

Warunki Ogólne

Warunki Ogólne

INFORMACJA DOTYCZĄCA RYZYKA

City Index świadczy usługi w zakresie transakcji finansowych instrumentów pochodnych. Transakcje oferowanymi przez City Index kontraktami przeprowadza się z użyciem depozytu zabezpieczającego lub dźwigni finansowej, co niesie ze sobą duże ryzyko utraty wartości zainwestowanego kapitału. Cena kontraktu zawartego z City Index może ulegać gwałtownym zmianom, a zyski lub straty Klienta mogą wielokrotnie przewyższyć kwotę zainwestowanego kapitału lub depozytu. Jeżeli środki Klienta nie są wystarczające do pokrycia wymaganego depozytu zabezpieczającego, City Index ma prawo natychmiast i bez uprzedniego zawiadomienia zamknąć wszystkie otwarte pozycje Klienta. Aby zrozumieć ryzyko towarzyszące transakcjom z użyciem depozytu zabezpieczającego lub dźwigni finansowej, Klienci powinni uważnie przeanalizować informacje przedstawione w Ostrzeżeniu o ryzyku. Klienci nie powinni zawierać transakcji na kontraktach oferowanych przez City Index, jeżeli nie rozumieją lub nie akceptują ryzyka, jakie wiąże się z transakcjami z użyciem depozytu zabezpieczającego. Produkty te mogą nie być odpowiednie dla wszystkich inwestorów.

Warunki Ogólne

A. Zakres umowy

1. Wstęp

1.1 Niniejsze Warunki Ogólne stanowią część umowy pomiędzy City Index Limited („City Index” lub „Spółka”) a Klientem („Klient”), której podlegają świadczone przez Spółkę usługi transakcyjne oraz wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę z Klientem.

1.2 City Index działa na podstawie zezwolenia i podlega nadzorowi brytyjskiego Urzędu Nadzoru Usług Finansowych („FSA”), w którego rejestrze figuruje pod numerem ewidencyjnym: 113942. Siedziba FSA mieści się pod adresem: 25 North Colonnade, London E14 5HS. W odniesieniu do niektórych rodzajów oferowanych kontraktów, Spółka podlega nadzorowi ze strony innych władz lub organizacji zawodowych, a tryb sprawowania takiego nadzoru jest opisany we właściwych Warunkach Dodatkowych. Siedziba City Index mieści się pod adresem: Park House, 16 Finsbury Circus, London EC2M 7EB.

1.3 Zawierana z Klientem umowa dotycząca usług transakcyjnych świadczonych przez Spółkę składa się z następujących dokumentów:

- Formularza Zgłoszeniowego;
- Warunków Ogólnych i Warunków Dodatkowych obowiązujących w odniesieniu do danego produktu;
- dokumentu Główne Cechy Usługi, zawierającego informacje na temat Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie, szczegółową taryfę prowizji i opłat, oraz dane kontaktowe do Działu Obsługi Klienta; oraz
- dokumentu Informacje o Rynkach, zawierającego informacje na temat zasad prowadzenia obrotu na każdym z Rynków, w tym Godziny Funkcjonowania Rynku, Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego i inne wymogi obowiązujące inwestorów zawierających transakcje na danym Rynku. Informacje o Rynkach dostępne są na Platformie Transakcyjnej Spółki lub – na życzenie – w formie wydruku.

Komplet powyższych dokumentów jest określany terminem „Umowa”.

1.4 Umowa zastępuje wszystkie wcześniejsze warunki City Index, w tym warunki z 1 listopada 2007 r. z ich późniejszymi zmianami.

1.5 Umowa wchodzi w życie w określonym terminie lub w dniu, w którym Spółka potwierdzi zaakceptowanie Formularza Zgłoszeniowego Klienta.

1.6 Każdy Produkt oferowany przez Spółkę podlega postanowieniom właściwych Warunków Dodatkowych. W razie jakiegokolwiek sprzeczności pomiędzy niniejszymi Warunkami Ogólnymi a Warunkami Dodatkowymi, nadrzędne będą Warunki Dodatkowe.

1.7 Inne materiały (niestanowiące części Umowy), które zawierają informacje o sposobie przeprowadzania transakcji przez City Index, obejmują:

• Witrynę Internetową City Index – której częścią jest Platforma Transakcyjna umożliwiająca Klientom zawieranie transakcji drogą internetową; oraz

• Zawiadomienia i Zasady Działania City Index – Ostrzeżenie o Ryzyku, Polityka Obrótu i Realizacji Zleceń i Polityka Zapobiegania Konfliktom Interesów (łącznie zwane „Zawiadomieniami i Zasadami Działania”), zamieszczone w Załącznikach do Warunków Ogólnych.

1.8 Uprasza się Klientów o uważne zapoznanie się z treścią Umowy oraz Zawiadomień i Zasad Działania City Index, oraz omówienie ze Spółką wszelkich niezrozumiałych kwestii. O ile Klient nie podniesie żadnej szczegółowej kwestii ani nie uzgodni wcześniej ze Spółką na piśmie, że postanowienia jakiegokolwiek części Umowy zostają wyłączone, Spółka będzie traktować Umowę jako zbiór warunków, którym podlegają świadczone przez nią usługi transakcyjne. Kontrakty zawierane przez City Index z Klientem na podstawie Umowy będą prawnie wiążące i mogą być wobec niego egzekwowane. Podpisanie przez Klienta Formularza Zgłoszeniowego lub złożenie zgłoszenia drogą elektroniczną, za pośrednictwem Witryny Internetowej City Index, jest równoznaczne z potwierdzeniem, że Klient akceptuje warunki Umowy. Z chwilą otwarcia przez Spółkę rachunku danego Klienta, Klient będzie związany warunkami Umowy w ramach wszystkich transakcji zawieranych ze Spółką.

1.9 Słowa i wyrażenia mają znaczenie nadane im w pkt 34 „Definicje”. O ile nie zaznaczono inaczej, odniesienia do poszczególnych punktów są odniesieniami do punktów niniejszych Warunków Ogólnych.

1.10 Klient może kontaktować się ze Spółką pisemnie (w tym również przy użyciu faksu), za pomocą poczty elektronicznej lub innego kanału komunikacji elektronicznej, bądź ustnie (telefonicznie). City Index będzie kontaktować się z Klientem w języku polskim lub angielskim; również wszystkie dokumenty i informacje będą przekazywane Klientowi w języku polskim lub angielskim.

2. Informacje ogólne

2.1 Usługi transakcyjne City Index są świadczone drogą internetową. Klient wyraża w szczególności zgodę na otrzymywanie dokumentów w formie elektronicznej, za pośrednictwem poczty elektronicznej, Witryny Internetowej lub innego kanału komunikacji elektronicznej. O ile Klient nie zaznaczy uprzednio, Spółka nie ma obowiązku przysyłać mu dodatkowo w formie wydruku wiadomości już raz przesłanych drogą elektroniczną. Spółka zastrzega sobie prawo do pobierania opłat za przysyłanie Klientom wiadomości w formie wydruku.

2.2 Klient potwierdza, że posiada stały dostęp do Internetu i wyraża zgodę na przekazywanie mu informacji o Spółce i oferowanych przez nią usługach (w tym Informacji o Rynkach), informacji o kosztach i opłatach pobieranych przez City Index oraz Zawiadomień i Zasad Działania Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej, Witryny Internetowej lub Platformy Transakcyjnej.

Warunki Ogólne

- 2.3 O ile nie uzgodniono inaczej, City Index przyporządkowuje Klienta – na potrzeby Zasad FSA – do kategorii Klient Detaliczny. Klient może zwrócić się do Spółki z wnioskiem o zmianę tej kategorii jednak – w przypadku pozytywnego rozpatrzenia takiego wniosku – może on utracić prawo do ochrony gwarantowanej na mocy niektórych Zasad FSA. W pewnych sytuacjach może się zdarzyć, że sama Spółka zechce przyporządkować Klienta do innej kategorii, jednak w takim przypadku zawsze dokładnie wyjaśnia Klientowi powody swojej decyzji oraz wpływ, jaki zmiana kategorii będzie miała na przysługujące mu uprawnienia.
- 2.4 City Index zawiera transakcje bezpośrednio z Klientem i nie występuje w roli agenta działającego w imieniu Klienta. Oznacza to, że wszelkie Transakcje są uzgadniane bezpośrednio między Klientem a City Index, oraz że City Index jest stroną wszystkich Transakcji zawieranych z Klientem.
- 2.5 O ile nie uzgodniono inaczej na piśmie, także Klient zawiera transakcje bezpośrednio z City Index i nie występuje w roli agenta czy przedstawiciela innej osoby. Klient nie może zezwolić żadnej osobie na prowadzenie w swoim imieniu transakcji ze Spółką, chyba że Spółka wyrazi wcześniej zgodę na to, by taka osoba („Agent”) występowała w imieniu Klienta. W takim przypadku Spółka będzie miała prawo polegać na wszelkich dyspozycjach złożonych przez Agentą w odniesieniu do rachunku Klienta. Dodatkowo Spółka może – w dowolnym czasie zasadnie uznanym przez siebie za stosowny – zażądać potwierdzenia, że Agent posiada pełnomocnictwo do występowania w imieniu Klienta.**
- 2.6 Spółka nie udziela porad merytorycznych dotyczących przeprowadzanych przez Klienta Transakcji, ograniczając się do realizacji składanych przez Klienta zleceń. Żaden z pracowników City Index nie jest uprawniony – na podstawie udzielonego mu przez Spółkę upoważnienia lub Zasad FSA – do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta. Co za tym idzie, Klient nie powinien traktować żadnej oferty zawarcia transakcji, sugerowanej strategii inwestycyjnej ani innych przekazywanych mu przez Spółkę (drogą pisemną bądź ustną) zawiadomień jako rekomendacji, porad inwestycyjnych czy też opinii Spółki na temat adekwatności transakcji dla danego Klienta lub też jego celów finansowych. Podejmując decyzje inwestycyjne dotyczące swojego Rachunku, Klient powinien kierować się własnym osądem. Klienci, którzy potrzebują porady inwestycyjnej, powinni zwrócić się do własnego, niezależnego doradcy.
- 2.7 Transakcje zawierane z City Index nie skutkują nabyciem przez Klienta tytułu własności ani żadnych innych praw do Instrumentów Bazowych. Spółka nie przenosi na Klienta żadnych Instrumentów Bazowych ani żadnych praw z nich wynikających (takich, jak prawo głosu).
- 3.2 Zgodnie z Zasadami FSA, Spółka jest zobowiązana uzyskać informacje na temat wiedzy i doświadczenia Klienta z zakresu inwestowania, aby ocenić, czy dana usługa lub Produkt jest dla niego odpowiednia; jeżeli nie jest, wówczas Spółka jest zobowiązana powiadomić Klienta o ryzyku. Jeżeli Klient nie dostarczy City Index informacji, których Spółka zażąda lub, jeżeli przedstawione informacje okażą się niewystarczające, City Index nie będzie w stanie ustalić, czy dana usługa lub Produkt jest dla Klienta odpowiednia. W takim przypadku City Index przekaże Klientowi stosowne ostrzeżenie i może nie być w stanie otworzyć Rachunku na jego rzecz. Spółka nie ma obowiązku ocenić, czy dana Transakcja zlecana przez Klienta jest dla niego odpowiednia, ani zapewnić, aby dana Transakcja była dla Klienta odpowiednia.
- 3.3 Klient zobowiązuje się przekazywać City Index wyłącznie prawdziwe informacje. Klient powinien niezwłocznie powiadomić Spółkę o wszelkich istotnych zmianach dotyczących informacji przekazanych City Index w Formularzu Zgłoszeniowym, w tym o zmianach dotyczących danych kontaktowych i sytuacji finansowej Klienta.
- 3.4 W chwili otwarcia Rachunku City Index nadaje Klientowi niepowtarzalny numer Rachunku i uzgadnia z Klientem inne Informacje Identyfikujące Klienta według własnego uznania:
- 3.4.1 Klient jest zobowiązany zachować Numer Rachunku i Informacje Identyfikujące Klienta w tajemnicy;
- 3.4.2 Klient zobowiązuje się nie ujawniać Numeru Rachunku Klienta i Informacji Identyfikujących Klienta jakimkolwiek osobom trzecim;
- 3.4.3 City Index może z Agentem Klienta lub współposiadaczami Rachunku uzgodnić odrębny zakres Informacji Identyfikujących Klienta; oraz
- 3.4.4 w kontaktach ze Spółką lub na potrzeby wydawania dyspozycji City Index może zażądać numeru Rachunku Klienta i Informacji Identyfikujących Klienta (lub Agentą Informacja).
- 3.5 Z wyjątkiem przypadków określonych w niniejszym pkt 3.5, Klient jest odpowiedzialny za pokrycie strat, opłat i obciążeń wynikających z Transakcji przeprowadzanych z wykorzystaniem numeru Rachunku Klienta i Informacji Identyfikujących Klienta lub dyspozycji składanych w ten sposób. Klient nie ponosi odpowiedzialności za straty powstałe po otrzymaniu przez City Index wniosku o zaprzestanie wykorzystywania określonych Informacji Identyfikujących Klienta. Klient nie ponosi również odpowiedzialności za powstałe straty, jeżeli z powodu zaniedbania City Index, osobie, której Klient nie zezwolił na dostęp do Rachunku, dostęp taki został udzielony, lub jeżeli można wykazać, że dana osoba uzyskała dostęp do Platformy Transakcyjnej City Index naruszając integralność systemów City Index (poprzez włamanie do systemu), o ile strata nie wynika z niezastosowania się przez Klienta do postanowień pkt 3.4 lub pkt 26.5. Jeżeli Klient nie dopełni obowiązków określonych w pkt 3.4 lub pkt 26.5, odpowiedzialność za wynikłe straty spada na Klienta. Klient powinien mieć na uwadze, że City Index nie wprowadza ograniczeń co do domeny, z której dowolna osoba może uzyskać dostęp do Platformy Transakcyjnej.

B. Kontakty z City Index

3. Rachunek Klienta

- 3.1 Rachunek zostanie otwarty po zaakceptowaniu Formularza Zgłoszeniowego Klienta. City Index może otworzyć na rzecz Klienta różne Rachunki, w tym różne Rachunki dla różnych rodzajów Produktów. City Index zastrzega sobie prawo do odmowy otwarcia Rachunku z dowolnego powodu.
- 3.6 Jeżeli Klient otworzy Rachunek we własnym imieniu lub w imieniu innych osób:
- 3.6.1 City Index może działać na podstawie dyspozycji wydawanych przez Klienta lub inne osoby, w imieniu których otwarto Rachunek (każda taka osoba jest określana jako „Współposiadacz Rachunku”), w tym dyspozycji dotyczących realizacji Transakcji;
- 3.6.2 City Index może przekazywać zawiadomienia i korespondencję Klientowi lub innemu Współposiadaczowi Rachunku;

Warunki Ogólne

- 3.6.3 wszyscy posiadacze Rachunku są solidarnie odpowiedzialni za straty, opłaty i obciążenia dotyczące wspólnego Rachunku. Oznacza to m.in., że wszelkie należności w związku z Rachunkiem powinny zostać w całości uregulowane przez Klienta lub któregośkolwiek z Współposiadaczy Rachunku; oraz
- 3.6.4 przypadku zgonu Klienta lub któregośkolwiek z Współposiadaczy Rachunku, City Index może przyjmować dyspozycje od spadkobierców i wypłacać im należne kwoty.
- 3.7 City Index może poinformować Klienta, że jego Rachunki są Rachunkami Powiązanymi. Powiązane Rachunki Klienta są łączone w celu obliczenia Poziomu Depozytu Zabezpieczającego, całkowitego Depozytu Zabezpieczającego Klienta lub w innym celu określonym w niniejszej Umowie.
- 3.8 Rachunek Klienta jest denominowany w Walucie Bazowej. Jeżeli City Index nie uzgodni z Klientem Walutą Bazową dla Rachunku, Walutą Bazową jest polski złoty (PLN). W przypadku wybranych Instrumentów Transakcje można realizować w innych walutach, jednak Otwarte Pozycje mogą być wyceniane w Walucie Bazowej lub przeliczane na nią zgodnie z pkt 18 lub właściwymi Warunkami Dodatkowymi.
- 3.9 Uznania lub obciążenia Rachunku, w tym Dienne Opłaty za Finansowanie oraz wpłaty i wypłaty, będą dokonywane na rzecz lub w ciężar Rachunku. Klient jest odpowiedzialny za monitorowanie własnych Otwartych Pozycji i poziomu aktywności na Rachunku. City Index nie jest zobowiązany do monitorowania ani doradzania Klientowi w sprawie skutków Transakcji, Zleceń i Otwartych Pozycji. Klient może uzyskać dostęp do informacji na temat własnego Rachunku w każdym czasie, logując się do Platformy Transakcyjnej lub kontaktując się telefonicznie z Działem Obsługi Klienta.
- #### 4. Dyspozycje i podstawa transakcji
- 4.1 Klient może wydawać City Index dyspozycje realizacji Transakcji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej, która stanowi część Witryny Internetowej City Index (z wykluczeniem innych komponentów Witryny Internetowej, takich jak e-mail lub live chat). W takim przypadku:
- 4.1.1 składając dyspozycję Klient zgłasza ofertę realizacji Transakcji z City Index po kursie kwotowanym przez Spółkę po wypełnieniu wszystkich obowiązkowych pól i kliknięciu odpowiedniej ikony;
- 4.1.2 po otrzymaniu od Klienta oferty realizacji Transakcji City Index przekazuje Klientowi elektroniczne potwierdzenie, ale Transakcja staje się dla Klienta i Spółki wiążąca wyłącznie wtedy, gdy na Platformie Transakcyjnej informacje dotyczące Transakcji zostaną wykazane ze statusem „zrealizowane”. Jeżeli Klient nie znajduje informacji na temat przeprowadzonej Transakcji na Platformie Transakcyjnej, należy niezwłocznie skontaktować się z City Index w celu potwierdzenia jej statusu. Po realizacji Transakcji City Index prześle Klientowi notę kontraktową, zgodnie z pkt 12; oraz
- 4.2 Klient może wydawać City Index dyspozycje realizacji Transakcji telefonicznie. W takiej sytuacji:
- 4.2.1 ustne zlecenie przeprowadzenia Transakcji stanowi ofertę realizacji Transakcji po kursie kwotowanym przez Spółkę. Transakcje zlecane drogą telefoniczną są przyjmowane do realizacji wyłącznie po bieżącym Kursie Kwotowanym przez City Index;
- 4.2.2 Klient może złożyć Zlecenie telefonicznie wyłącznie wtedy, gdy będzie ono odebrane przez autoryzowanego doradcę. City Index nie będzie przyjmować do realizacji Zleceń odebranych przez innych pracowników oraz zleceń pozostawionych na automatycznej sekretarce lub nagranych na poczcie głosowej;
- 4.3 Klient i City Index będą związani Transakcją wyłącznie jeżeli autoryzowany doradca City Index potwierdzi, że ofertę przyjęto.
- 4.4 Elektroniczne Zlecenia na Platformie Transakcyjnej można składać w dowolnym czasie a Zlecenia telefoniczne można składać u autoryzowanego doradcy w czasie Godzin Obrotu City Index. Jednak City Index przeprowadza transakcje wyłącznie w czasie, kiedy Godziny Obrotu City Index pokrywają się z Godzinami Funkcjonowania Rynku dla danego Instrumentu. Godziny Funkcjonowania Rynku dodatkowo określa się terminem „24 godziny”, co oznacza, że Transakcje są realizowane w dowolnym czasie w trakcie Godzin Obrotu, lub terminem „godziny obrotu giełdy”, co oznacza, że City Index realizuje Transakcje wyłącznie w godzinach określonych w Informacjach o Rynku. Spółka jest zobowiązana powiadomić Klienta o zmianach Godzin Obrotu i Godzin Funkcjonowania Rynku z wyprzedzeniem co najmniej dwóch Dni Roboczych.
- 4.5 City Index zastrzega sobie prawo odmowy realizacji Transakcji m.in. w następujących wypadkach:
- 4.5.1 zlecenie realizacji Transakcji złożono poza Godzinami Funkcjonowania Rynku (pkt 4.3)
- 4.5.2 wielkość Transakcji jest większa od maksymalnej Liczby Jednostek określonych przez City Index dla danego Instrumentu (pkt 4.6);
- 4.5.3 Dostępne Środki Klienta nie są wystarczające do sfinansowania zlecanej Transakcji (pkt 10);
- 4.5.4 zawarcie Transakcji spowodowałoby przekroczenie przez Klienta maksymalnej wartości łącznego Depozytu Zabezpieczającego, jeżeli w odniesieniu do Rachunku Klienta taki limit ustalono (pkt 10);
- 4.5.5 Kurs Kwotowany przez City Index lub Transakcja są wynikiem Oczywistego Błęd (pkt 14);
- 4.5.6 wystąpiło Zdarzenie Pozostające Poza Kontrolą Spółki lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku (pkt 15);
- 4.5.7 nie zapłacono kwoty należnej ze strony Klienta na rzecz City Index (pkt 16); oraz
- 4.5.8 Transakcja będzie według City Index naruszeniem postanowień niniejszej Umowy lub przepisów prawa bądź regulacji obowiązujących Klienta lub City Index.
- 4.6 Jeżeli City Index przyjmie zlecenie realizacji Transakcji przed uzyskaniem informacji na temat któregośkolwiek ze zdarzeń opisanych w pkt 4.4.1–4.4.8, City Index może według własnego uznania uznać Transakcję za nieważną lub zamknąć Otwartą Pozycję po Kursie Kwotowanym przez City Index obowiązującym w chwili jej zamknięcia. Jeżeli City Index zdecyduje o utrzymaniu Otwartej Pozycji, Klient jest zobowiązany pokryć pełną wartość Transakcji w chwili zamknięcia.

Warunki Ogólne

- 4.7 City Index może ustalić minimalną i maksymalną Liczbę Jednostek w odniesieniu do otwierających i/lub zamykających Transakcji dla poszczególnych Instrumentów oraz różne minimalne i maksymalne Liczby Jednostek dla Transakcji, których realizację zlecono za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej lub telefonicznie. Wartość minimalnych i maksymalnych Liczb Jednostek jest określona w Informacjach o Rynkach. Transakcje realizowane w celu zamknięcia Otwartej Pozycji podlegają wymogowi zachowania minimalnej lub maksymalnej Liczby Jednostek obowiązującemu w chwili realizacji takiej Transakcji. City Index może nie być w stanie zrealizować Transakcji po Kursie Kwotowanym przez City Index, jeżeli ich wielkość przekracza maksymalną Liczbę Jednostek ustaloną przez Spółkę lub jest mniejsza od minimalnej Liczby Jednostek ustalonej przez City Index. Jeżeli Klient chce zrealizować Transakcję, której wielkość przekracza ustaloną przez City Index maksymalną Liczbę Jednostek, Klient może zwrócić się o podanie kwotowania dla takiej Transakcji. Jeżeli Transakcja będzie przeprowadzana w drodze kilku transakcji po różnych kursach, Klient będzie zobowiązany ponieść opłaty i prowizje osobno dla każdej transakcji. City Index może zmienić poziom minimalnej i maksymalnej Liczby Jednostek w zależności od okoliczności a nowe minimum i maksimum będzie obowiązywać od chwili ogłoszenia.
- 4.8 Jeżeli Otwarta Pozycja przekracza maksymalną Liczbę Jednostek ustaloną przez City Index a Klient nie zamknał jej przed terminem wygaśnięcia, City Index może rolować Otwartą Pozycję zamiast jej zamykania.
- 4.9 Z zastrzeżeniem prawa do odmowy zawarcia jakiegokolwiek Transakcji, City Index podejmie wszelkie uzasadnione kroki w celu przeprowadzenia Transakcji w rozsądnym czasie od otrzymania dyspozycji realizacji Zlecenia lub od momentu spełnienia warunków obowiązujących dla Zlecenia.
- 5. Kurs Kwotowany przez City Index**
- 5.1 W Godzinach Funkcjonowania Rynku City Index podaje dwa kursy dla Instrumentu: wyższy („Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index”) oraz niższy („Kurs Kupna Kwotowany przez City Index”); łącznie są one nazywane „Kursem Kwotowanym przez City Index” i dotyczą określonego Instrumentu. Kurs Kwotowany przez City Index jest ustalany w odniesieniu do kursu odpowiedniego Instrumentu Bazowego, który jest notowany na zewnętrznych giełdach papierów wartościowych lub w systemach transakcyjnych wybieranych przez Spółkę wedle jej uznania. Szczegółowe informacje dotyczące sposobu ustalania Kursu Kwotowanego przez City Index przedstawiono w Warunkach Dodatkowych. Kursy Kwotowane przez City Index oraz sposób ich ustalania leżą wyłącznie w gestii City Index, a wszelkie zmiany wchodzą w życie ze skutkiem natychmiastowym. Jeżeli Kurs Kwotowany przez City Index dla jakiegokolwiek Instrumentu nie jest dostępny na Platformie Transakcyjnej, prosimy o kontakt telefoniczny z Działem Obsługi Klienta w celu uzyskania kwotowania.
- 5.2 City Index przyjmuje zlecenia realizacji Transakcji wyłącznie po bieżącym Kursie Kwotowanym przez City Index. Istnieje możliwość, że Klient nie będzie mógł zawrzeć Transakcji po Kursie Kwotowanym przez City Index jeżeli kurs ten stanowi „jedynie wartość orientacyjną”, jest „orientacyjny” lub „nieważny” (lub jeżeli w stosunku do niego stosuje się określenia lub przekazuje informacje o tożsamym znaczeniu).
- 5.3 City Index udostępnia Kursy Kwotowane przez City Index z dołożeniem wszelkich starań. Istnieje jednak możliwość, że w przypadku wystąpienia Zdarzenia Powodującego Zakłócenie na Rynku lub Zdarzenia Pozostającego poza Kontrolą Spółki, City Index nie będzie mógł określić Kursu Kwotowanego przez City Index lub realizować Transakcji w Godzinach Funkcjonowania Rynku.
- 5.4 Różnica pomiędzy Kursem Kupna Kwotowanym przez City Index i Kursem Sprzedaży Kwotowanym przez City Index to „Widelki Cenowe City Index”. W przypadku określonych Produktów, Widelki Cenowe City Index mogą zawierać opłatę lub prowizję, płatną na rzecz City Index. W odniesieniu do tych Produktów, w Godzinach Obrotu mogą obowiązywać dwa rodzaje widełek cenowych: jeden rodzaj Widełek Cenowych City Index będzie stosowany w czasie, gdy giełdy papierów wartościowych lub systemy transakcyjne właściwe dla danego Instrumentu Bazowego są otwarte, natomiast drugi rodzaj Widełek Cenowych City Index staje się obowiązujący po ich zamknięciu. Widelki Cenowe City Index ustalane są według wyłącznego uznania City Index, a wszelkie zmiany wchodzą w życie ze skutkiem natychmiastowym. Wartości Widełek Cenowych City Index dla każdego Instrumentu określone są w Informacjach o Rynkach. Jeżeli Widelki Cenowe City Index nie są dostępne w Informacjach o Rynkach, prosimy o kontakt telefoniczny z Działem Obsługi Klienta.
- 5.5 O ile w stosownych Warunkach Dodatkowych nie wskazano inaczej, City Index świadczy usługi zgodnie z zasadą „najlepszej realizacji”. Prosimy o zapoznanie się z treścią Polityki Obrotu i Realizacji Zleceń City Index, która określa podstawę stosowania przez City Index zasady najlepszej realizacji.
- 6. Transakcje zamykające**
- 6.1 Klient może zamknąć Otwartą Pozycję przez złożenie zlecenia na realizację odwrotnej Transakcji, czyli Transakcji sprzedaży (w celu zamknięcia Pozycji Długiej) lub Transakcji kupna (w celu zamknięcia Pozycji Krótkiej) na tym samym Instrumentcie, w tej samej Liczbie Jednostek i z tą samą datą wygaśnięcia (jeżeli dany Instrument posiada datę wygaśnięcia). Polecenie realizacji Transakcji zamykającej podlega warunkom określonym w pkt 4.
- 6.2 Klient może częściowo zamknąć Otwartą Pozycję poprzez zawarcie odwrotnej Transakcji na tym samym Instrumentcie, o tej samej dacie wygaśnięcia (w stosownych wypadkach) jednak w Liczbie Jednostek mniejszej niż objęta Otwartą Pozycją. W takim przypadku, Otwarta Pozycja zostanie utrzymana w odniesieniu do Liczby Jednostek, która nie została zrównoważona Transakcją zamykającą.
- 6.3 Jeżeli Klient zawiera Transakcję zamykającą na tym samym Instrumentcie, o tej samej dacie wygaśnięcia lecz w Liczbie Jednostek większej niż objęta Otwartą Pozycją, którą ta Transakcja równoważy, wówczas pierwotna Otwarta Pozycja zostanie zamknięta, a w jej miejsce utworzona zostanie nowa Otwarta Pozycja w Liczbie Jednostek stanowiącej różnicę pomiędzy nową Transakcją a pierwotną Pozycją Otwartą.
- 6.4 Jeżeli Klient posiada więcej niż jedną Otwartą Pozycję w tym samym Instrumentcie, po złożeniu przez niego dyspozycji realizacji Transakcji zamykającej (lub Transakcji zamykających), Otwarte Pozycje będą zamykane w porządku chronologicznym, od najwcześniej utworzonej Otwartej Pozycji.
- 6.5 Otwarta Pozycja zostanie zamknięta w całości lub części poprzez zawarcie Transakcji odwrotnej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 6.1, 6.2 i 6.3, chyba że zgodnie z wyraźnymi ustaleniami pomiędzy City Index i Klientem, taka procedura nie będzie miała zastosowania w przypadku określonej Otwartej Pozycji.
- 6.6 Co do zasady, Klient może zamknąć Otwartą Pozycję w Godzinach Funkcjonowania Rynku. Równocześnie Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy realizacji Transakcji w okolicznościach określonych w pkt 4.4. W związku z powyższym istnieje możliwość, że Klient nie będzie mógł zamknąć Otwartej Pozycji, co narazi go na ponoszenie teoretycznie nieograniczonych strat do momentu, gdy zamknięcie Otwartej Pozycji będzie możliwe.

Warunki Ogólne

- 6.7 Jeżeli Otwarte Pozycje nie zostaną zamknięte zgodnie z pkt 6, zrolowane zgodnie z pkt 7, zakończone, unieważnione lub w inny sposób zamknięte zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy, pozostaną one otwarte aż do wygaśnięcia (jeżeli posiadają datę wygaśnięcia), a jeżeli nie posiadają daty wygaśnięcia – pozostaną otwarte przez czas nieokreślony. W dacie wygaśnięcia (lub w chwili wystąpienia zdarzenia warunkującego wygaśnięcie), Otwarta Pozycja zostanie zamknięta i rozliczona po Cenie Kwotowanej przez City Index w chwili zamknięcia.
- 6.8 Spółka wykonuje wynikające z niniejszej Umowy prawo zamknięcia dowolnej Otwartej Pozycji w terminie (czyli w czasie i dniu) określonym przez Spółkę w sposób zasadny i według własnego uznania.

7. Rolowanie pozycji

- 7.1 O ile Warunki Dodatkowe przewidują taką możliwość, Otwarte Pozycje można rolować zgodnie z dyspozycją Klienta. Niektóre Produkty zawierają Instrumenty rolowane automatycznie. Wykaz takich Instrumentów znajduje się we właściwych Warunkach Dodatkowych.
- 7.2 Jeżeli City Index wyrazi zgodę na rolowanie Otwartej Pozycji, wówczas pierwotna Otwarta Pozycja zostaje zamknięta, podlega rozliczeniu według Ceny Kwotowanej przez City Index w chwili zamknięcia, a następnie ustanowiona jest nowa Otwarta Pozycja. Dokładne terminy zamknięcia rolowanych Otwartych Pozycji określone zostały w Informacjach o Rynkach.

8. Zlecenia

- 8.1 Decyzja dotycząca rodzajów Zleceń przyjmowanych przez Spółkę do realizacji jest podejmowana przez City Index wedle uznania Spółki. Niektóre rodzaje Zleceń, np. Gwarantowane Zlecenia Stop Loss, są dostępne wyłącznie w odniesieniu do wybranych Instrumentów.
- 8.2 Szczegółowe informacje dotyczące przyjmowanych przez Spółkę rodzajów Zleceń, a także wykaz rodzajów Zleceń dołączonych do określonych Otwartych Pozycji lub innych Zleceń („Zlecenia Dołączone”) dostępne są w Witrynie Internetowej. Klient jest zobowiązany dokładnie przeanalizować cechy charakterystyczne i mechanizmy funkcjonowania danego Zlecenia przed jego złożeniem. **City Index zaleca, aby przed złożeniem pierwszego Zlecenia, Klient przeanalizował przykłady transakcji prezentowane w Witrynie Internetowej w celu pełnego zrozumienia cech charakteryzujących dany typ Zleceń.**
- 8.3 Spółka dokłada wszelkich starań, aby Zlecenia realizowane były według pierwszej Ceny Kwotowanej przez City Index, która jest dostępna po osiągnięciu ceny, wystąpieniu zdarzenia lub spełnieniu warunku określonego w Zleceniu. Możliwe jednak, że City Index nie będzie mógł zrealizować Transakcji jeżeli w odniesieniu do określonego Instrumentu Bazowego wystąpi Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki. Zastrzeżenie dotyczące braku możliwości wykonania Zlecenia po cenie określonej przez Klienta ma zastosowanie w odniesieniu do wszystkich Zleceń z wyjątkiem Gwarantowanego Zlecenia Stop Loss. Spółka dokłada wszelkich starań, aby zapewnić, że Zlecenia składane przez Klienta realizowane są po Cenie Kwotowanej przez City Index, najbardziej zbliżonej do ceny określonej przez Klienta.
- 8.4 Bez jakichkolwiek ograniczeń, Spółka może ustalać minimalne widełki pomiędzy bieżącą Ceną Kwotowaną przez City Index i ceną lub poziomem dowolnego Zlecenia Stop, Gwarantowanego Zlecenia Stop Loss lub Zlecenia z Limitem Ceny. Równocześnie Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy wykonania Zleceń, których cena jest niższa od minimalnej wartości widełek cenowych.

8.5 Zlecenie jest Zleceniem Ważnym do Odwołania, chyba że w chwili składania Zlecenia Klient zastrzega, że Zlecenie to ma posiadać status Zlecenia Ważnego do Końca Dnia lub Zlecenia Ważnego w Ustalonym Terminie. City Index traktuje Zlecenie, które nie zostało anulowane i którego ważność nie wygasła, jako zlecenie ważne i realizuje je w chwili, gdy Cena Kwotowana przez City Index osiągnie określony przez Klienta poziom lub w momencie, gdy wystąpi zdarzenie lub spełniony zostanie warunek określony przez Klienta.

8.6 Klient ma prawo anulować lub zmienić Zlecenie tylko jeżeli Spółka nie rozpoczęła procesu jego przetwarzania. Z zastrzeżeniem uzyskania zgody City Index (która nie może być bezzasadnie wstrzymywana), Klient ma prawo anulować lub dokonać zmiany Zlecenia w dowolnym czasie przed rozpoczęciem jego przetwarzania. Zmiany w Zleceniach wprowadza się bezpośrednio na Platformie Transakcyjnej lub poprzez kontakt telefoniczny z Działem Obsługi Klienta.

8.7 W przypadku, gdy Klient złoży Zlecenie zamknięcia Otwartej Pozycji („Zlecenie Zamykające”):

8.7.1 jeżeli zamknie Otwartą Pozycję zanim Zlecenie Zamykające zostanie zrealizowane, Spółka potraktuje takie działanie jako dyspozycję anulowania Zlecenia Zamykającego; lub

8.7.2 jeżeli tylko częściowo zamknie Otwartą Pozycję zanim Zlecenie Zamykające zostanie zrealizowane, Spółka potraktuje takie Zlecenie jako Zlecenie zamknięcia jedynie tej części Otwartej Pozycji, która pozostała otwarta.

8.8 Spółka oferuje możliwość korzystania z Gwarantowanych Zleceń Stop Loss wyłącznie w odniesieniu do wybranych Instrumentów. W związku z powyższym:

8.8.1 Informacje o Rynkach dotyczące określonego Instrumentu zawierają wskazanie, czy Gwarantowane Zlecenie Stop Loss jest dostępne dla tego Instrumentu;

8.8.2 Spółka może pobierać opłatę za realizację każdego Gwarantowanego Zlecenia Stop Loss. Stawki takiej opłaty określone są w Informacjach o Rynkach;

8.8.3 Spółka przyjmuje Gwarantowane Zlecenia Stop Loss wyłącznie w Godzinach Funkcjonowania Rynku;

8.8.4 Spółka realizuje Gwarantowane Zlecenia Stop Loss po cenie określonej przez Klienta w momencie, gdy cena ta zostanie osiągnięta; oraz

8.8.5 Spółka może udostępnić i ustalić minimalną oraz maksymalną Liczbę Jednostek objętych Gwarantowanym Zleceniem Stop Loss, która różni się od minimalnej i maksymalnej Liczby Jednostek, mającej zastosowanie w odniesieniu do pozostałych rodzajów Zleceń.

9. Opłaty pobierane przez City Index

- 9.1 Dla poszczególnych Rynków Spółka może:
- 9.1.1 zawrzeć element zysku Spółki w Widełkach Cenowych City Index;
- 9.1.2 pobierać prowizję;
- 9.1.3 wprowadzić Dzienną Opłatę za Finansowanie w odniesieniu do Otwartych Pozycji Klienta; i/lub
- 9.1.4 pobierać premię od Gwarantowanych Zleceń Stop Loss.
- 9.2 Informacja o pobieranych przez City Index opłatach i prowizjach dotyczących Rachunku Klienta oraz o podstawie naliczania takich opłat i prowizji znajduje się w dokumencie Główne Cechy Usługi.

Warunki Ogólne

- 9.3 Spółka może dokonać podziału określonej części Widełek Cenowych City Index, prowizji oraz innych opłat związanych z Rachunkiem pomiędzy siebie i inne osoby, w tym Wprowadzających. Stosowne informacje zostaną podane w dokumencie Główne Cechy Usługi. City Index może także otrzymywać płatności z tytułu transakcji w walutach obcych realizowanych zgodnie z postanowieniami pkt 18.
- 9.4 Obecnie Spółka nie otrzymuje opłat od innych osób z tytułu jakichkolwiek Transakcji realizowanych na podstawie niniejszej Umowy. Klient otrzyma stosowną informację, jeżeli sytuacja ta ulegnie zmianie.
- 9.5 City Index ma prawo przenieść na Klienta opłaty, które Spółka może ponosić z tytułu pożyczania papierów wartościowych na rynku zewnętrznym w celu zabezpieczenia Krótkiej Pozycji otwartej przez Klienta w City Index. Wysokość takich opłat może ulegać wahaniom w zależności od warunków panujących na rynku oraz dostępności danych papierów wartościowych. Informacje o wysokości takich opłat zostaną podane w Informacji o Rynkach lub w inny sposób w chwili, gdy opłaty takie zostaną poniesione lub jak najszybciej po otrzymaniu przez Spółkę informacji, że opłaty zostały poniesione.
- 9.6 City Index ma prawo przenosić na Klienta dodatkowe obciążenia z tytułu opłat skarbowych, podatków transferowego lub innych podatków i obciążeń, które Spółka poniesie w celu zabezpieczenia Transakcji realizowanych z Klientem, jeżeli Instrumentem Bazowym są papiery wartościowe pochodzące spoza Wielkiej Brytanii.
- 9.7 City Index poinformuje Klienta o każdej zmianie dotyczącej pobieranych przez Spółkę opłat i prowizji oraz o dodatkowych opłatach i prowizjach obciążających Rachunek zgodnie z postanowieniami pkt 30.
- 10. Wymagany Depozyt Zabezpieczający**
- 10.1 Wniesienie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest konieczne w przypadku Transakcji, których realizacja powoduje powstanie Otwartej Pozycji. Jeżeli Dostępne Środki Klienta nie są wystarczające na pokrycie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu do Transakcji, którą Klient zamierza zrealizować, City Index może odmówić realizacji Transakcji. Wniesienie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest wymagane w chwili realizacji Transakcji; Depozyt musi być utrzymany aż do czasu zamknięcia Otwartej Pozycji.
- 10.2 Wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest obliczana na podstawie Wskaźnika Depozytu Zabezpieczającego obowiązującego dla danego Rynku. Wysokość Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego może być wyrażona procentowo, liczbowo lub w innej formie odpowiadającej cechom charakterystycznym Rynku. Informacja na temat sposobu obliczania wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego znajduje się w Warunkach Dodatkowych.
- 10.3 Informacja o wysokości Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego dla każdego Rynku znajduje się w Informacjach o Rynkach. Wszelkie zmiany wysokości Wskaźnika Depozytu Zabezpieczającego wpływają na wzrost lub spadek wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. W przypadku Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego wyrażonych procentowo oraz wszystkich Otwartych Pozycji objętych Zleceniem mającym wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego, wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego ulega zmianie wraz ze zmianą wysokości Kursu Kwotowanego przez City Index dla danego Rynku.
- 10.4 W następujących wypadkach Spółka może żądać złożenia Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w niestandardowej wysokości:
- 10.4.1 dla niektórych Rynków wywodzących się z opcji oraz instrumentów finansowych powiązanych z opcjami;
- 10.4.2 jeżeli Klient utrzymuje pozycje na dwóch lub więcej Rynkach opartych na tym samym Instrumentie Bazowym;
- 10.4.3 dla Transakcji, z którymi związane jest Zlecenie Stop Loss na Rynkach, gdzie dostępne są Zlecenia mające wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego (pkt 10.6);
- 10.4.4 gdy stosowany jest Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego (pkt 10.7); oraz
- 10.4.5 gdy Liczba Jednostek objętych Transakcją przekracza maksymalną Liczbę Jednostek dopuszczalną przez City Index (pkt 4.6).
- Informacje dotyczące sposobu obliczania Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w niestandardowej wysokości znajdują się w Warunkach Dodatkowych.
- 10.5 City Index zastrzega sobie prawo zmiany sposobu wyliczania wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.
- 10.6 Zlecenia mające wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego pozwalają zmniejszyć wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w przypadku transakcji realizowanych na niektórych Rynkach, jeżeli podlegają one Zleceniu Stop Loss lub Gwarantowanemu Zleceniu Stop Loss. Zlecenia mające wpływ na wysokość Depozytu Zabezpieczającego są dostępne na ograniczonej liczbie Rynków, a informacje na ten temat znaleźć można w Informacji o Rynkach. Informacja o sposobie obliczania wysokości Zlecenia mającego wpływ na wysokość Depozytu znajduje się w Warunkach Dodatkowych.
- 10.7 City Index może stosować Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego do wszystkich Transakcji złożonych na danym Rachunku lub wyłącznie do określonych Transakcji. Zastosowanie Mnożnika Depozytu Zabezpieczającego lub zmiana jego wysokości może wpłynąć na wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dotyczącego jakichkolwiek Transakcji lub Otwartych Pozycji na danych Rynkach.
- 10.8 City Index może w dowolnym terminie zmienić wysokość Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, a każda taka zmiana natychmiast wchodzi w życie. W przypadku Otwartych Pozycji, z zastrzeżeniem praw przysługujących City Index na podstawie postanowień pkt 15 i 16, Klient otrzyma informację o podwyższeniu Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego z wyprzedzeniem co najmniej trzech (3) dni. Klient jest zobowiązany znać aktualną wysokość Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dotyczących jego Rachunku oraz Otwartych Pozycji.
- 10.9 City Index może zawiadamiać Klienta o zmianach wysokości Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego korzystając z jednej z następujących metod komunikacji: poczty, telefonu, faksu, poczty elektronicznej, wiadomości tekstowej lub publikując odpowiednio zawiadomienie w Witrynie Internetowej lub na Platformie Transakcyjnej.
- 10.10 Łączny Depozyt Zabezpieczający Klienta jest sumą wszystkich Wymaganych Depozytów Zabezpieczających dotyczących Rachunku danego Klienta. City Index może ustalić maksymalną wysokość Łącznego Depozytu Zabezpieczającego Klienta, która będzie ograniczać wysokość środków przechowywanych przez Spółkę w ramach Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Klient otrzyma stosowną informację, jeżeli City Index ustali maksymalną wysokość Łącznego Depozytu Zabezpieczającego dla danego Klienta.

Warunki Ogólne

11. Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie

- 11.1 Jeżeli Poziom Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku Klienta stanie się równy lub niższy od Poziomu Uzasadniającego Zamknięcie, zdarzenie takie stanowi Przypadek Naruszenia określony w pkt 16. W takiej sytuacji Spółka może m.in. natychmiast i bez uprzedniego zawiadomienia zamknąć wszystkie lub wybrane Otwarte Pozycje Klienta lub odmówić realizacji dalszych Transakcji do czasu, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego osiągnie lub przekroczy 100%. Zamknięcie Otwartych Pozycji Klienta następuje według Kursu Kwotowanego przez City Index w chwili zamykania Otwartych Pozycji.
- 11.2 City Index może – choć nie ma takiego obowiązku – skontaktować się z Klientem przed podjęciem kroków opisanych w pkt 11.1.
- 11.3 Klient jest informowany o Poziomie Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie obowiązującym w odniesieniu do jego Rachunku w dokumencie Główne Cechy Usługi. City Index może, w dowolnym czasie, zmienić Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie obowiązujący w odniesieniu do Rachunku Klienta. Z zastrzeżeniem praw przysługujących Spółce na mocy pkt 15 i pkt 16, City Index przekazuje Klientowi zawiadomienie o zmianie Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie z wyprzedzeniem co najmniej trzech (3) dni. Klient jest zobowiązany znać aktualny Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie obowiązującego w odniesieniu do jego Rachunku.
- 11.4 City Index może przekazać Klientowi zawiadomienie o zmianie obowiązującego go Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie korzystając z jednej z następujących metod komunikacji: poczty, telefonu, faksu, poczty elektronicznej, wiadomości tekstowej lub publikując informację o podwyższeniu na Platformie Transakcyjnej.
- 11.5 Celem wprowadzenia Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie jest ograniczenie ewentualnych strat, jakie Klient może ponieść na zawieranych przez siebie transakcjach. City Index nie gwarantuje jednak zamknięcia Otwartych Pozycji Klienta w przypadku, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku Klienta osiągnie Poziom Uzasadniający Zamknięcie ani też ograniczenia poniesionych przez Klienta strat do wysokości środków zdeponowanych na jego Rachunku.

12. Noty kontraktowe i zestawienia operacji na Rachunku

- 12.1 O ile Spółka i Klient nie ustalą inaczej, City Index przesyła Klientowi notę kontraktową w odniesieniu do każdej Transakcji zrealizowanej w imieniu Klienta, jednak brak noty kontraktowej nie ma wpływu na ważność jakiegokolwiek Transakcji.
- 12.2 Noty kontraktowe są przesyłane Klientowi w najkrótszym możliwym czasie, jednak w żadnym przypadku nie później niż w Dniu Roboczym następującym po dniu zawarcia Transakcji. Noty kontraktowe oraz zestawienia operacji na Rachunku są przesyłane Klientowi pocztą elektroniczną, chyba że Klient wyrazi inne życzenie. Spółka zastrzega sobie prawo do pobierania opłat za przesyłanie Klientom not kontraktowych oraz zestawień operacji na Rachunku w formie wydruku.

- 12.3 Klient na obowiązek sprawdzić poprawność każdej otrzymanej przez niego noty kontraktowej i zestawienia operacji na Rachunku. W przypadku otrzymania przez Klienta noty kontraktowej lub zestawienia operacji na Rachunku, które zdaniem Klienta są niepoprawne (ponieważ nie dotyczą Transakcji zleconych przez Klienta lub z innego powodu), Klient ma obowiązek natychmiast poinformować o tym fakcie City Index. Noty kontraktowe i zestawienia operacji na Rachunku niezawierające Oczwistego Błędu mają charakter ostateczny i wiążący, chyba że Klient – w terminie 48 godzin od ich otrzymania – pisemnie zgłosi do nich jakiekolwiek zastrzeżenie, lub Spółka – w takim samym terminie – poinformuje Klienta o wystąpieniu błędu w nocie kontraktowej lub zestawieniu operacji na Rachunku. Jeżeli Klient nie otrzyma noty kontraktowej w odniesieniu do jakiegokolwiek zawartej przez siebie Transakcji, wówczas powinien natychmiast poinformować o tym fakcie City Index.

- 12.4 Okresowe zestawienia operacji na Rachunku, zawierające zestawienie salda Środków Pieniężnych, Otwartych Pozycji i opłat, którymi obciążono Rachunek Klienta, są przesyłane Klientowi nie rzadziej niż raz w miesiącu. Zestawienie salda Środków Pieniężnych jest przesyłane Klientowi nie rzadziej niż raz w roku.

13. Wpłaty i wypłaty

- 13.1 Jeżeli saldo Środków Pieniężnych na Rachunku Klienta jest dodatnie, Klient może zwrócić się do City Index o wypłatę tych środków. City Index może jednak zdecydować o wstrzymaniu wypłaty całości lub części takiej kwoty w przypadku, gdy:
- 13.1.1 na Rachunku Klienta zapisane są Niezrealizowane Straty i/lub
 - 13.1.2 Spółka ma powody sądzić, że potrzebne będą środki na pokrycie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego; i/lub
 - 13.1.3 Klient posiada jakiekolwiek nieuregulowane zobowiązania wobec Spółki; i/lub
 - 13.1.4 do działania takiego zobowiązują Spółkę jakiegokolwiek przepisy prawa lub regulacje.
- 13.2 City Index ma prawo potrącać z salda Środków Pieniężnych na Rachunku Klienta wszelkie kwoty należne jej ze strony Klienta na podstawie Umowy oraz wszelkie opłaty za przelewy bankowe poniesione przez Spółkę w związku z przekazywaniem środków Klientowi. Ponadto Klient jest zobowiązany do pokrycia wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez City Index wskutek niewywiązania się przez Klienta z obowiązku zapłaty na rzecz Spółki jakichkolwiek należnych kwot lub naruszenia warunków Umowy, w tym opłat bankowych, opłat sądowych, kosztów obsługi prawnej i innych zasadnych kosztów poniesionych przez Spółkę na rzecz osób trzecich.
- 13.3 Jeżeli City Index uzna Rachunek Klienta jakośkolwiek wpłatą, a następnie stwierdzi, że uznanie Rachunku Klienta było wynikiem błędu, Spółka zastrzega sobie prawo do cofnięcia uznania Rachunku i/lub anulowania Transakcji, których zawarcie nie byłoby możliwe bez uznania Rachunku daną kwotą.
- 13.4 O ile Spółka i Klient nie uzgodnią inaczej, kwoty płatne na rzecz Klienta są mu przekazywane bezpośrednim przelewem na ten sam imienny rachunek Klienta, z którego Klient dokonał płatności na rzecz City Index.
- 13.5 Płatności wszelkich kwot należnych na rzecz Spółki są dokonywane z zastrzeżeniem następujących warunków:
- 13.5.1 o ile nie uzgodniono inaczej, płatności są dokonywane w Walucie Bazowej Rachunku Klienta;
 - 13.5.2 płatności dokonywane kartą debetową lub kredytową wymagają wcześniejszej akceptacji przez City Index karty debetowej lub kredytowej, którą dokonywana jest płatność, przy czym City Index zastrzega sobie prawo do naliczenia z tego tytułu opłaty administracyjnej;

Warunki Ogólne

- 13.5.3 o ile nie uzgodniono inaczej, na Rachunku Klienta zostanie uznana jedynie kwota netto otrzymana przez City Index po odliczeniu wszelkich potrąceń, np. z tytułu opłat bankowych lub innych kosztów przelewu poniesionych przez City Index w związku z przekazaną przez Klienta płatnością;
- 13.5.4 w przypadku płatności dokonywanych czekiem lub przelewem bankowym, trasatem czeku lub podmiotem prowadzącym rachunek imienny Klienta, z którego dokonywany jest przelew, musi być instytucja kredytowa z UE lub inny bank zaakceptowany przez City Index. Instytucjami kredytowymi z UE możliwymi do zaakceptowania przez City Index są banki zarejestrowane i posiadające zezwolenie na prowadzenie działalności w państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz oddziały banków posiadających siedzibę lub zezwolenie na prowadzenie działalności w państwie członkowskim Unii Europejskiej;
- 13.5.5 Klient, który zamierza dokonać płatności za pośrednictwem banku spoza Unii Europejskiej (lub za pomocą karty wystawionej przez taki bank) powinien przed wymaganym terminem płatności skontaktować się z City Index w celu potwierdzenia, czy dany bank jest akceptowany przez Spółkę; oraz City Index nie przyjmuje środków pieniężnych ani płatności od osób trzecich, chyba że dokonano odmiennych ustaleń.
- 13.6 City Index ma prawo odmówić przyjęcia płatności dokonywanej za pomocą czeku lub polecenia wypłaty i zażądać natychmiastowej zapłaty przelewem bankowym, kartą debetową lub przy wykorzystaniu innej formy elektronicznego przekazu środków zaakceptowanej przez Spółkę.
- 13.7 Jeżeli w wyznaczonym terminie Klient nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej na rzecz City Index na podstawie Umowy, Spółka będzie naliczać odsetki od zaległej kwoty. Odsetki będą naliczane w stosunku dziennym – od dnia, w którym przypadał termin płatności, do dnia zapłaty całej zaległej kwoty – według stopy nie wyższej niż 4% powyżej oficjalnej stopy bazowej ustalonej w danym czasie przez odpowiedni bank centralny dla depozytów krótkoterminowych (lub stopy, którą Spółka zasadnie uzna za pełniąca zasadniczo tę samą funkcję) i będą płatne na żądanie.
- 14.2.3 wprowadzić do Transakcji zmiany, w wyniku których warunki Transakcji będą dokładnie takie same, jakie miałyby Transakcja złożona, gdyby nie wystąpił żaden Oczywisty Błąd.
- 14.3 City Index wykona prawa przysługujące na mocy pkt 14.2 w najwcześniejszym możliwym terminie po uzyskaniu wiadomości o Oczwistym Błędzie. Spółka zawiadomi Klienta z największym możliwym wyprzedzeniem o każdym działaniu podejmowanym przez siebie w trybie niniejszego punktu. Jeżeli jednak okaże się to niemożliwe, Spółka zawiadomi Klienta w najwcześniejszym możliwym terminie o już podjętym działaniu. Jeżeli Klient uzna, że Transakcja została dokonana na podstawie Oczwistego Błędu, musi o tym niezwłocznie zawiadomić City Index. Spółka – działając w dobrej wierze – rozważy, czy podejmowanie jakiegokolwiek działania w trybie niniejszego pkt 14 jest właściwe, biorąc pod uwagę wszelkie informacje odnoszące się do zaistniałej sytuacji, w tym warunki rynkowe oraz zakres wiedzy i doświadczenia Klienta.
- 14.4 Jeżeli dany Oczywisty Błąd nie wynikał z oszustwa ze strony Spółki, jej zamierzonego działania w złej wierze ani zaniedbania, City Index nie będzie ponosić odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty, koszty, roszczenia czy żądania zwrotu wydatków wynikłe z takiego Oczwistego Błędu.

15. Zdarzenia Pozostające poza Kontrolą Spółki i Zdarzenia Powodujące Zakłócenie na Rynku

- 15.1 Spółka może stwierdzić, że wystąpiła sytuacja lub wyjątkowe warunki rynkowe, które stanowią Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki i/lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku.
- 15.2 Jeżeli Spółka stwierdzi, że wystąpiło Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku, wówczas Spółka może niezwłocznie podjąć każde z działań, o których mowa w pkt 15.3. W zakresie, w jakim będzie to możliwe, Spółka podejmie uzasadnione kroki w celu zawiadomienia Klienta o każdym podejmowanym działaniu przed jego podjęciem. Jeżeli zawiadomienie Klienta z wyprzedzeniem okaże się niemożliwe, Spółka zawiadomi Klienta w chwili podjęcia każdego takiego działania lub niezwłocznie po jego podjęciu.
- 15.3 Jeżeli Spółka stwierdzi, że wystąpiło Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku, wówczas Spółka może podjąć jedno lub więcej z poniższych działań:
- 15.3.1 zaprzestać obrotu lub zawiesić go i/lub odmówić zawierania jakichkolwiek Transakcji lub przyjmowania jakichkolwiek Zleceń;
- 15.3.2 zmienić normalnie obowiązujące w Spółce godziny obrotu w odniesieniu do wszystkich lub niektórych Instrumentów;
- 15.3.3 zmienić Kurs Kwotowany przez City Index i/lub Widelki Cenowe City Index i/lub minimalną bądź maksymalną Liczbę Jednostek;
- 15.3.4 zamknąć dowolne Otwarte Pozycje, anulować i/lub wypełnić wszelkie Zlecenia, i/lub dokonać korekty ceny i/lub Liczby Jednostek dowolnej Otwartej Pozycji i Zlecenia;
- 15.3.5 zmienić Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego i/lub Mnożniki Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu zarówno do Otwartych Pozycji, jak i nowych Transakcji;
- 15.3.6 zmienić Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie, mający zastosowanie do Rachunku Klienta;
- 15.3.7 niezwłocznie zażądać dokonania płatności wszelkich kwot należnych Spółce od Klienta, w tym Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego;
- 15.3.8 unieważnić lub rolować dowolną Otwartą Pozycję; i/lub

C. Prawa Spółki w szczególnych okolicznościach

14. Oczywisty Błąd

- 14.1 Oczywisty Błąd to błąd, pominięcie lub zastosowanie błędnego kursu (w tym każde zastosowanie błędnego kursu przez dealera City Index), który z winy Spółki lub dowolnej osoby trzeciej jest istotnie i wyraźnie nieprawidłowy, biorąc pod uwagę obowiązujące w danym czasie warunki rynkowe i kursy Instrumentów lub Instrumentów Bazowych. Oczywisty Błąd może oznaczać nieprawidłowy kurs, nieprawidłową datę bądź godzinę lub nieprawidłowy Instrument, czy dowolny błąd lub niejasność w dowolnej informacji, źródle, wypowiedzi komentatora lub urzędnika, urzędowym wyniku lub ogłoszeniu.
- 14.2 Jeżeli Transakcja została dokonana na podstawie Oczwistego Błędu (niezależnie od tego, czy Klient lub Spółka odniosą korzyść z popełnionego błędu), City Index może podjąć zasadne działania w dobrej wierze, aby:
- 14.2.1 unieważnić Transakcję, tak jak gdyby w ogóle nie została dokonana;
- 14.2.2 zamknąć Transakcję lub dowolną wynikającą z niej Otwartą Pozycję; lub

Warunki Ogólne

- 15.4 podjąć lub zaniechać podejmowania dowolnego innego działania, którego podjęcie lub zaniechanie Spółka uzna za uzasadnione w zaistniałych okolicznościach dla ochrony interesów Spółki lub ogółu jej klientów.
- 15.5 W pewnych wypadkach Spółka, mimo podjęcia uzasadnionych starań, może nie być w stanie objąć, ustanowić, ponownie ustanowić, zastąpić, utrzymać, skompensować lub zbyć Instrument Bazowy, który Spółka uzna za niezbędny do finansowego zabezpieczenia lub ochrony ekspozycji Spółki na ryzyko rynkowe i inne czynniki ryzyka wynikające z danej Otwartej Pozycji. W takiej sytuacji Spółka może zamknąć taką Otwartą Pozycję według obowiązującego w danym czasie Kursu Kwotowanego przez City Index.
- 15.6 Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec Klienta z tytułu jakiegokolwiek straty lub szkody powstałej w wyniku działań podjętych trybie niniejszego pkt 15, pod warunkiem że Spółka działała w zasadny sposób.
- ### 16. Przypadki Naruszenia i podobne okoliczności
- 16.1 Następujące zdarzenia stanowią Przypadki Naruszenia:
- 16.1.1 Przypadek Niewypłacalności dotyczący Klienta;
- 16.1.2 zgon Klienta będącego osobą fizyczną, ograniczenie jego poczytalności lub jego niezdolność do terminowej spłaty zadłużenia;
- 16.1.3 spadek Poziomu Depozytu Zabezpieczającego ustanowiony dla Rachunku Klienta do wartości równej lub niższej niż Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie;
- 16.1.4 działanie Klienta w sposób naruszający dowolne zapewnienie lub oświadczenie złożone przez Klienta na mocy niniejszej Umowy, lub stwierdzenie, że dowolne zapewnienie lub oświadczenie złożone przez Klienta na mocy niniejszej Umowy i/lub dowolna informacja przekazana Spółce przez Klienta w związku z niniejszą Umową jest lub stała (stała) się nieprawdziwa (nieprawdziwa) bądź wprowadzające (wprowadzająca) w błąd;
- 16.1.5 niedokonanie płatności jakiegokolwiek kwoty należnej na rzecz Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy;
- 16.1.6 niezależnie od tego, czy w danym czasie jakiegokolwiek kwoty są należne od Klienta na rzecz Spółki – każda sytuacja, w której jakikolwiek czek lub inny instrument płatniczy nie miał pokrycia przy pierwszym okazaniu lub nie został uznany później lub w której Klient uporczywie nie płaci terminowo jakiegokolwiek kwoty należnej na rzecz Spółki, co obejmuje Wymagany Depozyt Zabezpieczający;
- 16.1.7 sytuacja, w której w dowolnym czasie i przez dowolny okres zasadnie ustalony przez Spółkę, niemożliwe jest nawiązanie kontaktu z Klientem lub Klient nie odpowiada na żadne zawiadomienie i korespondencję skierowane do niego przez Spółkę; oraz
- 16.1.8 nabranie przez Spółkę uzasadnionego przekonania, że – w świetle dowolnych stosownych przepisów prawa lub regulacji mających zastosowanie do Klienta lub Spółki – rozważa nakazuje podjęcie jednego lub wszystkich działań, o których mowa w pkt 16.2.
- 16.2 Po wystąpieniu dowolnego Przypadku Naruszenia, Spółka może podjąć wszystkie lub niektóre z poniższych działań:
- 16.2.1 zamknąć wszystkie lub niektóre Otwarte Pozycje Klienta i, jeżeli Walutą Bazową Rachunku Klienta nie jest Funt Szwedzki, dokonać przeliczenia otrzymanego w ten sposób salda na Funt Szwedzki zgodnie z pkt 18;
- 16.2.2 anulować dowolne zlecenie Klienta;
- 16.2.3 wykonać przysługujące Spółce prawa potrącania sald;
- 16.2.4 zmienić Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie, mający zastosowanie do Rachunku Klienta;
- 16.2.5 zastosować Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego do Transakcji lub rachunku Klienta;
- 16.2.6 zawiesić Rachunek Klienta oraz odmówić wykonania jakichkolwiek Transakcji lub Zleceń; oraz/lub rozwiązać niniejszą Umowę.
- 16.2.7 zawiesić Rachunek Klienta oraz odmówić wykonania jakichkolwiek Transakcji lub Zleceń; oraz/lub rozwiązać niniejszą Umowę.
- 16.3 City Index może również zamknąć Rachunek Klienta, zawiadamiając go o tym z 14-dniowym wyprzedzeniem, w okolicznościach opisanych poniżej. Powołując się na swoje prawa z tytułu niniejszego punktu, Spółka zawiesza Rachunek Klienta na 14-dniowy okres wypowiedzenia Umowy a Klient nie może zlecać żadnych Transakcji oprócz zamknięcia istniejących Otwartych Pozycji. Jeżeli Klient nie zamknie wszystkich Otwartych Pozycji w 14-dniowym okresie wypowiedzenia, Spółka będzie uprawniona do podjęcia dowolnego działania wymienionego w pkt 16.2. Okoliczności, o których mowa w pierwszym zdaniu niniejszego punktu 16.3, to:
- 16.3.1 wszczęcie dowolnego postępowania sądowego dotyczącego zarówno Klienta jak i Spółki, w którym Klient i Spółka występują po przeciwnych stronach, oraz – biorąc pod uwagę przedmiot postępowania lub jakiegokolwiek sprawy sporne w tym postępowaniu – Spółka zasadnie postanowi, że nie może kontynuować przyjmowania Transakcji lub Zleceń od Klienta, dopóki postępowanie jest w toku;
- 16.3.2 uporczywe zachowanie Klienta w sposób obraźliwy wobec pracowników Spółki (przykładowo, poprzez zachowanie, które Spółka uzna za poważny brak uprzejmości, lub używanie obraźliwego lub znieważającego języka);
- 16.3.3 uzasadnione podstawy Spółki, aby sądzić, że Klient nie jest w stanie zarządzać ryzykiem powstającym w związku z jego Transakcjami.
- 16.4 Bez ograniczania prawa Spółki do podejmowania działań w trybie pkt 16.2 i 16.3, Spółka może również zamknąć lub unieważnić poszczególne Otwarte Pozycje i/lub anulować dowolne Zlecenia, jeżeli:
- 16.4.1 Spółka weszła z Klientem w spór dotyczący Otwartej Pozycji. W takim przypadku Spółka może całkowicie lub częściowo zamknąć Otwartą Pozycję, aby zminimalizować sporną kwotę; oraz/lub
- 16.4.2 zaszło istotne naruszenie Umowy w odniesieniu do danej Otwartej Pozycji.
- 16.5 Bez ograniczania prawa Spółki do podejmowania działań w trybie pkt 16.2, 16.3 i 16.4, Spółka może, działając według własnego uznania, zawiesić Rachunek Klienta na czas dochodzenia prowadzonego z jakiegokolwiek powodu. W okresie zawieszenia Rachunku Klient może zamykać swoje Otwarte Pozycje, lecz nie jest uprawniony do zlecania nowych Transakcji. Okoliczności, w których Spółka może postanowić o wykonaniu tego prawa obejmują, bez ograniczeń, następujące sytuacje:
- 16.5.1 Spółka ma uzasadnione podstawy, aby sądzić, że wystąpił lub może wystąpić Przypadek Naruszenia, lecz jest zasadnie przekonana, że niezbędne jest dochodzenie w celu potwierdzenia, czy Przypadek Naruszenia istotnie wystąpił lub może wystąpić;
- 16.5.2 Spółka ma uzasadnione podstawy, aby sądzić, że Klient nie rozumie w wystarczający sposób zlecanych Transakcji lub związanych z nimi czynników ryzyka;

Warunki Ogólne

- 16.5.3 po upływie dziesięciu (10) dni od przekazania stosownego żądania, Spółka nie otrzymała wszelkich informacji, które w jej przekonaniu są jej niezbędne w związku z niniejszą Umową; oraz/lub
- 16.5.4 Spółka ma powody, aby sądzić, że nastąpiło naruszenie bezpieczeństwa Rachunku Klienta lub bezpieczeństwo to zostało zagrożone.
- 16.6 Jeżeli Spółka zawiesi Rachunek Klienta na czas prowadzenia dochodzenia, wówczas Spółka podejmie uzasadnione wysiłki, aby zakończyć dochodzenie w ciągu pięciu (5) Dni Roboczych. Po zakończeniu dochodzenia, Spółka poinformuje Klienta, czy możliwe jest wznowienie obrotów na Rachunku Klienta, czy też Spółka zamierza podjąć dalsze kroki zgodnie z niniejszą Umową.
- 16.7 Spółka może wykonać prawo zamknięcia Otwartych Pozycji w trybie niniejszego pkt 16 w dowolnym czasie po zajściu odpowiedniego zdarzenia i dokona zamknięcia z zastosowaniem najbliższego dostępnego Kursu Kwotowanego przez City Index dla Otwartych Pozycji, które podlegają zamknięciu.

17. Unettowanie (Netting) i potrącanie sald

- 17.1 Niniejsza Umowa oraz wszystkie Transakcje zawierane na jej mocy stanowią części tego samego porozumienia pomiędzy Spółką a Klientem. Zarówno Klient, jak i Spółka potwierdzają, że Klient i Spółka zawierają niniejszą Umowę oraz wszelkie Transakcje z jej tytułu w przekonaniu, że Umowa i te Transakcje są elementami jednego porozumienia pomiędzy Spółką a Klientem.
- 17.2 Jeżeli Otwarte Pozycje i/lub Rachunek Klienta zostaną zamknięte, Spółka może:
- 17.2.1 połączyć i skonsolidować Środki Pieniężne Klienta oraz wszelkie środki pieniężne przechowywane przez Spółkę na rzecz Klienta na dowolnym z Rachunków lub wszystkich Rachunkach, jakie Spółka prowadzi na rzecz Klienta; oraz
- 17.2.2 dokonać wzajemnego potrącenia kwot, o których mowa w ppkt (a) i (b) poniżej:
- a) wszelkie kwoty płatne przez Spółkę na rzecz Klienta (niezależnie od sposobu i terminu płatności), w tym Środki Pieniężne Klienta (w przypadku salda kredytowego), Niezrealizowane Zyski oraz każde saldo kredytowe na dowolnym Rachunku Klienta prowadzonym przez Spółkę pod którąkolwiek z nazw handlowych Spółki, nawet jeżeli którykolwiek z tych Rachunków został zamknięty;
- b) wszelkie kwoty płatne przez Klienta na rzecz Spółki (niezależnie od sposobu i terminu płatności), w tym bez ograniczeń Niezrealizowane Straty, odsetki, koszty, wydatki, opłaty oraz każde saldo debetowe na dowolnym Rachunku Klienta prowadzonym przez Spółkę pod którąkolwiek z nazw handlowych Spółki, nawet jeżeli którykolwiek z tych Rachunków został zamknięty.
- 17.3 Klient jest również uprawniony do żądania, aby Spółka wykonała powyższe prawa w odniesieniu do wszystkich Rachunków i/lub Otwartych Pozycji Klienta, które zostały zamknięte.
- 17.4 W przypadku wykonania praw z tytułu pkt 17.2 lub 17.3, wszystkie zobowiązania płatnicze będą podlegały konsolidacji w jedno zobowiązanie Klienta do zapłacenia kwoty netto na rzecz Spółki lub jedno zobowiązanie Spółki do zapłacenia kwoty netto na rzecz Klienta.

18. Przeliczenia walutowe i wyceny

- 18.1 Ilekroć Spółka jest do tego uprawniona z tytułu niniejszej Umowy (w tym w związku z prawami Spółki z tytułu pkt 16 i 17), Spółka może dokonać przeliczenia sum denominowanych w jednej walucie na inną walutę. Spółka może również dokonać nominalnego przeliczenia sumy na inną walutę na potrzeby wyceny. Spółka będzie dokonywać przeliczeń na inną walutę i wycen z zastosowaniem kursów wymiany, względem których zasadne jest oczekiwanie, że będą one dostępne dla Spółki. Spółka może otrzymać wynagrodzenie od swojego kontrahenta w dowolnej transakcji wymiany walut, którą Spółka zawiera.
- 18.2 W szczególności, Spółka może dokonywać przeliczenia na inną walutę lub wyceny w odniesieniu do Środków Pieniężnych Klienta, jego dowolnych Zrealizowanych Zysków i Zrealizowanych Strat lub Niezrealizowanego Wyniku, dowolnych środków pieniężnych wpłaconych przez Klienta oraz dowolnych środków pieniężnych należnych od Klienta na rzecz Spółki lub od Spółki na rzecz Klienta.
- 18.3 Jeżeli Spółka wykona prawa przysługujące jej w związku z pkt 16 i/lub 17 albo Klient dokona płatności na rzecz Spółki w walucie innej niż był do tego zobowiązany, Spółka może przenieść na Klienta wszelkie prowizje i inne opłaty uiszczane przez Spółkę w ramach dowolnego dokonanego przeliczenia walutowego.

19. Zdarzenia Korporacyjne i inne zdarzenia wpływające na Instrumenty Bazowe

- 19.1 Jeżeli wystąpi Zdarzenie Korporacyjne lub Przypadek Niewypłacalności w odniesieniu do któregośkolwiek Instrumentu Bazowego i/lub jego emitenta, Spółka – działając w sposób uzasadniony z komercyjnego punktu widzenia – może dokonać korekt w Otwartych Pozycjach i/lub Zleceniach Klienta w celu odzwierciedlenia tych zdarzeń i zapewnienia Klientowi sytuacji możliwie najbliższej tej, w której znajduje się bezpośredni posiadacz danego Instrumentu Bazowego.
- 19.2 Działania, jakie Spółka może podjąć zgodnie z pkt 19.1 obejmują, bez ograniczeń:
- 19.2.1 zmianę Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego i/lub minimalnego poziomu Gwarantowanych Zleceń Stop Loss w odniesieniu zarówno do Otwartych Pozycji, jak i do nowych Transakcji;
- 19.2.2 dokonanie uzasadnionej i rzetelnej retrospektywnej korekty kursu otwarcia danej Otwartej Pozycji, aby odzwierciedlić wpływ danego zdarzenia lub przypadku;
- 19.2.3 otwarcie i/lub zamknięcie jednej lub więcej Otwartych Pozycji na Rachunku Klienta;
- 19.2.4 anulowanie dowolnych Zleceń;
- 19.2.5 zawieszenie lub modyfikację stosowania dowolnej części niniejszej Umowy;
- 19.2.6 uznanie lub obciążenie, w zależności od przypadku, rachunku Klienta odpowiednimi kwotami; oraz/lub
- 19.2.7 podjęcie wszelkich innych działań, które Spółka w sposób zasadny uzna za właściwe w celu odzwierciedlenia skutków danego zdarzenia lub przypadku.
- 19.3 Spółka uczyni wszystko, co w jej mocy, aby podejmować wszelkie takie działania w najwcześniejszym możliwym dla niej terminie, co w normalnej sytuacji oznacza najwcześniejszy możliwy termin po zajściu zdarzenia będącego przyczyną podjęcia działań.

Warunki Ogólne

- 19.4 Przy dokonywaniu korekt w Otwartych Pozycjach, w miarę możliwości Spółka będzie dokonywać korekt w Otwartych Pozycjach utrzymywanych przez Klienta tak, aby były skuteczne w momencie rozpoczęcia Godzin Funkcjonowania Rynku w tym samym Dniu Roboczym, w którym w odniesieniu do Instrumentu Bazowego dane zdarzenie lub przypadek stało się skuteczne (stał się skutecznym).
- 19.5 W pewnych okolicznościach Spółka może kwotować Kurs otwarcia Kwotowany przez City Index dla danej Transakcji, odzwierciedlający dywidendę, która – zgodnie z uzasadnionym przekonaniem Spółki działającej w dobrej wierze – zostanie wypłacona po określonym kursie lub na określonym poziomie w dniu odpowiedniej daty wygaśnięcia danej Transakcji lub przed tą datą. Jeżeli (a) dywidenda zostanie wypłacona na poziomie odbiegającym od przewidywanego, lub (b) dywidenda nie zostanie wypłacona w dniu odpowiedniej daty wygaśnięcia danej Transakcji lub przed tą datą, lub (c) Spółka ma uzasadnione podstawy aby sądzić, że taka wypłata dywidendy jest nieprawdopodobna, Spółka zastrzega sobie prawo dokonania korekty Kursu otwarcia Kwotowanego przez City Index dla danej Transakcji w celu uwzględnienia odmiennego poziomu dywidendy lub jej niewypłacenia, z zastrzeżeniem, że każda taka korekta musi być rzetelna i uzasadniona.
- 19.6 W zależności od zdarzenia, którego to dotyczy, Spółka może podjąć każde z działań wymienionych w niniejszym pkt 19 bez uprzedzenia. Jeżeli tak się stanie, Spółka zawiadomi o tym Klienta w chwili podjęcia działań lub w najwcześniejszym możliwym terminie po ich podjęciu.

20. Oświadczenia i zapewnienia

- 20.1 Oświadczenia i zapewnienia są osobistymi oświadczeniami, zapewnieniami lub zobowiązaniami złożonymi przez Klienta wobec Spółki, na których Spółka polega w transakcjach z Klientem. Klient składa poniższe oświadczenia i zapewnienia w chwili zawierania niniejszej Umowy oraz ilekroć zleca Transakcję lub przekazuje Spółce jakąkolwiek inną dyspozycję:
- 20.1.1 wszystkie informacje, które Klient przekazuje Spółce (w Formularzu Zgłoszeniowym lub w inny sposób) są prawdziwe, dokładne i nie wprowadzają w błąd pod żadnym istotnym względem;
- 20.1.2 jeżeli Klient jest osobą fizyczną – ma ukończonych 18 lat;
- 20.1.3 jeżeli Spółka nie wyraziła na piśmie zgody na odmienne ustalenia, Klient występuje jako samodzielny zleceniodawca, a nie agent lub innego rodzaju przedstawiciel osoby trzeciej;
- 20.1.4 Klient uzyskał wszelkie niezbędne zgody i jest uprawniony do zawarcia niniejszej Umowy i/lub zlecenia dowolnych Transakcji i składania dyspozycji;
- 20.1.5 jeżeli Klient jest spółką lub inną osobą prawną – został prawidłowo upoważniony i otrzymał wszelkie niezbędne uprawnienia korporacyjne lub inne wymagane postanowieniami umowy lub statutu danej osoby prawnej bądź jej innych dokumentów założycielskich lub organizacyjnych; oraz
- 20.1.6 Klient nie uzyskuje dostępu do Platformy Transakcyjnej ani nie zawiera transakcji ze Spółką z terytorium Stanów Zjednoczonych.
- 20.2 Klient zobowiązuje się, że w okresie obowiązywania niniejszej Umowy będzie niezwłocznie zawiadamiał Spółkę o każdej zmianie danych przekazanych Spółce przez Klienta w Formularzu Zgłoszeniowym, co w szczególności obejmuje zmianę kraju lub terytorium miejsca zamieszkania/zarejestrowanej siedziby, a także wszelkie zmiany lub przewidywane zmiany sytuacji finansowej Klienta lub jego zatrudnienia (w tym zwolnienie z pracy i/lub status bezrobotnego), które mogą wpłynąć na warunki, na podstawie których Spółka zawiera transakcje z Klientem.

21. Nadużycia na rynku

- 21.1 Realizując Transakcje zlecone przez Klienta, City Index może kupować lub sprzedawać tytuły lub jednostki uczestnictwa w danym Instrumencie Bazowym lub instrumentach finansowych powiązanych z danym Instrumentem Bazowym na giełdach papierów wartościowych albo w ramach transakcji zawieranych bezpośrednio z innymi instytucjami finansowymi. Co za tym idzie, Transakcje Klienta zlecane do realizacji Spółce mogą mieć wpływ na rynek zewnętrzny danego Instrumentu Bazowego, jak również na Kurs Kwotowany przez City Index. Taka sytuacja może prowadzić do nadużyć na rynku, a celem niniejszego punktu jest przeciwdziałanie takim nadużyciom.
- 21.2 W chwili zawarcia Umowy oraz każdorazowo w chwili zawierania Transakcji lub wydania City Index jakiegokolwiek innej dyspozycji, Klient składa wobec Spółki następujące oświadczenia i zapewnienia:
- 21.2.1 Klient nie będzie realizował ani nie zrealizował w City Index Transakcji, której realizacja miałaby ten skutek, że udział Klienta, lub innych osób działających w porozumieniu z Klientem, w cenie Instrumentu Bazowego byłby równy lub przewyższałby wartość Udziału Podlegającego Zgłoszeniu w Instrumencie Bazowym;
- 21.2.2 Klient nie będzie realizował ani nie zrealizował Transakcji w związku z:
- plasowaniem, emisją, dystrybucją lub innym zdarzeniem o podobnym charakterze;
 - ofertą, przejęciem, połączeniem lub innym zdarzeniem o podobnym charakterze; lub
 - finansowaniem przedsięwzięcia.
- 21.2.3 Klient nie będzie realizował ani nie zrealizował Transakcji, które byłyby sprzeczne z przepisami prawa lub regulacjami zakazującymi wykorzystywania informacji poufnych, manipulacji na rynku lub innej formy nadużyć lub naruszeń na rynku.
- 21.2.4 Klient będzie przestrzegał wszystkich obowiązujących przepisów prawa i regulacji.
- 21.3 Jeżeli Klient realizuje Transakcję lub podejmie inne działanie z naruszeniem oświadczeń i zapewnień złożonych przez niego w niniejszym pkt 21 lub w innym punkcie Umowy, lub też City Index ma uzasadnione podstawy, aby przypuszczać, że Klient dopuścił się naruszenia tych oświadczeń i zapewnień, wówczas – poza prawami przysługującymi City Index na mocy pkt 16 – City Index ma prawo do:
- 21.3.1 wyegzekwowania danej Transakcji lub danych Transakcji względem Klienta, w przypadku Transakcji skutkujących powstaniem po stronie Klienta zobowiązania wobec Spółki;
- 21.3.2 uznania wszystkich Transakcji Klienta za nieważne, w przypadku Transakcji skutkujących powstaniem po stronie Spółki zobowiązania wobec Klienta, o ile i dopóki Klient nie przedstawi rozstrzygających dowodów – w terminie 30 dni od dnia, w którym Spółka poprosi go o ich przedstawienie – na to, że Klient nie dopuścił się naruszenia zapewnień, nie złożył fałszywych oświadczeń, ani nie naruszył swoich zobowiązań określonych w Umowie.
- 21.4 Klient przyjmuje do wiadomości, że zawieranie transakcji na Instrumencie Bazowym, których jedynym celem byłaby manipulacja Kursiem Kwotowanym przez City Index, jest postępowaniem niewłaściwym, i zobowiązuje się nie zawierać tego rodzaju transakcji.
- 21.5 City Index ma prawo (a w pewnych wypadkach także obowiązek) zgłaszania właściwemu urzędowi nadzoru wszelkich Transakcji i Zleceń. Również Klient może mieć obowiązek ujawniania urzędowi nadzoru pewnych informacji i niniejszym zobowiązuje się do ich ujawniania zawsze, gdy będzie to wymagane.

Warunki Ogólne

21.6 Skorzystanie przez Spółkę z praw przysługujących jej na mocy postanowień niniejszego pkt 21 nie ma wpływu na inne prawa przysługujące Spółce na podstawie Umowy lub powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

22. Przysługujące Klientowi prawo odstąpienia od Umowy

22.1 Klientowi przysługuje prawo odstąpienia od Umowy poprzez przekazanie City Index stosownego zawiadomienia na piśmie, przed upływem 14-dniowego okresu na odstąpienie od Umowy. Klient nie musi wyjaśniać przyczyn swojej decyzji, a prawo odstąpienia od Umowy przysługuje mu nawet wówczas, gdy przed upływem okresu na odstąpienie od Umowy skorzystał już z usług City Index.

22.2 Okres na odstąpienie od Umowy jest liczony od dnia, w którym Umowa zaczyna obowiązywać w stosunku do danego Klienta.

22.3 Zawiadomienie o odstąpieniu od Umowy może być przekazane City Index wyłącznie w formie pisemnej. Zawiadomienie uznaje się za przekazane w okolicznościach opisanych w pkt 32.

22.4 Zważywszy, że cena kontraktów oferowanych przez City Index jest uzależniona od wahań kursu Instrumentu Bazowego, na które City Index nie ma wpływu i które mogą wystąpić w trakcie trwania okresu na odstąpienie od Umowy, Klient traci prawo odstąpienia od Umowy jeżeli – przed otrzymaniem przez Spółkę zawiadomienia o odstąpieniu od Umowy – doszło do zawarcia jakiegokolwiek Transakcji zleconej przez Klienta.

22.5 Po ważnym odstąpieniu od Umowy, City Index zwróci Klientowi wszelkie kwoty zdeponowane przez niego w Spółce przed otrzymaniem przez nią zawiadomienia o odstąpieniu od Umowy.

22.6 Jeżeli Klient nie skorzysta z przysługującego mu prawa odstąpienia od Umowy, Umowa pozostanie w mocy do czasu jej rozwiązania przez Klienta lub przez City Index, poprzez przekazanie drugiej stronie zawiadomienia w trybie opisanym w pkt 30, lub w wyniku skorzystania przez Spółkę z innych przysługujących jej na mocy Umowy praw do jej rozwiązania. Nie wprowadza się żadnego minimalnego ani określonego czasu obowiązywania Umowy.

23. Reklamacje i kwestie sporne

23.1 Klient zamierzający złożyć jakąkolwiek reklamację lub podnieść jakąkolwiek kwestię sporną, powinien poinformować o tym zamiarze Spółkę w najwcześniejszym możliwym terminie.

23.2 Klient powinien prowadzić własny zapis dat i godzin zawierania Transakcji i innych okoliczności, co ułatwi City Index rozpatrzenie zgłoszonej reklamacji lub kwestii spornej. W przypadku braku stosownych informacji o terminach Transakcji lub innych spornych okolicznościach, odnalezienie przez Spółkę zapisów/taśm dotyczących Transakcji może być trudne, a nawet praktycznie niemożliwe.

23.3 Spółka stosuje procedurę obsługi reklamacji, która umożliwia jej szybkie i bezstronne załatwienie złożonych skarg. Szczegółowy opis tej procedury jest dostępny na życzenie w Dziale Obsługi Klienta.

23.4 Wszelkie reklamacje i kwestie sporne powinny być w pierwszej kolejności zgłaszane do Działu Obsługi Klienta (dane kontaktowe do Działu Obsługi Klienta znajdują się w dokumencie Główne Cechy Usługi). W przypadku, gdy reklamacja lub kwestia sporna nie zostanie załatwiona po myśli Klienta, może on skierować sprawę do Dyrektora ds. Reklamacji, urzędującego pod tym samym adresem.

23.5 Jeżeli Klient nadal nie jest zadowolony ze sposobu rozpatrzenia przez City Index zgłoszonej przez niego reklamacji lub kwestii spornej, w pewnych sytuacjach Klient może zwrócić się w tej sprawie do brytyjskiego rzecznika praw obywatelskich ds. usług finansowych (Financial Ombudsman Service) pod adresem: South Quay Plaza, 183 Marsh Wall, London E14 9SR. Prawo kierowania skarg lub kwestii spornych do brytyjskiego rzecznika praw obywatelskich ds. usług finansowych przysługuje w szczególności Klientom Detalicznym, którzy byli Klientami Detalicznymi również w czasie wystąpienia zdarzenia, które doprowadziło do złożenia reklamacji lub powstania kwestii spornej.

23.6 Jako podmiot podlegający nadzorowi FSA, City Index uczestniczy w brytyjskim Programie Odszkodowań z Tytułu Usług Finansowych (Financial Services Compensation Scheme) („Program”). Klientom objętym ochroną w ramach Programu może przysługiwać prawo do otrzymania odszkodowania ze środków Programu w przypadku, gdy City Index nie wywiąże się ze swych zobowiązań. W przypadku roszczeń z tytułu większości rodzajów inwestycji, Klient otrzyma pełne odszkodowanie z tytułu pierwszych 30 000,00 GBP oraz 90% z tytułu kolejnych 20 000,00 GBP, tak więc łączna wartość odszkodowania w ramach Programu może wynieść 48 000,00 GBP. Więcej informacji na temat Programu można uzyskać w Biurze Programu Odszkodowań z tytułu Usług Finansowych pod adresem: Lloyds Chambers, Portsoken Street, London E1 8BN (siódme piętro).

D. Postanowienia końcowe oraz kwestie prawne

24. Ochrona prywatności i danych

24.1 Gromadzenie i przechowywanie przez Spółkę danych osobowych Klienta odbywa się zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony danych i zapobiegania praktyce prania brudnych pieniędzy. Klient potwierdza, że Spółka może polegać na danych osobowych Klienta, przechowywać je i przetwarzać na potrzeby wykonywania zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy, w tym utrzymywania relacji z Klientem, zarządzania Rachunkiem Klienta, odzyskiwania należnych kwot, rozpatrywania wniosków składanych przez Klienta, oceny ryzyka, zapewnienia zgodności z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi oraz rozwijania i analizowania oferowanych produktów.

24.2 Klient wyraża zgodę na ujawnianie przez Spółkę wszelkich informacji, o których mowa w niniejszym pkt 24:

24.2.1 zgodnie z postanowieniami niniejszego pkt 24;

24.2.2 jeżeli Spółka jest do tego zobowiązana przepisami prawa lub regulacjami;

24.2.3 organom nadzoru (w zasadnych wypadkach lub na uzasadnione żądanie) oraz innym podmiotom (np. policji) jeżeli Spółka zasadnie uzna to za konieczne w ramach zapobiegania przestępstwom, oraz

24.2.4 w uzasadnionych przypadkach: wszelkim podmiotom, które świadczą usługi na rzecz City Index w związku z niniejszą Umową – jednak wyłącznie na potrzeby świadczenia tych usług.

24.3 Klient potwierdza, że świadczenie przez City Index usług na rzecz Klienta może wymagać przekazania Danych Klienta podmiotom świadczącym usługi na rzecz Spółki w innych krajach, w tym w krajach poza Europejskim Obszarem Gospodarczym. Klient wyraża na to zgodę.

Warunki Ogólne

- 24.4 Klient wyraża zgodę na przeprowadzanie przez Spółkę lub agentów działających w jej imieniu kontroli kredytów i dokumentów (w tym kontroli transakcji pod kątem zgodności z przepisami o walce z praktyką prania brudnych pieniędzy, przestrzegania przepisów, składania sprawozdań na rzecz organów nadzoru oraz zapobiegania oszustwom) jakie Spółka zasadnie uzna za niezbędne lub wskazane, w tym na pobieranie przez Spółkę informacji na temat Klienta z jego banku lub jakiegokolwiek biura informacji kredytowej. Klient przyjmuje do wiadomości i potwierdza, że podmioty, o których mowa w tym podpunkcie mogą przekazywać wszelkie informacje dotyczące Klienta Spółce oraz podmiotom zajmującym się sprawdzaniem sytuacji kredytowej, zapobieganiem oszustwom i/lub przestępstwom i/lub praniu brudnych pieniędzy (lub w podobnych celach), bądź w celu odzyskania długów.
- 24.5 Klient upoważnia City Index do przekazywania mu pocztą elektroniczną, telefonicznie lub listownie informacji o starannie wybranych produktach lub usługach City Index, które są podobne do produktów bądź usług, z których Klient korzysta (korzystał) lub powiązane z takimi produktami lub usługami. Klient wyraża zgodę na wykorzystywanie przez Spółkę w tym celu jego danych osobowych przez okres posiadania Rachunku oraz po jego zamknięciu. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na otrzymywanie takich informacji powinien zaznaczyć to w odpowiedniej rubryce w Formularzu Zgłoszeniowym lub przekazać tę informację Spółce pisemnie lub telefonicznie. Adres Spółki i dane kontaktowe są podane w Głównych Cechach Usług.
- 24.6 Zaznaczenie odpowiedniej rubryki w Formularzu Zgłoszeniowym oznacza wyrażenie przez Klienta zgody na przekazywanie przez Spółkę danych osobowych Klienta wybranym Podmiotom Powiązanym lub osobom trzecim (w tym Wprowadzającym) w celu nawiązania kontaktu z Klientem za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonu lub poczty i przekazania informacji o starannie wybranych produktach lub usługach oferowanych przez taki podmiot, które są podobne do produktów lub usług Spółki, z których Klient korzysta (korzystał), lub powiązane z takimi produktami lub usługami. Klient wyraża zgodę na wykorzystywanie przez Spółkę w tym celu danych Klienta przez okres posiadania Rachunku oraz po jego zamknięciu. Jeżeli Klient chce zrezygnować z otrzymywania takich informacji powinien powiadomić o tym na piśmie Spółkę (na Adres Spółki) lub osobę trzecią bezpośrednio.
- 24.7 Jeżeli Klient został zaproszony do korzystania z usług City Index przez Wprowadzającego wówczas Klient wyraża zgodę na wymianę informacji pomiędzy Wprowadzającym i City Index w celu wykonania zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy oraz w zakresie wymaganym przez Spółkę w ramach współpracy z Wprowadzającym. Może to m.in. skutkować ujawnieniem przez Spółkę osobowych i finansowych informacji związanych z Klientem, wniosków składanych przez Klienta, szczegółowych informacji dotyczących transakcji na Rachunku i/lub prowadzenia Rachunku przez Klienta i/lub wykorzystywania przez Klienta produktów udostępnianych przez Spółkę (w tym: informacji pozyskanych w drodze korzystania przez Klienta z narzędzi edukacyjnych Spółki i programów symulujących inwestycje). Jeżeli Klient chce zrezygnować z przekazywania przez Spółkę takich informacji powinien powiadomić Spółkę o tym pisemnie na Adres Spółki.
- 24.8 City Index doloży zasadnych starań aby skontaktować się z Klientem i powiadomić go o wszelkich zmianach w sposobie przechowywania, przetwarzania lub ujawniania informacji zamieszczając odpowiednią informację w Witrynie Internetowej Spółki lub wysyłając wiadomość pocztą elektroniczną na ostatnio wskazany przez Klienta adres e-mailowy. Jeżeli Klient nie poinformuje City Index na piśmie (w ciągu 60 dni od uzyskania informacji), że nie wyraża zgody na daną zmianę oraz utrzyma swój Rachunek po upływie tego okresu, będzie to oznaczać zgodę na daną zmianę.
- 24.9 Jeżeli Klient chce uzyskać dostęp do posiadanych przez Spółkę informacji na temat Klienta lub poprawić nieprawidłowe informacje powinien skontaktować się ze Spółką pocztą elektroniczną na adres e-mailowy podany w Głównych Cechach Usługi. Spółka może wymagać od Klienta wniesienia opłaty za uzyskanie takiej informacji, niektóre informacje mogą nie podlegać możliwości udostępnienia, a w określonych okolicznościach Spółka może nie móc ujawnić niektórych informacji.
- 24.10 Klient wyraża zgodę na możliwość nagrywania rozmów z Klientem i monitorowania (oraz przechowywania zapisu) wszystkich wiadomości elektronicznych wysłanych przez Klienta do City Index lub przez City Index do Klienta. Wszystkie takie zapisy stanowią własność Spółki i mogą zostać wykorzystane przez nią, m.in. w przypadku sporu pomiędzy Spółką a Klientem lub w celach szkoleniowych.

25. Własność intelektualna

- 25.1 Witryna Internetowa wraz z Platformą Transakcyjną i wszelkimi informacjami lub materiałami zamieszczonymi na niej, a także informacje i materiały dostarczone lub udostępnione przez City Index Klientowi (w tym oprogramowanie, które stanowi część wymienionych pozycji) stanowią i stanowią będą własność Spółki lub jej usługodawców (m.in. podmiotów dostarczających Spółce dane na temat kursów w czasie rzeczywistym). Ponadto:
- 25.1.1 wszelkie prawa autorskie, znaki handlowe, prawa do projektu oraz inne prawa własności intelektualnej do wyżej wymienionych pozycji są oraz pozostaną własnością City Index (lub osób trzecich, z których praw własności intelektualnej City Index korzysta w odniesieniu do Produktów i usług oferowanych w ramach Rachunku Klienta);
- 25.1.2 City Index dostarcza lub udostępnia wyżej wymienione pozycje zgodnie z następującymi zasadami: (a) City Index może dostarczać lub udostępniać je innym osobom oraz (b) City Index może zaprzestać ich dostarczania, lecz uczyni tak jedynie w przypadku zamknięcia Rachunku Klienta lub na żądanie usługodawców City Index;
- 25.1.3 Klient nie może przekazywać całości ani części wyżej wymienionych pozycji innym osobom, a także nie może kopiować całości ani części tych pozycji;
- 25.1.4 Klient nie może usuwać, ukrywać ani fałszować oznaczeń o prawach autorskich i prawach własności, które City Index umieścił na jakichkolwiek z wymienionych pozycji;
- 25.1.5 Klient może wykorzystywać wyżej wymienione pozycje jedynie w celu korzystania z Rachunku zgodnie z Umową; i/lub
- 25.1.6 Jeżeli City Index dostarczył Klientowi jakiegokolwiek materiały związane z Witryną Internetową, Klient musi je zwrócić City Index w przypadku zamknięcia Rachunku.

26. Korzystanie z Witryny Internetowej i sieci telekomunikacyjnej

- 26.1 City Index doloży zasadnych starań, aby zapewnić dostęp do Witryny Internetowej oraz sieci telekomunikacyjnej i umożliwić korzystanie z nich na zasadach określonych w niniejszej Umowie. Jednak może się zdarzyć, że zarówno Witryna Internetowa, jak i sieć telekomunikacyjna mogą nie funkcjonować prawidłowo, lub mogą przestać funkcjonować całkowicie, a w biurach City Index może wystąpić awaria zasilania. W związku z powyższym:
- 26.1.1 City Index nie gwarantuje, że Witryna Internetowa i sieć telekomunikacyjna będą zawsze dostępne, ani że zawsze będzie można z nich korzystać;

Warunki Ogólne

- 26.1.2 City Index nie gwarantuje, że dostęp do Witryny Internetowej i sieci telekomunikacyjnej będzie wolny od zakłóceń lub błędów.
- 26.2 City Index przysługuje prawo zawieszenia funkcjonowania Witryny Internetowej w celu przeprowadzenia prac konserwacyjnych, napraw, modernizacji lub rozwoju. City Index dołoży zasadnych starań, aby powiadomić Klienta o takim zawieszeniu z wyprzedzeniem oraz zapewnić alternatywne sposoby realizacji transakcji i uzyskiwania informacji o Rachunku Klienta, z zastrzeżeniem że zapewnienie takich alternatywnych sposobów może być niemożliwe w sytuacjach awaryjnych.
- 26.3 City Index oświadcza, że ma prawo zezwolić Klientowi na korzystanie z Witryny Internetowej na zasadach określonych w niniejszej Umowie.
- 26.4 City Index dołoży zasadnych starań w celu zapewnienia, aby Witryna Internetowa nie zawierała wirusów, lecz nie gwarantuje, że Witryna Internetowa lub Internetowa Platforma Transakcyjna nie będzie zawierała wirusów. Klient powinien we własnym zakresie stosować aktualne oprogramowanie antywirusowe o dobrym standardzie.
- 26.5 Obowiązkiem Klienta jest zapewnienie, aby stosowane przez niego technologie informatyczne były kompatybilne z technologią City Index oraz aby spełniały minimalne wymagania systemowe City Index. Informacja o minimalnych wymaganiach systemowych stawianych przez City Index znajduje się w Witrynie Internetowej City Index.
- 26.6 City Index lub zewnętrznym usługodawcy mogą przekazywać Klientowi dane na temat rynków lub inne informacje w związku z świadczeniem usług przez City Index. Klient akceptuje poniższe zastrzeżenia:
- 26.6.1 City Index ani jakikolwiek usługodawca nie będą ponosić odpowiedzialności, jeżeli dane lub informacje okażą się nieprawidłowe lub niekompletne w jakimkolwiek zakresie, ani za żadne działania, które Klient może podjąć lub których może zaniechać na podstawie takich danych lub informacji;
- 26.6.2 Klient będzie wykorzystywał takie dane lub informacje wyłącznie dla celów określonych w niniejszej Umowie;
- 26.6.3 dane lub informacje stanowią własność City Index lub danego usługodawcy, w związku z czym Klient nie będzie przekazywał ani ujawniał danych ani informacji osobom trzecim, oraz nie będzie ich rozpowszechniał ani upubliczniał w całości lub w części;
- 26.6.4 Klient zgadza się pokryć koszty korzystania z danych o rynku w wysokości zgodnej z informacją podaną mu przez City Index.
- 27.2.2 brak możliwości komunikacji (bez względu na przyczynę) w rozumieniu postanowień pkt 26 („Korzystanie z Witryny Internetowej i sieci telekomunikacyjnej”), w tym brak dostępności Witryny Internetowej (w tym Platformy Obrotu) lub sieci telekomunikacyjnej, z zastrzeżeniem, że City Index jest zobowiązany przestrzegać postanowień pkt 26;
- 27.2.3 wszelkie straty, wydatki lub koszty poniesione lub zobowiązania podjęte przez Klienta (łącznie „Roszczenia”), w zakresie, w jakim takie straty lub wydatki zostały poniesione na skutek naruszenia postanowień Umowy przez City Index lub zaniedbania czy winy umyślnej po stronie City Index.
- 27.3 Za wyjątkiem sytuacji opisanych w ppkt 27.4 oraz przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z pkt 27, City Index oraz Klient ponoszą odpowiedzialność wyłącznie za straty, w odniesieniu do których w chwili zawarcia Umowy można było racjonalnie przewidzieć, że mogą być skutkami naruszenia jej postanowień.
- 27.4 City Index nie ponosi odpowiedzialności za straty pośrednie, które są efektem ubocznym głównej straty lub szkody, i których City Index ani Klient nie mogli przewidzieć. City Index nie ponosi wobec Klienta odpowiedzialności za poniesione przez niego straty, które City Index mógł przewidzieć, ponieważ Klient poinformował City Index o możliwości poniesienia strat lub o wystąpieniu szczególnych okoliczności.
- 27.5 City Index nie ponosi wobec Klienta odpowiedzialności z tytułu utraconego przez Klienta zysku lub potencjalnych możliwości.
- 27.6 Ograniczenie odpowiedzialności, o którym mowa w pkt 27, ma zastosowanie bez względu na to, czy City Index lub jego pracownicy oraz przedstawiciele wiedzieli o możliwości wystąpienia roszczenia.
- 27.7 City Index prowadzi działalność objętą niniejszą Umową przyjmując założenie, że ograniczenia i/lub wyłączenia odpowiedzialności zawarte w niniejszym punkcie są skuteczne. City Index nie posiada ubezpieczenia w zakresie odpowiedzialności objętej ograniczeniami i/lub wyłączeniami wynikającymi z postanowień niniejszego punktu. Jeżeli Klient nie akceptuje ograniczeń i wyłączeń odpowiedzialności City Index, nie powinien zawierać transakcji z City Index.

28. Środki pieniężne i aktywa Klienta

- 28.1 Wszelkie kwoty przekazywane City Index przez Klienta lub w jego imieniu, stanowiące środki pieniężne Klienta w rozumieniu Zasad Postępowania ze Środkami Pieniężnymi Klientów, będą zazwyczaj pozostawały na rachunkach bankowych w Polsce lub w Wielkiej Brytanii. Środki pieniężne Klienta gromadzone będą oddzielnie od środków własnych City Index, zgodnie z wymogami Zasad Postępowania ze Środkami Pieniężnymi Klientów, a w przypadku niewypłacalności City Index będą wyłączone z aktywów City Index.
- 28.2 City Index może przechowywać Środki Pieniężne Klienta w imieniu Klienta na rachunku prowadzonym przez bank lub podmiot trzeci mieszczący się poza Europejskim Obszarem Gospodarczym („EOG”). Środki zgromadzone na takim rachunku będą oddzielone od środków i aktywów City Index, które City Index może gromadzić w takim banku lub podmiocie trzecim. System prawny lub regulacyjny mający zastosowanie do takiego banku lub podmiotu trzeciego będzie różnił się od systemu obowiązującego w Wielkiej Brytanii i w przypadku niewypłacalności takiego banku lub podmiotu trzeciego, bądź zdarzenia równoważnego niewypłacalności dotyczącego takiego banku lub podmiotu trzeciego, środki pieniężne Klienta mogą nie być chronione w równie skuteczny sposób, jak środki zgromadzone na rachunku prowadzonym przez podobny bank lub podmiot trzeci w Wielkiej Brytanii.
- 27.1 Żadne postanowienie niniejszej Umowy nie powoduje wyłączenia ani ograniczenia odpowiedzialności City Index za śmierć lub obrażenia ciała spowodowane przez zaniedbanie lub winę umyślną po stronie City Index, za nadużycia lub złożenie oświadczenia niezgodnego z prawdą oraz jeżeli wyłączenie odpowiedzialności jest niedozwolone na podstawie przepisów prawa lub regulacji organu nadzoru.
- 27.2 Z zastrzeżeniem postanowień pkt 27.1, City Index nie będzie ponosić odpowiedzialności za:
- 27.2.1 działania, które City Index podejmie na podstawie postanowień:
- pkt 14 („Oczywisty Błąd”);
 - pkt 15 („Zdarzenia Pozostające poza Kontrolą Spółki i Zdarzenia Powodujące Zakłócenie na Rynku”); i/lub
 - pkt 16 („Przypadki Naruszenia i podobne okoliczności”), pod warunkiem, że City Index będzie przestrzegać postanowień powyższych punktów Umowy, a w szczególności podejmie zasadne działania, jeżeli będzie do tego zobowiązany;

Warunki Ogólne

- 28.3 City Index nie ponosi odpowiedzialności za problemy lub niewypłacalność jakiegokolwiek banku lub podmiotu trzeciego przechowującego środki pieniężne zgodnie z postanowieniami podpunktów 28.1 lub 28.2. Niemniej, jeżeli środki pieniężne Klienta przechowywane będą na rachunku w kraju należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, część Środków Pieniężnych oraz inwestycji Klienta zgromadzonych na takim rachunku może podlegać ochronie gwarancyjnej w danej jurysdykcji.
- 28.4 City Index nie wypłaca odsetek od Środków Pieniężnych Klienta, o ile nie zostało to wyraźnie ustalone na piśmie.
- 28.5 Jeżeli City Index otworzy i utrzyma otwarte pozycje Klienta, City Index będzie uprawniony do żądania od Klienta wpłacenia odpowiednich kwot z tytułu otwarcia i utrzymywania otwartych pozycji. City Index będzie pobierać takie kwoty na własny rachunek. W związku z powyższym, po wpłaceniu takich kwot na rzecz City Index przez Klienta, City Index przejmie pełne prawo własności do tego rodzaju środków oraz nie będzie ich przechowywał zgodnie z Zasadami Postępowania ze Środkami Pieniężnymi Klientów. Klient nie będzie posiadał żadnego tytułu prawnego ani roszczenia dotyczącego prawa własności względem środków pieniężnych przekazanych City Index na mocy niniejszego podpunktu, natomiast City Index będzie traktować takie środki jak własne. W przypadku niewypłacalności City Index Klientowi nie będzie przysługiwało żadne prawo ani roszczenie w odniesieniu do takich środków pieniężnych. City Index zwróci Klientowi odpowiednią kwotę środków pieniężnych, gdy uzna, że dalsze przechowywanie środków wpłaconych przez Klienta nie jest uzasadnione. Przy ustalaniu wysokości kwoty środków pieniężnych, którą Klient będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz City Index na mocy niniejszego podpunktu oraz zasadności dalszego przechowywania środków przez Spółkę, City Index może stosować każdą metodę (w tym może kierować się ocenami przyszłych zmian sytuacji na rynkach oraz zmian wycen) uznaną przez siebie za odpowiednią i zgodną z niniejszą Umową oraz obowiązującymi przepisami prawa.
- 28.6 W niniejszym punkcie 28 Zasady Postępowania ze Środkami Pieniężnymi Klientów oznaczają zapisy Materiałów Źródłowych o Aktywach Klientów brytyjskiego Urzędu Nadzoru Usług Finansowych (FSA's Client Assets Sourcebook) odnoszące się do środków klientów i obowiązujące firmy prowadzące działalność na podstawie Dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych.
- ### 29. Opodatkowanie
- 29.1 Klient ponosi odpowiedzialność za uregulowanie wszelkich podatków, których obowiązek zapłaty powstaje w związku z realizacją Transakcji. Wyjątek stanowią podatki transakcyjne obowiązujące dla niektórych rodzajów Produktów w Wielkiej Brytanii, których obowiązek zapłaty może spoczywać na City Index, jeżeli takie postanowienie zostało zapisane w Warunkach Dodatkowych.
- 29.2 City Index nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek podatek, których obowiązek zapłaty może powstać na skutek zmian w przepisach prawnych lub obowiązujących praktykach, lub jeżeli Klient podlega obowiązkowi podatkowemu w innych jurysdykcjach niż Wielka Brytania.
- 29.3 City Index nie ponosi odpowiedzialności za informowanie Klienta o jakichkolwiek zmianach w przepisach podatkowych lub obowiązujących praktykach w zakresie opodatkowania. W każdym przypadku na Klientcie spoczywa ciężar uzyskania porad w zakresie podatków związanych z realizacją Transakcji.
- ### 30. Zmiany oraz rozwiązanie Umowy
- 30.1 City Index przysługuje prawo do zmiany treści lub zastępowania dowolnych postanowień lub fragmentów niniejszej Umowy, w całości lub w części, pod warunkiem przekazania Klientowi stosownego zawiadomienia o zmianach. City Index zobowiązuje się wprowadzać zmiany wyłącznie z ważnej przyczyny, w tym w następujących wypadkach:
- 30.1.1 aby wprowadzić zmiany powodujące, że treść postanowień lub fragmentów Umowy stanie się bardziej zrozumiała lub korzystna dla Klienta;
 - 30.1.2 aby uwzględnić uzasadnione zmiany w kosztach świadczenia usług na rzecz Klienta;
 - 30.1.3 aby uwzględnić zmiany w obowiązujących przepisach prawa, regulacjach lub kodeksach postępowania, oraz orzeczeniach sądu, rzecznika praw obywatelskich, organu nadzoru lub podobnego organu;
 - 30.1.4 aby uwzględnić zmiany w sposobie prowadzenia działalności przez City Index.
- 30.2 Jeżeli Klient ma zastrzeżenia do jakichkolwiek zmian, powinien poinformować o tym City Index w ciągu 14 dni od daty, którą zgodnie z pkt 32 („Zawiadomienia”) przyjmuje się za dzień otrzymania przez Klienta zawiadomienia. W przeciwnym przypadku uznaje się, że zmiana (zmiany) zostały zaakceptowane przez Klienta. W przypadku dostarczenia przez Klienta zawiadomienia o nieprzyjęciu zmian, zmiany nie będą dla niego wiążące, ale Klient może zostać zobowiązany do zamknięcia Rachunku w najkrótszym możliwym czasie i/lub będzie mógł przeprowadzić wyłącznie takie Transakcje i/lub składać wyłącznie takie Zlecenia, które mają na celu zamknięcie posiadanych przez siebie Otwartych Pozycji.
- 30.3 Z zastrzeżeniem postanowień pkt 30.2, zmiany lub nowe Warunki będą obowiązywać (także w odniesieniu do wszystkich Otwartych Pozycji i niezrealizowanych Zleceń) od dnia wejścia w życie danej zmiany, podanej przez City Index w zawiadomieniu.
- 30.4 City Index przysługuje prawo rozwiązania niniejszej Umowy i zamknięcia Rachunku Klienta w dowolnym terminie pod warunkiem przekazania pisemnego wypowiedzenia z 30-dniowym wyprzedzeniem. Powyższe prawo przysługuje City Index niezależnie od prawa do rozwiązania niniejszej Umowy i/lub zamknięcia Rachunku Klienta, które może przysługiwać City Index na podstawie innych postanowień.
- 30.5 Klientowi przysługuje prawo rozwiązania niniejszej Umowy i/lub zamknięcia swojego Rachunku w dowolnym czasie, w całości lub w części, pod warunkiem przekazania City Index stosownego zawiadomienia. Rachunek Klienta zostanie zamknięty w najkrótszym możliwym terminie po: otrzymaniu przez City Index stosownego zawiadomienia, zamknięciu wszystkich Otwartych Pozycji, anulowaniu wszystkich Zleceń i zrealizowaniu przez Klienta wszystkich jego zobowiązań.
- 30.6 Jeżeli Klient lub City Index zdecydują się zamknąć Rachunek Klienta i/lub rozwiązać niniejszą Umowę na podstawie pkt 30, City Index zastrzega sobie prawo do odmówienia Klientowi możliwości przeprowadzania dalszych Transakcji lub składania Zleceń, jeżeli mogą one spowodować dalsze utrzymywanie przez Klienta Otwartych Pozycji.
- 30.7 Jeżeli w ciągu sześciu lat na Rachunku Klienta, na którym zdeponowane są środki, nie przeprowadzono żadnych operacji, a City Index nie będzie mógł skontaktować się z Klientem pomimo podjęcia w tym celu zasadnych działań, City Index może podjąć decyzję o zamknięciu Rachunku Klienta i zatrzymaniu środków na nim zdeponowanych. Jeżeli Klient skontaktuje się z City Index w późniejszym terminie, City Index zwróci środki Klientowi, upewniwszy się, że jest on do tego uprawniony.

Warunki Ogólne

31. Postanowienia ogólne dotyczące Umowy

- 31.1 Sąd lub urząd nadzoru może wydać postanowienie o niewykonalności części lub jednego z punktów Umowy. W takim przypadku taka część Umowy przestanie obowiązywać i zostanie wyłączona z treści Umowy. Nie będzie miało to jednak wpływu na ważność pozostałych punktów lub części Umowy.
- 31.2 Klient nie ma prawa dokonywać cesji ani przekazywać praw ani obowiązków wynikających z Umowy bez uprzedniej pisemnej zgody City Index. Spółce przysługuje prawo do dokonania cesji lub przekazania całości lub części praw lub obowiązków wynikających z Umowy osobom upoważnionym we wszystkich państwach członkowskich EOG (w tym któremukolwiek z Podmiotów Powiązanych), informując o tym Klienta na piśmie z 30-dniowym wyprzedzeniem. W razie dokonania cesji lub przekazania, Spółka zobowiązuje się przestrzegać Zasad FSA oraz wszelkich innych właściwych przepisów, w tym konieczności – w zależności od potrzeb – uzyskania zgody Klienta lub osób trzecich.
- 31.3 Zarówno Klient, jak i Spółka może zdecydować, że nie będzie wymagać od drugiej strony przestrzegania warunków Umowy, lub też odroczyć chwilę, z którą przestrzegania warunków Umowy przez stronę drugą znacznie wymagać. Podjęcie takiej decyzji nie jest równoznaczne ze zrzeczeniem się praw wynikających z Umowy, chyba że jest to intencją strony podejmującej taką decyzję i zostanie to przez nią jasno wyrażone. Oznacza to, że strona tą może wymagać przestrzegania warunków Umowy w późniejszym czasie.
- 31.4 Z zastrzeżeniem postanowień pkt 31.5, żaden z punktów Umowy nie ma na celu przekazania żadnych korzyści osobom, które nie stanowią jej stron, i w założeniu nie jest wykonalny zgodnie z Ustawą o umowach (prawa osób trzecich) z 1999 r. (*Contracts (Rights of Third Parties) Act*).
- 31.5 Umowa może być egzekwowana przez każdy z Podmiotów Powiązanych Spółki. City Index nie musi uzyskiwać zgody Podmiotów Powiązanych do zmiany, modyfikacji, zawieszenia, anulowania lub wypowiedzenia któregokolwiek z postanowień Umowy.

32. Zawiadomienia

- 32.1 Niniejszy punkt nie ma zastosowania w przypadku:
- 32.1.1 składania przez Klienta Zleceń i zawierania Transakcji zgodnie z warunkami Umowy;
- 32.1.2 zawiadamiania przez Spółkę o zmianach w Wymaganych Depozytach Zabezpieczających, Wskaźnikach Depozytu Zabezpieczającego lub Mnożnikach Depozytu Zabezpieczającego, zgodnie z postanowieniami pkt 10; oraz
- 32.1.3 zawiadamiania przez Spółkę o zmianach Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie właściwego dla Rachunku Klienta, zgodnie z postanowieniami pkt 11.3.
- 32.2 W przypadku pisemnych zawiadomień, mogą być one przekazywane listownie, faksem, pocztą elektroniczną lub – w stopniu dozwolonym Zasadami FSA – za pośrednictwem Witryny Internetowej, w tym Platformy Transakcyjnej.
- 32.3 Spółka może przekazywać Klientowi zawiadomienia na ostatnio wskazany przez Klienta adres zamieszkania lub adres elektroniczny, adres miejsca pracy, numer faksu, telefonu, pagera lub wykorzystując inne dane kontaktowe.
- 32.4 Klient zobowiązany jest do przekazywania zawiadomień Działowi Obsługi Klienta listownie na Adres Spółki.
- 32.5 Jeżeli Warunki Ogólne wyraźnie nie stanowią inaczej, każde zawiadomienie przekazane przez City Index Klientowi oraz przez Klienta City Index jest uznawane za otrzymane, jeżeli zostanie:

- 32.5.1 dostarczone osobiście na Adres Spółki wskazany w treści Warunków Ogólnych lub na ostatnio wskazany przez Klienta adres zamieszkania lub adres miejsca pracy: w chwili jego dostarczenia
- 32.5.2 wysłane pocztą priorytetową w Dniu Roboczym: następnego Dnia Roboczego (lub drugiego Dnia Roboczego po nadaniu, jeżeli zawiadomienia nie wysłano w Dniu Roboczym);
- 32.5.3 wysłane pocztą lotniczą spoza Wielkiej Brytanii: drugiego Dnia Roboczego po nadaniu (lub czwartego Dnia Roboczego po nadaniu, jeżeli zawiadomienia nie wysłano w Dniu Roboczym);
- 32.5.4 wysłane faksem przed godz. 16.00 w Dniu Roboczym: jedną godzinę po otrzymaniu raportu stwierdzającego, że faks został przesłany w całości; jeżeli zawiadomienie zostanie wysłane faksem w innym czasie: o godz. 9.00 w kolejnym Dniu Roboczym (pod warunkiem otrzymania raportu stwierdzającego, że faks został przesłany w całości); oraz/lub
- 32.5.5 wysłane pocztą elektroniczną przed godz. 16.00 w Dniu Roboczym: jedną godzinę po przesłaniu; jeżeli zawiadomienie zostanie wysłane pocztą elektroniczną w innym czasie: o godz. 9.00 w kolejnym Dniu Roboczym (zawiadomienie wysłane pocztą elektroniczną nie jest uznane za otrzymane, jeżeli nadawca otrzyma od dostawcy usług poczty elektronicznej informację stwierdzającą, że wiadomość nie została wysłana lub doręczona).

32.6 Ponadto:

- 32.6.1 City Index może przekazywać Klientowi zawiadomienia za pośrednictwem wiadomości SMS, która uznana jest za otrzymaną jedną godzinę po wysłaniu wiadomości przez Spółkę, pod warunkiem, że Spółka nie otrzyma informacji stwierdzającej, że wiadomość nie została wysłana.
- 32.6.2 City Index może wysłać Klientowi wiadomość za pośrednictwem Witryny Internetowej lub Platformy Transakcyjnej; tak wysłana wiadomość będzie uznana za otrzymaną jedną godzinę po jej wysłaniu.

33. Prawo właściwe, jurysdykcja i język

- 33.1 Umowa oraz stosunki pomiędzy City Index i Klientem przed datą jej zawarcia podlegają prawu angielskiemu i zgodnie z nim będą interpretowane.
- 33.2 Z wyłączeniem Klientów z UE (zamieszkałych poza granicami Anglii lub Walii) oraz z zastrzeżeniem pkt 33.3, sądy Anglii i Walii posiadają wyłączną jurysdykcję w odniesieniu do roszczeń lub innych kwestii wynikających z Umowy lub z nią związanych oraz ustanowionych na jej mocy stosunków prawnych.
- 33.3 Z wyłączeniem Klientów z UE, City Index ma prawo do wszczęcia postępowania przeciwko Klientowi w jakiegokolwiek innej właściwej jurysdykcji, a wszczęcie postępowania w jednej lub kilku jurysdykcjach nie wyklucza możliwości wszczęcia postępowania na obszarze podległym jakiegokolwiek innej jurysdykcji (jednocześnie lub nie) w zakresie dozwolonym przepisami prawa takiej jurysdykcji.

34. Definicje

Następujące terminy i wyrażenia użyte w niniejszej Umowie mają znaczenie nadane im poniżej:

„**Rachunek**” – każdy rachunek prowadzony przez City Index dla Klienta na potrzeby obrotu Produktami udostępnianymi na podstawie niniejszej Umowy, na którym zdeponowane są Środki Pieniężne Klienta, kwoty Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego i kwoty płatności Depozytu Zabezpieczającego Klienta, oraz który uznawany jest lub obciążany kwotami z tytułu Zrealizowanych Zysków i/lub Strat.

Warunki Ogólne

„Agent” – agent lub przedstawiciel, który otrzymał zgodę Spółki na występowanie w imieniu Klienta i/lub może wydawać dyspozycje w imieniu Klienta w kwestiach związanych z niniejszą Umową.

„Umowa” – Warunki Ogólne wraz z Warunkami Dodatkowymi, Formularzem Zgłoszeniowym, Informacjami o Rynkach oraz Głównymi Cechami Usługi.

„Formularz Zgłoszeniowy” – formularz lub formularze (w postaci drukowanej lub elektronicznej) wypełniane przez Klienta w celu otwarcia Rachunku oraz prowadzenia obrotu za pośrednictwem Spółki na podstawie niniejszej Umowy.

„Podmioty Powiązane” – powiązana osoba prawna w rozumieniu przepisów pkt 256 Ustawy o spółkach z 2006 r.

„Waluta Bazowa” – waluta, w której denominowany jest Rachunek Klienta oraz w której będą denominowane kwoty obciążeń i uznań Rachunku Klienta przez Spółkę.

„Dzień Roboczy” – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni wolnych od pracy w Wielkiej Brytanii.

„Środki Pieniężne” – wielkość wskazana w Platformie Transakcyjnej, określająca kwotę rozliczonych funduszy dostępnych na Rachunku Klienta.

„Dział Obsługi Klienta” – zespół zajmujący się obsługą Klienta.

„Polityka Zapobiegania Konfliktom Interesów” – obowiązujące w Spółce zasady określające sposób zapobiegania potencjalnym konfliktom interesów, które mogą powstać w trakcie świadczenia usług przez Spółkę oraz sposób ich rozwiązywania przez City Index.

„Zdarzenie Korporacyjne” – wystąpienie któregośkolwiek z poniższych zdarzeń w odniesieniu do emitenta dowolnego Instrumentu Bazowego:

- emisja z prawem poboru, emisja bezpłatnych akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy (scrip bonus capitalisation) lub innego rodzaju emisja lub oferta akcji, bądź emisja warrantów, opcji lub podobnych instrumentów dających prawo do dokonania zapisu na akcje;
- nabycie lub umorzenie akcji własnych przez emitenta;
- obniżenie, podział, konsolidacja lub reklasyfikacja kapitału zakładowego/własnego;
- wypłata środków pieniężnych lub wydanie akcji, w tym wypłata dywidendy;
- oferta przejęcia lub połączenia;
- połączenie lub restrukturyzacja mające wpływ na dane akcje; oraz/lub
- wszelkie inne zdarzenia powodujące rozwodnienie lub koncentrację wartości rynkowej akcji będących Instrumentem Bazowym.

„Dzienna Opłata za Finansowanie” – opłata naliczana dziennie z tytułu części Otwartej Pozycji niezabezpieczonej równowartością Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. Główne Cechy Usługi zawierają szczegółowe informacje dotyczące Diennej Opłaty za Finansowanie.

„Udział Podlegający Zgłoszeniu” – obowiązujący w danym czasie poziom lub wskaźnik procentowy, określony przepisami prawa lub regulaminem giełdy/giełd papierów wartościowych lub innych platform obrotu, na których przeprowadza się transakcje Instrumentem Bazowym, zgodnie z którym wszelkie finansowe lub inne udziały w Instrumentcie Bazowym powinny podlegać publicznemu ujawnieniu.

„Przypadki Naruszenia” – termin w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 16.1.

„Zdarzenia Pozostające poza Kontrolą Spółki” – wszelkie zdarzenia uniemożliwiające City Index wykonywanie wszystkich lub części obowiązków określonych w Umowie, spowodowane lub związane z działaniami, zdarzeniami, zaniechaniami lub wypadkami pozostającymi poza zasadną kontrolą Spółki, w tym m.in.:

- nagłe wypadki lub wyjątkowe warunki rynkowe;
- konieczność zachowania zgodności z przepisami prawa, zarządzeniami rządowymi lub wymogami regulacyjnymi;

- wszelkie działania, zdarzenia, zaniechania lub wypadki uniemożliwiające Spółce utrzymanie sprawnego funkcjonowania obrotu lub działalności w zakresie transakcji hedgingowych na jakimkolwiek rynku w odniesieniu do co najmniej jednego z Instrumentów Bazowych, dla których City Index zazwyczaj przyjmuje zlecenia realizacji Transakcji;

- wszelkie strajki, lockouty lub inne spory pracownicze, zamieszki, akty terrorystyczne, konflikty zbrojne, niepokoje społeczne, zanieczyszczenie nuklearne, chemiczne lub biologiczne, zdarzenia losowe, złośliwe uszkodzenie, wypadki, awarie wyposażenia, pożar, powódź, burza, zakłócenia w dostawie energii elektrycznej, niewydolność usług komunalnych, awaria lub zakłócenie pracy systemów elektronicznych lub telekomunikacyjnych; oraz/lub

- zawieszenie lub zamknięcie indeksu/rynku/giełdy lub wycofanie, bądź niewystąpienie jakichkolwiek czynników, na podstawie których Spółka ustala lub z którymi wiąże Kursy Kwotowane przez City Index oraz narzucenie limitów bądź specjalnych lub nietypowych warunków na jakiegokolwiek takie czynniki.

„FSA” – brytyjski Urząd Nadzoru Usług Finansowych.

„Zasady FSA” – Zbiór zasad i wytycznych (*Handbook of Rules and Guidance*) opublikowany przez brytyjski Urząd Nadzoru Usług Finansowych.

„Warunki Ogólne” – niniejsze warunki.

„Ważne do końca dnia” („GFD”) – dotyczy Zleceń obowiązujących wyłącznie w dniu, w którym zostały złożone zgodnie z pkt 8. Jeżeli zlecenia z adnotacją „ważne do końca dnia” nie zostaną zrealizowane, wówczas przestają obowiązywać w momencie ich anulowania zgodnie z niniejszą Umową, z chwilą wygaśnięcia danego Instrumentu lub w przypadku, gdy City Index przestanie prowadzić obrót danym Instrumentem.

„Ważne w ustalonym terminie” („GFT”) – dotyczy Zleceń wygasających w ustalonym przez Klienta terminie. Jeżeli zlecenia z adnotacją „ważne w ustalonym terminie” nie zostaną zrealizowane, wówczas przestają obowiązywać w momencie ich anulowania zgodnie z niniejszą Umową, z chwilą wygaśnięcia danego Instrumentu lub w przypadku, gdy City Index przestanie prowadzić obrót danym Instrumentem.

„Ważne do odwołania” („GTC”) – dotyczy Zleceń zachowujących ważność do chwili ich anulowania zgodnie z niniejszą Umową. Jeżeli zlecenia z adnotacją „ważne do odwołania” nie zostaną zrealizowane, wówczas przestają obowiązywać w momencie ich anulowania przez Klienta zgodnie z niniejszą Umową, z chwilą wygaśnięcia danego Instrumentu lub w przypadku, gdy City Index przestanie prowadzić obrót danym Instrumentem.

„Gwarantowane Zlecenie Stop Loss” – dyspozycja realizacji Transakcji mającej na celu zamknięcie Otwartej Pozycji po wcześniej uzgodnionej cenie, z zastrzeżeniem warunków określonych w pkt 8.

„Przypadek Niewypłacalności” – w odniesieniu do dowolnej osoby:

- przyjęcie uchwały lub wydanie decyzji o likwidacji, rozwiązaniu lub ustanowieniu zarządu komisarycznego w odniesieniu do takiej osoby;
- wydanie wobec takiej osoby decyzji o ogłoszeniu upadłości;
- ustanowienie syndyka, zarządcy, zarządcy przymusowego lub podobnego urzędnika w odniesieniu do całości lub jakiegokolwiek części przedsiębiorstwa lub majątku takiej osoby lub przejęcie na własność lub sprzedaż przez osobę, na rzecz której zostało ustanowione zabezpieczenie całości lub jakiegokolwiek części przedsiębiorstwa lub majątku takiej osoby;
- zawarcie ogólnego układu lub ugody z wierzycielami lub skierowanie do sądu ogólnego wniosku o ochronę przed wierzycielami; lub
- przypadek, w którym dana osoba okaże się niewypłacalna lub niezdolna do terminowego regulowania zobowiązań, bądź jeżeli w odniesieniu do danej osoby wystąpi jakikolwiek inny przypadek niewypłacalności lub zdarzenie o podobnym charakterze do tych opisanych w ppkt (a), (b), (c) lub (d) niniejszej definicji;
- jeżeli dana osoba działa w formie spółki cywilnej, każde z

Warunki Ogólne

powyższych zdarzeń dotyczących dowolnego współnika będzie uważane za „Przypadek Niewypłacalności” w odniesieniu do takiej osoby.

„Wprowadzający” – wyznaczona przez City Index osoba lub firma, mająca za zadanie przedstawianie Spółce potencjalnych klientów.

„Główne Cechy Usługi” – dokument stanowiący część niniejszej Umowy, który dostarczany jest Klientowi przez Spółkę, zawierający szczegółowe informacje dotyczące Rachunku Klienta, takie jak Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie, wysokość opłat pobieranych przez City Index oraz dane kontaktowe.

„Zlecenie z Limitem Ceny” – Zlecenie, które zostanie zrealizowane w momencie, gdy cena Instrumentu osiągnie poziom korzystniejszy dla Klienta niż Kurs Kwotowany przez City Index obowiązujący w czasie składania danego Zlecenia.

„Rachunki Powiązane” – wskazane Klientowi przez Spółkę Rachunki, które są powiązane na potrzeby obliczania Łącznego Depozytu Zabezpieczającego Klienta oraz/lub Dostępnych Środków Klienta zgodnie z niniejszą Umową.

„Pozycja Długa” – Otwarta Pozycja powstała w wyniku zawarcia Transakcji nabycia jednostek Instrumentu po Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index.

„Oczywisty Błąd” – termin w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 14.1.

„Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie” – minimalny Poziom Depozytu Zabezpieczającego, który jeżeli zostanie osiągnięty lub przekroczony, wówczas City Index może zamknąć otwarte pozycje Klienta oraz podjąć inne działania ograniczające dysponowanie Rachunkiem Klienta zgodnie z postanowieniami pkt 11. City Index poinformuje Klienta w dokumencie Główne Cechy Usługi o mającym zastosowanie wobec niego Poziomie Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającym Zamknięcie.

„Wskaźnik depozytu zabezpieczającego” – procent lub liczba jednostek określane przez City Index dla każdego Instrumentu, mnożone przez Liczbę Jednostek w celu określenia wysokości odpowiedniego Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.

„Poziom Depozytu Zabezpieczającego” – stosunek Środków Własnych Netto (suma Środków Pieniężnych i Niezrealizowanego Wyniku Klienta) do Łącznego Depozytu Zabezpieczającego (wyrażony w procentach). Poziom Depozytu Zabezpieczającego Klienta wskazany jest w Platformie Transakcyjnej.

„Mnożnik depozytu zabezpieczającego” – wartość, przez którą mnożona jest wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w celu zwiększenia kwoty, którą Klient zobowiązany jest utrzymywać jako zabezpieczenie Transakcji.

„Wymagany Depozyt Zabezpieczający” – kwota, którą Klient zobowiązany jest zdeponować w City Index umożliwiającą zawarcie Transakcji i utrzymanie Otwartej Pozycji.

„Instrument” lub **„Rynek”** – kontrakt udostępniany przez City Index, zawierający unikalny zbiór informacji cenowych, informacje dotyczące minimalnej i maksymalnej Liczby Jednostek oraz terminu wygaśnięcia, a także pozostałe parametry transakcyjne określane w odniesieniu do Instrumentu Bazowego.

„Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku” – każde z następujących zdarzeń:

- zawieszenie lub ograniczenie obrotu Instrumentem Bazowym z dowolnego powodu, w tym ze względu na zmiany cen Instrumentu Bazowego przekraczające limity dozwolone przez daną giełdę, lub narzucenie limitów lub specjalnych bądź nietypowych warunków na obrót Instrumentem Bazowym przez daną giełdę;
- uniważnienie zawartych przez Spółkę transakcji dotyczących dowolnego właściwego Instrumentu Bazowego lub innego właściwego instrumentu finansowego przez daną giełdę;
- nietypowe zmiany w poziomie Instrumentu Bazowego lub nietypowa utrata płynności Instrumentu Bazowego, lub uzasadnione ze strony Spółki oczekiwanie wystąpienia takich zdarzeń; oraz/lub
- wystąpienie jakiegokolwiek innego zdarzenia

powodującego istotne zakłócenie funkcjonowania rynku Instrumentu Bazowego.

„Godziny Funkcjonowania Rynku” – godziny, w których Spółka jest przygotowana na podawanie Kursów Kwotowanych przez City Index oraz realizację Transakcji i Zleceń dotyczących danego Instrumentu.

„Informacje o Rynkach” – dokument elektroniczny (dostępny również na życzenie w formie papierowej) dostępny na Platformie Transakcyjnej określający szczegółowe warunki transakcyjne dla każdego Instrumentu, w tym m.in.: Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego, minimalną i maksymalną Liczbę Jednostek oraz Widelki Cenowe City Index.

„Środki Własne Netto” – wielkość wskazana w Platformie Transakcyjnej, stanowiąca sumę salda Środków Pieniężnych i Niezrealizowanego Wyniku.

„Zawiadomienia i Polityki Spółki” – informacje, które powinny być przez Spółkę ujawniane Klientom na mocy przepisów prawa lub regulacji, obejmujące: Informację Dotyczącą Ryzyka, Politykę Obrótu i Realizacji Zleceń oraz Politykę Zapobiegania Konfliktom Interesów.

„Otwarta Pozycja” – Transakcja, która zgodnie z niniejszą Umową nie została zamknięta w części lub całości.

„Zlecenie” – złożona Spółce przez Klienta dyspozycja realizacji Transakcji w momencie osiągnięcia przez cenę Instrumentu określonego poziomu lub zajścia określonego lub spełnienia określonego warunku.

„Zlecenia mające wpływ na wysokość depozytu zabezpieczającego” – Zlecenia powodujące ograniczenie wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego mające zastosowanie w odniesieniu do Transakcji na niektórych Instrumentach, które posiadają dołączone Zlecenia *Stop Loss* lub Gwarantowane Zlecenie *Stop Loss*.

„Adres Spółki” – Park House, 16 Finsbury Circus, Londyn EC2M 7EB, Wielka Brytania.

„Kurs Kupna Kwotowany przez City Index” – niższa z dwóch cen kwotowanych przez City Index dla każdego Instrumentu.

„Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index” – wyższa z dwóch cen kwotowanych przez City Index dla każdego Instrumentu.

„Kurs Kwotowany przez City Index” – Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index oraz Kurs Kupna Kwotowany przez City Index dla każdego Instrumentu.

„Widelki Cenowe City Index” – różnica pomiędzy Kursem Kupna Kwotowanym przez City Index a Kursem Sprzedaży Kwotowanym przez City Index.

„Produkt” – każdy rodzaj instrumentu finansowego lub kontraktu inwestycyjnego udostępniany przez City Index na podstawie niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem dodatkowych warunków określonych we właściwych dla danego Produktu Warunkach Dodatkowych.

„Liczba Jednostek” – liczba jednostek objęta Transakcją na danym Instrumentcie, równoznaczna z „wartością stawki” lub „wielkością transakcji” lub „ilością”.

„Zrealizowane Zyski” i **„Zrealizowane Straty”** – zyski lub straty Klienta (stosownie do przypadku) powstałe po wygaśnięciu lub zamknięciu Otwartej Pozycji.

„Klient Detaliczny” – termin w znaczeniu nadanym mu w Zasadach FSA.

„Informacja Dotycząca Ryzyka” – informacja przekazywana Klientom w formie Aneksu do niniejszych Warunków Ogólnych, określająca rodzaje ryzyka związanego z obrotem Produktami oferowanymi przez City Index.

„Informacje Identyfikujące Klienta” – numery rachunków, hasła oraz inne informacje wymagane w celu identyfikacji Klienta na potrzeby Transakcji zawieranych przez Klienta za pośrednictwem City Index zgodnie z niniejszą Umową.

„Pozycja Krótka” – Otwarta Pozycja wynikająca z jednej lub wielu Transakcji sprzedaży jednostek Instrumentu po Kursie Kupna Kwotowanym przez City Index.

Warunki Ogólne

„Zlecenie Stop” – dyspozycja utworzenia Pozycji w momencie osiągnięcia przez Kurs Kwotowany przez City Index określonego poziomu.

„Zlecenie Stop Loss” – dyspozycja wykonania Transakcji w celu zamknięcia Otwartej Pozycji w momencie osiągnięcia przez Kurs Kwotowany przez City Index określonego poziomu.

„Warunki Dodatkowe” – dodatkowe warunki uzupełniające Warunki Ogólne dla każdego rodzaju Produktu.

„Łączny Depozyt Zabezpieczający” – wielkość wskazana w Platformie Transakcyjnej stanowiąca sumę kwot Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego należnych z tytułu Rachunku Klienta.

„Transakcja” – transakcja zawarta przez Klienta zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy.

„Polityka Obrotu i Realizacji Zleceń” – polityka określająca zobowiązania City Index w zakresie zapewnienia najlepszej realizacji Transakcji oraz opisująca procesy wykorzystywane przez Spółkę w celu zapewnienia takiej najlepszej realizacji.

„Godziny Obrotu” – okres od godz. 20:00 w niedzielę (czasu londyńskiego) w miesiącach zimowych lub od 22:00 (czasu londyńskiego) w miesiącach letnich do godz. 21:15 w piątek (czasu londyńskiego).

„Platforma Transakcyjna” – zabezpieczona hasłem część Witryny Internetowej City Index, poprzez którą Klient może zawierać Transakcje za pośrednictwem Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy oraz mieć wgląd w informacje dotyczące posiadanego Rachunku.

„Dostępne Środki” – wielkość wskazana w Platformie Transakcyjnej, będąca sumą Środków Własnych Netto Klienta pomniejszoną o wartość łącznego Depozytu Zabezpieczającego Klienta, z zastrzeżeniem:

- a) wszelkich dodatkowych czynników, które zgodnie z postanowieniami Dodatkowych Warunków powinny zostać uwzględnione dla każdego rodzaju Produktu;
- b) wszelkich dodatkowych czynników, które za zgodą Spółki zostaną uwzględnione przy określeniu wielkości Dostępnych Środków Klienta.

„Instrument Bazowy” – instrument, indeks, towar, waluta lub inny instrument, składnik aktywów lub czynnik, których cena lub wartość stanowi dla Spółki podstawę do określenia Kursu Kwotowanego przez City Index dla danego Instrumentu.

„Niezrealizowane Straty” i **„Niezrealizowane Zyski”** – zyski lub straty (stosownie do przypadku), które nie zostały jeszcze zrealizowane na Otwartych Pozycjach przed ich wygaśnięciem lub zamknięciem.

„Niezrealizowany Wynik” – wielkość wskazana w Platformie Transakcyjnej stanowiąca sumę Niezrealizowanych Zysków Klienta pomniejszoną o sumę Niezrealizowanych Strat.

„Witryna Internetowa” – witryna internetowa znajdująca się pod adresem internetowym podanym w dokumencie Główne Cechy Usługi, obejmująca m.in. Platformę Transakcyjną oraz Informacje o Rynkach.

Załącznik

Kontrakty na różnice - Warunki Dodatkowe

1. Kontrakty na różnice - Warunki Dodatkowe

1.1 Kontrakty na różnice („CFD”) to umowy zawierane w celach inwestycyjnych, w przypadku których zysk lub stratę inwestora stanowi różnica pomiędzy ceną otwarcia a ceną zamknięcia kontraktu. Ceny kontraktów CFD są ustalane w odniesieniu do kursów innych instrumentów finansowych takich, jak akcje, indeksy giełdowe, towary lub papiery wartościowe o stałym dochodzie. Poniżej omówiono cechy kontraktów CFD oferowanych przez City Index.

1.2 W Wielkiej Brytanii kontrakty CFD są zaliczane do kategorii inwestycji, a firmy oferujące inwestorom możliwość zawierania transakcji na CFD obowiązkowo działają na podstawie zezwolenia i podlegają nadzorowi brytyjskiego Urzędu Nadzoru Usług Finansowych („FSA”).

2. Informacje ogólne

2.1 Niniejsze Warunki Dodatkowe Kontraktów na Różnice, stanowiące część Umowy, określają warunki, na jakich City Index oferuje różne rodzaje kontraktów CFD („Instrumenty CFD”).

2.2 Użyte w niniejszym dokumencie słowa i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych, chyba że zostały one oddzielnie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Dodatkowych.

2.3 Transakcje na Instrumentach CFD można przeprowadzać za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej lub telefonicznie, kontaktując się z Działem Obsługi Klienta.

2.4 City Index podaje kwotowania Transakcji na Instrumentach CFD, a także realizuje i rozlicza takie Transakcje w walucie, w której denominowany jest dany Instrument Bazowy. Spółka może jednak przeliczać wartość Otwartych Pozycji na potrzeby wyceny Rachunku i w innych celach określonych w pkt 18 Warunków Ogólnych („Przeliczenia Walutowe i Wyceny”).

2.5 Informacje na temat zasad prowadzenia obrotu na rynku każdego z Instrumentów CFD (w tym Godziny Funkcjonowania Rynku, minimalna i maksymalna Liczba Instrumentów oraz terminy wygaśnięcia) są przedstawione w odpowiednim dokumencie Informacje o Rynkach.

2.6 W przypadku Instrumentów CFD, które nie mają określonej daty wygaśnięcia, Otwarte Pozycje Klienta będą utrzymywane do czasu ich zamknięcia przez Klienta w sposób opisany w pkt 6 Warunków Ogólnych („Transakcje Zamykające”).

2.7 W przypadku Instrumentów CFD, które mają określoną datę wygaśnięcia („Instrumenty CFD z Określonym Terminem Wygaśnięcia”), Otwarte Pozycje Klienta zostaną automatycznie zamknięte i rozliczone w terminie wygaśnięcia określonym w dokumencie Informacje o Rynkach, chyba że Klient dokona zamknięcia swoich pozycji przed terminem wygaśnięcia, zgodnie z pkt 6 Warunków Ogólnych („Transakcje Zamykające”).

2.8 Klient może przekazać Spółce dyspozycję rolowania dowolnej Otwartej Pozycji na Instrumentach CFD z Określonym Terminem Wygaśnięcia przed dniem, w którym przypada termin wygaśnięcia. Jeżeli City Index wyrazi zgodę na rolowanie danej Otwartej Pozycji, wówczas dyspozycja Klienta jest realizowana zgodnie z pkt 7 Warunków Ogólnych („Rolowanie

pozycji”). Dyspozycje rolowania Otwartych Pozycji na Instrumentach CFD z Określonym Terminem Wygaśnięcia mogą być składane telefonicznie. Jeżeli Klient życzy sobie, aby jakiegokolwiek Zlecenia dołączone do Otwartej Pozycji obowiązywały także w odniesieniu do nowej Otwartej Pozycji Klienta, musi on przekazać City Index wyraźną dyspozycję dołączenia takich Zleceń do nowo utworzonej Otwartej Pozycji

3. Kurs Kwotowany przez City Index

3.1 Definicje. Na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się następujące definicje:

“Fv” korekta kursu z tytułu wartości godziwej (*fair value*): różnica pomiędzy Kursem Kwotowanym przez City Index a ceną Instrumentu Bazowego, która może zawierać różnicę w oprocentowaniu, koszty utrzymania i/lub wartość deklarowanej bądź przewidywanej dywidendy lub innych wypłat

“S” zakres widełek cenowych City Index: wartość dodawana do widełek cenowych dotyczących danego Instrumentu Bazowego w celu ustalenia Widełek Cenowych City Index

“Ub” kurs kupna Instrumentu Bazowego

“Um” kurs średni Instrumentu Bazowego (kurs średni pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży Instrumentu Bazowego)

“Uo” kurs sprzedaży Instrumentu Bazowego.

3.2 Kontrakty CFD na Akcje. Jeżeli Instrumentem Bazowym są akcje lub inne instrumenty udziałowe, Kurs Kwotowany przez City Index oblicza się w następujący sposób:

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = Ub

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = Uo

Spółka zastrzega sobie prawo zastosowania widełek cenowych do Kursu Kwotowanego przez City Index dla kontraktów CFD na Akcje jeżeli: wielkość Transakcji zleconej do realizacji przez Klienta jest wyższa niż maksymalna Liczba Instrumentów, płynność obrotu Instrumentem Bazowym jest niska, lub Spółka jest zmuszona do ich zastosowania w związku z zarządzaniem ryzykiem rynkowym lub innymi rodzajami ryzyka.

3.3 Kontrakty CFD na Indeksy. Jeżeli Instrumentem Bazowym jest kontrakt terminowy na indeksy, Kurs Kwotowany przez City Index oblicza się w następujący sposób:

Kurs Średni Kwotowany przez City Index = Um +/- Fv

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = (Um +/- Fv) - S/2

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = (Um +/- Fv) + S/2

3.4 Kontrakty CFD na Waluty. Jeżeli Instrumentem Bazowym jest waluta na rynku kasowym, Kurs Kwotowany przez City Index oblicza się w następujący sposób:

Kurs Średni Kwotowany przez City Index = Um

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = Um - S/2

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = Um + S/2

3.5 Kontrakty CFD na Waluty, z Określonym Terminem Wygaśnięcia. Jeżeli Instrumentem Bazowym kontraktu CFD z Określonym Terminem Wygaśnięcia jest waluta na rynku kasowym, Kurs Kwotowany przez City Index

Warunki Dodatkowe

oblicza się w następujący sposób:

Kurs Średni Kwotowany przez City Index = $Um \pm Fv$

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = $(Um \pm Fv) - S/2$

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = $(Um \pm Fv) + S/2$

- 3.6 Kontrakty CFD na Towary. Jeżeli Instrumentem Bazowym jest towar giełdowy na rynku kasowym, Kurs Kwotowany przez City Index oblicza się w następujący sposób:

Kurs Średni Kwotowany przez City Index = $Um \pm Fv$

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = $(Um \pm Fv) - S/2$

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = $(Um \pm Fv) + S/2$

- 3.7 Kontrakty CFD na Indeksy i na Towary, z Określonym Terminem Wygaśnięcia. Jeżeli Instrumentem Bazowym kontraktu CFD z Określonym Terminem Wygaśnięcia jest kontrakt terminowy na indeksy lub na towary, Kurs Kwotowany przez City Index oblicza się w następujący sposób:

Kurs Średni Kwotowany przez City Index = Um

Kurs Kupna Kwotowany przez City Index = $Um - S/2$

Kurs Sprzedaży Kwotowany przez City Index = $Um + S/2$

- 3.8 Jeżeli City Index podaje kwotowanie dla Instrumentu CFD w czasie Godzin Funkcjonowania Rynku, które przypadają poza zwykłymi godzinami obrotu danym Instrumentem Bazowym, Kurs Kwotowany przez City Index jest ustalany w odniesieniu do jednej lub większej liczby rynków giełdowych oraz w odniesieniu do Otwartych Pozycji innych klientów na danym Instrumentcie lub na Instrumentach z nim powiązanych.

4. Wymagany Depozyt Zabezpieczający

- 4.1 Wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, którego posiadanie jest konieczne w celu przeprowadzenia Transakcji skutkującej utworzeniem Otwartej Pozycji na Instrumentcie CFD, oblicza się w następujący sposób:

- 4.1.1 W przypadku Transakcji, dla których Wskaźnik Depozytu Zabezpieczającego jest wyrażony procentowo:

$(\text{Liczba Instrumentów} \times \text{Kurs Kwotowany przez City Index}) \times \text{Wskaźnik Depozytu Zabezpieczającego}$

- 4.1.2 W przypadku Transakcji objętych Gwarantowanymi Zleceniami *Stop Loss*, wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego jest równa niższej spośród następujących wartości:

- a) wynik równania przedstawionego w ppkt 4.1.1; lub
- b) (różnica pomiędzy kursem określonym dla Gwarantowanego Zlecenia *Stop Loss* a Kursem Kwotowanym przez City Index w momencie realizacji Transakcji) \times Liczba Instrumentów

- 4.1.3 W przypadku Transakcji, dla których obowiązuje Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego:

$\text{Wynik równania przedstawionego w ppkt 4.1.1, 4.1.2 lub 4.4 (w zależności od przypadku)} \times \text{Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego}$

- 4.2 W przypadku realizacji Transakcji skutkującej powstaniem Długiej Pozycji, wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oblicza się przy użyciu Kursu Kupna Kwotowanego przez City Index.

- 4.3 W przypadku realizacji Transakcji skutkującej powstaniem Krótkiej Pozycji, wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego oblicza się przy użyciu Kursu Sprzedaży Kwotowanego przez City Index.

- 4.4 Jeżeli Klient utrzymuje Otwarte Pozycje na Instrumentcie CFD i zleca przeprowadzenie jednej lub kilku Transakcji odwrotnych na Instrumentcie CFD opartym na tym samym Instrumentcie Bazowym, wartość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dla wszystkich Otwartych Pozycji Klienta opartych na tym samym Instrumentcie Bazowym jest równa wyższej spośród następujących wartości: suma Wymaganych Depozytów Zabezpieczających dla wszystkich Długich Pozycji lub suma Wymaganych Depozytów Zabezpieczających dla wszystkich Krótkich Pozycji.

- 4.5 Jeżeli istnieją jakiegokolwiek dodatkowe warunki mające zastosowanie do Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, Spółka informuje o nich Klienta w momencie składania zlecenia na realizację Transakcji.

- 4.6 **City Index zastrzega sobie prawo odmowy przeprowadzenia Transakcji jeżeli Poziom Depozytu Zabezpieczającego Klienta nie wystarcza na pokrycie Wymaganego Poziomu Depozytu Zabezpieczającego, jakiegokolwiek Niezrealizowanego Wyniku powstałego w związku z Widelkami Cenowymi City Index lub jakichkolwiek kosztów związanych z przeprowadzeniem Transakcji.**

- 4.7 Klient jest zobowiązany do monitorowania Poziomu Depozytu Zabezpieczającego i zapewnienia, aby Poziom Depozytu Zabezpieczającego był wystarczający do utrzymania jego Otwartych Pozycji. Poziom Depozytu Zabezpieczającego Klienta musi wystarczać na pokrycie:

- łącznego Depozytu Zabezpieczającego;
- prowizji i opłat, w tym Diennej Opłaty za Finansowanie (jeżeli jest ona pobierana), wymaganych w celu utrzymywania i zamknięcia Otwartych Pozycji Klienta;
- Niezrealizowanych Strat; oraz ewentualnych nowych Otwartych Pozycji, które Klient zamierza utworzyć.

5. Prowizje, Dzienna Opłata za Finansowanie i Dywidenda

- 5.1 W odniesieniu do określonych Instrumentów CFD, Spółka nalicza prowizję za każdą Transakcję, która otwiera bądź zamyka Otwartą Pozycję. Stawki prowizji podane są w Informacjach o Rynkach.

- 5.2 Dzienna Opłata za Finansowanie będzie naliczana w stosunku do tej części Otwartej Pozycji, która nie jest zabezpieczona Wymaganym Depozytem Zabezpieczającym, przy czym zasada ta dotyczy wszystkich Instrumentów CFD z wyjątkiem Instrumentów CFD z Terminem Wygaśnięcia. W normalnych warunkach rynkowych, City Index nalicza Dzienną Opłatę za Finansowanie codziennie, przy czym jest ona płatna przez Klienta (w przypadku Pozycji Długiej) albo płatna na rzecz Klienta (w przypadku Pozycji Krótkiej). W określonych warunkach rynkowych Spółka może zażądać od Klienta zapłacenia Diennej Opłaty za Finansowanie, mimo iż w normalnych okolicznościach Klient miałby prawo do jej otrzymania. Dzienna Opłata za Finansowanie jest pobierana z Rachunku Klienta lub przekazywana na Rachunek Klienta (w zależności od przypadku) w terminie określonym w Informacjach o Rynkach. Podstawa obliczeń Diennej Opłaty za Finansowanie

Warunki Dodatkowe

została przedstawiona w dokumencie Główne Cechy Usługi. Spółka może dokonywać zmian w sposobie obliczania Diennej Opłaty za Finansowanie i/lub prowizji. W takim przypadku, City Index przekaze Klientowi stosowne zawiadomienie, zgodnie z postanowieniami pkt 30 Warunków Ogólnych („Zmiany postanowień Umowy oraz rozwiązanie Umowy”).

- 5.3 Saldo Środków Pieniężnych Klienta jest pomniejszane (w przypadku Pozycji Długich) lub zwiększane (w przypadku Pozycji Krótkich) o koszty Diennej Opłaty za Finansowanie i prowizji.
- 5.4 Zgodnie z pkt 19 Warunków Ogólnych („Zdarzenia Korporacyjne i inne zdarzenia wpływające na Instrumenty Bazowe”), Spółka może dokonywać korekty kursu Instrumentu CFD uwzględniającej wypłatę dywidendy jeżeli dywidenda została wypłacona na rzecz posiadaczy Instrumentu Bazowego. Kwoty wynikające z tego rodzaju korekt będą przekazywane na Rachunek Klienta (w przypadku Pozycji Długich) lub pobierane z Rachunku Klienta (w przypadku Pozycji Krótkich). Zasadniczo, Spółka dokonuje korekt uwzględniających wypłatę dywidendy w chwili rozpoczęcia Godzin Funkcjonowania Rynku w dniu, w którym planowana jest wypłata dywidendy na rzecz posiadaczy Instrumentu Bazowego.

6. Zyski i straty

- 6.1 Zyski i straty na Otwartych Pozycjach powiększają lub pomniejszają Niezrealizowany Wynik Klienta. Niezrealizowane Zyski umożliwiają Klientowi zawieranie dodatkowych Transakcji, jednak nie mogą być wypłacane aż do chwili zamknięcia przez Klienta Otwartej Pozycji. Niezrealizowane Straty pomniejszają kwotę, jaką dysponuje Klient w celu zawierania Transakcji i mogą skutkować zamknięciem pozycji w trybie pkt 11 Warunków Ogólnych („Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie”).
- 6.2 Po zamknięciu Otwartej Pozycji, Zrealizowane Zyski oraz Zrealizowane Straty obliczane są jako różnica między wartością otwarcia Pozycji Otwartej (Liczba Instrumentów x Kurs Kwotowany przez City Index przy otwarciu) oraz wartością zamknięcia Pozycji Otwartej (Liczba Instrumentów x Kurs Kwotowany przez City Index przy zamknięciu).
- 6.3 Środki Pieniężne Klienta są, odpowiednio, powiększane o Zrealizowane Zyski lub pomniejszane o Zrealizowane Straty.

7. Podatki

- 7.1 Spółka nie pobiera jakichkolwiek kwot na poczet podatku od Zrealizowanych Zysków lub Diennej Opłaty za Finansowanie, które Klient otrzymuje z związku z posiadaniem Krótkich Pozycji na Instrumentach CFD.
- 7.2 Uregulowanie wszystkich zobowiązań podatkowych, jakie mogą powstać w związku z przeprowadzonymi Transakcjami należy do obowiązków Klienta.

Załącznik 1: Informacja dotycząca ryzyka

1. Wstęp

Klient rozważa zawieranie za pośrednictwem City Index transakcji na instrumentach finansowych i kontraktach o charakterze inwestycyjnym, związanych z różnymi rynkami finansowymi. Terminy i wyrażenia wykorzystane w niniejszej informacji, które nie zostały zdefiniowane w sposób odrębny, posiadają znaczenia nadane im w Warunkach Ogólnych.

Niniejsza informacja ma na celu przedstawienie ogólnego charakteru Produktów oferowanych przez City Index oraz czynników ryzyka z nimi związanych, aby pomóc Klientowi w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w oparciu o merytoryczne przesłanki. Należy jednak pamiętać, że z każdą Transakcją związane są charakterystyczne tylko dla niej czynniki ryzyka, których nie sposób opisać w dokumencie o dużym stopniu ogólności, jakim jest niniejsza informacja.

Oferowane przez Spółkę Produkty wiążą się z wyższym ryzykiem straty niż ma to miejsce w przypadku transakcji na wielu tradycyjnych instrumentach, takich jak akcje dużych spółek czy papiery wartościowe o stałym dochodzie, w tym obligacje emitowane przez rządy państw i duże spółki. Transakcje na oferowanych przez City Index Produktach nie są odpowiednie dla wielu podmiotów. Należy szczególnie wyraźnie podkreślić, że Klient nie powinien przeprowadzać Transakcji na Produktach City Index jeżeli nie zna, nie rozumie i nie potrafi skutecznie wykorzystać ich specyfiki czy poziomu ponoszonego w związku z nimi ryzyka oraz jeżeli nie ma pewności, że tego typu transakcje są dla niego odpowiednie w danych okolicznościach i biorąc pod uwagę jego sytuację finansową.

Rozważając realizację Transakcji z udziałem Produktów oferowanych przez Spółkę, Klient powinien uwzględnić czynniki ryzyka, które opisano poniżej.

2. Dźwignia finansowa

Z Transakcjami na Produktach City Index wiąże się wysoki poziom dźwigni finansowej. Wynika to ze sposobu zabezpieczania Transakcji, który generalnie polega na wniesieniu depozytu stanowiącego stosunkowo niewielki procent łącznej wartości kontraktu w celu otwarcia Transakcji. Taki system może działać zarówno na korzyść, jak i niekorzyść Klienta. Niewielka zmiana ceny korzystna dla Klienta może skutkować uzyskaniem wysokiego zwrotu ze środków wniesionych w formie depozytu. Z drugiej strony nawet niewielka niekorzystna zmiana ceny może prowadzić do znacznych strat, również przewyższających wysokość środków pieniężnych wniesionych jako depozyt. Zmiana ceny może nastąpić bardzo szybko, zwłaszcza w warunkach dużej zmienności rynkowej (zob. informacje poniżej). Jeżeli zmiany cen są niekorzystne z punktu widzenia zawartych przez Klienta Transakcji, istnieje ryzyko poniesienia znacznych strat w krótkim okresie.

Jeżeli na Rachunku Klienta nie zdeponowano środków w wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, City Index może zamknąć wybrane lub wszystkie Otwarte Pozycje Klienta (w określonych warunkach bez ostrzeżenia). W takim przypadku, Otwarte Pozycje mogą zostać zamknięte, powodując poniesienie straty, do pokrycia której zobowiązany będzie Klient.

3. Specyfika Transakcji z użyciem depozytu zabezpieczającego

Umowa zawierana między Klientem i City Index w sposób

szczegółowy objaśnia sposób funkcjonowania oferowanych przez Spółkę Produktów (prosimy o zapoznanie się z treścią Warunków Ogólnych, Warunków Dodatkowych, Głównych Cech Usługi, oraz Formularza Zgłoszeniowego Klienta). Ponadto zaleca się, aby Klient przeanalizował przykłady i objaśnienia zamieszczone w Witrynie Internetowej Spółki, które – mimo iż nie stanowią części Umowy – są cennym źródłem informacji na temat transakcji na Produktach Spółki i związanego z nimi ryzyka.

Transakcja na każdym Instrumentie Spółki bazuje na zmianach Kursu Kwotowanego przez City Index. Wprawdzie Kurs Kwotowany przez City Index jest ustalany przez Spółkę, jednak jest on ściśle powiązany z kursem danego Instrumentu Bazowego. Osiągnięcie przez Klienta zysku bądź poniesienie straty zależęć będzie od kursów ustalonych przez City Index oraz wahań kursu Instrumentu Bazowego, z którym realizowana przez Klienta Transakcja jest związana.

Transakcje na Produktach Spółki mogą być rozliczane wyłącznie w gotówce.

Wykonanie zobowiązań wynikających z Transakcji na Produktach Spółki może być dochodzone na drodze prawnej.

W pewnych okolicznościach straty poniesione przez Klienta na Transakcji mogą być nieograniczone. Na przykład, jeżeli Klient otworzy pozycję sprzedając określony kontrakt (praktyka popularnie nazywana krótką sprzedażą), a kurs wzrośnie, poniesiona zostanie strata, przy czym określenie jej limitu jest niemożliwe do chwili zamknięcia przez Klienta Transakcji lub zamknięcia Otwartych Pozycji w związku z osiągnięciem Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie. Klient powinien upewnić się, że rozumie potencjalne konsekwencje związane z danym Produktem lub Transakcją i być przygotowanym na podjęcie takiego ryzyka.

Klient nie nabywa Instrumentu Bazowego ani żadnych praw bądź obowiązków dostawy w związku z Instrumentem Bazowym.

Niektóre Instrumenty są kwotowane i rozliczane w walutach innych niż Waluta Bazowa. W związku z tym, Transakcje na tego typu Instrumentach niosą ze sobą dodatkowe ryzyko, jakim jest ryzyko walutowe. Kurs wymiany walut obowiązujący w chwili zamknięcia i przeliczenia Otwartych Pozycji na Walutę Bazową może okazać się mniej korzystny niż kurs obowiązujący w chwili otwarcia pozycji.

4. Zmienność kursów

Zgodnie z informacjami podanymi powyżej, osiągnięcie zysku lub poniesienie straty zależęć będzie od ustalonego przez City Index kursu Instrumentu Bazowego, do którego odnosi się realizowana przez Klienta Transakcja oraz od wahań tego kursu. Ani Klient ani City Index nie mają wpływu na zmiany kursu Instrumentu Bazowego. Zmiany kursu Instrumentu Bazowego mogą być nagłe i nieprzewidywalne.

Cechą charakterystyczną rynku o dużej zmienności jest luka cenowa. Tym mianem określa się znaczną zmianę Kursu Kwotowanego przez City Index, jaka następuje pomiędzy dwoma kolejnymi kwotowaniami. Luka cenowa może być skutkiem dynamicznych zmian na rynku, spadków rynkowych lub publikacji istotnych informacji przed otwarciem obrotu na danym Instrumentie. Luka cenowa dotycząca określonego Instrumentu może mieć negatywny wpływ na kurs, po którym realizowane są Zlecenia Klienta. Wprawdzie Gwarantowane Zlecenia *Stop Loss* w każdym przypadku są realizowane po kursie określonym w Zleceniu, jednak wszystkie pozostałe rodzaje Zleceń wykonuje się w momencie, gdy Kurs Kwotowany przez City Index jest równy lub przekracza kurs określony w Zleceniu. Jeżeli wystąpi luka cenowa, wówczas kurs, po którym realizowane jest Zlecenie może znacząco przekraczać kurs określony przez Klienta w Zleceniu.

Informacje dotyczące obowiązujących regulacji

5. Płynność rynku

Zmniejszenie płynności rynku (termin ten oznacza występowanie wystarczającej liczby kupujących i sprzedających, którzy zainteresowani są zawarciem transakcji na Instrumentcie Bazowym) może niekorzystnie wpłynąć na Kurs Kwotowany przez City Index oraz na zdolność Spółki do kwotowania i realizowania transakcji na określonym Instrumentcie. Znaczne zmniejszenie płynności Instrumentu Bazowego bądź jej trwały lub tymczasowy brak może zostać uznany za Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku (zależnie od przypadku) w świetle postanowień Warunków Ogólnych, w następstwie czego Spółka może podwyższyć Kurs Kwotowany przez City Index, zawiesić obrót lub podjąć wszelkie inne kroki, które uzna za uzasadnione w zaistniałych okolicznościach. W związku z powyższym, istnieje możliwość, że Klient nie będzie mógł zlecić wykonania Transakcji ani zamknąć Otwartych Pozycji, które dotyczą problematycznego Instrumentu.

6. Pozagiełdowy charakter transakcji

Transakcje na Produktach Spółki realizowane są wyłącznie bez pośrednictwa giełdy papierów wartościowych, czyli w tzw. obrocie pozagiełdowym (ang. Over-the-Counter, OTC). W obrocie pozagiełdowym, transakcje zawierane są bezpośrednio z City Index, który występuje jako kontrahent Klienta w ramach wszystkich realizowanych przez niego Transakcji. Rozliczenie Transakcji nie jest zatem gwarantowane przez żadną giełdę papierów wartościowych ani centralną izbę rozrachunkową.

7. Informacje ogólne

City Index utrzymuje stabilną sytuację finansową poprzez zabezpieczanie się przed dużymi Transakcjami. Gdyby City Index groziła likwidacja, a w momencie likwidacji Klient miałby prawo – zgodnie z Zasadami FSA – do zgłoszenia roszczeń, wówczas Klient zostałby objęty Programem Rekompensat Urzędu Nadzoru Usług Finansowych do kwoty 48 000 GBP (podmioty występujące z roszczeniem otrzymywałyby pierwsze 30 000 GBP w pełnej wysokości oraz 90% pozostałej kwoty – łącznie 48,000 GBP).

Jeżeli Klient nie rozumie którejkolwiek z podanych informacji bądź potrzebuje wyjaśnienia jakiegokolwiek kwestii, powinien skontaktować się Działem Obsługi Klienta.

Załącznik 2: Polityka zapobiegania konfliktom interesów

1. Wstęp

Celem polityki City Index jest identyfikowanie konfliktów interesów, które mogą powstać między Spółką a jej klientami, lub pomiędzy samymi klientami, oraz zapobieganie im, tak aby uniknąć jakichkolwiek negatywnych skutków dla klientów Spółki. Niniejsza polityka zapobiegania konfliktom interesów („Polityka”) zawiera procedury, zasady oraz mechanizmy kontrolne służące osiągnięciu tego celu.

Niniejsza Polityka obowiązuje wszystkie osoby pełniące funkcje kierownicze, dyrektorów, zarówno wykonawczych jak i niewykonawczych, pracowników oraz wszelkie osoby, które mają pośredni lub bezpośredni związek z działalnością City Index (łącznie określane jako „Personel”) i dotyczy kontaktów z wszystkimi klientami City Index.

O ile niniejsza Polityka nie stanowi inaczej, słowa i wyrażenia w niej użyte mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych.

2. Wymogi regulacyjne dotyczące konfliktów interesów

Brytyjski Urząd Nadzoru Usług Finansowych („FSA”) określił szczegółowe wymogi dotyczące zasad postępowania w zakresie konfliktów interesów, które można znaleźć przede wszystkim w części 10 materiałów źródłowych FSA pt. Kierownictwo wyższego szczebla, systemy i mechanizmy kontrolne – SYSC. Zgodnie z wybranymi wymogami określonymi w tym dokumencie, Spółka jest zobowiązana:

- podjąć wszelkie uzasadnione kroki w celu ustalenia występowania konfliktu interesów pomiędzy City Index a klientami Spółki lub pomiędzy samymi klientami;
- prowadzić i na bieżąco aktualizować rejestr usług i działalności prowadzonej przez City Index (lub w imieniu City Index), w trakcie których powstał lub może powstać konflikt interesów wiążący się z istotnym negatywnym wpływem na interesy jednego lub więcej klientów Spółki;
- zachować i stosować skuteczne mechanizmy organizacyjne i administracyjne z zamiarem podjęcia wszelkich uzasadnionych kroków w celu uniknięcia konfliktów interesów stanowiących lub mogących wywołać istotny negatywny wpływ na interesy klientów City Index; oraz
- ustanowić, wdrożyć i przestrzegać skutecznej polityki zapobiegania konfliktom interesów, która ma formę pisemnego dokumentu.

Podobnie jak w przypadku wszystkich przepisów prawa i regulacji mających zastosowanie do działalności City Index, Spółka bardzo poważnie traktuje kwestie przestrzegania wymogów regulacyjnych dotyczących konfliktów interesów.

3. Zakres Polityki

Spółka zidentyfikowała rodzaje konfliktów interesów, które mogą zachodzić w ramach działalności prowadzonej przez City Index i które mogą mieć istotny negatywny wpływ na interesy klienta. Konflikty te m.in. polegają na zaistnieniu sytuacji, w której City Index lub jakakolwiek osoba związana pośrednio lub bezpośrednio z City Index:

- a) może odnieść finansowe korzyści lub uniknąć finansowej straty kosztem klienta City Index;
- b) jest zainteresowana uzyskaniem innego rezultatu na produkcie lub usłudze realizowanej na rzecz klienta City Index lub transakcji przeprowadzonej w jego

imienu, niż rezultat oczekiwany przez klienta City Index;

- c) otrzymała korzyść finansową lub korzyść innego rodzaju w celu preferencyjnego potraktowania interesu danego klienta lub grupy klientów ze szkodą dla interesów innego klienta City Index;
- d) prowadzi taką samą działalność gospodarczą, jak klient City Index;
- e) otrzymuje lub otrzyma – w związku z usługą wykonywaną na rzecz klienta – od innej niż klient City Index osoby zachętę finansową, rzeczową lub w formie usługi ponad standardową prowizję lub opłatę za wykonanie tej usługi;
- f) opracowuje produkty lub usługi, wprowadza je na rynek lub rekomenduje bez właściwego uwzględnienia wszystkich pozostałych produktów oraz usług City Index, a także interesów klientów City Index.

4. Zapobieganie konfliktom interesów

Spółka wprowadziła różne systemy i procedury, opisane poniżej, w celu ograniczenia możliwości występowania konfliktów interesów, aby zapewnić, że stosowane są odpowiednie rozwiązania umożliwiające postępowanie w sytuacji wszelkiego rodzaju konfliktów interesów, a tam gdzie to możliwe, unikanie istotnych konfliktów interesów.

4.1 **Przeprowadzanie transakcji na prywatnych rachunkach.** Wobec wszystkich członków Personelu mają zastosowanie wymagania określone w Informacji na Temat Przeprowadzania Transakcji na Prywatnych Rachunkach City Index. Wszystkie transakcje przeprowadzane przez Personel są aktywnie monitorowane przez Dział Zapewnienia Zgodności z Prawem i Procedurami City Index.

4.2 **Sporządzanie raportów/ rekomendacji analitycznych.** City Index nie opracowuje raportów analitycznych, ani nie wydaje rekomendacji inwestycyjnych.

4.3 **Zasada udostępniania informacji wyłącznie osobom, którym dane informacje są potrzebne w ramach wykonywanych obowiązków.** Jeżeli Personel posiada dostęp do informacji poufnych lub zastrzeżonych (np. informacji dotyczących Transakcji klienta), Personelowi nie wolno ujawniać takich informacji innym osobom, nie upewniwszy się uprzednio, że:

- występuje rzeczywista potrzeba posiadania takich informacji przez osobę, która takie informacje ma uzyskać;
- przestrzegane są procedury określone w niniejszej Polityce;
- w wypadkach, gdzie dane informacje odnoszą się do klienta, przekazanie informacji odbędzie się zgodnie z interesem klienta;
- osoba, której przekazywane są dane informacje, została powiadomiona o obowiązku ich traktowania jako poufne.

Ujawniać można wyłącznie informacje, które mają być wykorzystane zgodnie z ich przeznaczeniem, a wobec osoby, której takie informacje są przekazywane, po przekazaniu mają zastosowanie takie same ograniczenia.

Członkowie Personelu są zobowiązani zachować ostrożność w postępowaniu z informacjami poufnymi, takimi jak informacje dotyczące transakcji klienta i jego danych osobowych. Członkowie Personelu są w szczególności zobowiązani nie pozostawiać na swoich biurkach dokumentów zawierających informacje poufne i nie rozmawiać na ich temat w sytuacji, gdy rozmowa taka mogłaby zostać usłyszana przez innych członków Personelu, którzy nie muszą mieć dostępu do takich informacji.

Informacje dotyczące obowiązujących regulacji

4.4 **Ograniczenie dostępu do informacji/danych elektronicznych.** Dostęp do dysków komputerowych i plików zlokalizowanych na dyskach jest zabezpieczony hasłem i identyfikatorem użytkownika. Komputery wyłączają się automatycznie, jeżeli nie są używane przez krótki czas. Ponadto Personelowi przypomina się o znaczeniu kwestii ochrony danych.

4.5 **Prezenty i inne zachęty.** Członkom Personelu nie wolno dążyć do uzyskania ani przyjmować prezentów lub innego rodzaju zachęt, które mogłyby wpłynąć na ich niezależność lub osąd ekonomiczny, lub mogłyby stać w sprzeczności z jakimkolwiek obowiązkiem wobec Spółki lub Klientów City Index.

Ograniczenie to nie obejmuje specjalnych promocji produktów i usług, na których przyjęcie zgodę wyдали członkowie kierownictwa wyższego szczebla, ani korporacyjnych prezentów i zakwaterowania, które są traktowane jako związane z podstawową działalnością City Index. Przykładowymi prezentami i zachętami, których nie wolno wręczać ani przyjmować, są gotówka, prezenty, które łatwo można zamienić na gotówkę, i inne przedmioty o znacznej wartości.

Członkowie Personelu są zobowiązani zgłaszać informacje na temat przekazanych lub otrzymanych prezentów i zakwaterowania, których wartość przekracza 250 GBP (lub równowartość tej kwoty w innych walutach), do Działu Zapewnienia Zgodności z Prawem i Procedurami City Index, a w przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do stosowności danego prezentu mogą w dziale tym uzyskać stosowną poradę.

Zgłaszane prezenty i zachęty są odnotowywane w „Rejestrze Prezentów i Innego Rodzaju Zachęt”, który podlega ustawowej kontroli.

4.6 **Prowadzenie zewnętrznych interesów.** Członkowie Personelu zobowiązują się nie angażować i nie mieć interesu, pośrednio lub bezpośrednio, w jakiegokolwiek transakcji, działalności lub zajęciu, które jest lub może być konkurencyjne względem City Index i/lub które wiązałoby się z wykorzystaniem czasu, własności, obiektów lub zasobów Spółki, chyba że na działanie takie uprzednią zgodę wydało kierownictwo wyższego szczebla City Index lub jest ono dozwolone na podstawie warunków zatrudnienia.

4.7 **Podział obowiązków.** Stanowiska pracy są tworzone w taki sposób, aby ograniczyć możliwość powstania konfliktów interesów. Tam gdzie to właściwe i adekwatne w stosunku do sytuacji, istnieją systemy i mechanizmy kontrolne uniemożliwiające Personelowi obejmowanie stanowisk w sytuacji, gdzie może istnieć konflikt interesów. Jednak ze względu na charakter, skalę i złożoność działalności prowadzonej przez City Index, nie wyklucza się możliwości nakazania członkom zespołu podjęcia obowiązków, w następstwie czego mogłoby dojść do powstania konfliktu interesów. W związku z powyższym, podejmowane są kroki, aby zapewnić, że określone powyżej okoliczności istnieją wyłącznie przez krótki czas i że stosowane są dodatkowe mechanizmy kontrolne w celu identyfikacji nieodpowiedniego zachowania.

Fachowość wszystkich członków Personelu w zakresie wypełniania obowiązków podlega regularnej ocenie. Personel jest zobowiązany przestrzegać wewnętrznych procedur zawartych w dokumencie „Procedury Zachowania Zgodności z Przepisami” (Compliance Manual). W wypadkach, gdy ze względu na zakres danego stanowiska może istnieć potencjalny konflikt interesów, w celu ograniczenia ryzyka jego powstania stosowane są dodatkowe procedury w zakresie monitorowania, kontroli i składania podpisów zatwierdzających. W celu zapewnienia odpowiedzialnej kontroli i nadzoru nad wszystkimi procesami sporządza się również dokumenty kontrolne oraz stosowane są procedury uzgadniania i mechanizmy monitorowania Zachowania Zgodności z Przepisami

W ramach polityki podziału obowiązków, członkom Personelu (poza dyrektorami) nie wolno jednocześnie sprawować obowiązków w następujących czterech obszarach:

- inicjacja transakcji;

- prawne zobowiązanie firmy;
- dokonywanie płatności; oraz
- nadzór na powyższymi czynnościami.

Jeżeli będzie istniała możliwość powstania konfliktu interesów w wyniku pełnienia przez osobę na stanowisku dyrektora dwóch lub więcej określonych powyżej funkcji, do takiej osoby będzie stosować się zasada niezależności (zob. poniżej).

W ramach regularnego nadzoru działalności poszczególnych działów przez Dział Zapewnienia Zgodności z Prawem i Procedurami, funkcję pełnioną przez osoby w danym dziale i podział obowiązków podlegają kontroli w odpowiednim zakresie.

Wszystkie działy podlegają wskazanemu Dyrektorowi, który sprawuje nad nimi indywidualny nadzór. Informacje poufne wymieniane pomiędzy działami przekazywane są zgodnie z zasadą przekazywania takich informacji wyłącznie osobom, którym są one potrzebne w ramach wykonywanych obowiązków (zob. powyżej)

4.8 **Zasada niezależności.** W niektórych sytuacjach, na potrzeby zarządzania konfliktami interesów stosowne może być zobowiązanie członków Personelu do stosowania i przestrzegania zasady niezależności. W takich wypadkach Personel objęty zasadą niezależności może zostać zobowiązany do podpisania zobowiązania do pominięcia odnośnych konfliktów interesów w ramach pełnienia swoich obowiązków.

W takim przypadku, zgodnie z zasadą stosowaną przez City Index członkowie Personelu są zobowiązani działać z zachowaniem niezależności, w interesie klientów City Index. Na decyzje pracowników podejmowane w ramach świadczenia usług na rzecz któregośkolwiek klienta nie mogą mieć wpływu interesy innych działów City Index, interesy City Index jako całości, ani interesy innego klienta. Dlatego świadcząc usługi na rzecz klienta należy brać pod uwagę wyłącznie jego interesy. Zgodnie z zasadą niezależności, należy pominąć interesy lub potencjalne interesy City Index lub jakiegokolwiek części Spółki lub innego klienta City Index.

Jeżeli pracownik jest świadomy istnienia jakiegokolwiek okoliczności, które jego zdaniem mogą być źródłem powstania konfliktu interesów, należy niezwłocznie o nich powiadomić Inspektora Nadzoru.

4.9 **Polityka ujawniania informacji w interesie publicznym.** Spółka przywiązuje bardzo duże znaczenie do przeciwdziałania nadużyciom, a w przypadku nadużycia – do niezwłocznego podejmowania stosownych działań. Pracownicy są informowani, komu mogą i powinni składać raporty dotyczące spraw związanych z interesem publicznym.

Brytyjska Ustawa Public Interest Disclosure Act 1998 (Ustawa o ujawnianiu informacji dokonywanym w interesie publicznym, „Ustawa”) zezwala pracownikowi ujawniać pewne sprawy określonym zewnętrznym podmiotom, jeżeli pracownik doszedł do poważnie ugruntowanego przekonania, że ujawnienie dokonane wewnątrz organizacji nie zostanie potraktowane poważnie lub narazi pracownika na pewien rodzaj kary. Spółka zachęca pracowników do zgłaszania wewnątrz Spółki wszelkich obaw dotyczących nadużyć możliwie jak najwcześniej. Wdrożona procedura obejmuje metodę zgłaszania takich obaw oraz ogólne zasady traktowania takich spraw. Procedura ta jednakże nie nadaje żadnych praw umownych.

Dla ochrony wszystkich pracowników Spółka utrzymuje formalny zbiór procedur. Procedury te stosują się w równej mierze do wszystkich pracowników, którzy doszli do uzasadnionego przekonania, że nadużycie miało miejsce, ma miejsce lub jest prawdopodobne, że będzie miało miejsce. Pracownicy są odpowiedzialni za podjęcie stosownych, uzasadnionych i niezwłocznych działań, gdziekolwiek i kiedykolwiek dowiedzą się o dowolnej sytuacji lub sprawie, która może narazić Spółkę na stratę, odpowiedzialność odszkodowawczą lub zakłopotanie.

Na potrzeby omawianej procedury i stosowania przepisów Ustawy, następujące zdarzenia stanowią nadużycie:

Informacje dotyczące obowiązujących regulacji

- a) popełnienie przestępstwa karnego;
- b) niedopełnienie prawnego obowiązku;
- c) popełnienie błędu prawnego;
- d) narażenie ludzkiego zdrowia i bezpieczeństwa;
- e) zagrożenie dla środowiska naturalnego; oraz
- f) ukrywanie dowolnej informacji na temat któregokolwiek z powyższych zdarzeń.

Pracownicy są zachęceni do postępowania w sposób przewidziany omawianą procedurą, która zapewnia im możliwość zgłaszania rzeczywistych obaw dotyczących nadużyć bez obawy, że zostaną poddani szykanom lub represjom.

4.10 **Szkolenie.** Spółka zapewnia swojemu personelowi regularne szkolenia w zakresie konfliktu interesów oraz procedur rozwiązywania takich konfliktów.

4.11 **Polityka ujawniania informacji**

W ocenie City Index, stosowane przez Spółkę wewnętrzne zasady działania, procedury, systemy i mechanizmy kontrolne zasadniczo ograniczają ryzyko wystąpienia konfliktu interesów, zarówno pomiędzy Spółką i jej Klientami, jak i pomiędzy różnym Klientami Spółki.

Jednak w sytuacji, gdy istnieje potencjalny konflikt interesów, którego nie da się uniknąć, City Index ujawnia wszystkie posiadane informacje albo - jeśli uzna, że ujawnienie informacji nie jest właściwym sposobem rozwiązania konfliktu - rezygnuje z przeprowadzenia sprawy lub transakcji stanowiącej źródło konfliktu interesów.

Jeżeli jakikolwiek członek Personelu posiada wiedzę o okolicznościach, które mogą stać się źródłem konfliktu interesów, ma on obowiązek natychmiast zgłosić sprawę do Działu Zapewnienia Zgodności z Prawem i Procedurami.

5. **Weryfikacja Polityki Zapobiegania Konfliktom Interesów**

Spółka regularnie poddaje stosowaną przez siebie Politykę Zapobiegania Konfliktom Interesów weryfikacji tak, aby zapewnić, że uwzględnia ona wszelkie rodzaje konfliktów, jakich powstanie można sobie wyobrazić w toku działalności City Index. Wszelkie istotne zmiany Polityki Zapobiegania Konfliktom Interesów wymagają zatwierdzenia przez kierownictwo wyższego szczebla.

Załącznik 3: Polityka Obrotu i Realizacji Zleceń

1. Wprowadzenie

Zgodnie z zasadami wydanymi przez brytyjski Urząd Nadzoru Usług Finansowych („Zasady FSA”), zawierając transakcje z Klientami, Spółka ma obowiązek przestrzegać standardów uczciwości, rzetelności i profesjonalizmu, oraz działać w najlepiej pojętym interesie Klientów. W szczególności, świadcząc usługi na rzecz Klientów, Spółka jest zobowiązana zapewnić najlepszą możliwą realizację zleceń, co oznacza, że ma ona obowiązek dołożyć wszelkich uzasadnionych starań, aby uzyskać dla Klienta jak najlepszy wynik, zgodnie z obowiązującą w City Index Polityką Obrotu i Realizacji Zleceń („Polityka”).

Niniejszy dokument określa założenia Polityki City Index. Dla wygody Klientów Spółka dołącza tekst Polityki do dokumentu Warunki Ogólne. Użyte w niniejszym dokumencie słowa i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych, chyba że zostały one tutaj zdefiniowane w sposób odrębny. Niniejsza Polityka nie stanowi jednak części Umowy i nie jest częścią stosunku umownego łączącego City Index z Klientami.

2. Usługi transakcyjne City Index

City Index świadczy usługi w zakresie transakcji na różnego rodzaju Produktach, oferując dla każdego rodzaju Produktu szereg różnych Instrumentów. Oferowane przez City Index Instrumenty są oparte na Instrumentach Bazowych, a Kurs Kwotowany przez City Index dla każdego Instrumentu jest wyznaczany w odniesieniu do kursu danego Instrumentu Bazowego. Na przykład, jeżeli Spółka oferuje Instrument oparty na akcjach Vodafone – Instrumentem Bazowym takiego Instrumentu są akcje spółki Vodafone.

Zawierając transakcje z Klientem, City Index występuje w charakterze usługodawcy, a nie agenta. Tak więc City Index jest dla Klienta jedynym miejscem realizacji zlecenia. Zlecając realizację transakcji City Index, Klient zawiera ją bezpośrednio ze Spółką, a nie na giełdzie, rynku zewnętrznym ani w innym miejscu. Transakcje zawarte z City Index są niezwykłe. Każda Otwarta Pozycja utworzona w City Index musi zostać zamknięta w City Index.

3. Polityka realizacji zleceń

Zapewniając Klientom obsługę zgodną ze standardem najlepszej realizacji zleceń, City Index musi brać pod uwagę szereg elementów realizacji zlecenia. City Index przekazuje Klientom informacje o elementach realizacji zlecenia oraz o znaczeniu, jakie przypisuje każdemu z nich. W przypadku Klientów Detalicznych City Index ustala, czy Klient otrzymał usługę zgodną ze standardem najlepszej realizacji zlecenia w odniesieniu do całkowitego zapłaconego przez niego wynagrodzenia (obejmującego cenę Instrumentu oraz koszty realizacji zlecenia), chociaż Spółka kieruje się także własnym osądem i może brać pod uwagę także inne czynniki (takie, jak dyspozycje odnośnie kursu), w celu uzyskania dla Klienta najlepszego wyniku.

Z zastrzeżeniem pkt 5 niniejszej Polityki, poniżej przedstawiono poszczególne elementy realizacji zlecenia brane pod uwagę przez City Index oraz ich relatywne znaczenie.

Kurs – duże znaczenie. Kurs Kwotowany przez City Index dla danego Instrumentu ustalany jest w odniesieniu do kursu odpowiedniego Instrumentu Bazowego pozyskiwanego przez Spółkę z zewnętrznych źródeł. W przypadku niektórych rodzajów instrumentów, np. akcji, City Index pobiera dane z zewnętrznych giełd papierów wartościowych. Dla innych rodzajów instrumentów, np. kursów walut, City Index zbiera dane na temat kursów od wyznaczonych uczestników rynku hurtowego.

Kurs Kwotowany przez City Index będzie często odbiegał od kursu Instrumentu Bazowego. W przypadku niektórych Rynków Spółka powiększa kurs Instrumentu Bazowego o wartość Widełek Cenowych City Index. Spółka może również dokonywać korekty Kursu Kwotowanego przez City Index dotyczącego dowolnego Instrumentu w celu uwzględnienia takich czynników, jak płynność na rynkach zewnętrznych Instrumentu Bazowego, kwoty dywidendy i opłaty z tytułu finansowania na rynku zewnętrznym oraz innych znaczących czynników. W przypadku niektórych Produktów i Instrumentów, Klient zobowiązany jest do zapłaty oprócz Kursu Kwotowanego przez City Index również wszelkich kwot wynikających z Dziennych Opłat za Finansowanie, prowizji i innych opłat – zob. pkt „Koszty” poniżej.

Jeżeli obrót na rynku Instrumentu Bazowego jest bardzo intensywny, a kurs Instrumentu Bazowego ulega częstym zmianom, nie można zagwarantować, że każda zmiana kursu Instrumentu Bazowego spowoduje zmianę Kursu Kwotowanego przez City Index. Spółka stara się aktualizować Kursy Kwotowany przez City Index najczęściej, jak to tylko jest możliwe, lecz możliwości City Index w tym zakresie mogą być ograniczone przez czynniki technologiczne, w tym obecnie wykorzystywane wyposażenie i oprogramowanie komputerowe oraz łącza telekomunikacyjne i teletransmisyjne.

Dla niektórych Instrumentów Spółka podaje Kurs Kwotowany przez City Index poza godzinami funkcjonowania rynku danego Instrumentu Bazowego. W takich wypadkach Kurs Kwotowany przez City Index ustalany jest przez dealerów Spółki w odniesieniu do jednego lub większej liczby powiązanych alternatywnych Instrumentów Bazowych, dla których rynek jest w danym czasie otwarty, a następnie może zostać skorygowany w odpowiedzi na poziom popytu i podaży ze strony Klientów City Index. Oznacza to, że ustalając Kurs Kwotowany przez City Index poza zwykłymi Godzinami Obrotu Spółka w większym stopniu kieruje się własnym uznaniem. Ponadto, zwykle w takich okolicznościach Widełki Cenowe City Index mają większą rozpiętość, a maksymalna Liczba Jednostek jest mniejsza niż w zwykłych godzinach funkcjonowania rynku danego Instrumentu Bazowego.

Spółka realizuje wszystkie Transakcje po Kursie Kwotowanym przez City Index oraz zgodnie z postanowieniami Warunków ogólnych.

Koszty – duże znaczenie. W przypadku wielu Instrumentów, Kurs Kwotowany przez City Index zawiera Widełki Cenowe City Index, natomiast nie zawiera żadnych opłat i prowizji płatnych ze strony Klienta. W przypadku innych Rynków Klient zobowiązany będzie do zapłaty oddzielnej prowizji z tytułu każdej Transakcji dotyczącej otwarcia lub zamknięcia Otwartej Pozycji.

City Index może przenieść na Klienta niektóre opłaty wynikające z obrotu Instrumentem Bazowym, które obejmować mogą opłaty z tytułu kosztów pożyczania Instrumentu Bazowego, w przypadku gdy takie koszty okażą się wysokie oraz koszt opłaty skarbowej w niektórych wypadkach.

Ponadto, w przypadku wielu Instrumentów Klient zobowiązany jest do zapłaty Dziennej Opłaty za Finansowanie z tytułu części Otwartej Pozycji, która nie jest zabezpieczona przez Wymagany Depozyt Zabezpieczający. Ogólnie można przyjąć, że:

- jeżeli Klient posiada Krótką Pozycję (tj. Klient dokonał sprzedaży), Dzienna Opłata za Finansowanie płatna jest przez City Index na rzecz Klienta, oraz
- jeżeli Klient posiada Długą Pozycję (tj. Klient dokonał kupna), Dzienna Opłata za Finansowanie płatna jest przez Klienta na rzecz City Index.

Szczegółowe informacje dotyczące Dziennej Opłaty za Finansowanie przedstawiono w dokumencie Główne Cechy Usługi.

City Index pobierał będzie również dodatkową opłatę za realizację Gwarantowanych Zleceń *Stop Loss*.

Szczegółowy opis opłat pobieranych przez City Index w związku z poszczególnymi Instrumentami przedstawiono w Informacjach o Rynkach.

Szybkość i prawdopodobieństwo realizacji – duże znaczenie. Klient może zawierać Transakcje wykorzystując do tego celu Platformę Transakcyjną Spółki lub telefonując do jednego z dealerów Spółki.

Informacje dotyczące obowiązujących regulacji

W przypadku zawierania Transakcji poprzez Platformę Transakcyjną Klient uzyska natychmiastową możliwość realizacji Transakcji: jeżeli Klient ujrzy na ekranie Kurs Kwotowany przez City Index, a Liczba Jednostek określona w Zleceniu Klienta będzie mniejsza niż maksymalna Liczba jednostek ustalona przez City Index dla danego Instrumentu, wówczas Transakcja prawie zawsze zostanie zrealizowana po Kursie Kwotowanym przez City Index widniejącym na Karcie Transakcji. Spółka realizować będzie wszystkie Zlecenia zgodnie z postanowieniami pkt 4 Warunków Ogólnych. Realizując telefonicznie Transakcję, w której Liczba Jednostek przewyższa minimalną Liczbę Jednostek ustaloną przez City Index, ale jest niższa niż maksymalna Liczba Jednostek ustalona przez City Index, Klient uzyska taki sam Kurs Kwotowany przez City Index, jak gdyby korzystał przy tej Transakcji z Platformy Transakcyjnej. W takich okolicznościach, dealer na ogół potwierdzi realizację Transakcji Klienta niezwłocznie po stwierdzeniu przez Klienta, że życzy sobie jej realizacji po uzyskanym Kursie Kwotowanym przez City Index.

Transakcje będą realizowane w najwcześniejszym możliwym terminie, a w większości wypadków niemal natychmiast. Mogą jednak zajść okoliczności wykluczające niemal natychmiastową realizację Transakcji, przykładowo, ze względu na brak płynności Instrumentu Bazowego lub niezwykajny charakter danego Zlecenia.

Liczba Jednostek – duże znaczenie. Spółka zazwyczaj gwarantuje realizację zlecanych przez Klienta Transakcji opiewających na Liczbę Jednostek przewyższającą minimalną Liczbę Jednostek ustaloną przez City Index, ale niższą niż maksymalna Liczba Jednostek ustalona przez City Index.

Minimalna i maksymalna Liczba Jednostek ustalona przez City Index jest ustalana przez dealerów Spółki dla każdego Instrumentu; liczby te mogą ulegać zmianie w zależności od warunków panujących w danym czasie na rynku odpowiedniego Instrumentu Bazowego. Minimalna i maksymalna Liczba Jednostek ustalona przez City Index jest podana w Informacji o Rynkach. Informacje o tych liczbach można również uzyskać kontaktując się z działem Obsługi Klienta. City Index może nie być w stanie zrealizować Transakcji po Kursie Kwotowanym przez City Index, jeżeli ich wielkość przekracza maksymalną Liczbę Jednostek ustaloną przez Spółkę lub jest mniejsza od minimalnej Liczby Jednostek ustalonej przez City Index. Jeżeli Klient chce zrealizować Transakcję, której wielkość przekracza ustaloną przez City Index maksymalną Liczbę Jednostek, Klient może zwrócić się do dealerów Spółki o podanie kwotowania. Dealer może podać Kurs Kwotowany przez City Index dla wymaganej Liczby Jednostek lub może zaproponować obsługę Zlecenia na rynku zewnętrznym w imieniu Klienta, zgodnie z opisem w pkt 5 poniżej. Takie transakcje muszą zostać uzgodnione telefonicznie z jednym z naszych dealerów.

W niektórych przypadkach Liczba Jednostek może wynosić zero. Oznacza to, że wszystkie zapytania dotyczące Transakcji będą kierowane do dealerów w celu określenie Kursu Kwotowanego przez City Index. Spółka może ustalić różne minimalne i maksymalne limity Liczby Jednostek dla Transakcji zawieranych za pośrednictwem telefonu.

4. Obsługa zleceń

W większości wypadków, jeżeli spełni się warunek lub zajdzie zdarzenie określone w Zleceniu Klienta, zostanie ono zrealizowane po Kursie Zlecenia lub po kursie bardzo zbliżonym do Kursu Zlecenia. Należy jednak pamiętać, że w przypadku wszystkich Zleceń z wyjątkiem Gwarantowanych Zleceń Stop Loss kurs realizacji Zlecenia nie jest gwarantowany. Kurs Kwotowany przez City Index może zmienić się z poziomu poniżej kursu określonego w Zleceniu Klienta do poziomu powyżej kursu określonego w Zleceniu Klienta, bez przyjmowania żadnych wartości pośrednich. Wynikać to może z gwałtownych wahań cenowych Instrumentu Bazowego (zjawisko to określa się jako „lukę cenową”), na przykład z powodu wydania komunikatu o obniżeniu prognozy zysków lub po przekazaniu informacji finansowych odmiennych od spodziewanych. W takim przypadku Kurs Kwotowany przez City Index w momencie realizacji Zlecenia może w istotny sposób różnić się od kursu określonego w Zleceniu.

Jeżeli w momencie realizacji Zlecenia Liczba Jednostek jest mniejsza od maksymalnej Liczby Jednostek przyjętej przez City Index dla danego Instrumentu, wówczas Zlecenie zostanie zrealizowane po kursie określonym w Zleceniu lub bardzo zbliżonym do tego kursu. Jednak jeżeli Zlecenie wystawione zostało na Liczbę Jednostek większą od maksymalnej Liczby Jednostek przyjętej przez City Index dla danego Instrumentu, wówczas kurs, po którym Zlecenie zostanie zrealizowane będzie zależeć od płynności na rynku zewnętrznym Instrumentu Bazowego, w związku z czym Zlecenie może zostać zrealizowane po innym kursie.

Należy pamiętać, że jeżeli Klient złożył w City Index więcej niż jedno Zlecenie dotyczące tego samego Instrumentu z identyczną ceną realizacji Zlecenia oraz Liczbą Jednostek większą od maksymalnej Liczby Jednostek przyjętej przez City Index dla danego Instrumentu, nie można zagwarantować, że wszystkie Zlecenia zostaną zrealizowane po tym samym kursie, ponieważ każde Zlecenie powinno zostać zrealizowane jako osobna Transakcja. Kurs realizacji będzie zależał od płynności na rynku zewnętrznym Instrumentu Bazowego, a realizacja pierwszej Transakcji może mieć wpływ na poziom płynności rynku przy realizacji drugiej i każdej kolejnej Transakcji.

Spółka realizować będzie wszystkie Zlecenia zgodnie z postanowieniami pkt 8 Warunków Ogólnych.

5. Obsługa Zleceń na rynku

5.1 Postanowienia ogólne. W przypadku Zleceń dotyczących Transakcji większych niż maksymalna Liczba Jednostek wyznaczona przez Spółkę, jeżeli rynek Instrumentu Bazowego nie jest płynny lub jeżeli Klient tego wyraźnie zażąda, Spółka może wyrazić zgodę na „obsługę Zlecenia na rynku”. W takim przypadku Spółka wcześniej uzgodni z Klientem zasady, na których podejmie się obsługi Zlecenia na rynku. Po uzgodnieniu, Spółka zawrze transakcje na rynku zewnętrznym („Zewnętrzne Miejsce Realizacji Zleceń”), aby ustalić Kurs Kwotowany przez City Index dla wszelkich Transakcji uzgodnionych z Klientem. Klient nie będzie stroną transakcji zawieranych przez Spółkę w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń; a po zawarciu przez Spółkę, w jej własnym imieniu, transakcji w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń, Spółka przeprowadzi jedną lub więcej Transakcji z Klientem.

Kurs Kwotowany przez City Index, po którym objęte obsługą Zlecenie jest realizowane, będzie ustalony na podstawie średniego kursu transakcji zawartych przez Spółkę w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń. W takich okolicznościach, do Transakcji zawieranej przez Spółkę z Klientem mogą zostać zastosowane wszelkie właściwe opłaty zgodnie z opisem w Informacji o Rynkach.

Transakcja lub Transakcje zawierana (zawierane) przez Spółkę z Klientem nabierają mocy dopiero po przeprowadzeniu przez Spółkę transakcji zabezpieczających w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń i zatwierdzeniu przez Klienta Kurs Kwotowanego przez City Index. Należy zwrócić uwagę, że jeżeli Spółka zgodziła się objąć Zlecenie Klienta obsługą na rynku oraz rozpoczęła realizację transakcji w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń, to Klient nie może anulować takiego Zlecenia. Spółka może jednak wyrazić zgodę na anulowanie każdej niezrealizowanej części Zlecenia.

5.2 Zapewnienie najlepszych warunków realizacji przy obsłudze Zleceń na rynku. Także przy obsłudze Zlecenia Klienta na rynku Spółka jest zobowiązana do zapewnienia najlepszych warunków realizacji. Starając się dotrzymać tego zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę pewne czynniki procesu realizacji Zlecenia. Jeżeli obsługą objęte jest Zlecenie Klienta Detalicznego, Spółka ustali, czy zapewniła najlepsze warunki realizacji Zlecenia przez odniesienie do całkowitych poniesionych przez Klienta na rzecz Spółki nakładów, to jest kursu Transakcji i wszystkich kosztów realizacji. Jednak Spółka dokona również oceny sytuacji i weźmie pod uwagę inne czynniki z myślą o zapewnieniu Klientowi jak najlepszego wyniku. Czynniki realizacji i ich względne znaczenie przedstawiono poniżej:

Informacje dotyczące obowiązujących regulacji

- Kurs – duże znaczenie Spółka może postanowić o realizacji Zlecenia w transzach, aby uzyskać najlepszy możliwy rezultat z punktu widzenia poziomu kursu. W takim przypadku każda transza może być realizowana po innym kursie. Jednak, jeżeli Klient niepodemie ze Spółką odmiennych ustaleń, Spółka obliczy średni kurs na rynku zewnętrznym przez odniesienie do poszczególnych transakcji zrealizowanych przez Spółkę. Wówczas Spółka ustali Kurs Kwotowany przez City Index w sposób przedstawiony w ogólnych zarysach w części zatytułowanej „Kurs” w pkt 3 powyżej.
- Prawdopodobieństwo realizacji – duże znaczenie. Przy wyborze Zewnętrznych Miejsc Realizacji Zleceń Spółka uwzględni płynność i wybiera te Zewnętrzne Miejsca Realizacji Zleceń, co do których jest przekonana, że jest prawdopodobne zawarcie tam transakcji zabezpieczających.
- Liczba Jednostek – duże znaczenie. Liczba Jednostek objętych Zleceniem może mieć wpływ na wybór Zewnętrznego Miejsca Realizacji Zleceń i czasu realizacji oraz na kurs realizacji. Spółka weźmie pod uwagę Liczbę Jednostek objętych Zleceniami przy ocenie tych aspektów organizacji realizacji Zleceń.
- Koszt realizacji – duże znaczenie. Ogólnie rzecz biorąc, kurs Transakcji jest wyznaczony wyłącznie przez kurs realizacji transakcji dokonywanych przez Spółkę na Instrumencie Bazowym, Widelki Cenowe City Index i opłaty ustalone przez Spółkę dla danego Instrumentu. Spółka może zmieniać ustalone opłaty biorąc pod uwagę opłaty otrzymywane od wykorzystywanych przez Spółkę Zewnętrznych Miejsc Realizacji Zleceń.
- Szybkość realizacji – średnie znaczenie. Spółka może opóźnić realizację Zlecenia, jeżeli jest przekonana, że opóźnienie zmniejszy wpływ rynku na Zlecenie. Spółka uznaje, że opóźnienia w obsłudze Zlecenia Klienta na rynku zewnętrznym wydają się zmniejszać prawdopodobieństwo uzyskania korzystnego kursu. Jednak opóźnienia takie mogą zmniejszyć wpływ rynku na bardzo duże lub bieżące Zlecenia oraz skutkować wzrostem prawdopodobieństwa realizacji i/lub korzystniejszym kursem realizacji.

5.3 Łączenie i alokacja przy obsłudze Zleceń na rynku.

Spółka przetwarza Zlecenia objęte obsługą na rynku w kolejności, w jakiej je otrzymała, chyba że charakter Zlecenia Klienta lub warunki panujące na rynku wykluczają takie postępowanie, bądź też interes Klienta wymaga odmiennego postępowania. Na ogół Spółka realizuje swoje transakcje niezwłocznie po wyrażeniu zgody na obsługę Zlecenia Klienta na rynku zewnętrznym, chyba że potencjalny wpływ rynku sprawia, że takie postępowanie jest niewłaściwe. Jeżeli Spółka otrzyma w tym samym czasie więcej niż jedno Zlecenie, Spółka może je połączyć i alokować wynikające z nich Transakcje w kolejności, w jakiej Spółka realizowała własne transakcje w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń. Może to oznaczać, że Spółka zapewni Klientowi częściową realizację Transakcji, realizację wielu Transakcji po różnych kursach lub realizację pojedynczej Transakcji po kursie obliczonym na podstawie średniego kursu dwóch lub więcej transakcji w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń. Spółka omówi powyższe zagadnienia z Klientem przed rozpoczęciem obsługi Zlecenia.

Jeżeli Spółka zechce zrealizować transakcję na własną rękę („transakcja własna City Index”) w Zewnętrznym Miejscu Realizacji Zleceń, o tym samym kierunku, co transakcja, której realizacji Spółka musi się podjąć, aby zrealizować Zlecenie Klienta, to Spółka realizuje w pełni transakcję związaną ze Zleceniem Klienta zanim przystąpi do realizacji jakiegokolwiek transakcji własnej City Index. Spółka może połączyć transakcje związane ze Zleceniem Klienta z transakcjami własnymi City Index, jeżeli będzie chciała wykazać, że Klient otrzyma ten sam lub lepszy wynik realizacji.

6. Dyspozycje szczególne

Klient może przekazać Spółce szczególną dyspozycję dotyczącą realizacji Transakcji lub Zlecenia.

Postępowanie według dyspozycji szczególnych może uniemożliwić Spółce podjęcie działań przedstawionych w niniejszej Polityce a zmierzających do uzyskania najlepszego możliwego wyniku w odniesieniu do elementu Transakcji lub Zlecenia objętego dyspozycjami Klienta.

7. Obowiązki Spółki

Spółka będzie przestrzegać niniejszej Polityki Realizacji Transakcji i Zleceń, ilekroć Spółka będzie zobowiązana do dokonania oceny sytuacji w celu uzyskania najlepszego wyniku realizacji Transakcji i Zleceń klientów.

8. Monitorowanie i przegląd Polityki

Spółka będzie monitorować przestrzeganie niniejszej Polityki oraz zachowywać logi danych wykorzystanych do ustalania Kursu Kwotowanego przez City Index.

Spółka będzie dokonywać oceny Polityki w stosownie ustalonych odstępach czasu. W ramach tego procesu, Spółka będzie poddawać ocenie:

- źródła zewnętrznych kwotowań kursu Instrumentów Bazowych;
- Kurs Kwotowany przez City Index w odniesieniu do zewnętrznych kwotowań kursu Instrumentów Bazowych; oraz
- wszelkie prowizje i opłaty.

W przypadku jakichkolwiek zmian niniejszej Polityki, Spółka powiadomi o nich Klienta na piśmie nie później niż 14 dni przed wejściem danej zmiany w życie. Obecnie obowiązujący tekst Polityki jest umieszczony w witrynie internetowej Spółki.