dokumentu, jeżeli jest to wymagane zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.27. Jeżeli Zlecenie lub Instrukcja nie mogą zostać przyjęte lub zrealizowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi, niezwłocznie Cię o tym poinformujemy.
- 7.28. Informacje określone w punkcie 7.23., 7.26. i 7.27. przekazujemy Klientom za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej lub telefonicznie.
- 7.29. Nie ponosimy odpowiedzialności za to, że informacje wspomniane w punktach 7.23., 7.26 i 7.27 do Ciebie nie dotrą, jeżeli nie mogliśmy skontaktować się z Tobą z przyczyn leżących poza naszą kontrolą.
- 7.30. Jeżeli przedmiotem Zlecenia są OMI dopuszczone do obrotu na kilku rynkach, a Zlecenie Klienta nie określa rynku, na którym Zlecenie ma zostać zrealizowane, wówczas realizujemy Zlecenie na takim rynku, na którym możliwe jest osiągnięcie najlepszych rezultatów dla Ciebie w szczególności pod względem ceny i kosztów zawartej Transakcji, wielkości Zlecenia, czasu i prawdopodobieństwa zawarcia Transakcji, a także czasu i prawdopodobieństwa rozliczenia Transakcji.
- 7.31. W sytuacjach wymienionych w punkcie 7.30, w potwierdzeniu Transakcji powiadomimy Cię, na którym rynku zrealizowano Zlecenie.
- 7.32. Prowadzimy i przekazujemy Klientom za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej listę rynków, na których realizowane są Zlecenia kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych.
- 7.33. Środki lub Instrumenty Finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia lub Instrukcji zostają zablokowane na Rachunku Inwestycyjnym z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów. Blokujemy również środki lub Instrumenty Finansowe, jeżeli Depozytariusz lub Broker wystąpi o to zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.34. Jeżeli składasz Zlecenia na zakup Instrumentów Finansowych, musisz mieć na Rachunku Inwestycyjnym kwotę środków pokrywającą wartość Zlecenia, prowizji lub innych opłat i płatności obowiązujących na danym rynku.
- 7.35. Zlecenie sprzedaży Instrumentów Finansowych lub innych praw majątkowych może zostać wystawione wyłącznie w odniesieniu do Instrumentów Finansowych lub praw, które są dostępne do sprzedaży.
- 7.36. Przed realizacją Zlecenia weryfikujemy, czy masz wystarczające środki lub aktywa. W przypadku braku pełnego pokrycia Zlecenia na Rachunku Inwestycyjnym Klienta, możemy nie zrealizować i możemy anulować Zlecenie Klienta w całości lub w części.
- 7.37. Jeżeli masz nierozliczone należności z Transakcji zawartych na Rachunku Inwestycyjnym, możesz wykorzystać je w celu realizacji nowych Transakcji. W takim przypadku finansujemy Twoje zobowiązania do wartości nierozliczonych należności do czasu rozliczenia wcześniejszych Transakcji.
- 7.38. Maksymalny okres ważności Zlecenia Klienta nie może być dłuższy niż maksymalny okres określony zgodnie z Obowiązującymi Przepisami na danym rynku. Możemy jednak w Tabelach Warunków określić maksymalny okres ważności Zleceń dla poszczególnych rynków.
- 7.39. Zlecenia są realizowane w kolejności ich składania, chyba że samo Zlecenie stanowi inaczej.
- 7.40. Potwierdzenie otrzymania Zlecenia, które wystawiamy, nie oznacza jeszcze, że Zlecenie zostało zrealizowane na rynku. Nie ponosimy odpowiedzialności za odrzucenie Zlecenia, jeśli jest to następstwem okoliczności, za które na podstawie przepisów powszechnie obowiązującego prawa nie odpowiadamy.
- 7.41. Zlecenie Klienta jest nieważne jeśli:
- a) zgodnie z Obowiązującymi Przepisami jest uważane za nieważne lub powinno być nieważne,
  - b) zostało odrzucone lub spotkało się z odmową Brokera lub jednostki prowadzącej dany rynek,
  - c) zgodnie z warunkami przyjmowania Zleceń na danym rynku – Zlecenie Klienta, jako niezgodne z takimi warunkami, nie może zostać złożone do realizacji;
  - d) w czasie sesji Zlecenie zostało złożone poza okresem przyjmowania Zleceń.
- 7.42. Możemy zrealizować Instrukcję anulowania lub modyfikacji Zlecenia, jeżeli nie zostało jeszcze zrealizowane. Jeżeli Zlecenie zostało zrealizowane w części, wówczas Instrukcja anulowania lub modyfikacji Zlecenia może zostać zrealizowana tylko w odniesieniu do niezrealizowanej części Zlecenia.
- 7.43. W szczególności Instrukcja anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie może zostać zrealizowana, jeżeli nie może zostać przyjęta zgodnie z Obowiązującymi Przepisami na danym rynku lub w przypadku, gdy realizacja takiej Instrukcji jest niemożliwa.
- 7.44. Jeśli Instrukcja Klienta dotycząca anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie zostanie zrealizowana, nie ponosimy za to odpowiedzialności. Jesteśmy jednak zobowiązani, aby dążyć do jego realizacji z uwzględnieniem najlepszego interesu Klienta. Zachowujemy prawo do nieprzyjmowania, anulowania i stwierdzenia nieważności Zleceń lub Dyspozycji, o których mowa w punktach 7.41-7.43.
- 7.45. Rozliczenie zawartych Transakcji i wszelkich Twoich Instrukcji odbywa się w formie uznania i/lub obciążenia Rachunku Inwestycyjnego na podstawie dowodów lub danych potwierdzających realizację Instrukcji lub zawarcie Transakcji, wystawionych zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.46. Transakcje zrealizowane na podstawie Twoich Zleceń rozliczamy w momencie rozliczenia obowiązującym dla takich Transakcji na danym rynku, na którym zostały zawarte, z zastrzeżeniem różnic czasu wynikających z różnic stref czasowych oraz godzin pracy XTB.



- 7.47. Transakcje rozliczane są z wykorzystaniem usług Depozytariusza odpowiedzialnego za przechowywanie Instrumentów Finansowych nabywanych przez XTB w imieniu Klientów.
- 7.48. Rozliczamy Transakcje poprzez dokonywanie stosownych zapisów na Rachunku Inwestycyjnym.
- 7.49. Nie ponosimy odpowiedzialności za szkody, które wynikną z nieterminowego rozliczenia zawartych Transakcji, Instrukcji lub Zleceń, jeżeli opóźnienie rozliczenia wynika z powodów, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności. Po usunięciu przyczyny opóźnienia w odpowiednim czasie podejmujemy rozliczenie zawartych Transakcji.
- 7.50. Jeżeli zrealizujemy Twoje Zlecenie lub Instrukcję na warunkach bardziej korzystnych niż warunki określone w Zleceniu, nadwyżka uznawana jest na Twoim Rachunku.
- 7.51. Możemy zawiesić przyjmowanie Zleceń od Klientów na okres, w którym nasz dostęp do danego rynku jest zawieszony lub gdy Broker lub Depozytariusz wstrzyma przyjmowanie zleceń lub dyspozycji z przyczyn, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
- 7.52. Możemy także wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu Instrukcji, jeżeli konieczne jest przeprowadzenie konserwacji technicznej infrastruktury informatycznej, która służy nam do przyjmowania lub rejestracji Instrukcji Klientów.
- 7.53. Nie odpowiadamy za szkody, które wynikną z zawieszenia przyjmowania Zleceń lub Instrukcji, określonego w punktach 7.51- 7.52, chyba że nastąpiło ono w wyniku okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa odpowiadamy.
- 7.54. W przypadku opóźnienia rozliczenia Transakcji przez Brokera lub Depozytariusza, z przyczyn, za które nie odpowiadamy, mamy prawo wstrzymać się z wypłatą nierozliczonych należności do czasu rozliczenia tych Transakcji przez Brokera lub Depozytariusza.
- 7.55. Pozycje Otwarte zamykane są przy zachowaniu reguły FIFO (first in first out), co oznacza, że Pozycje Otwarte są zamykane według czasu ich otwarcia, poczynając od otwartej najwcześniej.
- 7.56. Przeniesienie Instrumentów Finansowych na inny rachunek papierów wartościowych lub rejestr wykonujemy na podstawie Dyspozycji. W przypadku zmiany praw własności wymagamy dołączenia do Dyspozycji dokumentów, które wskazują podstawę przeniesienia Instrumentów Finansowych lub środków.
- 7.57. Możemy odmówić przeniesienia Instrumentów Finansowych Klienta, jeśli Klient nie ma na Rachunku inwestycyjnym środków w wysokości, która zapewnia pełne zaspokojenie zobowiązań wobec XTB.
- 7.58. Przenosimy Instrumenty Finansowe lub środki Klienta, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń. Wyjątkiem od tej zasady jest sytuacja, w której co innego wynika z Obowiązujących Przepisów lub ze stosunku prawnego, który jest podstawą do ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności Instrumentów Finansowych.
- 7.59. Postanowienia punktów 7.56-7.58 stosujemy odpowiednio do przenoszenia Instrumentów Finansowych lub środków pomiędzy Rachunkami Inwestycyjnymi Klienta.
- 7.60. Z zastrzeżeniem punktu 7.64, na Twoim Rachunku Inwestycyjnym wykonujemy czynności związane z ustanowieniem i realizacją zabezpieczeń wierzycelności na Twoich Instrumentach Finansowych lub środkach.
- 7.61. Wykonujemy czynności, o których mowa w punkcie 7.60, na podstawie Dyspozycji, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzycelność.
- 7.62. Znosimy blokadę Instrumentów Finansowych lub środków Klienta ustanowioną na zabezpieczenie wierzycelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady Instrumentów Finansowych lub środków Klienta następuje, gdy zaistnieją warunki przewidziane w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.
- 7.63. Jeżeli z dokumentów dotyczących zabezpieczanej wierzycelności lub z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wynika, że są one sprzeczne z Obowiązującymi Przepisami, odmówimy podjęcia czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzycelności. Zrobimy to w formie pisemnej z uzasadnieniem, a wcześniej umożliwimy Ci złożenie wyjaśnień.
- 7.64. Możemy także odmówić wykonania czynności, o których mowa w punkcie 7.60, w odniesieniu do określonego rodzaju Instrumentów Finansowych, jeżeli ustanowienie zabezpieczenia byłoby sprzeczne z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.65. Informujemy, że Ceny Instrumentów Finansowych prezentowane na wykresie dostępnym na Platformie Transakcyjnej mogą nie zawierać wszystkich cen rynkowych, po których wykonywane są Zlecenia Klientów. Wynika to z ograniczeń ilości danych przetwarzanych przez Platformę Transakcyjną w określonej jednostce czasu. Ryzyko wystąpienia opisanej sytuacji wzrasta w okresie zwiększonej zmienności Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego lub publikacji istotnych danych ekonomicznych. Dokładamy należytych starań, żeby wykresy najwierniej odwzorowywały ceny, po których realizowane są Zlecenia. Wykonanie lub aktywacja Zlecenia po cenie niewidocznej na wykresie nie oznacza, że zostało ono wykonane po cenie błędnej lub nierynkowej.

## 8. Konflikt interesów

- 8.1. W pewnych sytuacjach może wystąpić konflikt interesów pomiędzy XTB a Klientami. Dotyczy to szczególnie wykonywania zleceń na rynku OTC pomiędzy XTB a Klientem, gdzie istnieje konflikt interesów. Wynika on z



faktu, że XTB jest drugą stroną Transakcji zawieranej przez Klienta. Podejmujemy jednak właściwe kroki, aby zminimalizować oddziaływanie tego konfliktu interesów.

- 8.2. Działy XTB, które znajdują się pod wpływem konfliktu interesów, są odpowiednio oddzielone od departamentów współpracujących bezpośrednio z Klientami (zasada tzw. „chińskich murów”). Zapewnia to niezależność działów oferujących produkty finansowe XTB oraz oceniających adekwatność jej produktów dla poszczególnych Klientów. Dział Tradingu również nie ma bezpośredniego kontaktu z Klientami XTB.
- 8.3. Struktura organizacyjna XTB zapewnia ograniczenie zależności pomiędzy działami mającymi bezpośredni kontakt z Klientami a innymi działami podejmującymi czynności, które powodują wystąpienie konfliktu interesów.
- 8.4. Pracownicy Działu Tradingu powstrzymują się od publicznego wygłaszania komentarzy dotyczących bieżącej lub przyszłej sytuacji rynkowej oraz od udziału w opracowywaniu raportów i komentarzy ogłaszanych przez XTB.
- 8.5. Pracownicy Działu Tradingu nie znają intencji Klienta dotyczących kierunku Transakcji. Pracownicy ci muszą przedstawiać jednocześnie ceny kupna i sprzedaży danego Instrumentu Finansowego w każdej sytuacji, przy uwzględnieniu Spreadu określonego w Tabeli Warunków. Klient może wykorzystać te informacje według własnego uznania, aby otworzyć nową pozycję lub zamknąć uprzednio otwartą.
- 8.6. Pracownikom XTB nie wolno przyjmować żadnych prezentów w formie korzyści pieniężnych lub materialnych od Klientów, potencjalnych Klientów ani od osób trzecich. Przyjmowanie drobnych prezentów jest dozwolone tylko wówczas, gdy jest zgodne z polityką XTB dotyczącą zarządzania konfliktem interesów.
- 8.7. Szczegółowe informacje na temat podstawowych zasad postępowania XTB w przypadku konfliktu interesów dostępne są [tutaj](#), w [Informacji dotyczącej ogólnych zasad zarządzania konfliktami interesów w X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.](#) Klient niniejszym wyraża zgodę na przekazanie tej informacji za pośrednictwem Strony XTB. Na życzenie Klienta prześlemy dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów na trwałym nośniku informacji.
- 8.8. Jeśli powstanie konflikt interesów po zawarciu Umowy, niezwłocznie poinformujemy Cię o nim i powstrzymamy się od świadczenia usług maklerskich do czasu, aż otrzymamy wyraźne oświadczenie, że chcesz kontynuować współpracę lub rozwiązać Umowę.

## 9. Niezależność

- 9.1. Zlecenie lub Dyspozycja stanowi niezależną decyzję Klienta, którą powinien podejmować wyłącznie według własnego uznania oraz na własną odpowiedzialność, chyba że w Umowie z XTB zastrzeżono inaczej.
- 9.2. Nie ponosimy odpowiedzialności za skutki Twoich decyzji. Dotyczy to również złożonych Zleceń lub Dyspozycji, jeśli opierasz swoją decyzję na komentarzu, sugestii, rekomendacji lub informacji otrzymanej od XTB, pracownika XTB czy też osoby działającej w imieniu lub na rzecz XTB, o ile taka odpowiedzialność nie wynika z przepisów powszechnie obowiązującego prawa.

## 10. Raporty oraz korespondencja

- 10.1. Na bieżąco poprzez Rachunek Inwestycyjny udostępniamy Klientom informacje niezbędne do ustalenia:
  - a) Salda na poszczególnych Rachunkach,
  - b) kwoty stosowanego obecnie Depozytu Zabezpieczającego,
  - c) aktualnej listy otwartych i zamkniętych Transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - d) kwoty Wartości Konta,
  - e) kwoty Wolnych Środków,
  - f) kwoty Wartości Nominalnej Akcji Syntetycznych,
  - g) wartości Instrumentów Finansowych,
  - h) parametrów złożonych Zleceń.Niezwłocznie po wykonaniu Transakcji lub złożeniu Zlecenia Transakcyjnego przez Klienta na danym Rachunku Inwestycyjnym generujemy odpowiednie potwierdzenie wykonanej Transakcji, które wyświetli się w czasie rzeczywistym na danym Rachunku Inwestycyjnym oraz zostanie zarchiwizowane do celów ewidencyjnych przez XTB.
- 10.2. Możemy dostarczać Klientowi dodatkowe raporty i potwierdzenia do celów związanych z rozliczaniem podatków lub na podstawie Obowiązujących Przepisów.
- 10.3. Niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zostało wykonane, przekazujemy Klientowi na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) szczegółowe informacje dotyczące wykonania Zlecenia. Na Twój wniosek prześlemy także informację dotyczącą aktualnego stanu realizacji Zlecenia.
- 10.4. Raz na kwartał przekazujemy na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) zestawienie przechowywanych Instrumentów Finansowych oraz środków pieniężnych. Na Twój wniosek przekazujemy zestawienie, o którym mowa w zdaniu wcześniejszym, częściej niż raz na kwartał, ale wówczas pobieramy opłatę zgodnie z Tabelą Warunków.
- 10.5. Przynajmniej raz na rok przekazujemy na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) informacje o kosztach i opłatach, które poniosłeś w związku ze świadczonymi przez nas usługami maklerskimi. Informacje te możemy przekazywać łącznie z zestawieniami, o których mowa w punkcie 10.4.



- 10.6. Na Twoje żądanie nieodpłatnie jednorazowo prześlemy Ci w formie papierowej dokumenty zawierające kluczowe informacje dotyczące oferowanych przez nas Instrumentów Finansowych (tzw. „KID”), które przed zawarciem Umowy otrzymujesz w formie elektronicznej.
- 10.7. Możemy przygotować w formie papierowej zestawienie Transakcji zarejestrowanych na Twoim Rachunku Inwestycyjnym za dowolny okres. Usługa ta jest płatna, zgodnie z Tabelą Warunków.
- 10.8. Klient dołoży należytych starań, nieustannie monitorując warunki Transakcji rejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym, oraz będzie niezwłocznie zawiadamiał XTB o wszelkich niezgodnościach.
- 10.9. Z zastrzeżeniem postanowień rozdziału 14, prowadzimy korespondencję za pomocą zwykłych listów, poczty elektronicznej, wewnętrznej poczty elektronicznej w Pokoju Inwestora lub innych środków komunikacji elektronicznej. Korespondencja obejmuje również przekazywanie Klientowi informacji związanych ze świadczonymi na jego rzecz usługami maklerskimi. Strony niniejszym zgadzają się, że wszelkie oświadczenia woli lub inne oświadczenia związane z obrotem Instrumentami Finansowymi, a także innymi działaniami realizowanymi przez XTB, mogą być przekazywane przez strony w formie elektronicznej. Informacje dotyczące świadczonej na Twoją rzecz usługi maklerskiej będą przekazywane niezwłocznie, chyba że Warunki Ogólne lub Umowa stanowią inaczej. W sytuacji, w której wymagają tego przepisy powszechnie obowiązującego prawa informacje prześlemy Ci na trwałym nośniku.
- 10.10. W sytuacjach opisanych w Warunkach Ogólnych oraz w innych przypadkach, jeśli uznamy to za konieczne, prześlemy korespondencję za pomocą listów poleconych lub za pośrednictwem firmy kurierskiej.
- 10.11. Klienci mają obowiązek zapoznania się z każdą korespondencją otrzymaną od XTB.
- 10.12. Wszelką korespondencję przesłaną przez XTB do Klienta uznaje się za otrzymaną po upływie następującego terminu:
  - a) w przypadku listu poleconego – po jego doręczeniu,
  - b) w przypadku poczty elektronicznej – po upływie 1 (jednego) dnia od daty wysłania,
  - c) w przypadku wewnętrznej poczty elektronicznej w Pokoju Inwestora – po upływie 1 (jednego) dnia od daty wysłania,
  - d) w przypadku przesyłki kurierskiej – po jej doręczeniu.

## 11. Siła wyższa

- 11.1. Przez Siłę Wyższą rozumie się sytuację, w której – ze względu na zdarzenia niezależne od XTB – nie jest możliwe funkcjonowanie XTB lub Rachunku Inwestycyjnego Klienta zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach Ogólnych. Siła Wyższa oznacza w szczególności:
  - a) wystąpienie zamieszek czy strajków, brak energii elektrycznej, pożar, brak łączności, kataklizm, konflikty zbrojne,
  - b) zdarzenia związane z atakiem terrorystycznym,
  - c) zniszczenie Siedziby XTB lub okoliczności uniemożliwiające nam prowadzenie działalności operacyjnej,
  - d) awarię systemów informatycznych, za którą XTB nie ponosi odpowiedzialności,
  - e) awarię sprzętu komputerowego uniemożliwiającą prawidłowe funkcjonowanie systemów informatycznych, za którą XTB nie ponosi odpowiedzialności,
  - f) brak połączenia internetowego z powodu awarii po stronie dostawcy sieci lub przeciążenia łącza,
  - g) awarię systemów telekomunikacyjnych, za którą XTB nie ponosi odpowiedzialności.
- 11.2. W przypadku wystąpienia Siły Wyższej nie odpowiadamy względem Klienta z tytułu wszelkich utrudnień, opóźnień lub niewypełnienia obowiązków nałożonych na XTB na mocy postanowień niniejszych Warunków Ogólnych.

## 12. Prowizje i opłaty

- 12.1. Mamy prawo naliczać prowizje oraz opłaty za świadczone usługi.
- 12.2. Szczegółowe informacje na temat prowizji oraz opłat są zamieszczane w Tabeli Warunków.

## 13. Odpowiedzialność oraz błędne kwotowania

- 13.1. Nie odpowiadamy za straty, które poniesiesz w wyniku wykonania Twoich Dyspozycji.
- 13.2. Nie odpowiadamy także za utracone zyski lub straty, które poniesiesz z powodu zakłóceń lub opóźnień w transmisji danych, jeśli nastąpią nie z naszej winy. W szczególności nie możesz kierować względem XTB roszczeń, jeżeli z powodu wadliwego funkcjonowania infrastruktury technicznej, którą wykorzystujesz, nie mogłeś złożyć Zlecenia Transakcyjnego, Dyspozycji lub uzyskać informacji dotyczących Twoich Rachunków.

## 14. Skargi Klientów

- 14.1. Skargi dotyczące usług świadczonych przez XTB możesz złożyć:
  - a) osobiście:
    - pisemnie, na formularzu papierowym udostępnionym w tym celu na Stronie XTB,
    - ustnie w Siedzibie XTB do protokołu sporządzonego przez pracownika XTB posiadającego pełnomocnictwo do przyjmowania skarg,
  - b) telefonicznie przy użyciu udostępnionego w tym celu przez XTB numeru telefonu, wyraźnie wskazanego jako numer do składania skarg,



- c) korespondencyjnie na adres Siedziby XTB, przy użyciu formularza udostępnionego w tym celu na Stronie XTB,
  - d) za pośrednictwem formularza elektronicznego, udostępnionego w tym celu w Pokoju Inwestora.
- 14.2. Wszelkie formularze oraz dane kontaktowe dotyczące składania skarg, w tym numer(y) telefonu, wskazane są w Instrukcji Dotyczącej Składania Skarg udostępnionej na Stronie XTB.
- 14.3. Skarga powinna zawierać:
- a) dane, dzięki którym możemy Cię zidentyfikować, zgodne z tymi, które podałeś przy zawarciu Umowy lub przy późniejszej zmianie danych,
  - b) zwięzły opis zdarzenia,
  - c) czas wystąpienia zdarzenia,
  - d) numer Rachunku,
  - e) sprecyzowane żądanie,
  - f) numer Zlecenia lub Transakcji, które są przedmiotem skargi.
- 14.4. Gdy treść skargi nasuwa wątpliwości co do jej przedmiotu, możemy wystąpić do Klienta o złożenie dodatkowych wyjaśnień lub uzupełnienie skargi. Jeśli nie uzupełnisz skargi w wyznaczonym terminie, może się to wiązać z jej odrzuceniem.
- 14.5. Brak któregośkolwiek z elementów wymienionych w punkcie 14.3. powoduje przerwanie biegu terminu na odpowiedź na skargę aż do momentu uzupełnienia skargi o brakujące elementy. Uzupełnienie skargi powoduje, że termin odpowiedzi na skargę biegnie na nowo.
- 14.6. Na Twoje żądanie potwierdzimy otrzymanie skargi.
- 14.7. Zobowiązujemy się niezwłocznie zbadać sytuację, która była przyczyną Twojej skargi i rozpatrzyć ją nie później niż w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia. Odpowiadamy na skargę w formie pisemnej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Jedynie na żądanie Klienta – za pośrednictwem poczty elektronicznej. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi w powyższym terminie, XTB w informacji przekazywanej Klientowi:
- a) wyjaśnia przyczynę opóźnienia,
  - b) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
  - c) określa przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia jej otrzymania.
- Postanowienia powyższego punktu nie mają zastosowania, jeśli zastrzeżenia zgłoszono zgodnie z postanowieniami punktu 6.62.
- 14.8. Możesz złożyć skargę za pośrednictwem pełnomocnika ustanowionego na podstawie pełnomocnictwa w formie pisemnej.
- 14.9. Złożenie skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy jej rzetelne rozpatrzenie, chyba że ta okoliczność nie ma wpływu na sposób procedowania.
- 14.10. Masz prawo odwołać się od decyzji XTB. Dla odwołania obowiązuje tryb i terminy takie jak dla skargi. Jeśli po Twoim odwołaniu utrzymamy decyzję odmowną, to zastrzegamy, że nie będziemy rozpatrywać kolejnych odwołań, dopóki nie otrzymamy nowych, istotnych informacji, które mogą doprowadzić do zmiany stanowiska w przedmiotowej sprawie.
- 14.11. Konsumenci, którzy zawarli umowę z XTB za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą rozwiązać spór pozasądowo za pośrednictwem europejskiej platformy internetowego rozstrzygnięcia sporów (ODR), dostępnej pod adresem <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>, na której zawarte są szczegółowe informacje o zasadach funkcjonowania platformy.
- 14.12. Bez względu na postanowienia Warunków Ogólnych, Klienci mają prawo skierować pozew do właściwego sądu. Powyższe postanowienie ma również zastosowanie w sytuacjach, kiedy Klient nie zgadza się z decyzją XTB dotyczącą złożonej skargi.
- 14.13. Osoby fizyczne mogą wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Ponadto, konsumenci mogą zażądać bezpłatnej porady dla konsumentów od organizacji lub organów zajmujących się ochroną praw konsumentów zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.

## 15. Pełnomocnictwa

- 15.1. Możesz powołać pełnomocników do wykonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem, zmianą, rozwiązaniem oraz wykonaniem Umowy.
- 15.2. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami udzielić pełnomocnictwa lub je odwołać możesz wyłącznie pisemnie w obecności osoby upoważnionej przez XTB. Osoba ta potwierdza prawdziwość danych zawartych w pełnomocnictwie oraz autentyczność podpisów Klienta i jego pełnomocnika.
- 15.3. Wymóg, o którym mowa w punkcie 15.2., nie ma zastosowania do pełnomocnictw udzielonych na piśmie z podpisem mocodawcy poświadczonym przez notariusza lub sporządzonych w formie aktu notarialnego. Jednak dla skuteczności pełnomocnictwa przyznanego w powyższy sposób należy do niego załączyć wzór podpisu pełnomocnika poświadczony przez notariusza.
- 15.4. Pełnomocnik może powoływać kolejnych pełnomocników tylko wówczas, gdy jest to wyraźnie dozwolone w treści pełnomocnictwa.
- 15.5. Pełnomocnictwo wobec XTB wygasa skutecznie po otrzymaniu zawiadomienia dotyczącego:





- a) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta lub pełnomocnika,
- b) śmierci Klienta lub pełnomocnika,
- c) utraty osobowości prawnej przez Klienta, jeśli jest on osobą prawną.

## 16. Postanowienia końcowe

- 16.1. Akceptując Warunki Ogólne, zgadzasz się, abyśmy rejestrowali wszystkie rozmowy pomiędzy Tobą a XTB przeprowadzone telefonicznie lub za pomocą innych środków komunikacji, a zwłaszcza korespondencję w formie elektronicznej. Zgadzasz się także, abyśmy wykorzystywali takie zapisy jako dowód we wszelkich sporach pomiędzy stronami. Kopię nagrań rozmów i innej korespondencji udostępniemy na Twoje żądanie. Przechowujemy i archiwizujemy kopię nagrań rozmów oraz innej korespondencji przez 5 lat od dnia odbycia rozmowy lub wymiany korespondencji.
- 16.2. Zbieramy i przechowujemy dane osobowe zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, w szczególności dotyczącymi ochrony danych osobowych oraz zapobiegania praniu pieniędzy.
- 16.3. Informujemy, że możemy opierać się na Twoich danych osobowych oraz przechowywać je i przetwarzać do celów związanych z wykonaniem Umowy, w tym m.in. do utrzymywania relacji z Klientem, prowadzenia Rachunków, odzyskiwania długów, przetwarzania wniosków, oceny ryzyka, zapewnienia zgodności z Obowiązującymi Przepisami, rozwoju oraz analizy produktów i usług.
- 16.4. Jeśli nie wywiązesz się z przyjętych wobec XTB zobowiązań, wezwiemy Cię do zaspokojenia naszych roszczeń w terminie wskazanym w wezwaniu. Będzie to stanowiło próbę polubownego rozwiązania sporu. Mamy prawo dochodzić niezaspokojonych w określonym terminie roszczeń w drodze postępowania sądowego oraz egzekucyjnego.
- 16.5. Aby stale doskonalić swoje usługi oraz Platformy Transakcyjne, umożliwiamy niektórym Klientom dobrowolne uczestnictwo w okresach testowania pewnych usług i technologii, które znajdują się w fazie rozwoju (zwanym dalej "Usługami beta"). Zgłaszając się dobrowolnie i wyrażając zgodę na testowanie Usług beta oraz uczestnicząc w okresie testowania, akceptujesz, że:
- a) Usługi beta są świadczone w prawdziwym środowisku inwestycyjnym, będziesz więc inwestował rzeczywiste środki zgromadzone na Twoim Rachunku Inwestycyjnym,
  - b) Usługi beta wiążą się z ograniczeniami oraz niedoskonałościami, które mogą powodować błędy techniczne lub transakcyjne. W szczególności w wyniku błędów w Usługach beta, Twój Rachunek Inwestycyjny może przestać działać lub może działać niepoprawnie, a Twoje Zlecenia mogą nie zostać wykonane, mogą zostać wykonane błędnie lub według błędnych cen, bądź złożenie Zlecenia może okazać się niemożliwe.
- 16.6. Klienci dobrowolnie uczestniczący w Usługach beta akceptują fakt, że mamy prawo, aby według własnego uznania wycofać lub jednostronnie zmienić warunki Zleceń lub Transakcji, które są dotknięte błędami w Usługach beta, bez względu na powód wystąpienia błędu. Możemy skorzystać z uprawnienia do wycofania lub jednostronnej zmiany warunków Zleceń lub Transakcji Klienta bez względu na postanowienia punktów 6.61-6.68.
- 16.7. Dołożymy należytych starań, aby zapobiec powstaniu jakichkolwiek szkód dla Klientów Usług beta, jeśli wystąpią błędy w tych usługach. Nie odpowiadamy jednak za jakiegokolwiek szkody, które możesz ponieść w wyniku błędów oraz defektów w Usługach beta.
- 16.8. Mamy prawo zakończyć świadczenie Usług beta na rzecz Klienta w dowolnym momencie. Przesyłamy wówczas odpowiednie zawiadomienie. Postanowienia Warunków Ogólnych dotyczące procedury rozwiązywania umowy przez XTB nie mają zastosowania w tym przypadku. Masz prawo wycofać się z korzystania z Usług beta w dowolnym momencie. O swoim zamiarze poinformuj nas na piśmie, drogą elektroniczną lub telefoniczną.
- 16.9. Mamy prawo do zmiany Warunków Ogólnych z następujących ważnych przyczyn:
- a) zmiany w Obowiązujących Przepisach, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność XTB, w tym na świadczone przez nas usługi lub na obsługę Klienta,
  - b) konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do Obowiązujących Przepisów,
  - c) zmiany wykładni Obowiązujących Przepisów, będącej skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów organów państwa,
  - d) konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do decyzji, wytycznych, rekomendacji lub innych stanowisk organów nadzoru,
  - e) konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do wymogów związanych z ochroną konsumenta,
  - f) zmiany zakresu prowadzonej działalności lub zmiany zakresu świadczonych usług lub sposobu świadczenia usług,
  - g) wprowadzenia nowych produktów lub usług do oferty XTB lub zmiany oferty XTB, polegającej na modyfikacji usług lub produktów, w tym zakresu i sposobu ich świadczenia,
  - h) konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych domów maklerskich, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów pochodnych.

Zmiana Warunków Ogólnych następuje na podstawie zawiadomienia wysłanego do Klienta co najmniej 14 dni przed datą wejścia zmian w życie. Zawiadomienie będzie zawierać informacje dotyczące treści punktu 16.15. Treść zmienionych Warunków Ogólnych będzie dostępna w Siedzibie XTB oraz na Stronie XTB.



- 16.10. Mamy prawo do zmiany innych dokumentów, które regulują warunki współpracy, a w szczególności Tabeli Warunków, Polityki Realizacji Zleceń, Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego, po uprzednim wysłaniu do Klienta zawiadomienia co najmniej 7 dni przed wejściem w życie takich zmian z przyczyn opisanych w punkcie 16.9. Dokumenty będą dostępne w Siedzibie XTB oraz na Stronie XTB. Mamy prawo zmienić Tabelę Warunków w zakresie opłat i prowizji z następujących ważnych przyczyn:
- zmiany poziomu inflacji,
  - wzrostu kosztów obsługi Rachunku lub kosztów świadczenia usług przez XTB, w tym w szczególności w wyniku zmiany cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, obsługi rozliczeń transakcji i innych kosztów ponoszonych przez XTB na rzecz instytucji rynku kapitałowego, w tym za pośrednictwem Podmiotów Współpracujących,
  - zmiany Obowiązujących Przepisów wpływającej na wzrost kosztów obsługi Rachunku lub kosztów świadczenia usług,
  - wprowadzenia opłat dotyczących wdrożenia do oferty nowych usług lub produktów,
  - zmiany zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług, w tym w szczególności w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, warunków rynkowych, zmian technologicznych itp.
- 16.11. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy prawo ze skutkiem natychmiastowym zmienić Punkty Swapowe/Koszty Finansowania podane w Tabelach Warunków oraz daty rolowań.
- 16.12. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy prawo do zmiany wysokości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w trybie natychmiastowym po uprzednim powiadomieniu Klienta. Mamy także prawo do takich zmian dla Pozycji Otwartych, w sytuacji wystąpienia Siły Wyższej oraz w przypadkach, kiedy mamy uzasadnione przekonanie, że dojdzie do wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej zmienności cen Instrumentu Bazowego, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku Instrumentu Bazowego albo innych nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rynku Instrumentu Bazowego lub już zaistniało takie zagrożenie.
- 16.13. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy również prawo do wprowadzania ze skutkiem natychmiastowym zmian innych niż wskazane w zdaniu poprzednim. Możemy je wprowadzać do dokumentów opisanych w punktach 16.9.-16.12., jeśli:
- zmiany te spowodują obniżenie kosztów Transakcji dla Klienta,
  - zmiany te wprowadzą do oferty nowe Instrumenty Finansowe,
  - dostępność sprzedaży krótkiej lub koszty pożyczki zmieniły się w przypadku danego Instrumentu Bazowego,
  - zaistniała Siła Wyższa,
  - zmiany te nie wpływają niekorzystnie na sytuację prawną lub ekonomiczną Klienta.
- 16.14. Zmiany wprowadzone na podstawie postanowień niniejszego rozdziału zmieniają w swoim zakresie warunki każdej otwartej Transakcji i są wiążące dla Klienta oraz XTB od momentu wejścia w życie.
- 16.15. Jeśli zmiany dokumentów lub warunków skutkują wycofaniem danego Instrumentu Finansowego z Tabeli Warunków, możemy Cię wezwać do zamknięcia Pozycji na danym Instrumencie Finansowym w określonym terminie nie krótszym niż 7 dni. Jeśli pomimo wezwania nie zamkniesz swoich Otwartych Pozycji w określonym terminie, możemy bez Twojej zgody zamknąć Twoje Pozycje Otwarte na danym Instrumencie Finansowym.
- 16.16. Jeśli z uwagi na obowiązujące przepisy prawa zażądamy od Ciebie, abyś dostarczył określone dane lub informacje i nie zrobisz tego bez ważnych przyczyn, mamy prawo, po uprzednim wezwaniu:
- odmówić zawarcia Umowy albo ją rozwiązać,
  - odmówić zawarcia Transakcji lub realizacji Dyspozycji, w szczególności odrzucić każde Zlecenie Klienta,
  - zablokować Klientowi dostęp do Rachunku Inwestycyjnego.
- 16.17. Przyjmujesz do wiadomości i potwierdzasz, że brak odnowienia LEI we właściwym terminie, w przypadku gdy jesteś zobowiązany do posiadania LEI w myśl obowiązujących przepisów, może skutkować odmową świadczenia Ci usług.
- 16.18. Jeśli nie akceptujesz zmian w Warunkach Ogólnych określonych w niniejszym rozdziale, masz prawo rozwiązać Umowę oraz zamknąć wszystkie lub niektóre Rachunki ze skutkiem natychmiastowym.
- 16.19. Bez względu na treść pozostałych postanowień niniejszych Warunków Ogólnych masz prawo rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym w dowolnym momencie. Zawiadom nas o tym w formie pisemnej, pocztą elektroniczną lub wewnętrzną pocztą elektroniczną w Pokoju Inwestora, w sposób określony w rozdziale 10. Warunków Ogólnych.
- 16.20. Bez względu na treść pozostałych postanowień Warunków Ogólnych mamy prawo do rozwiązania Umowy lub do zamknięcia danego Rachunku Klienta z Ważnych przyczyn, z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia, po przesłaniu zawiadomienia do Klienta. Zawiadomimy Cię o przyczynach rozwiązania Umowy.
- 16.21. Zawiadomienie o rozwiązaniu Umowy nie ma wpływu na uprzednio nabyte uprawnienia, a zwłaszcza na wykonywanie zobowiązań wynikających z zamkniętych lub otwartych pozycji. Zawiadomienie o rozwiązaniu Umowy przesyłamy Klientowi na adres poczty elektronicznej.
- 16.22. Z dniem rozwiązania Umowy zamykane są wszystkie rachunki i rejestry, które prowadzimy na rzecz Klienta. Jeśli na Rachunku Inwestycyjnym Klienta zapisane są OMI, zamknięcie Rachunku Inwestycyjnego nie może nastąpić wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach Rachunku Inwestycyjnego Klienta.



- 16.23. Przed końcem dnia, w którym rozwiązujemy Umowę, powinieneś zamknąć wszystkie swoje pozycje na CFD oraz sprzedać wszystkie OMI na wszystkich Rachunkach Inwestycyjnych lub złożyć Dyspozycję przeniesienia ich do innego domu maklerskiego. Powinieneś także wydać Dyspozycję dotyczącą środków pieniężnych zgromadzonych w XTB.
- 16.24. Jeśli nie wykonasz czynności opisanych w punkcie 16.23, podejmiemy następujące działania:
- w ciągu dwóch dni roboczych zamknijemy wszystkie Twoje Pozycje Otwarte na CFD po cenie z końca dnia, w którym rozwiązujemy Umowę oraz sprzedamy OMI (jeśli warunki rynkowe na to pozwalają) po cenie rynkowej z uwzględnieniem płynności panującej na danym rynku, do czego niniejszym nas upoważniasz,
  - środki pozostałe na Twoich rachunkach prześlemy na zdefiniowany przez Ciebie rachunek do wypłat, zweryfikowany zgodnie z Obowiązującymi Przepisami. Jeśli nie określiłeś takiego rachunku, wezwiemy Cię drogą mailową do podania numeru rachunku bankowego do wypłat oraz dostarczenia innych dokumentów wymaganych przez Obowiązujące Przepisy w terminie dwóch dni roboczych,
  - jeżeli nie wskażesz rachunku lub nie dostarczysz dokumentów określonych powyżej we wskazanym terminie, środki pozostałe na Twoich rachunkach prześlemy na wydzielony, nieoprocentowany rachunek bankowy, nieobjęty systemem rekompensat,
  - wezwiemy Cię do złożenia Dyspozycji wypłaty środków, przekazując informację na Twój adres e-mail. W każdej chwili możesz złożyć Dyspozycję wypłaty środków.
- 16.25. Umowa wygasa, jeśli dotrze do nas wiarygodna informacja o śmierci Klienta, a w szczególności w przypadku okazania aktu zgonu. Wszelkie dyspozycje dotyczące środków pieniężnych przyjmujemy wyłącznie od spadkobierców wskazanych w postanowieniu sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia sporządzonym przez notariusza. W przypadku większej liczby spadkobierców, możemy przyjąć dyspozycje od nich wszystkich lub od jednego z nich, o ile działa on w imieniu pozostałych na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. Możemy przyjąć dyspozycje także na podstawie postanowienia sądu o dziale spadku lub umowy o dział spadku. W przypadku istnienia dodatkowych obowiązków wynikających z Obowiązujących Przepisów realizujemy dyspozycje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków.
- 16.26. Z zastrzeżeniem punktu 6.11, 6.39 oraz 7.18 w związku z punktem 7.23 lit. h) Warunków Ogólnych, jeżeli Klient nie dostarcza środków pieniężnych w terminach określonych w Umowie, Warunkach Ogólnych lub w odrębnych przepisach, podejmujemy kroki, aby wyjaśnić sytuację. Robimy to w szczególności w drodze negocjacji z Klientem, a jeśli okaże się to bezskuteczne, podejmujemy czynności służące odzyskaniu zaległych środków. Gdy Klient zalega z dostarczeniem środków pieniężnych dłużej niż miesiąc, możemy wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym lub możemy wstrzymać się z dalszym jej wykonywaniem do czasu dostarczenia przez Klienta zaległych środków pieniężnych lub uzyskania od Klienta lub podmiotu trzeciego gwarancji ich dostarczenia bądź innego zabezpieczenia.
- 16.27. Postanowienie punktu 16.26. nie ma zastosowania w sytuacji, kiedy zgodnie z Umową lub Warunkami Ogólnymi Klient nie ma obowiązku dostarczania środków pieniężnych.
- 16.28. W Umowie możemy zastrzec, że XTB, Klientowi lub XTB i Klientowi, będzie przysługiwać w ciągu oznaczonego terminu prawo odstąpienia od Umowy. Prawo to wykonuje się zgodnie z właściwymi przepisami prawa.
- 16.29. Jeżeli Umowa zastrzega, że XTB, Klientowi lub XTB i Klientowi wolno od umowy odstąpić za zapłatą oznaczonej sumy, oświadczenie o odstąpieniu jest skuteczne tylko wtedy, gdy zostało złożone jednocześnie z zapłatą tej sumy.
- 16.30. Prawem właściwym dla regulacji relacji pomiędzy Klientem a XTB wynikającej z Umowy i niniejszych Warunków Ogólnych jest prawo polskie.