

OGÓLNE WARUNKI

INFORMACJA DOTYCZĄCA RYZYKA

Świadczymy usługi w zakresie handlu pochodnymi kontraktami finansowymi. Transakcje oferowane przez nas kontraktami przeprowadza się z użyciem depozytu zabezpieczającego lub dźwigni finansowej, co niesie ze sobą duże ryzyko utraty wartości zainwestowanego kapitału. Ceny zawieranych z nami kontraktów mogą ulegać gwałtownym zmianom, a zyski lub straty klienta mogą przewyższyć kwotę zainwestowanego kapitału lub depozytu. Jeżeli środki klienta nie są wystarczające do pokrycia wymaganego depozytu zabezpieczającego, mamy 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 Informacji dotyczącej ryzyka. Klienci nie powinni zawierać transakcji w zakresie naszych kontraktów, 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.

A. ZAKRES UMOWY

1. Wstęp

1.1 Niniejsze Warunki Ogólne stanowią część umowy pomiędzy GAIN Capital UK Limited („Spółka” lub „my”) (działającą jako GAIN Capital) a klientem („klient”), której podlegają świadczone przez Spółkę usługi transakcyjne oraz wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę z klientem.

1.2 Spółka działa na podstawie zezwolenia i podlega nadzorowi brytyjskiego Urzędu Nadzoru Działalności Sektora Finansowego („FCA”), w którego rejestrze figuruje pod numerem ewidencyjnym: 113942. Siedziba FCA 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 i zasady takiego nadzoru są opisane we właściwych Warunkach Dodatkowych. Siedziba Spółki 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;
- Niniejszych Warunków Ogólnych; oraz
- Warunków Dodatkowych obowiązujących w odniesieniu do danego produktu.
-

Komplet powyższych dokumentów jest określany terminem „Umowa”.

1.4 Umowa zastępuje wszystkie wcześniejsze warunki Spółki z ich wszelkimi zmianami. Umowa wchodzi w życie w określonym terminie lub w dniu, w którym Spółka potwierdzi zaakceptowanie Formularza Zgłoszeniowego klienta.

1.5 Każdy Produkt oferowany przez Spółkę podlega postanowieniom właściwych Warunków Dodatkowych. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 4.19, w razie jakiegokolwiek sprzeczności pomiędzy niniejszymi Warunkami Ogólnymi

a Warunkami Dodatkowymi, nadrzędne będą Warunki Dodatkowe.

1.6 Inne materiały (niestanowiące części niniejszej Umowy), które zawierają informacje o sposobie przeprowadzania transakcji przez Spółkę z klientem, obejmują:

- dokument Informacje o Rynkach, zawierający szczegółowe informacje handlowe dla każdego Rynku, w tym Godziny Pracy Rynku, Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego i inne wymagania związane z obrotem na takim Rynku. Informacje o Rynkach są dostępne na Platformie Transakcyjnej. Jeśli klient zdecyduje się skorzystać z hostingu strony trzeciej lub aplikacji służącej do prowadzenia obrotu (np. MetaTrader), informacje dotyczące takiego hostingu strony trzeciej lub aplikacji służącej do prowadzenia obrotu znajdujące się na Witrynie Internetowej będą stanowić uzupełnienie Informacji o Rynkach, jednakże w zakresie, w jakim wystąpią ewentualne niezgodności, wiążące będą Informacje o Rynkach. Spółka może okresowo wprowadzać zmiany w Informacjach o Rynkach i udostępniać aktualne wersje Informacji o Rynkach klientowi na Platformie Transakcyjnej.
- Witrynę Internetową – której częścią jest nasza Platforma Transakcyjna umożliwiająca klientom zawieranie transakcji drogą internetową;
- Zawiadomienia i Zasady Działania Spółki - Informacja dotycząca ryzyka, Polityka Obrotu i Realizacji Zleceń, Polityka zapobiegania konfliktom interesów oraz wszelkie powiadomienia dotyczące platform transakcyjnych stron trzecich (łącznie zwane „Zawiadomieniami i Zasadami Działania”). Dokumenty te zamieszczone są w Załącznikach do Warunków Ogólnych. Spółka może okresowo wprowadzać zmiany w Zawiadomieniach i Zasadach Działania i udostępnia aktualne wersje Zawiadomień i Zasad Działania klientowi na Witrynie Internetowej.

1.7 Uprasza się klientów o uważne zapoznanie się z treścią Umowy oraz Zawiadomień i Zasad Działania Spółki, 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 oraz wszelkie Transakcje, które klient zawiera ze Spółką. Transakcje zawierane przez Spółkę 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 Spółki lub, jeśli ma to zastosowanie, aplikacji urządzenia przenośnego, jest równoznaczne z potwierdzeniem, że klient akceptuje warunki Umowy. Z chwilą otwarcia przez Spółkę rachunku danego klienta, klienta będą obowiązywać warunki niniejszej Umowy w ramach wszystkich transakcji zawieranych ze Spółką.

1.8 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.

1.9 Klient może kontaktować się ze Spółką pisemnie, za pomocą poczty elektronicznej lub innego kanału komunikacji elektronicznej (wszelka komunikacja elektroniczna będzie wywoływać skutki równe zachowaniu przez Klienta bądź Spółkę formy pisemnej), bądź ustnie (telefonicznie). Istnieje możliwość udostępnienia klientowi dla ułatwienia porozumiewania się ze Spółką komunikacji przy użyciu poczty elektronicznej, czatu, wiadomości tekstowych, komunikatorów, opartych na Internecie, sieciach własnych, przy zastosowaniu komputera, pagera lub innego urządzenia bezprzewodowego, albo innego rodzaju. O ile w pkt. 4.1 nie postanowiono inaczej, klient nie będzie korzystać z tych możliwości w celu składania polecenia, autoryzowania ani dokonywania transakcji, przesyłania poleceń przelewu środków ani żadnej innej korespondencji wymagającej pisemnej autoryzacji w formie innej niż forma elektroniczna. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za straty lub szkody, które wynikną z niezaakceptowania lub braku realizacji danego żądania. Klient zgadza się korzystać z tych możliwości zgodnie z obowiązującym prawem i regulaminami oraz zobowiązuje się nie korzystać z nich w celu przesyłania niewłaściwych informacji, w tym informacji, które mogą być uznane za obsceniczne, zniesławiające, napastliwe lub oszukańcze.

1.10 Będziemy kontaktować się z klientem w języku angielskim; również wszystkie dokumenty i informacje będą przekazywane

klientowi w języku angielskim. Otwarcie Rachunku w Spółce jest jednoznaczne z wyrażeniem przez klienta zgody na otrzymywanie obsługi obrotu w języku angielskim i zgodnie z wyrażonymi w języku angielskim warunkami niniejszej Umowy. Możemy według swojego uznania zapewnić wsparcie w języku lokalnym. Dokument przetłumaczony na inny język spełnia wyłącznie cele informacyjne, a jego wersja angielska ma moc nadrzędną.

2. Informacje ogólne

2.1 Usługi transakcyjne Spółki są usługami elektronicznymi. Klient wyraża w szczególności zgodę na otrzymywanie dokumentów w formie elektronicznej, za pośrednictwem poczty elektronicznej, Witryny Internetowej Spółki lub innego kanału komunikacji elektronicznej. Spółka nie będzie przysyłać papierowej wersji wiadomości przesłanej uprzednio do klienta, o ile klient nie zwróci się do Spółki z takim życzeniem. Spółka zastrzega sobie prawo do pobierania opłat za przysyłanie klientom wiadomości w wersji papierowej.

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 Spółkę oraz Zawiadomień i Zasad Działania Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej, Witryny Internetowej lub Platformy Transakcyjnej.

2.3 O ile nie poinformowano klienta inaczej, Spółka przyporządkowuje klienta do kategorii Klient Detaliczny na potrzeby Zasad FCA. Klient może zwrócić się do Spółki z wnioskiem o zmianę tej kategorii, ale w przypadku pozytywnego rozpatrzenia takiego wniosku, klient utraci prawo do ochrony gwarantowanej na mocy niektórych Zasad FCA. 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 Spółka 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 Spółką, oraz że Spółka jest stroną wszystkich Transakcji zawieranych z klientem.

2.5 O ile nie uzgodniono inaczej na piśmie, także klient zawiera transakcje bezpośrednio ze Spółką

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 Spółki nie jest uprawniony – na podstawie udzielonego mu przez Spółkę upoważnienia lub Zasad FCA – do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego na rzecz klienta. Co za tym idzie, klient nie powinien traktować żadnej oferowanej transakcji, sugerowanej strategii inwestycyjnej ani innych przekazywanych mu przez Spółkę (drogą pisemną, elektroniczną, telefoniczną 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 lub podatkowej, powinni zwrócić się do własnego, niezależnego doradcy inwestycyjnego lub podatkowego.

2.7 Transakcje zawierane ze Spółką 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 czy zobowiązań dostawy).

B. KONTAKTY ZE SPÓŁKĄ

3. Rachunek klienta

3.1 Rachunek zostanie otwarty po zaakceptowaniu Formularza Zgłoszeniowego klienta. Spółka może otworzyć na rzecz klienta różne Rachunki, w tym jeden lub kilka Rachunków Ogólnych (które obejmują również Rachunki

o Ograniczonym Ryzyku oraz różne Rachunki dedykowane poszczególnym rodzajom Produktów) oraz Rachunki ISCA. Dostępność określonych rodzajów Rachunków i pewnych cech zależy od wiedzy i doświadczenia danego klienta, oraz rodzajów Transakcji. Otwierając Rachunek dla klienta poinformujemy go o rodzaju tego Rachunku. Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy otwarcia Rachunku z dowolnego powodu. Ponadto możemy zmieniać cechy i kryteria Rachunków w dowolnym czasie, powiadamiając klienta o takiej zmianie na Witrynie Internetowej, Platformie Transakcyjnej, pocztą elektroniczną lub w inny sposób. Z wyjątkiem, jak przewidziano w niniejszej Umowie (w tym z wyjątkami przewidzianymi w pkt 3.9 oraz w definicji „Daty Przekazania Danych Portfela” określonej w pkt 34), niniejsze Ogólne Warunki obowiązują oddzielnie w odniesieniu do każdego Rachunku otwartego przez Spółkę dla klienta. Oznacza to, że do każdego Rachunku stosuje się oddzielne saldo Środków Pieniężnych, Środki Własne Netto, Dostępne Środki, Łączny Depozyt Zabezpieczający i Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie, natomiast po wystąpieniu Przypadku Naruszenia, Zdarzenia Wywołującego CIL lub Naruszenia Izby Rozliczeniowej, Transakcje i Otwarte Pozycje związane z każdym Rachunkiem będą traktowane oddzielnie od Transakcji i Otwartych Pozycji związanych z każdym innym Rachunkiem. Otwarta Pozycja zaksięgowana na jednym Rachunku może zostać przeniesiona na inny Rachunek wyłącznie poprzez zamknięcie danej Otwartej Pozycji i zawarcie nowej Transakcji w celu utworzenia Otwartej Pozycji na takim innym Rachunku.

Niezależnie od powyższego oraz z zastrzeżeniem obowiązującego prawa, jeśli klient ma więcej niż jeden Rachunek, wówczas Spółka ma prawo, według swego uznania (ale nie ma obowiązku) bez powiadomienia dokonać potrącenia dostępnego Salda Środków Pieniężnych, Środków własnych Netto, Dostępnych Środków lub innych środków na jednym z Rachunków klienta na poczet zobowiązania klienta względem Spółki (w tym spełnienia wymogów w zakresie Depozytu Zabezpieczającego lub zobowiązań w ramach jednego lub więcej niż jednego z rachunków klienta), nawet jeśli dokonanie takiego potrącenia wzajemnego może spowodować zamknięcie otwartych pozycji na Rachunku.

3.2 Rachunki o Ograniczonym Ryzyku, o ile są oferowane, mogą być obsługiwane tylko w

przypadku, gdy dla każdej złożonej Transakcji otwierającej zostanie określone Zlecenie Gwarantowany Stop Loss (zob. pkt 8). Dodatkowe szczegóły na tematach dostępnych rachunków znaleźć można na Witrynie Internetowej.

3.2.1 ;

3.3 Zgodnie z Zasadami FCA, Spółka jest zobowiązana uzyskać informacje na temat wiedzy i doświadczenia klienta z zakresu inwestowania, aby ocenić, czy dana usługa lub Produkt jest dla niego odpowiedni; jeżeli nie jest, wówczas Spółka jest zobowiązana powiadomić klienta o ryzyku. Jeżeli klient nie dostarczy Spółce informacji, których Spółka zażąda lub, jeżeli przedstawione informacje okażą się niewystarczające, Spółka nie będzie w stanie ustalić, czy dana usługa lub Produkt są dla klienta odpowiednie. W takim przypadku Spółka przekaze klientowi stosowne ostrzeżenie i może nie otworzyć Rachunku na jego rzecz. Spółka nie ma obowiązku ocenić, czy dana Transakcja zlecona przez klienta jest dla niego odpowiednia, ani zapewnić, aby dana Transakcja była dla klienta odpowiednia.

3.4 Spółka ma również obowiązek uzyskać określone informacje na temat pozostałej działalności inwestycyjnej klienta w celu ustalenia jego statusu dla celów regulacji dotyczących obrotu instrumentami pochodnymi rynku pozagiełdowego.

3.5 Klient zobowiązuje się przekazywać Spółce wyłącznie prawdziwe informacje. Klient musi niezwłocznie powiadomić Spółkę o wszelkich istotnych zmianach dotyczących informacji przekazanych Spółce w Formularzu Zgłoszeniowym lub w inny sposób, w tym o zmianach dotyczących danych kontaktowych, sytuacji finansowej klienta lub jakichkolwiek informacji, o których mowa w pkt 3.3 lub 3.4.

3.6 Dla każdego otwieranego dla klienta Rachunku Spółka nadaje klientowi niepowtarzalny numer Rachunku lub odpowiednio – Nazwę Użytkownika oraz żąda innych Informacji Identyfikujących klienta według własnego uznania:

3.6.1 klient jest zobowiązany zachować Informacje Identyfikujące klienta (w tym Numer Rachunku lub Nazwę Użytkownika) w tajemnicy;

3.6.2 klient zobowiązuje się nie ujawniać Numeru Rachunku lub Nazwy Użytkownika klienta, ani żadnych innych Informacji Identyfikujących klienta jakimkolwiek osobom trzecim;

3.6.3 Spółka może z Agentem klienta lub z którymkolwiek Współposiadaczem Rachunku uzgodnić odrębny zakres Informacji Identyfikujących klienta;

3.6.4 w kontaktach ze Spółką lub na potrzeby wydawania dyspozycji, Spółka może zażądać Informacji Identyfikujących, w tym numeru Rachunku klienta (lub jeśli transakcja jest przeprowadzana za pośrednictwem Agenta, wówczas numeru Rachunku Agenta) lub odpowiednio – Nazwę Użytkownika.

3.7 Z wyjątkiem przypadków określonych w niniejszym pkt 3.7, klient jest odpowiedzialny za pokrycie Strat, opłat i obciążeń wynikających z Transakcji przeprowadzanych z wykorzystaniem numeru Rachunku klienta lub Nazwy Użytkownika oraz Informacji Identyfikujących klienta lub dyspozycji składanych w ten sposób. Klient nie ponosi odpowiedzialności za Straty jeżeli można wykazać, że Straty te powstały wskutek tego, że dana osoba uzyskała dostęp do Platformy Transakcyjnej Spółki naruszając integralność systemów Spółki (tj. poprzez „hakerstwo”), o ile dostęp ten nie wynika z niezastosowania się przez klienta do postanowień pkt 3.5 lub pkt 26.5. Jeżeli klient nie dopełni niniejszym wyznaczonych obowiązków, odpowiedzialność za wynikłe straty spada na klienta.

3.8 Jeżeli klient otworzy Rachunek wspólnie na nazwisko własne oraz innej osoby, wówczas:

3.8.1 Spółka może wykonywać polecenia otrzymane od klienta lub jakiegokolwiek innej osoby, na której nazwisko otwarto dany Rachunek (każda z takich osób zwana „Współposiadaczem Rachunku”), w tym polecenia wykonania Transakcji. W określonych okolicznościach możemy żądać polecenia od wszystkich Współposiadaczy Rachunku;

3.8.2 Spółka może przekazać jakiegokolwiek powiadomienia lub korespondencję klientowi bądź innemu Współposiadaczowi Rachunku;

3.8.3 wszyscy Współposiadacze Rachunku ponoszą solidarną odpowiedzialność za Straty, opłaty lub prowizje powstałe w związku ze wspólnym Rachunkiem. Oznacza to, między innymi, że wszelkie kwoty należne ze stosownego Rachunku będą płatne

w całości ze strony klienta bądź któregokolwiek ze Współposiadaczy Rachunku;

3.8.4 w przypadku śmierci klienta lub któregokolwiek ze Współposiadaczy Rachunku, Spółka może wykonywać instrukcje oraz wypłacać wszelkie wyniki transakcji pozostałym/ pozostałemu współposiadaczom/ współposiadaczowi.

3.9 Spółka może poinformować klienta, że jego Rachunki staną się Rachunkami Połączonymi. Rachunki Połączone klienta mogą zostać zsumowane na potrzeby wyliczenia Poziomu Depozytu Zabezpieczającego klienta, łącznego Depozytu Zabezpieczającego klienta lub do innych celów określonych w niniejszej Umowie. Rachunkami Połączonymi nie mogą być jednocześnie Rachunek Ogólny i Rachunek ISCA.

3.10 Rachunek klienta będzie denominowany w Walucie Bazowej. Waluta Bazowa klienta jest dostępna na Platformie Transakcyjnej. Przyjmowane będą wyłącznie płatności w Walucie Bazowej. W przypadku wybranych Rynków 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.

3.11 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. Spółka nie jest zobowiązana do monitorowania ani doradzania klientowi w sprawie skutków Transakcji, Zleceń i Otwartych Pozycji. Klient może uzyskać dostęp do informacji na temat własnego Rachunku, logując się do Platformy Transakcyjnej lub dzwoniąc do Obsługi Klienta.

4. Dyspozycje i podstawa transakcji

4.1 Klient może złożyć Zlecenie za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej lub w inny sposób, który możemy każdorazowo określić pisemnie. W takim przypadku:

4.1.1 składając dyspozycję klient zgłasza ofertę realizacji Transakcji ze Spółką po kursie oferowanym (lub w ramach Granicy Rozbieżności Cen określonej przez klienta, o ile ma ona zastosowanie) po wypełnieniu wszystkich obowiązkowych pól i kliknięciu odpowiedniej ikony;

4.1.2 po otrzymaniu od klienta Zlecenia realizacji Transakcji Spółka przekazuje klientowi elektroniczne potwierdzenie jego otrzymania, 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 zadzwonić do Spółki w celu potwierdzenia jej statusu. Po realizacji Transakcji Spółka prześle klientowi notę kontraktową, zgodnie z pkt 12.

4.2 Spółka może również przyjmować Zlecenia telefonicznie. Jeśli klient składa Zlecenie telefonicznie:

4.2.1 ustne zlecenie klienta dotyczące Transakcji stanowi ofertę realizacji Transakcji po kursie kwotowanym oferowanym przez Spółkę; Transakcje zlecane telefonicznie są przyjmowane do realizacji wyłącznie po bieżącym Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital;

4.2.2 klient może złożyć Zlecenie telefonicznie wyłącznie u autoryzowanej osoby. Spółka nie będzie przyjmować do realizacji Zleceń odebranych przez innych pracowników oraz zleceń pozostawionych na automatycznej sekretarce lub nagranych na poczcie głosowej;

4.2.3 klient i Spółka będą związani Transakcją wyłącznie jeżeli autoryzowana osoba potwierdzi, że oferta została przyjęta. Po realizacji Transakcji Spółka prześle klientowi notę kontraktową, zgodnie z pkt 12.

4.3 Elektroniczne Zlecenia na Platformie Transakcyjnej można składać w dowolnym czasie, Zlecenia telefoniczne można składać u autoryzowanego dealera w czasie Godzin Obrotu Spółki. Jednak Spółka przeprowadza Transakcje wyłącznie w czasie swoich Godziny Obrotu lub Godzin Pracy Rynku dla danego Rynku. Godziny Pracy Rynku podawane są w Informacjach o Rynkach i mogą ulegać zmianie.

4.4 Kursy oferowane przez Spółkę (telefonicznie, na Platformie Transakcyjnej lub inny sposób) nie

stanowią oferty na zawarcie Transakcji po oferowanym kursie ani po żadnym innym. Spółka zastrzega sobie prawo odmowy realizacji Transakcji m.in. w następujących wypadkach:

4.4.1 zlecenie realizacji Transakcji złożono poza Godzinami Pracy Rynku (pkt 4.3);

4.4.2 wielkość Transakcji, samodzielnie lub łącznie, jest większa od maksymalnej Liczby Jednostek lub mniejsza od minimalnej Liczby Jednostek, określonych przez Spółkę dla danego Rynku (pkt 4.6);

4.4.3 Kurs Spółki zmienił się na niekorzyść z przekroczeniem określonej Granicy Rozbieżności Cen (o ile ma ona zastosowanie do Rachunku klienta) (pkt. 5.6);

4.4.4 Dostępne Środki klienta nie są wystarczające do sfinansowania zlecanej Transakcji (pkt 10);

4.4.5 zawarcie Transakcji spowodowałoby przekroczenie przez klienta maksymalnej wartości łącznego Depozytu Zabezpieczającego, jeżeli w odniesieniu do Rachunku klienta taki limit ustalono (pkt 10);

4.4.6 Kurs Kwotowany przez GAIN Capital lub Transakcja są wynikiem Oczywistego Błędu (pkt 14);

4.4.7 wystąpiło Zdarzenie Pozostające Poza Kontrolą Spółki lub Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku (pkt 15);

4.4.8 nie zapłacono kwoty należnej ze strony klienta na rzecz Spółki (pkt 16);

4.4.9 Transakcja będzie według Spółki naruszeniem postanowień niniejszej Umowy lub przepisów prawa bądź regulacji obowiązujących klienta lub Spółkę.

4.5 Jeżeli Spółka przyjmie zlecenie realizacji Transakcji przed uzyskaniem informacji na temat któregośkolwiek ze zdarzeń opisanych w pkt 4.4.1–4.4.9, Spółka może według własnego uznania potraktować Transakcję jako nieważną lub zamknąć Otwartą Pozycję po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital obowiązującym w chwili jej zamknięcia. Jeżeli Spółka zdecyduje o utrzymaniu Otwartej Pozycji, klient jest zobowiązany pokryć pełną wartość Transakcji w chwili zamknięcia.

4.6 Spółka może ustalić minimalną i maksymalną Liczbę Jednostek w odniesieniu do otwierania i/lub zamykania Transakcji dla poszczególnych Rynków oraz różne minimalne i maksymalne Liczby Jednostek w odniesieniu do Transakcji złożonych na Platformie Transakcyjnej lub telefonicznie. Ewentualna 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 obowiązującej w chwili realizacji takiej Transakcji. Spółka może nie być w stanie zrealizować Transakcji po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital w przypadku, gdy będą one większe niż maksymalna Liczba Jednostek lub mniejsze niż minimalna Liczba Jednostek. Jeżeli klient ma zamiar zrealizować Transakcję, której wielkość przekracza maksymalną Liczbę Jednostek, klient może zwrócić się o przedstawienie oferty. Jeżeli Transakcja będzie przeprowadzana w drodze kilku transakcji po różnych kursach, klient będzie zobowiązany ponieść opłaty i prowizje osobno dla każdej transakcji. Jeśli złożone lub uruchomione zostanie kilka zleceń Transakcji, które łącznie przekroczą maksymalną Liczbę Jednostek Spółki dla danego Rynku, wówczas Spółka może według swego wyłącznego uznania podjąć dowolną z następujących czynności: (a) odmówić zawarcia wszystkich lub części Transakcji, (b) częściowo zrealizować Transakcje klienta, lub (c) zwiększyć depozyt zabezpieczający zmieniony na pozycjach, które klient posiada na właściwym rynku. Spółka może zmienić poziom minimalnej i maksymalnej Liczby Jednostek okresowo, a nowe minimum i maksimum będzie obowiązywać od chwili ogłoszenia.

4.7 Z zastrzeżeniem prawa do odmowy zawarcia jakiegokolwiek Transakcji, na mocy pkt 4.4, Spółka podejmie wszelkie uzasadnione wysiłki w celu przeprowadzenia Transakcji w rozsądnym czasie od otrzymania dyspozycji realizacji Zlecenia lub od momentu spełnienia warunków obowiązujących dla Zlecenia.

4.8 Jeśli Otwarta Pozycja klienta jest większa niż maksymalna Liczba Jednostek Spółki i nie zostanie zamknięta przez klienta przed datą jej wygaśnięcia, zamiast rozliczyć taką Otwartą Pozycję Spółka może ją rolować.

4.9 Dla potrzeb Transakcji Kwalifikującej się do Rozliczenia klient ma obowiązek dokonać Wyboru Rachunku Rozliczeniowego poprzez powiadomienie Obsługi Klienta przed złożeniem Zlecenia. Jeśli tego nie zrobi, może nie móc składać nowych Zleceń ani zawierać nowych Transakcji na swoim

Rachunku, a Spółka zastrzega sobie prawo do księgowania jego Otwartych Pozycji na Rachunku Ogólnym, przy czym zostanie uznane, że klient dokonał Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA, chyba że klient przekaże odmienne instrukcje. Klient może w dowolnym momencie zmienić Wybór Rachunku Rozliczeniowego poprzez dokonanie nowego Wyboru Rachunku Rozliczeniowego. W przypadku dokonania przez klienta więcej niż jednego Wyboru Rachunku Rozliczeniowego, obowiązujący jest ostatni Wybór Rachunku Rozliczeniowego.

4.10 Jeśli klient dokona w dowolnym momencie Wyboru Rachunku Rozliczeniowego ISCA, ma obowiązek niezwłocznie zamknąć, stosownie do pkt 6, wszystkie swoje Otwarte Pozycje zaksięgowane na dowolnym Rachunku Ogólnym. Jeśli tego nie zrobi, Spółka może zamknąć wszystkie takie Otwarte Pozycje stosownie do pkt 16.7.

4.11 Jeśli klient dokona w dowolnym momencie Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA, ma obowiązek niezwłocznie zamknąć, stosownie do pkt 6, wszystkie swoje Otwarte Pozycje zaksięgowane na dowolnym Rachunku ISCA. Jeśli tego nie zrobi, Spółka może zamknąć wszystkie takie Otwarte Pozycje stosownie do pkt 16.7.

4.12 Jeśli klient dokona Wyboru Rachunku Rozliczeniowego ISCA lub Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA/ISCA, Izba Rozliczeniowa może zażądać od klienta przedstawienia określonych informacji lub zawarcia dodatkowych umów z daną Izbą Rozliczeniową w związku z rachunkiem ISCA klienta. Wszelkie wymagania tego rodzaju będą określone na Witrynie Internetowej Spółki lub w inny sposób przekazane klientowi na piśmie w momencie dokonania takiego wyboru lub w zbliżonym czasie. Klient jest odpowiedzialny za przekazanie takich informacji lub zawarcie takich umów z Izbą Rozliczeniową.

4.13 Jeśli klient dokona Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA/ISCA, jest odpowiedzialny za ustalenie czy poszczególne Transakcje Kwalifikujące się do Rozliczenia są rozliczane przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową modelu wydzielenia indywidualnego klienta czy modelu wydzielenia grupy klientów poprzez zaksięgowanie Transakcji na odpowiednim Rachunku ISCA (jeśli Transakcja ma zostać rozliczona przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową modelu wydzielenia indywidualnego klienta) czy na odpowiednim Rachunku Ogólnym (jeśli Transakcja ma zostać rozliczona przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową modelu wydzielenia grupy klientów).

4.14 W przypadku, gdy Rynek stanie się Rynkiem Rozliczanym Centralnie, wszelkie istniejące Transakcje tworzące Otwarte Pozycje posiadane przez klienta na tym Rynku będą automatycznie rozliczane przy zastosowaniu przez Izbę Rozliczeniową modelu wydzielenia grupy klientów. W związku z tym, jeśli klient dokonał uprzednio Wyboru Rachunku Rozliczeniowego ISCA lub nie dokonał Wyboru Rachunku Rozliczeniowego, ma obowiązek albo zamknąć wszelkie Otwarte Pozycje posiadane na tym Rynku, albo dokonać Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA/ISCA lub Wyboru Rachunku Rozliczeniowego OSCA.

4.15 Transakcje składane na Rynku Rozliczanym Centralnie będą Rozliczane Centralnie w ramach Usługi Izby Rozliczeniowej dotyczącej takiego Rynku Rozliczanego Centralnie i będą podlegać przepisom właściwego Zbioru Zasad. W przypadku takich Rynków Rozliczanych Centralnie Transakcje będą przekazywane do izby rozliczeniowej na potrzeby Przyjęcia do Rozliczenia. Kontrahentem klienta dla każdej Transakcji Rozliczanej Centralnie nie stanie się dana Izba Rozliczeniowa, a pozostanie Spółka.

4.16 W przypadku Transakcji Rozliczanych Centralnie, świadczenia Spółki i jej zobowiązania do zapłaty na rzecz klienta wynikające z Transakcji Rozliczanych Centralnie lub z nimi związane są ograniczone do i zależą od rzeczywistych świadczeń danej Izby Rozliczeniowej i płatności rzeczywiście przekazanych przez nią na rzecz Spółki w związku z powiązaniem Transakcjami CCP lub uzgodnieniami w sprawie zabezpieczeń. Spółka jest zobowiązana wykonać swoje zobowiązania wobec klienta wynikające z Transakcji Rozliczanych Centralnie lub z nimi związane w zakresie, w jakim Izba Rozliczeniowa rzeczywiście wykona swoje zobowiązania wobec Spółki w związku z powiązaniem Transakcjami CCP lub uzgodnieniami w sprawie zabezpieczeń, z tym że kwoty jakie zostałyby Spółce zapłacone przez Izbę Rozliczeniową, gdyby nie zastosowano (i) unettowania (netting) lub potrącenia sald zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad i/lub obowiązującym prawem lub (ii) dowolnego postanowienia właściwego Zbioru Zasad i/lub obowiązującego prawa, które umożliwia Izbie Rozliczeniowej przekazanie płatności bezpośrednio klientowi lub Przeniesienie Transakcji CCP w momencie wystąpienia Zdarzenia Wywołującego CIL, będą na potrzeby niniejszego postanowienia i bez uszczerbku dla postanowień pkt 17.9 uważane za zapłacone.

4.17 Bez ograniczania postanowień pkt 4.16, ale bez podwójnego liczenia skutków jakiegokolwiek

nałożonego w nim ograniczenia, jeśli w odniesieniu do dowolnej Transakcji Rozliczanej Centralnie dana Izba Rozliczeniowa nie przekaże Spółce jakiegokolwiek Płatności Rozrachunkowej CCP lub nie zwróci jakiegokolwiek zabezpieczenia lub depozytu zabezpieczającego przekazanego przez Spółkę danej Izbie Rozliczeniowej w związku z powiązaniem Transakcją CCP, kwota w powyższej wysokości będzie należna Spółce od klienta i, dla uniknięcia wątpliwości, będą miały do niej zastosowanie postanowienia pkt 28.10. Jeśli po zapłacie Spółce takiej kwoty przez klienta, Spółka następnie otrzyma lub odzyska daną kwotę od danej Izby Rozliczeniowej, zwróci ją klientowi razem z ewentualnymi odsetkami otrzymanymi lub odzyskanymi od Izby Rozliczeniowej.

4.18 Spółka zawiadomi klienta na piśmie o wszelkich odliczeniach, potrąceniach lub innych zmniejszeniach płatności lub świadczeń dokonanych na podstawie pkt 4.16 bądź też wszelkich kwotach należnych do zapłaty przez klienta lub należnych do zwrotu przez Spółkę na podstawie pkt 4.17, w każdym przypadku najszybciej jak będzie to zasadnie możliwe po wystąpieniu stosownego zdarzenia.

4.19 W przypadku jakichkolwiek niezgodności między warunkami niniejszej Umowy dotyczącymi Transakcji Rozliczanej Centralnie a jakimkolwiek Obowiązkiem Postanowieniem CCP, rozstrzygające w odniesieniu do takiej Transakcji Rozliczanej Centralnie będzie Obowiązkowe Postanowienie CCP. Klient zgadza się, że będzie związany Obowiązkowymi Postanowieniami CCP dotyczącymi każdej Usługi Izby Rozliczeniowej i będzie ich przestrzegać.

4.20 Klient winien zapoznać się z Wytycznymi w zakresie centralnych rozliczeń oraz Ujawnieniem informacji na temat rachunku dla potrzeb rozliczeń centralnych na Witrynie Internetowej w celu uzyskania dodatkowych informacji na temat rozliczeń centralnych i opcji w ramach rachunku klienta. Jeśli klient ma pytania lub pragnie omówić te opcje, winien skontaktować się z Obsługą Klienta.

5. Kursy Spółki

5.1 W Godzinach Pracy Rynku Spółka podaje dwa kursy dla Rynku: wyższy („Kurs Sprzedaży Kwotowany przez GAIN Capital”) oraz niższy („Kurs Kupna Kwotowany przez GAIN Capital”); łącznie są one nazywane „Kursem Kwotowanym przez GAIN Capital” i dotyczą określonego Rynku. Kurs Kwotowany przez GAIN Capital jest ustalany w odniesieniu do kursu odpowiedniego Instrumentu Bazowego, który jest notowany przez

zewewnętrzne giełdy papierów wartościowych lub systemy transakcyjne wybierane przez Spółkę wedle jej uznania. W przypadku Transakcji realizowanych w momencie, gdy dana giełda lub system transakcyjny jest zamknięty, lub w przypadku braku takiej giełdy lub systemu transakcyjnego, Kurs Kwotowany przez GAIN Capital odzwierciedla kurs uznany przez GAIN Capital za kurs rynkowy Instrumentu Bazowego w danym momencie. Kursy Kwotowane przez GAIN Capital oraz sposób ich ustalania leżą wyłącznie w gestii Spółki, a wszelkie zmiany wchodzą w życie ze skutkiem natychmiastowym. Jeżeli podczas Godzin Pracy Rynku Kurs Kwotowany przez GAIN Capital dla jakiegokolwiek Rynku nie jest dostępny na Platformie Transakcyjnej, prosimy o kontakt telefoniczny z Obsługą Klienta w celu uzyskania oferty.

5.2 Spółka przyjmuje zlecenia realizacji Transakcji wyłącznie po bieżącym Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital. Istnieje możliwość, że klient nie będzie mógł zawrzeć Transakcji po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital 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 Spółka udostępnia Kursy Kwotowane przez GAIN Capital z dołożeniem wszelkich starań. Istnieje jednak możliwość, że w przypadku wystąpienia Zdarzenia Powodującego Zakłócenie na Rynku lub Zdarzenia Pozostającego poza Kontrolą Spółki, Spółka nie będzie mogła określić Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital ani realizować Transakcji w Godzinach Pracy Rynku.

5.4 Różnica pomiędzy Kursem Kupna Kwotowanym przez GAIN Capital i Kursem Sprzedaży Kwotowanym przez GAIN Capital to „Widełki Cenowe GAIN Capital”. W przypadku określonych Produktów, Widełki Cenowe GAIN Capital mogą zawierać opłatę lub prowizję, płatną na rzecz Spółki. W odniesieniu do niektórych Rynków Widełki Cenowe GAIN Capital ulegają częstym zmianom i nie ma żadnych ograniczeń co do wielkości tych zmian. Klient przyjmuje do wiadomości, że w chwili zamykania przez niego Transakcji Widełki Cenowe GAIN Capital mogą być większe lub mniejsze niż Widełki Cenowe GAIN Capital w chwili otwarcia Transakcji, nawet dla tych rynków, na których Widełki Cenowe GAIN Capital są stałe. Widełki Cenowe GAIN Capital ustalane są według wyłącznego uznania Spółki, a wszelkie zmiany wchodzą w życie ze skutkiem natychmiastowym. Wartości Widełek Cenowych

GAIN Capital określone są w Informacjach o Rynkach.

5.5 O ile w stosownych Warunkach Dodatkowych nie wskazano inaczej, Spółka świadczy usługi zgodnie z zasadą „najlepszej realizacji”, zgodnie z definicją podaną w Zasadach FCA. Prosimy o zapoznanie się z treścią Polityki Obrotu i Realizacji Zleceń GAIN Capital, która określa podstawę stosowania przez Spółkę zasady najlepszej realizacji.

5.6 Jeśli Rachunek klienta przewiduje Granicę Rozbieżności Cen, wówczas Rynki, do których stosuje się Granicę Rozbieżności Cen, zostaną wskazane w Informacjach o Rynkach. Granica Rozbieżności Cen ma zastosowanie wyłącznie do poleceń wykonania Transakcji przeznaczonych do natychmiastowej realizacji. W razie potrzeby klient ma możliwość zmiany Granicy Rozbieżności Cen przed dokonaniem Transakcji, za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej. Jeżeli przed wykonaniem przez Spółkę Transakcji klienta Kurs Kwotowany Przez GAIN Capital zmieni się na niekorzyść w stosunku do naszego kwotowanego kursu, pozostając zarazem w ramach określonej Granicy Rozbieżności Cen, Transakcja zostanie wykonana po bieżącym Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital. Jeżeli przed wykonaniem przez Spółkę Transakcji klienta Kurs Kwotowany przez GAIN Capital zmieni się na korzyść klienta (niezależnie od wskazanej Granicy Rozbieżności Cen), Transakcja zostanie wykonana po bieżącym Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital.

6. Transakcje zamykające

6.1 Jeśli klient ma Rachunek z możliwością zabezpieczenia od ryzyka (hedging), wówczas może zamknąć otwartą Transakcję, wybierając daną transakcję i zamykając ją. Jeśli klient otworzy Transakcję odwrotną na tym samym rynku dla tej samej liczby jednostek, wówczas zarówno Transakcja pierwotna jak i odwrotna będą wyświetlane jako otwarte, a klient będzie także widział prawnie wiążącą pozycję netto, w ramach której następuje ich wzajemna kompensata.

6.2 Jeśli Klient ma Rachunek bez możliwości zabezpieczenia od ryzyka (hedging), wówczas może zamknąć otwartą Transakcję, albo wybierając daną Transakcję i zamykając ją, albo potwierdzając transakcję odwrotną.

6.3 W przypadku niektórych Rachunków jeśli klient zawrze Transakcję odwrotną na tym samym Rynku dla większej Liczby Jednostek ale o tym samym terminie wygaśnięcia co kompensowana Otwarta Pozycja, nastąpi zamknięcie pierwotnej

Otwartej Pozycji i utworzenie nowej Otwartej Pozycji na Liczbę Jednostek o jaką nowa Transakcja przewyższa pierwotną Otwartą Pozycję.

6.4 Co do zasady, klient może zamknąć Otwartą Pozycję w Godzinach Pracy 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. W przypadku niezamierzonego zamknięcia Otwartej Pozycji przez klienta i niezwłocznego zawiadomienia Spółki o takiej pomyłce, na prośbę klienta Spółka może (w pewnych, wyjątkowych okolicznościach, działając wedle wyjątkowego uznania Spółki i w geście dobrej woli) pozwolić klientowi na zajęcie nowej Otwartej Pozycji, która będzie równoważna pierwotnej Otwartej Pozycji zamkniętej omyłkowo, przy czym charakter takiej nowej Otwartej Pozycji zostanie w normalnym toku działalności zgłoszony odpowiednim organom nadzoru.

6.5 O ile Pozycje Otwarte nie zostaną zamknięte zgodnie z warunkami niniejszego pkt 6, zrolowane zgodnie z warunkami pkt 7, lub unieważnione lub zamknięte w inny sposób zgodnie z niniejszą Umową, pozostaną otwarte aż do wygaśnięcia ich daty ważności (jeśli mają datę ważności lub zdarzenie) lub pozostaną otwarte 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 Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital w chwili zamknięcia.

6.6 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

7.1 Spółką może zezwolić na rolowanie Otwartych Pozycji zgodnie z dyspozycjami klienta.

7.2 W przypadku zgody Spółki na rolowanie Otwartej Pozycji, pierwotna Otwarta Pozycja zostaje zamknięta i staje się należna do rozrachunku według Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital w momencie zamknięcia Otwartej Pozycji oraz zostaje zawarta nowa Transakcja w celu utworzenia nowej Otwartej Pozycji na danym Rynku. Terminy zamknięcia przez Spółkę

rolowanych Otwartych Pozycji są podane w Informacjach o Rynkach. Spółka przesyła klientowi notę kontraktową dotyczącą Transakcji, która tworzy nową Otwartą Pozycję, stosownie do pkt 12.

8. Zlecenia

8.1 Decyzja dotycząca rodzajów Zleceń przyjmowanych przez Spółkę do realizacji jest podejmowana przez Spółkę wedle uznania Spółki. Niektóre rodzaje Zleceń takie jak Zlecenia Gwarantowany Stop Loss są dostępne wyłącznie dla określonego rodzaju Rynków.

8.2 Przyjmowane przez Spółkę rodzaje Zleceń, a także wykaz rodzajów Zleceń dołączonych do określonych Otwartych Pozycji lub innych Zleceń („Zlecenia Dołączone”) zostały szczegółowo określone na Platformie Transakcyjnej. **Klient jest zobowiązany do zrozumienia cech charakteryzujących dany rodzaj Zlecenia oraz sposobu jego funkcjonowania przed złożeniem pierwszego Zlecenia. Przed złożeniem pierwszego Zlecenia zaleca się, aby klient zapoznał się z przykładowymi transakcjami na Witrynie Internetowej Spółki, co pozwoli w pełni zrozumieć cechy charakteryzujące dany rodzaj Zlecenia.**

8.3 Spółka dokłada wszelkich starań, aby Zlecenia realizowane były według pierwszego Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital, który jest dostępny po osiągnięciu ceny, wystąpieniu zdarzenia lub spełnieniu warunku określonego w Zleceniu. Możliwe jednak, że Spółka nie będzie mogła zrealizować Transakcji jeżeli w odniesieniu do danego 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 innych niż Zlecenia Gwarantowany Stop Loss. Spółka dokłada wszelkich starań, aby zapewnić, że Zlecenia składane przez klienta realizowane są po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital, najbardziej zbliżonym do ceny określonej przez klienta.

8.4 Bez jakichkolwiek ograniczeń, Spółka może ustalać minimalny zakres cenowy pomiędzy bieżącym Kursem Kwotowanym przez GAIN Capital i ceną lub poziomem dowolnego Zlecenia Stop, Zlecenia Gwarantowany Stop Loss lub Zlecenia z Limitem Ceny. Równocześnie Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy wykonania Zleceń

o wartości niższej niż powyższy minimalny zakres cenowy.

8.5 Zlecenia są „Ważne do odwołania” („GTC”), chyba że w momencie składania danego Zlecenia klient określi, że jest ono „Ważne do końca dnia” („GFD”) lub „Ważne do danej godziny/daty” („GFT”). O ile Zlecenie nie zostanie odwołane lub nie przestanie obowiązywać, Spółka będzie je uważać za ważne i zrealizuje gdy Kurs Kwotowany przez GAIN Capital osiągnie cenę określoną przez klienta lub też wystąpi określone zdarzenie lub warunek.

8.6 Pod warunkami zawartymi w poniższym pkt 8.7 klient może wyłącznie anulować lub dokonać zmiany Zlecenia, o ile Spółka nie podjęła w związku z tym Zleceniem żadnych działań. Klient może za zgodą Spółki (która nie może być bezzasadnie wstrzymywana) 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 Obsługą Klienta.

8.7 Jeśli klient posiada Rachunek o Ograniczonym Ryzyku, nie może w dowolnym momencie odwołać Zlecenia Gwarantowany Stop Loss. Takie Zlecenie zostaje odwołane tylko w wyniku zamknięcia przez klienta odpowiadającej mu Otwartej Pozycji. Klient może jednak zmienić Zlecenie Gwarantowany Stop Loss zgodnie z postanowieniami pkt 8.6 powyżej.

8.8 W przypadku, gdy klient złoży Zlecenie zamknięcia Otwartej Pozycji („Zlecenie Zamykające”):

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

8.8.2 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.

8.9 Spółka oferuje Zlecenia Gwarantowany Stop Loss dla ograniczonego zakresu Rynków. W przypadku takich Rynków:

8.9.1 w Informacjach o Rynkach jest podane czy Zlecenia Gwarantowany Stop Loss są dostępne;

8.9.2 Spółka może naliczyć dodatkową opłatę za każde Zlecenie Gwarantowany Stop Loss. Stawka

lub wysokość takiej opłaty jest podana w Informacjach o Rynkach;

8.9.3 Spółka przyjmuje Zlecenia Gwarantowany Stop Loss od klienta tylko w Godzinach Pracy Rynku;

8.9.4 Spółka realizuje Zlecenie Gwarantowany Stop Loss po kursie określonym przez klienta, gdy zostanie osiągnięty jego poziom;

8.9.5 Spółka może udostępnić oraz określić minimalne i maksymalne Liczby Jednostek dla Zleceń Gwarantowany Stop Loss, które mogą się różnić od minimalnej i maksymalnej Liczby Jednostek mających zastosowanie do innych rodzajów Zleceń.

8.10 Zlecenia Gwarantowany Stop Loss nie są dostępne dla Rachunków ISCA ani Rachunków MetaTrader.

9. Opłaty pobierane przez Spółkę

9.1 Dla poszczególnych Rynków Spółka może:

9.1.1 zawrzeć element zysku Spółki w Widełkach Cenowych GAIN Capital;

9.1.2 pobierać prowizję;

9.1.3 wprowadzić Dzienną Opłatę za Finansowanie w odniesieniu do Otwartych Pozycji klienta; oraz/lub

9.1.4 pobierać opłatę z tytułu Zleceń Gwarantowany Stop Loss.

Szczegółowe informacje na temat powyższych i innych opłat dotyczących danego Rachunku uzyskać można na Witrynie Internetowej lub kontaktując się z Obsługą Klienta.

9.2 Do Rachunków ISCA mają zastosowanie dodatkowe opłaty i prowizje. Będą one określone na Witrynie Internetowej.

9.3 Spółka może dokonać podziału określonej części Widełek Cenowych GAIN Capital, prowizji oraz innych opłat związanych z Rachunkiem pomiędzy siebie i inne osoby, w tym Wprowadzających. Spółka może także otrzymywać płatności w związku z transakcjami walutowymi wynikającymi z pkt 18.

9.4 W odniesieniu do Transakcji Rozliczanych Centralnie księgowanych na Rachunkach Ogólnych, Izba Rozliczeniowa może obciążać Spółkę opłatami i prowizjami w związku z odpowiadającymi im Transakcjami CCP. W przypadku przeniesienia takich opłat i prowizji

na klienta, Spółka przekaże szczegółowe informacje na ten temat korzystając z następujących środków komunikacji: przesyłką pocztową, telefonicznie, faksem, pocztą elektroniczną, wiadomością tekstową lub na Witrynie Internetowej bądź Platformie Transakcyjnej.

9.5 W odniesieniu do Rachunków ISCA, wszelkie opłaty i prowizje jakimi Izba Rozliczeniowa obciąża Spółkę w związku z danym Rachunkiem ISCA lub dowolnymi Transakcjami CCP mogą zostać przeniesione na klienta. W przypadku przeniesienia takich opłat i prowizji na klienta, Spółka przekaże szczegółowe informacje na ten temat na Witrynie Internetowej Spółki.

9.6 Obecnie Spółka nie otrzymuje części prowizji ani podobnych opłat od innych osób z tytułu jakichkolwiek Transakcji realizowanych na podstawie niniejszej Umowy. Klient otrzyma stosowną informację, jeżeli sytuacja ta ulegnie zmianie.

9.7 Spółce przysługuje prawo przeniesienia na klienta opłat, które Spółka może każdorazowo ponosić w związku z pożyczaniem papierów wartościowych na rynku zewnętrznym w celu zabezpieczenia finansowego Krótkiej Pozycji otwartej u niej przez klienta. Opłaty takie mogą ulegać zmianom zależnie od warunków rynkowych oraz dostępności stosownych papierów. Spółka powiadomi klienta o takich opłatach w chwili ich poniesienia lub w najwcześniejszym możliwym terminie po pozyskaniu wiedzy o ich powstaniu, niezależnie od tego, czy jest o nich mowa w Informacjach o Rynkach.

10. Wymagany Depozyt Zabezpieczający

10.1 Przed dokonaniem Transakcji, których realizacja powoduje powstanie Otwartej Pozycji klient musi zapewnić, że jego Dostępne Środki są wystarczające na pokrycie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu do tej Otwartej Pozycji. Jeżeli Dostępne Środki klienta nie są wystarczające na pokrycie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w odniesieniu do Otwartej Pozycji, którą klient zamierza utworzyć, Spółka może odmówić realizacji Transakcji. Wymagany Depozyt Zabezpieczający musi być utrzymany aż do czasu zamknięcia Otwartej Pozycji i może wzrosnąć lub obniżyć się w dowolnym czasie do chwili zamknięcia Otwartej Pozycji.

10.2 Wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dla Otwartej Pozycji jest obliczana przy zastosowaniu Wskaźnika Depozytu Zabezpieczającego dla danego Rynku. Wskaźniki

Depozytu Zabezpieczającego mogą być wyrażone jako wielkości procentowe, liczbowe lub w innej postaci odpowiedniej do charakteru Rynku. Wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w dowolnym czasie do momentu zamknięcia Otwartej Pozycji.

10.3 Informacja o wysokości Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego dla każdego Rynku znajduje się w Informacjach o Rynkach. O ile nie stwierdzono inaczej w Zawiadomieniach i Politykach Spółki w odniesieniu do platform transakcyjnych stron trzecich, Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego ulegają zmianie, jak przewidziano w pkt. 10.03. Zmiany wysokości Wskaźnika Depozytu Zabezpieczającego wpływają na wzrost lub spadek wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego. W odniesieniu do Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego wyrażonych jako procent oraz wszystkich Otwartych Pozycji podlegających Zleceniom Zmniejszającym Depozyt Zabezpieczający, Wymagany Depozyt Zabezpieczający może ulec zmianie zgodnie ze zmianami Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital dla stosownego Rynku. Wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego ulega zmianie wraz ze zmianą wysokości kursu wymiany pomiędzy Walutą Bazową a walutą Otwartej Pozycji.

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 gdy klient posiada pozycje na co najmniej dwóch Rynkach dotyczące tego samego Instrumentu Bazowego;

10.4.3 w przypadku Transakcji z załączonym Zleceniem Stop Loss na Rynkach, na których dostępne są Zlecenia Zmniejszające Depozyt Zabezpieczający (pkt 10.6);

10.4.4 gdy stosowany jest Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego (pkt 10.7);

10.4.5 gdy Liczba Jednostek Transakcji jest większa niż maksymalna Liczba Jednostek Spółki (pkt 4.6).

Szczegółowe informacje na temat obliczania niestandardowej wysokości Wymaganego

Depozytu Zabezpieczającego znajdują się na Witrynie Internetowej.

10.5 Spółka zastrzega sobie prawo zmiany sposobu wyliczania wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego.

10.6 Zlecenia Zmniejszające Depozyt Zabezpieczający dają możliwość zmniejszenia Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dla Otwartych Pozycji na niektórych Rynkach, które są księgowane na Rachunku Ogólnym i dla których możliwe są Zlecenia Stop Loss lub Gwarantowany Stop Loss. Zlecenia Zmniejszające Depozyt Zabezpieczający są dostępne dla ograniczonego zakresu Rynków, a informacje o ich dostępności są podane w Informacjach o Rynkach. Zlecenia Zmniejszające Depozyt Zabezpieczający nie są dostępne dla Otwartych Pozycji księgowanych na Rachunku ISCA.

10.7 Spółka może zastosować Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego w przypadku wszystkich Otwartych Pozycji na Rachunku klienta lub w przypadku określonej Otwartej Pozycji. Zastosowanie Mnożnika Depozytu Zabezpieczającego lub zmiana jego wysokości może wpłynąć na wysokość Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dotyczącego jakichkolwiek Otwartych Pozycji na danych Rynkach. Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego dla Transakcji księgowanych na Rachunku ISCA może być wyższy niż Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego dla Transakcji księgowanych na Rachunku Ogólnym.

10.8 Spółka może w dowolnym terminie zmienić wysokość Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganych Depozytów Zabezpieczających, a każda taka zmiana natychmiast wchodzi w życie. W przypadku Otwartych Pozycji, które są zaksięgowane na Rachunku Ogólnym z zastrzeżeniem praw przysługujących Spółce 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 24 godzin. Otwarte Pozycje zaksięgowane na Rachunku ISCA, wszelkie podwyżki Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożników Depozytu Zabezpieczającego lub Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego mogą być wprowadzone ze skutkiem natychmiastowym po przesłaniu klientowi powiadomienia o tych zmianach przez Spółkę. Klient jest zobowiązany znać w każdym czasie aktualną wysokość

Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożnika Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dotyczących jego Rachunku oraz Otwartych Pozycji.

10.9 Spółka może zawiadamiać klienta o zmianach wysokości Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego, Mnożnika Depozytu Zabezpieczającego oraz Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego korzystając z jednej z następujących metod komunikacji: kontaktu pocztowego, telefonicznego, faksu, poczty elektronicznej, wiadomości tekstowej lub umieszczając powiadomienie o zmianie na Witrynie Internetowej lub Platformie Transakcyjnej.

10.10 Łączny Depozyt Zabezpieczający klienta jest sumą wszystkich Wymaganych Depozytów Zabezpieczających dotyczących Rachunku klienta. Spółka 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 Spółka ustali maksymalną wysokość łącznego Depozytu Zabezpieczającego dla danego klienta.

11. Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie

11.1 Jeżeli Poziom Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku klienta stanie się równy lub niższy od Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie, zdarzenie takie stanowi Przypadek Naruszenia określony w pkt 16. W takiej sytuacji Spółka może m.in. (i) natychmiast i bez uprzedniego zawiadomienia zamknąć wszystkie lub wybrane Otwarte Pozycje klienta i/lub (ii) odmówić realizacji dalszych Transakcji do czasu, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego przekroczy Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie. Klient jest zobowiązany do kontrolowania w każdym czasie stanu swojego Rachunku/swoich Rachunków i utrzymywać Poziom Depozytu Zabezpieczającego ponad Poziomem Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającym Zamknięcie Rachunku. Zamknięcie Otwartych Pozycji klienta następuje według Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital w chwili zamykania Otwartych Pozycji.

11.2 Spółka 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 Uzasadniającym Zamknięcie obowiązującym w odniesieniu do jego Rachunku na Witrynie Internetowej lub Platformie Transakcyjnej. Spółka może, w dowolnym czasie, zmienić Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie obowiązujący w odniesieniu do Rachunku klienta. W odniesieniu do Rachunku Ogólnego, z zastrzeżeniem praw przysługujących Spółce na mocy pkt 15 i pkt 16, Spółka przekazuje klientowi zawiadomienie o zmianie Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie z wyprzedzeniem co najmniej trzy (3) dni. W przypadku Rachunku ISCA, zmiana Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie może zacząć obowiązywać niezwłocznie po zawiadomieniu o niej klienta. Klient jest odpowiedzialny za posiadanie aktualnych informacji na temat Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie jaki obowiązuje w odniesieniu do jego Rachunku.

11.4 Spółka może zawiadamiać klienta o zmianie Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie korzystając z jednej z następujących metod komunikacji: kontaktu pocztowego, telefonicznego, faksu, poczty elektronicznej, wiadomości tekstowej lub umieszczając powiadomienie o zmianie na Witrynie Internetowej lub Platformie Transakcyjnej.

11.5 Celem wprowadzenia Poziomu Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającego Zamknięcie jest ograniczenie ewentualnych Strat, jakie klient może ponieść na zawieranych przez siebie transakcjach. Spółka nie gwarantuje jednak zamknięcia Otwartych Pozycji klienta w przypadku, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego na Rachunku klienta osiągnie Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie ani też ograniczenia poniesionych przez klienta Strat do wysokości środków przelanych na jego Rachunek.

12. Zestawienia operacji na Rachunku, Noty kontraktowe i uzgodnienie portfela

12.1 Okresowe zestawienia operacji na Rachunku, zawierające zestawienie salda Środków Pieniężnych, Otwartych Pozycji i opłat, którymi obciążono Rachunek klienta, są przysyłane klientowi nie rzadziej niż raz w miesiącu, ale tak czy inaczej zestawienie salda Środków Pieniężnych jest przysyłane klientowi nie rzadziej niż raz na rok. Dodatkowo, Spółka przekazuje klientowi, na jego prośbę, zestawienie Środków Pieniężnych klienta przechowywanych w jego imieniu, a klient

jest zobowiązany do uiszczenia Spółce opłaty za takie zestawienie w podanej wysokości (zasadnie odpowiadającej rzeczywistym kosztom poniesionym przez Spółkę w związku z wydaniem takiego zestawienia).

12.2 Noty kontraktowe oraz zestawienia operacji na Rachunku są przysyłane klientowi pocztą elektroniczną lub poprzez udostępnienie na Platformie Transakcyjnej, chyba że klient wyrazi inne życzenie. Spółka zastrzega sobie prawo do pobierania opłat za przysyłanie klientom not kontraktowych oraz zestawień operacji na Rachunku w formie wydruku.

12.3 Z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego pkt 12, klient ma obowiązek sprawdzić poprawność każdego otrzymanego przez niego zestawienia operacji na Rachunku. W przypadku otrzymania przez klienta zestawienia operacji na Rachunku, który zdaniem klienta jest niepoprawny (ponieważ nie dotyczy Transakcji zleconych przez klienta lub z innego powodu), klient ma obowiązek natychmiast poinformować o tym fakcie Spółkę. 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 jakiegokolwiek zastrzeżenie, lub Spółka – w takim samym terminie – poinformuje klienta o wystąpieniu błędu w zestawieniu operacji na Rachunku.

12.4 Spółka przesyła klientowi notę kontraktową w odniesieniu do każdej Transakcji zrealizowanej w jego imieniu, w tym każdej nowej Transakcji zawartej gdy bieżąca Otwarta Pozycja jest rolowana zgodnie z pkt 7. Brak noty kontraktowej nie ma wpływu na ważność jakiegokolwiek Transakcji, która jest zgłoszona jako zawarta na Platformie Transakcyjnej i zaakceptowana telefonicznie zgodnie z pkt. 4.2. W razie nieotrzymania noty kontraktowej w odniesieniu do jakiegokolwiek Transakcji zrealizowanej lub zrolowanej przez klienta, prosimy niezwłocznie poinformować nas o tym fakcie.

12.5 Noty kontraktowe są przysyłane klientowi w najkrótszym możliwym czasie, jednak w żadnym przypadku nie później niż:

12.5.1 jeśli klient został uznany za „Małego Kontrahenta Niefinansowego” – do godziny 16:00 czasu londyńskiego w następnym Dniu Roboczym po zrealizowaniu Transakcji;

12.5.2 jeśli klient został uznany za „Kontrahenta Finansowego” lub „Dużego

Kontrahenta Niefinansowego” – do godziny 16:00 czasu londyńskiego w dniu realizacji Transakcji, a jeśli Transakcja została zrealizowana po godzinie 16:00 czasu londyńskiego – do godziny 16:00 czasu londyńskiego w następnym Dniu Roboczym po zrealizowaniu Transakcji.

12.6 Po otrzymaniu noty kontraktowej zgodnie z postanowieniami pkt 12.5, klient ma obowiązek zawiadomić Spółkę, że jego zdaniem jest ona z dowolnej przyczyny niepoprawna, nie później niż:

12.6.1 jeśli klient został uznany za „Małego Kontrahenta Niefinansowego” – do końca pracy czasu londyńskiego w drugim Dniu Roboczym po zrealizowaniu stosowanej Transakcji;

12.6.2 jeśli klient został uznany za „Kontrahenta Finansowego” lub „Dużego Kontrahenta Niefinansowego” – do końca pracy czasu londyńskiego w następnym Dniu Roboczym po doręczeniu przez Spółkę stosownej noty kontraktowej.

12.7 W przypadku zawiadomienia Spółki przez klienta w terminie określonym w pkt 12.6, że jego zdaniem jakakolwiek nota kontraktowa jest niepoprawna, klient i Spółka dołożą starań, aby rozwiązać niezgodność i jak najszybciej potwierdzić stosowną Transakcję.

12.8 W przypadku wysłania przez Spółkę noty kontraktowej do klienta zgodnie z postanowieniami pkt 12.5 i braku zawiadomienia ze strony klienta w terminie określonym w pkt 12.6, że jego zdaniem jest ona niepoprawna, uznaje się, że klient wyraził zgodę na warunki podane w nocie kontraktowej.

12.9 W każdym Dniu Przekazania Danych Portfela, Dane Portfela dotyczące wszystkich nierozliczonych Transakcji zaksięgowanych na Rachunku klienta będą przesyłane do klienta pocztą elektroniczną lub udostępniane na Platformie Transakcyjnej.

12.10 W Dniu Roboczym następującym po każdym przekazaniu Danych Portfela zgodnie z postanowieniami pkt 12.9, klient porówna przekazane przez Spółkę Dane Portfela dotyczące wszystkich nierozliczonych Transakcji zaksięgowanych na Rachunku klienta z własną dokumentacją, aby stwierdzić czy nie występują

jakiegokolwiek niezgodności Głównych Warunków. W przypadku stwierdzenia jakiegokolwiek niezgodności, które według klienta, działającego zasadnie i w dobrej wierze, mają istotne znaczenie dla praw i obowiązków klienta lub Spółki dotyczących dowolnych Transakcji, które według klienta powinny być zaksięgowane na jego Rachunku, klient ma obowiązek powiadomić o tym Spółkę w najkrótszym możliwym czasie oraz porozumieć się ze Spółką, aby spróbować wyjaśnić takie niezgodności, wykorzystując do tego, między innymi, wszelkie uaktualnione dane sporządzone w okresie czasu, w którym dana niezgodność pozostawała niewyjaśniona. Jeśli klient nie powiadomi Spółki o niezgodności Danych Portfela do godziny 16:00 czasu londyńskiego w szóstym dniu otrzymania Danych Portfela zgodnie z postanowieniami pkt 12.9, uznaje się, że klient potwierdził Dane Portfela.

12.11 Na potrzeby postanowień niniejszego pkt 12, Spółka zawiadomi klienta o uznaniu go za „Kontrahenta Finansowego”, „Dużego Kontrahenta Niefinansowego” albo „Małego Kontrahenta Niefinansowego” każdorazowo na podstawie informacji przekazanych Spółce przez klienta oraz oświadczeń złożonych przez klienta w Formularzu Zgłoszeniowym lub stosownie do pkt 3.4 oraz 3.5.

13. Wpłaty i wypłaty

13.1 Jeżeli saldo Środków Pieniężnych na Rachunku klienta jest dodatnie, klient może zwrócić się do Spółki o wypłatę tych środków. Spółka może jednak zdecydować o wstrzymaniu wypłaty całości lub części takiej kwoty w przypadku, gdy:

13.1.1 na Rachunku klienta zapisane są Niezrealizowane Straty;

13.1.2 w wyniku takiej wypłaty saldo Dostępnych Środków klienta jest ujemne;

13.1.3 Spółka ma powody sądzić, że potrzebne będą środki na pokrycie Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego;

13.1.4 klient posiada jakiegokolwiek nieuregulowane zobowiązania wobec Spółki;

13.1.5 do działania takiego zobowiązują Spółkę jakiegokolwiek przepisy prawa lub regulacje; lub

13.1.6 Spółka ma powody sądzić, że wynikała ona z nadużycia rynku z naruszenia pkt. 21.

13.2 Spółka ma prawo potrącać z salda Środków Pieniężnych na Rachunku klienta wszelkie kwoty należne i płatne na rzecz Spółki 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 Spółkę 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 Spółka wpłaci na Rachunek klienta jakąkolwiek sumę, a następnie stwierdzi, że wpłata na Rachunek klienta była wynikiem błędu, Spółka zastrzega sobie prawo do cofnięcia wpłaty z Rachunku i/lub anulowania Transakcji, których zawarcie nie byłoby możliwe lub zamknięcia Otwartych Pozycji, których utworzenie nie byłoby możliwe bez tej wpłaty na Rachunek.

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 Spółki.

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 karty debetowej lub kredytowej, którą dokonywana jest płatność przez Spółkę, przy czym Spółka zastrzega sobie prawo do naliczenia z tego tytułu opłaty administracyjnej;

13.5.3 o ile nie uzgodniono inaczej, na Rachunku klienta zostanie uznana jedynie kwota netto otrzymana przez Spółkę po odliczeniu wszelkich potrąceń, np. z tytułu opłat bankowych lub innych kosztów przelewu poniesionych przez Spółkę 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 instytucją kredytową z UE lub inny bank zaakceptowany przez Spółkę. Instytucjami kredytowymi z UE możliwymi do zaakceptowania przez Spółkę 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 ze Spółką w celu potwierdzenia, czy dany bank jest akceptowany przez Spółkę;

13.5.6 Spółka nie przyjmuje środków pieniężnych ani płatności od osób trzecich, chyba że dokonano odmiennych ustaleń.

13.6 Jeśli Rachunek klienta jest zadłużony, pełna kwota zadłużenia uznawana będzie za (natychmiast) wymagalną i płatną przez klienta.

13.7 Spółka 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.

13.8 Jeżeli w wyznaczonym terminie klient nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej na rzecz Spółki 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 pełniącą zasadniczo tę samą funkcję) i będą płatne na żądanie.

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 Spółki), który z winy Spółki lub dowolnej osoby trzeciej jest istotnie i wyraźnie nieprawidłowy, biorąc pod uwagę obowiązujące w danym czasie warunki rynkowe i kursy Rynków lub Instrumentów Bazowych. Oczywisty Błąd może oznaczać między innymi nieprawidłową cenę, nieprawidłową datę bądź godzinę, Rynek, lub parę walutową, obliczenie finansowe, rabat, prowizję, 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 Oczywistego Błędu (niezależnie od tego, czy klient lub Spółka odniosą korzyść z popełnionego błędu) i/lub zamknięta na podstawie Oczywistego Błędu, Spółka 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;
- 14.2.3 wprowadzić do Transakcji zmiany, lub dokonać nowej Transakcji, zależnie od sytuacji, w wyniku czego (w obu przypadkach) warunki Transakcji będą dokładnie takie same, jakie miałyby Transakcja złożona i/lub kontynuowana, gdyby nie wystąpił żaden Oczywisty Błąd.

14.3 Spółka wykona prawa przysługujące na mocy pkt 14.2 w najwcześniejszym możliwym terminie po uzyskaniu wiadomości o Oczywistym 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 Oczywistego Błędu, musi o tym niezwłocznie zawiadomić Spółkę. 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, Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty, koszty, roszczenia czy żądania zwrotu wydatków wynikłe z takiego Oczywistego 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 podjąć każde z działań, o których mowa w pkt 15.3 ze skutkiem natychmiastowym. 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 Rynków;
- 15.3.3 zmienić Kurs Kwotowany przez GAIN Capital i/lub Widełki Cenowe GAIN Capital 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;

15.3.9 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.

15.4 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 GAIN Capital.

15.5 Spółka nie ponosi odpowiedzialności wobec klienta z tytułu jakiegokolwiek straty lub szkody powstałej w wyniku działań podjętych w 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 się nieprawdziwa bądź wprowadzająca w błąd;

16.1.5 niedokonanie płatności jakiegokolwiek kwoty należnej i płatnej na rzecz Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy;

16.1.6 niezależnie od tego, czy w danym czasie jakiegokolwiek kwoty są należne i płatne od klienta na rzecz Spółki – każda sytuacja, w której jakiegokolwiek 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;

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 niezwłocznie zażądać dokonania płatności wszelkich kwot należnych

Spółce od klienta, w tym w odniesieniu do dowolnego Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego;

- 16.2.2 o ile nie zostały wcześniej zamknięte lub rozwiązane zgodnie z pkt 17.6, zamknąć wszystkie lub niektóre Otwarte Pozycje klienta;
- 16.2.3 dokonać przeliczenia salda na Walutę Bazową klienta zgodnie z pkt 18;
- 16.2.4 anulować dowolne Zlecenie klienta;
- 16.2.5 z zastrzeżeniem postanowień pkt 17.6, wykonać przysługujące Spółce prawa potrącania i łączenia sald;
- 16.2.6 zmienić Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie, mający zastosowanie do Rachunku klienta;
- 16.2.7 zastosować Mnożnik Depozytu Zabezpieczającego do Transakcji lub Rachunku klienta;
- 16.2.8 zawiesić Rachunek klienta oraz odmówić wykonania jakichkolwiek Transakcji lub Zleceń;
- 16.2.9 rozwiązać niniejszą Umowę;
- 16.2.10 podjąć wszelkie działania, lub powstrzymać się od podjęcia wszelkich działań, jakie w danej sytuacji będą w ocenie Spółki uzasadnione w celu ochrony Spółki i ogółu klientów.

16.3 Spółka 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 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 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;

- 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 dokonywać Transakcji zamykających jego Otwarte Pozycje, lecz nie jest uprawniony do zlecenia nowych Transakcji, które tworzyłyby nowe Otwarte Pozycje. Okoliczności, w których Spółka może postanowić o wykonaniu tego prawa obejmują m.in. następujące sytuacje:

- 16.5.1 Spółka ma powody, 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 powody, aby sądzić, że klient nie rozumie w wystarczający sposób zlecanych Transakcji lub

związanych z nimi czynników ryzyka;

16.5.3 po upływie 10 dni od przekazania stosownego żądania, Spółka nie otrzymała pisemnie wszystkich 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 Jeśli klient nie wypełni swojego obowiązku dokonania Wyboru Rachunku Rozliczeniowego stosownie do pkt 4.9 lub 4.14 bądź też podjęcia działań lub zamknięcia dowolnej Otwartej Pozycji na podstawie pkt 4.10, 4.11 lub 4.14, Spółka może zamknąć stosowną Otwartą Pozycję.

16.8 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 GAIN Capital dla Otwartych Pozycji, które podlegają zamknięciu.

17. Unettowanie (Netting) i potrącanie sald, Zdarzenia Wywołujące CIL i Naruszenia Izby Rozliczeniowej

17.1 Niniejsza Umowa oraz wszystkie Transakcje zawierane na jej mocy stanowią część 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 Bez uszczerbku dla prawa Spółki do zażądania niezwłocznej płatności od klienta zgodnie z warunkami niniejszej Umowy, jednak z zastrzeżeniem zastosowania postanowień pkt 17.6 oraz 17.7, Spółka może w dowolnym momencie:

17.2.1 połączyć i skonsolidować Środki Pieniężne klienta oraz wszelkie

środki pieniężne przechowywane przez Spółkę lub jej Podmioty Powiązane na rzecz klienta na dowolnym z Rachunków lub wszystkich Rachunkach, jakie Spółka lub Podmioty Powiązane prowadzą na rzecz klienta;

17.2.2 dokonać wzajemnego potrącenia kwot, o których mowa w ppkt (a) i (b) poniżej:

a) wszelkie kwoty płatne przez Spółkę lub jej Podmioty Powiązane 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 oraz Podmioty Powiązane, nawet jeżeli którykolwiek z tych Rachunków został zamknięty;

b) wszelkie kwoty płatne przez klienta na rzecz Spółki lub jej Podmiotów Powiązanych (niezależnie od sposobu i terminu płatności), w tym bez ograniczeń Niezrealizowane Straty, odsetki, koszty, wydatki i/lub powiązane opłaty poniesione, oraz dowolne saldo debetowe na dowolnym innym Rachunku klienta prowadzonym przez Spółkę lub Podmioty Powiązane, nawet jeżeli którykolwiek z tych Rachunków został zamknięty.

17.3 Jeżeli jakakolwiek kwota, o której mowa w pkt 17.2.2(b) przekroczy jakakolwiek kwotę, o której mowa w pkt 17.2.2(a) powyżej, wówczas klient będzie zobowiązany do niezwłocznej zapłaty Spółce takiej nadwyżki, niezależnie od tego czy Spółka zgłosi stosowne żądanie czy nie.

17.4 Klient jest również uprawniony do żądania, aby Spółka wykonała prawa, o których mowa w pkt 17.2 powyżej, w odniesieniu do wszystkich Rachunków i/lub Otwartych Pozycji klienta, które zostały zamknięte.

17.5 W przypadku wykonania praw z tytułu pkt 17.2, 17.3 lub 17.4, 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.

17.6 W przypadku wystąpienia Zdarzenia Wywołującego CIL lub Naruszenia Izby Rozliczeniowej, poniższe postanowienia mają zastosowanie do każdego odpowiedniego Zbioru Transakcji Rozliczanych Centralnie:

17.6.1 każda Transakcja Rozliczana Centralnie w danym Zbiorze Transakcji Rozliczanych Centralnie zostanie automatycznie zakończona w momencie wystąpienia Zdarzenia Wywołującego CIL lub Naruszenia Izby Rozliczeniowej (w zależności od sytuacji), a po jej zakończeniu nie będzie wymogu przekazania żadnych dalszych płatności lub dostaw w związku z taką Transakcją Rozliczaną Centralnie ani żadnych odsetek za zwłokę, niezależnie jak określonych, z tytułu powyższych zobowiązań do zapłaty, jednak bez uszczerbku dla pozostałych postanowień niniejszej Umowy, natomiast po takim zakończeniu należna do zapłaty będzie Kwota Końcowa Zakończonego Zbioru ustalona zgodnie z postanowieniami pkt 17.6;

17.6.2 wartość każdej zakończonej w ten sposób Transakcji Rozliczanej Centralnie na potrzeby obliczenia Kwoty Końcowej Zakończonego Zbioru i łącznych Wartości Transakcji będzie równa odpowiedniej Wartości Transakcji CCP lub jej odpowiedniej części;

17.6.3 Kwota Końcowa Zakończonego Zbioru będzie równa sumie poniższych pozycji, jednak bez podwójnego liczenia: (A) łącznej Wartości Transakcji, (B) dowolnej kwoty, jaka stała się należna do zapłaty, lub stałaby się należna do zapłaty, gdyby ziszczył się warunek zawieszający, w odniesieniu do dowolnej takiej Transakcji Rozliczanej Centralnie, najpóźniej do zakończenia takich Transakcji Rozliczanych Centralnie, która jednak pozostaje niezapłacona w momencie zakończenia (wyrażonej jako wartość dodatnia jeśli taka niezapłacona kwota jest należna klientowi od Spółki i jako wartość ujemna jeśli taka niezapłacona kwota jest należna Spółce od

klienta) oraz (C) dowolnej innej kwoty jaka może zostać przypisana do danych Transakcji Rozliczanych Centralnie na podstawie niniejszej Umowy, w razie konieczności proporcjonalnie jeśli taką kwotę można częściowo przypisać do Transakcji innych niż dane Transakcje Rozliczane Centralnie, która była należna do zapłaty ale pozostała niezapłacona w momencie zakończenia i nie jest w inny sposób zawarta w pozycjach (A) lub (B) (wyrażonej jako wartość dodatnia jeśli taka niezapłacona kwota jest należna klientowi od Spółki i jako wartość ujemna jeśli taka niezapłacona kwota jest należna Spółce od klienta), wraz z odsetkami od kwot, o których mowa w pozycjach (B) i (C), w tej samej walucie co dana kwota za okres od pierwotnej daty płatności (włącznie z tą datą) do daty zakończenia (bez tej daty), jeśli ma zastosowanie;

17.6.4 jeśli Kwota Końcowa Zakończonego Zbioru jest dodatnia, będzie należna klientowi od Spółki, natomiast jeśli jest ujemna, wartość bezwzględna Kwoty Końcowej Zakończonego Zbioru będzie należna Spółce od klienta;

17.6.5 jeśli po wystąpieniu Zdarzenia Wywołującego CIL dowolna Transakcja CCP zostanie Przeniesiona ze Spółki na innego członka rozliczającego korzystającego z Usługi Izby Rozliczeniowej, w ramach której dana Transakcja CCP jest Rozliczana, wraz z całym zabezpieczeniem lub depozytem zabezpieczającym dotyczącym danej Transakcji CCP jaki został przekazany danej Izbie Rozliczeniowej, zgodnie ze Zbiorem Zasad mającym zastosowanie do danej Usługi Izby Rozliczeniowej, w takim przypadku na potrzeby pkt 17.6.2 wartość odpowiadającej Transakcji Rozliczanej Centralnie będzie równa zero, natomiast na potrzeby pkt 17.6.3(C) kwota równa wartości przeniesionego w ten sposób zabezpieczenia lub

depozytu zabezpieczającego będzie stanowić kwotę należną do zapłaty Spółce przez klienta, którą można przypisać do takiej Transakcji Rozliczanej Centralnie.

17.7 W przypadku Transakcji Rozliczanych Centralnie, które można zamknąć lub zakończyć stosownie do zarówno pkt 16 i pkt 17.6, na potrzeby danych Transakcji Rozliczanych Centralnie pierwszeństwo mają postanowienia tego punktu, na podstawie którego strona po raz pierwszy wykonuje przysługujące jej prawo do zamknięcia lub zakończenia tych Transakcji Rozliczanych Centralnie, zgodnie z którym te Transakcje Rozliczane Centralnie zostają w inny sposób zamknięte lub zakończone, jeśli następuje to wcześniej.

17.8 Bez uszczerbku dla postanowień pkt 17.9, klient zawiadomi Spółkę najszybciej jak będzie to zasadnie możliwe po powzięciu wiadomości, że (i) otrzymał lub otrzyma zapłatę dowolnej kwoty (lub że została lub zostanie ona w inny sposób zaliczona na jego poczet) lub (ii) otrzymał lub otrzyma jakikolwiek składnik majątkowy od Izby Rozliczeniowej, zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad, w odniesieniu do Usługi Izby Rozliczeniowej związanej z co najmniej jedną Transakcją Rozliczaną Centralnie i powiązаныmi Transakcjami CCP.

17.9 Jeśli jakakolwiek kwota została zapłacona lub jest należna do zapłaty na rzecz klienta przez Spółkę (lub też została lub zostanie w inny sposób zaliczona na jego poczet) lub jeśli klient otrzymał lub otrzyma jakikolwiek składnik majątkowy od Izby Rozliczeniowej w odniesieniu do Uzgodnionej Usługi CCP na podstawie właściwego Zbioru Zasad, oraz taką kwotę lub składnik można przypisać do kwot, jakie zostałyby w inny sposób ustalone i/lub były należne do zapłaty na podstawie niniejszej Umowy, ale nie uwzględniono ich przy ustalaniu kwot należnych do zapłaty na podstawie niniejszej Umowy, Spółka dokona takiej korekty warunków płatności lub innych warunków wynikających z niniejszej Umowy (co może obejmować, między innymi, zobowiązanie klienta do zapłaty na rzecz Spółki dowolnej kwoty (i) otrzymanej przez klienta od Izby Rozliczeniowej i/lub (ii) odpowiadającej wartości składnika otrzymanego przez klienta od Izby Rozliczeniowej, która przewyższa kwotę należną klientowi od Spółki w związku z daną Usługą Izby Rozliczeniowej na podstawie niniejszej Umowy) jaką uzna za stosowną do rozliczenia wszelkich Strat, które Spółka może ponieść w wyniku zapłaty lub należnej zapłaty powyższej kwoty na rzecz

klienta (lub zaliczenia jej w inny sposób na poczet klienta), lub też otrzymania powyższego składnika przez klienta od danej Izby Rozliczeniowej. Jeśli klient otrzyma składnik majątkowy w okolicznościach, o których mowa w pkt 17.9 powyżej, dokonując koniecznej korekty warunków płatności lub innych warunków niniejszej Umowy, Spółka uwzględni na potrzeby takiej korekty wartość otrzymanego w ten sposób przez klienta składnika na moment ustalenia przez Izbę Rozliczeniową, że taki składnik ma zostać przeniesiony na klienta zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad tej Izby Rozliczeniowej (niezależnie od tego czy klient faktycznie otrzyma taki składnik).

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.

18.2 Z zastrzeżeniem odmiennych uzgodnień, Spółka dokona automatycznego przeliczenia wszelkich Środków Pieniężnych, Zrealizowanych Zysków i Zrealizowanych Strat, korekt, opłat i prowizji wyrażonych w innych walutach na Walutę Bazową przed naliczeniem ich na Rachunku klienta.

18.3 Niezrealizowane Zyski i Niezrealizowane Straty wyrażone w innej walucie może zostać wyceniony w Walucie Bazowej lub przeliczone na nią. Wyniki takich transakcji pełnią wyłącznie funkcję informacyjną i nie są ostateczne do czasu przeliczenia Zrealizowanych Zysków i Zrealizowanych Strat i naliczenia ich na Rachunku klienta.

18.4 Spółka dokonuje wszelkich wycen i przeliczeń walutowych po uzasadnionych rynkowo kursach. Spółka może otrzymywać wynagrodzenie od stron jakiejkolwiek transakcji wymiany walut, w jakiej uczestniczy.

18.5 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 poniesione przez Spółkę w ramach dowolnego dokonanego przeliczenia walutowego.

19. Działania Korporacyjne i inne zdarzenia

mające wpływ na Instrumenty Bazowe

19.1 Gdy wystąpi jakiegokolwiek Działanie Korporacyjne lub Przypadek Niewypłacalności w odniesieniu do dowolnego Instrumentu Bazowego i/lub jego emitenta, Spółka może, działając w sposób zasadny handlowo, dokonać korekt Otwartych Pozycji i/lub Zleceń klienta, aby uwzględnić takie działania i postawić klienta w sytuacji jak najbardziej zbliżonej do sytuacji bezpośredniego posiadacza danego Instrumentu Bazowego. W przypadku korekt Otwartych Pozycji posiadanych na Rynku Rozliczanym Centralnie, odpowiednie korekty będą dokonywane (jeśli stosowne) w odniesieniu do odpowiadających im Transakcji CCP.

19.2 Stosownie do pkt 19.1 Spółka może podjąć, między innymi, następujące działania:

- 19.2.1 zmienić Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego, Mnożniki Depozytu Zabezpieczającego i/lub minimalny poziom Zleceń Gwarantowany Stop Loss, zarówno w odniesieniu do Otwartych Pozycji jak i nowych Transakcji;
- 19.2.2 dokonać z mocą wsteczną zasadnej i rzetelnej korekty kursu początkowego Otwartej Pozycji, aby uwzględnić skutki danego działania lub zdarzenia;
- 19.2.3 otworzyć i/lub zamknąć jedną lub więcej Otwartych Pozycji na Rachunku Klienta;
- 19.2.4 odwołać dowolne Zlecenia;
- 19.2.5 zawiesić lub zmienić stosowanie dowolnej części niniejszej Umowy;
- 19.2.6 uznać lub obciążyć Rachunek Klienta odpowiednimi sumami;
- 19.2.7 podjąć wszelkie inne działania jakie zasadnie uzna za stosowne do tego, aby uwzględnić skutki danego działania lub zdarzenia;
- 19.2.8 w odniesieniu do Rachunków o Ograniczonym Ryzyku – dokonać z mocą wsteczną zasadnej i rzetelnej korekty Zlecenia Gwarantowany Stop Loss, aby uwzględnić skutki danego działania lub zdarzenia.

19.3 Spółka może dokonać korekty dywidendy, jeśli zaplanowana jest wypłata dywidendy na rzecz posiadaczy Instrumentów Bazowych. Korekty te są zwykle dokonywane w dniu bez dywidendy. Pozycje Długie uzyskują korekty netto z

uwzględnieniem opodatkowania, natomiast pozycje krótkie obciąża się zadeklarowaną kwotą podatku brutto, o ile ma on zastosowanie.

19.4 Spółka dołoży wszelkich starań, aby podjąć takie działania najszybciej jak będzie zasadnie mogła je podjąć, co zazwyczaj oznacza najszybciej jak będzie to zasadnie możliwe po wystąpieniu danego zdarzenia.

19.5 Dokonując korekt Otwartych Pozycji, jeśli tylko będzie to możliwe Spółka skoryguje Otwarte Pozycje posiadane przez klienta od początku Godzin Pracy Rynku w tym samym Dnu Roboczym, w którym zacznie obowiązywać dane działanie lub zdarzenie w odniesieniu do Instrumentu Bazowego.

19.6 W zależności od danego zdarzenia, Spółka może podjąć dowolne z działań określonych w pkt 19 bez uprzedniego zawiadomienia. W takim przypadku Spółka zawiadomi klienta w momencie podjęcia danego działania lub najszybciej jak będzie to zasadnie możliwe po jego 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 – że ma ukończone 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;

20.1.6 klient nie uzyskuje dostępu do Platformy Transakcyjnej ani nie zawiera transakcji ze Spółką z terytorium Stanów Zjednoczonych;

20.1.7 ani zawarcie niniejszej Umowy, ani złożenie Transakcji i/lub Zlecenia czy też wydanie innego rodzaju dyspozycji nie naruszy żadnego prawa, przepisu czy zasady obowiązującej klienta;

20.1.8 klient nie przysyłał ani nie przekazywał (i nie będzie tego robił w przyszłości) żadnego Złośliwego Oprogramowania do Platformy Transakcyjnej lub Witryny Internetowej Spółki, ani w inny sposób nie wykorzystywał (i nie będzie tego robił w przyszłości) żadnych urządzeń elektronicznych, oprogramowania, algorytmów i/lub metod lub strategii transakcyjnych, których celem jest manipulowanie jakimkolwiek aspektem Platformy Transakcyjnej lub Witryny Internetowej Spółki, w tym, między innymi, sposobem tworzenia, dostarczania lub przekazywania Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital;

20.1.9 klient będzie wykorzystywał Produkty i usługi oferowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Umowy w sposób uczciwy, rzetelny i w dobrej wierze.

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.

20.3 Jakikolwiek naruszenie przez klienta dowolnego zapewnienia lub oświadczenia złożonego na podstawie niniejszej Umowy, w tym, między innymi, oświadczeń i zapewnień złożonych w pkt 20.1, skutkuje nieważnością dowolnej Transakcji lub możliwością jej zamknięcia przez Spółkę według obowiązującego w danym momencie Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital, wedle wyłącznego uznania Spółki.

21. Nadużycia na rynku

21.1 Podczas realizacji Transakcji przez klienta ze Spółką, Spółka może kupować lub sprzedawać, na giełdach papierów wartościowych lub bezpośrednio od lub do innych instytucji finansowych, akcje lub jednostki udziałowe odpowiedniego Instrumentu Bazowego lub instrumentów finansowych dotyczących tego Instrumentu Bazowego. 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 GAIN Capital. 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 Spółce jakiegokolwiek innej dyspozycji, klient składa wobec Spółki następujące oświadczenia i zapewnienia:

21.2.1 klient nie będzie realizował ani nie zrealizował w Spółce 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:

a) plasowaniem, emisją, dystrybucją lub innym zdarzeniem o podobnym charakterze;

b) ofertą, przejęciem, połączeniem, bądź jakimkolwiek podobnym zdarzeniem;

c) jakąkolwiek działalnością związaną z finansami przedsiębiorstw.

21.2.3 klient nie będzie realizował ani nie zrealizował Transakcji stojącej w sprzeczności z jakimikolwiek przepisami prawa lub regulacjami zakazującymi wykorzystywania informacji poufnych, manipulacji rynkowej lub jakiegokolwiek innej formy nadużyć lub naruszeń na rynku;

21.2.4 klient będzie przestrzegał wszystkich stosownych przepisów prawa i regulacji;

21.3 Jeżeli klient zrealizuje Transakcję z naruszeniem oświadczeń i zapewnień złożonych przez niego w niniejszym pkt 21 lub w innym punkcie Umowy, lub też Spółka ma uzasadnione podstawy, aby przypuszczać, że klient dopuścił się naruszenia tych oświadczeń i zapewnień, wówczas – poza prawami przysługującymi Spółce na mocy pkt 16 – Spółka 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 GAIN Capital, jest postępowaniem niewłaściwym, i zobowiązuje się nie zawierać tego rodzaju transakcji.

21.5 Spółka 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.

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 Spółce 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 Spółki.

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 Spółce wyłącznie w formie pisemnej. Zawiadomienie uznaje się za przekazane w okolicznościach opisanych w pkt 32.

22.4 Zważywszy, że cena kontraktów oferowanych przez Spółkę jest uzależniona od wahań na Instrumencie Bazowym, na które Spółka nie ma wpływu i które mogą wystąpić w czasie 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 i zgodnie z warunkami pkt 17.2, Spółka zwróci klientowi wszelkie kwoty wpłacone przez niego 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 Spółkę, 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 zgłosić jakąkolwiek Kwestię Sporną, powinien poinformować o tym zamiarze Spółkę w najwcześniejszym możliwym terminie. Jeżeli Spółka zidentyfikuje jakąkolwiek Kwestię Sporną, niezwłocznie zawiadomi o tym klienta.

23.2 Klient powinien prowadzić własny zapis dat i godzin zawierania Transakcji i innych okoliczności, co ułatwi Spółce 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 umożliwi jej szybkie i bezstronne załatwienie złożonych skarg. Szczegółowy opis tej procedury jest dostępny na życzenie w Obsłudze Klienta.

23.4 Wszelkie reklamacje i Kwestie Sporne powinny być w pierwszej kolejności zgłaszane do Obsługi Klienta (dane kontaktowe do Obsługi Klienta znajdują się na Witrynie Internetowej). 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 Jeśli klient albo Spółka poinformuje drugą stronę o Kwestii Spornej, obie strony porozumieją się w dobrej wierze, aby spróbować rozwiązać Kwestię Sporną w terminie, między innymi, poprzez wymianę stosownych informacji oraz zidentyfikowanie i wykorzystanie dowolnej Uzgodnionej Procedury, którą można zastosować w odniesieniu do Kwestii Spornej lub, w przypadku braku takiej Uzgodnionej Procedury lub stwierdzenia przez strony, że jest ona nieodpowiednia, ustalenie i zastosowanie metody nadającej się do rozwiązania Kwestii Spornej.

23.6 Jeżeli klient w dalszym ciągu nie będzie zadowolony ze sposobu rozpatrzenia przez Spółkę 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: Exchange Tower, London E14 9SR lub do polskiego Rzecznika Finansowego pod adresem: Al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa. Prawo kierowania skarg lub kwestii spornych do brytyjskiego lub polskiego 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.

23.7 Jako podmiot podlegający nadzorowi FCA, Spółka 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 Spółka nie wywiąże się ze swych zobowiązań. W przypadku większości rodzajów inwestycji klient otrzyma odszkodowanie w maksymalnej wysokości 50 000 GBP. Spółka przekaże klientowi, na jego prośbę, dalsze informacje na temat warunków odszkodowania i formalności jakie należy załatwić w celu jego uzyskania. W przypadku większości rodzajów inwestycji klient otrzyma pierwsze 50 000 GBP dowolnego rozszczenia w pełnej wysokości. Więcej informacji na temat Programu można uzyskać w Biurze Programu Odszkodowań z tytułu Usług Finansowych pod adresem: 7th Floor, Lloyds Chambers, Portsoken Street, London E1 8BN (www.fscs.org.uk).

D. POSTANOWIENIA KOŃCOWE ORAZ KWESTIE PRAWNE

24. Ochrona prywatności i danych

24.1 Gromadzenie i przechowywanie przez Spółkę danych osobowych klienta (w tym m.in. informacji osobowych oraz informacji dotyczących Rachunku Klienta i historii Rachunku klienta) odbywa się zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony danych i zapobiegania praktyce prania brudnych pieniędzy. Klient potwierdza, że Spółka może polegać na danych 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;

24.2.4 w uzasadnionych przypadkach: wszelkim podmiotom, które świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz Spółki w związku dostarczaniem Produktami i usługami klientowi lub z niniejszą Umową – jednak wyłącznie na potrzeby świadczenia tych usług lub licencji lub w związku z zastosowaniem się Spółki do obowiązków sprawozdawczych, wynikających z wszelkich kontroli, audytów lub inspekcji względem wszelkich takich podmiotów, które świadczą usługi lub zapewniają licencje.

24.3 Klient potwierdza, że świadczenie przez Spółkę 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.

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 Spółkę do przekazywania mu pocztą elektroniczną, telefonicznie lub listownie informacji o starannie wybranych produktach lub usługach Spółki, 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 przekazać tę informację Spółce pisemnie lub telefonicznie. Adres Spółki i dane kontaktowe są podane na Witrynie Internetowej.

24.6 Złożenie Formularza Zgłoszeniowego Spółce oznacza wyrażenie przez klienta zgody na to, aby warunki Polityki Prywatności, określone na Witrynie Internetowej Spółki, były dla niego wiążące, łącznie z wyrażeniem 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. Jeżeli klient chce zrezygnować z otrzymywania takich informacji powinien powiadomić o tym na piśmie Spółkę (na Adres Spółki) lub do osoby trzeciej bezpośrednio.

24.7 Jeżeli klient został zaproszony do korzystania z usług Spółki przez Wprowadzającego wówczas klient wyraża zgodę na wymianę informacji pomiędzy Wprowadzającym i Spółką 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 Spółka dołoży zasadnych starań, aby skontaktować się z klientem i powiadomić go o wszelkich zmianach w sposobie przechowywania, przetwarzania lub ujawniania informacji zamieszczając odpowiednią informację na Witrynie Internetowej Spółki lub wysyłając wiadomość pocztą elektroniczną na ostatnio wskazany przez klienta adres e-mail. Jeżeli klient nie poinformuje Spółki 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-mail podany na Witrynie Internetowej. 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 Spółki lub przez Spółkę 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 Spółki wraz z Platformą Transakcyjną i wszelkimi Informacjami, oprogramowaniem, dokumentami oraz materiałami zamieszczonymi na niej, a także inne informacje, dane i materiały dostarczone lub udostępnione przez Spółkę klientowi, bezpośrednio lub za pośrednictwem wszelkich podmiotów, które świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz Spółki (razem zwane „Materiałami GAIN Capital”) stanowią i stanowią będą własność Spółki lub jej usługodawców lub licencjodawców.

25.2 Wszelkie prawa autorskie, znaki handlowe, prawa do projektu oraz inne prawa własności intelektualnej do Materiałów GAIN Capital w tym m.in. ich wszystkie aktualizacje, modyfikacje, kompilacje i udoskonalenia oraz wszystkie pochodne produkty bazujące na jakichkolwiek Materiałach GAIN Capital pozostaną własnością Spółki (lub wszelkie podmioty, które świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz Spółki w stosownych przypadkach).

25.3 Spółka dostarcza lub udostępnia Materiały GAIN Capital zgodnie z następującymi zasadami: (a) Spółka może dostarczać lub udostępniać je innym osobom oraz (b) Spółka może zaprzestać lub zawiesić ich dostarczanie, ale tylko w sytuacji, gdy Rachunek klienta będzie zamknięty lub zgodnie z wymogami stron trzecich, które świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz

Spółki lub stosownymi wymogami prawnymi lub w inny sposób przewidziany w niniejszej Umowie.

25.4 Klient może korzystać i uzyskiwać dostęp do Materiałów GAIN Capital wyłącznie na zasadach wyraźnie dozwolonych w celu obsługi swojego Rachunku zgodnie z niniejszą Umową.

25.5 Klient musi stosować się do wszystkich zasad odnoszących się do Materiałów GAIN Capital, ich wykorzystania, w tym do wszelkich dodatkowych ograniczeń lub warunków, jakie my lub nasi zewnętrzni usługodawcy lub licencjodawcy możemy nałożyć, o których będziemy zawiadamiać klienta w zależności od potrzeb.

25.6 Klientowi nie wolno przekazywać całości lub jakiegokolwiek części Materiałów GAIN Capital innym osobom i nie wolno mu reprodukować i kopiować wszystkich lub części tych Materiałów bez naszej uprzedniej pisemnej zgody.

25.7 Klient nie może usuwać, ukrywać ani fałszować oznaczeń o prawach autorskich i prawach własności, umieszczonych na którymkolwiek Materiałach GAIN Capital.

25.8 Jeżeli Spółka przekazała klientowi jakiegokolwiek materiały w związku z Witryną Internetową Spółki, klient jest zobowiązany zwrócić takie materiały Spółce w momencie zamknięcia Rachunku.

25.9 Z wyjątkiem przypadków, na które wyraźnie zezwala niniejsza Umowa lub inna pisemna umowa pomiędzy Spółką a klientem, klientowi nie wolno (a) modyfikować, tłumaczyć ani tworzyć produktów pochodnych na podstawie Materiałów GAIN Capital, (b) podejmować jakichkolwiek działań, które pogarszałyby lub podważałyby lub groziłyby utrudnieniem lub podważaniem czerpania przyjemności z lub korzystania z Materiałów GAIN Capital przez innego klienta lub praw Spółki lub stron trzecich, które świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz Spółki, ani (c) dokonywać inżynierii wstecznej, dekompilować czy deasemblować oprogramowania składającego się na Materiały GAIN Capital lub w inny sposób próbować uzyskać ich kod źródłowy.

25.10 Klient ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia Spółki o wszelkim nieupoważnionym wykorzystaniu lub nadużyciu Materiałów GAIN Capital, o których się dowiedział oraz współpracować ze Spółką, w stosownym zakresie, w kierunku naprawienia tego rodzaju naruszenia i/lub podjęcia kroków w kierunku zapewnienia ochrony przed ponownym wystąpieniem takiego samego incydentu w przyszłości.

25.11 Spółka oraz wszyscy dostawcy zewnętrzni, którzy świadczą usługi lub zapewniają licencje na rzecz Spółki mogą okresowo modyfikować dane rynkowe, swoją Platformę Transakcyjną lub Witrynę Internetową oraz Materiały GAIN Capital i/lub sposoby i szybkość ich dostaw. Takie modyfikacje mogą wymagać stosownych zmian metod lub sposobów wykorzystywanych przez klienta do dostępu do Materiałów GAIN Capital i/lub mogą utrudnić lub pogorszyć dostęp do lub korzystanie z Materiałów GAIN Capital. Ani Spółka ani pozostałe Strony GAIN Capital nie będą ponosić odpowiedzialności za takie konsekwencje.

26. Korzystanie z Witryny Internetowej i sieci telekomunikacyjnej

26.1 Spółka dołoży zasadnych starań, aby zapewnić dostęp do Witryny Internetowej Spółki, usług mobilnych oraz systemów Spółki 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 Spółki może wystąpić awaria zasilania. W związku z powyższym:

26.1.1 Spółka nie gwarantuje, że Witryna Internetowa i sieć telekomunikacyjna będą zawsze dostępne, ani że zawsze będzie można z nich korzystać;

26.1.2 Spółka nie gwarantuje, że dostęp do Witryny Internetowej i sieci telekomunikacyjnej będzie wolny od zakłóceń lub błędów.

26.2 Spółce przysługuje prawo zawieszenia funkcjonowania Witryny Internetowej Spółki w celu przeprowadzenia prac konserwacyjnych, napraw, modernizacji lub rozwoju. Spółka dołoży zasadnych starań, aby powiadomić klienta o takim zawieszeniu z wyprzedzeniem oraz zapewnić alternatywne sposoby realizacji transakcji i uzyskiwania informacji o Rachunku klienta, jednakże może to być niemożliwe w sytuacjach awaryjnych.

26.3 Spółka oświadcza, że ma prawo zezwolić klientowi na korzystanie z Witryny Internetowej Spółki na zasadach określonych w niniejszej Umowie.

26.4 Spółka dołoży zasadnych starań w celu zapewnienia, aby Witryna Internetowa Spółki nie zawierała Złośliwego Oprogramowania, lecz nie gwarantuje, że nie będzie ona zawierała Złośliwego Oprogramowania. Klient powinien we

własnym zakresie stosować aktualne oprogramowanie antywirusowe o dobrym standardzie. Ponadto, klientowi nie wolno przysyłać ani przekazywać jakiegokolwiek Złośliwego Oprogramowania do Platformy Transakcyjnej ani jakiegokolwiek innego elementu Witryny Internetowej Spółki.

26.5 Obowiązkiem klienta jest zapewnienie, aby stosowane przez niego technologie informatyczne były kompatybilne z technologią Spółki oraz aby spełniały minimalne wymagania systemowe Spółki, okresowo modyfikowane. Informacja o minimalnych wymaganiach systemowych stawianych przez Spółkę znajduje się w Witrynie Internetowej Spółki.

26.6 Spółka lub zewnętrzni usługodawcy i usługodawcy mogą przekazywać klientowi Informacje w związku ze świadczeniem usług przez Spółkę. Klient akceptuje poniższe zastrzeżenia:

26.6.1 Spółka ani żadna inna Strona GAIN Capital nie będą ponosić odpowiedzialności, jeżeli takie 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 Informacje wyłącznie dla celów określonych w niniejszej Umowie;

26.6.3 klient zobowiązuje się do wypełnienia zgodnie z prawdą oraz terminowego przedłożenia Spółce:

a) wszelkich deklaracji każdorazowo wymaganych przez Spółkę, związanych ze statusem klienta jako użytkownika Informacji;

b) wszelkich dodatkowych umów ze Spółką, lub jakimkolwiek zewnętrznymi usługodawcami lub licencjodawcami Spółki, związanych z udostępnianiem przez Spółkę Informacji klientowi.

26.6.4 Informacje stanowią własność Spółki lub danego usługodawcy, w związku z czym klient nie będzie retransmitował, redystrybuował ani ujawniał, zmieniał, poprawiał, wynajmował, dzierżawił, udzielał

licencji lub rozpowszechniał czy upublicznił danych lub informacji w ich całości lub w części osobom trzecim;

26.6.5 klient zobowiązuje się do uiszczenia wszelkich opłat i innych kosztów związanych z dostępem do i wykorzystaniem Informacji, o czym Spółka może powiadomić klienta w dowolnym czasie; klient przyjmuje także odpowiedzialność za uiszczanie wszelkich podatków, opłat lub szacunków wydanych przez jakiegokolwiek organy zagraniczne, krajowe, stanowe, wojewódzkie lub samorządowe lub ich części składowe, a także wszelkich kar lub odsetek związanych z powyższymi kosztami, mających związek z dostępem do i korzystaniem z Informacji.

26.7 Klientowi mogą zostać udostępnione różne metody dostępu (np. mobilne, przez komputer desktop). Różne metody dostępu różnią się pod względem funkcjonalności i treści, a taka treść i funkcjonalność mogą zostać zmienione bez powiadomienia.

26.8 Jeśli klient zdecyduje się na korzystanie z aplikacji obcej, która będzie mu udostępniać programy transakcyjne, sygnały, porady, zarządzanie ryzykiem lub innego rodzaju pomoc transakcyjną, bądź hostingu stron trzecich lub aplikacji transakcyjnych oferowanych przez strony trzecie (np. MetaTrader), wówczas Spółka nie przyjmuje odpowiedzialności za taką aplikację, produkt lub usługę. Powyższe będzie mieć zastosowanie niezależnie od tego, czy Spółka oferuje, promuje lub wspiera takie aplikacje, produkty lub usługi stron trzecich.

27. Ograniczenie odpowiedzialności

27.1 Żadne postanowienie niniejszej Umowy nie powoduje wyłączenia ani ograniczenia odpowiedzialności Spółki za śmierć lub obrażenia ciała spowodowane przez zaniedbanie lub winę umyślną po stronie Spółki, 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, Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności za:

27.2.1 Zdarzenia Pozostające poza Kontrolą Spółki;

27.2.2 działania, które Spółka podejmie na podstawie postanowień:

(i) pkt 14 („Oczywisty Błąd”);

(ii) pkt 15 („Zdarzenia Pozostające poza Kontrolą Spółki i Zdarzenia Powodujące Zakłócenie na Rynku”);

(iii) pkt 16 („Przypadki Naruszenia i podobne okoliczności”), pod warunkiem, że Spółka będzie przestrzegać postanowień powyższych punktów Umowy, a w szczególności podejmie zasadne działania, jeżeli będzie do tego zobowiązana;

27.2.3 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 Spółki (w tym Platformy Transakcyjnej) lub sieci telekomunikacyjnej, z zastrzeżeniem, że Spółka jest zobowiązana przestrzegać postanowień pkt 26;

27.2.4 korzystanie, obsługa, działanie i/lub jakakolwiek usterka wszelkich systemów transakcyjnych, programów, lub usług udostępnianych przez podmioty trzecie, a nie przez Spółkę;

27.2.5 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 Spółkę lub zaniedbania czy winy umyślnej po stronie Spółki.

27.3 Z wyjątkiem sytuacji opisanych w pkt 27.4 oraz przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z pkt 27, Spółka 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 Spółka ani pozostałe Strony GAIN Capital nie ponoszą odpowiedzialności za Straty pośrednie, które są efektem ubocznym głównej Straty lub szkody, i których Spółka ani klient nie mogli przewidzieć. Spółka nie ponosi wobec klienta

odpowiedzialności za poniesione przez niego Straty, które Spółka lub pozostałe Strony GAIN Capital mogły przewidzieć, z powodu poinformowania Spółkę lub Strony GAIN Capital przez klienta o możliwości poniesienia Strat lub o wystąpieniu szczególnych okoliczności.

27.5 Spółka ani Strony GAIN Capital nie ponoszą wobec klienta odpowiedzialności z tytułu utraconego przez klienta zysku lub potencjalnych możliwości lub przewidywanych oszczędności lub jakichkolwiek Strat transakcyjnych.

27.6 Ograniczenie odpowiedzialności, o którym mowa w pkt 27, ma zastosowanie bez względu na to, czy Spółka lub jej pracownicy oraz agenci bądź jakiegokolwiek Strony GAIN Capital wiedzieli o możliwości wystąpienia roszczenia.

27.7 Spółka prowadzi działalność objętą niniejszą Umową przyjmując założenie, że ograniczenia i/lub wyłączenia odpowiedzialności zawarte w niniejszym punkcie są skuteczne. Spółka nie posiada ubezpieczenia w zakresie odpowiedzialności objętej postanowieniami niniejszego punktu. Jeżeli klient nie akceptuje ograniczeń i włączeń odpowiedzialności Spółki, nie powinien zawierać transakcji ze Spółką.

28. Środki pieniężne klienta

Klienci detaliczni

28.1 Wszelkie kwoty przekazane lub przekazywane Spółce przez Klientów Detalicznych, które Spółka ma przechowywać w ich imieniu, stanowiące Środki Pieniężne klienta w rozumieniu Zasad Postępowania ze Środkami Pieniężnymi klientów, będą przechowywane na rachunkach powierniczych przez Spółkę cały czas i na te cele. Środki Pieniężne klienta gromadzone będą oddzielnie od środków własnych Spółki, zgodnie z wymogami Zasad Postępowania ze Środkami Pieniężnymi klientów, a w przypadku niewypłacalności Spółki będą wyłączone z aktywów Spółki dostępnych dla wierzycieli Spółki.

28.2 Spółka może przechowywać Środki Pieniężne Klienta w imieniu klienta na rachunku prowadzonym przez bank lub podmiot trzeci, zgodnie z postanowieniami pkt 28.5, który może się mieścić na Europejskim Obszarem Gospodarczym („EOG”) lub poza nim. Środki zgromadzone na każdym takim rachunku będą wyodrębnione od wszelkich rachunków, na których przechowywane są środki i aktywa Spółki, które Spółka może gromadzić w takim banku lub podmiocie trzecim, ale mogą podlegać prawu

kompensaty przysługującemu bankowi lub podmiotowi trzeciemu. System prawny lub regulacyjny mający zastosowanie do takiego banku lub podmiotu trzeciego mieszczącego się poza EOG 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 Pieniężne Klienta zgromadzone na rachunku prowadzonym przez podobny bank lub podmiot trzeci w Wielkiej Brytanii.

Klienci profesjonalni i Uprawnione Strony

28.3 Jeśli klienta skategoryzowano jako klienta Profesjonalnego lub Uprawnioną Stronę, Spółka będzie przechowywać Środki Pieniężne klienta zgodnie z pkt 28.1 i 28.2, chyba że Spółka wyrazi zgodę na to, aby zastosowanie miały postanowienia pkt 28.4.

28.4 W przypadkach, w których mają zastosowanie postanowienia niniejszego pkt 28.4, klient wyraża zgodę, że w odniesieniu do wszelkich środków pieniężnych otrzymanych przez Spółkę od klienta lub w jego imieniu: (a) pełna własność takich środków pieniężnych zostaje przez klienta przeniesiona na Spółkę na potrzeby zabezpieczenia lub pokrycia wszystkich obecnych lub przyszłych, rzeczywistych lub warunkowych, lub potencjalnych, zobowiązań klienta wobec Spółki wynikających z niniejszej Umowy lub z innego tytułu; (b) Spółka przejmuje pełną własność takich środków pieniężnych i nie będzie ich przechowywać zgodnie z Zasadami Postępowania ze Środkami Pieniężnymi Klientów; (c) klientowi nie będzie przysługiwać żadne roszczenie dotyczące prawa własności do takich środków pieniężnych, natomiast Spółka będzie traktować takie środki jak własne; (d) Spółka będzie posiadała dług wobec klienta w wysokości równej kwocie otrzymanych środków pieniężnych, z zastrzeżeniem wszelkich praw do kompensaty wynikających z niniejszej Umowy lub ogólnych przepisów prawa, bądź z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszej Umowy; (e) w przypadku niewypłacalności Spółki, klient będzie traktowany na równi z innymi ogólnymi wierzycielami Spółki w odniesieniu do takich środków pieniężnych; (f) Spółka zapłaci klientowi całość lub część dowolnej kwoty należnej klientowi od Spółki na podstawie niniejszego punktu w zakresie, w jakim będzie uważać, wedle własnego uznania, że kwota środków pieniężnych przekazana Spółce przez

klienta przewyższa kwotę wymaganą do zabezpieczenia lub pokrycia wszystkich obecnych lub przyszłych, rzeczywistych lub warunkowych, lub potencjalnych, zobowiązań klienta wobec Spółki wynikających z niniejszej Umowy lub z innego tytułu; (g) Spółka będzie zobowiązana zapłacić klientowi wszystkie kwoty należne mu od Spółki na podstawie niniejszego punktu w momencie: (i) rozwiązania przeniesienia własności na podstawie niniejszego punktu; (ii) rozwiązania niniejszej Umowy zgodnie z postanowieniami pkt 30; (iii) wykonania przez Spółkę praw przysługujących jej zgodnie z postanowieniami pkt 17, w zależności od tego, które z tych zdarzeń wystąpi jako pierwsze, w każdym przypadku z zastrzeżeniem wszelkich praw do kompensaty wynikających z niniejszej Umowy lub z zastrzeżeniem pozostałych jej warunków. Spółka może w dowolnym momencie rozwiązać przeniesienie własności środków pieniężnych na podstawie niniejszego punktu za zawiadomieniem przekazanym klientowi. Przeniesienie własności środków pieniężnych przestanie także obowiązywać w przypadku rozwiązania niniejszej Umowy zgodnie z postanowieniami pkt 30.

Transakcje Rozliczane Centralnie

28.5 Klient uznaje i potwierdza, że w odniesieniu do Transakcji Rozliczanych Centralnie Spółka może pozwolić, aby dana Izba Rozliczeniowa przechowywała dowolną kwotę pieniędzy klienta, które są przechowywane przez Spółkę jako Środki Pieniężne klienta w rozumieniu Zasad Postępowania ze Środkami Pieniężnymi klienta, na potrzeby jednej lub większej liczby Transakcji klienta realizowanych poprzez daną Izbę Rozliczeniową lub z nią lub też w celu wypełnienia zobowiązań Spółki do przekazania takiej Izbie Rozliczeniowej depozytu zabezpieczającego w odniesieniu do Transakcji CCP. Izba Rozliczeniowa może dysponować przekazanymi jej Środkami Pieniężnymi klienta zgodnie z obowiązującym Zbiorem Zasad, który może jej dawać prawo do zabezpieczenia lub kompensaty w odniesieniu do takich pieniędzy.

28.6 W odniesieniu do Rachunku Ogólnego, Środki Pieniężne klienta lub, jeśli zastosowanie mają postanowienia pkt 28.4, środki pieniężne przekazane Spółce przez klienta, które dotyczą jego Transakcji Rozliczanych Centralnie i zostały przekazane Izbie Rozliczeniowej, są przechowywane przez Izbę Rozliczeniową na skonsolidowanym rachunku transakcyjnym

wydzielonym dla naszych klientów, który nie może być łączony z żadnym innym rachunkiem. W odniesieniu do Rachunku ISCA, Środki Pieniężne klienta lub, jeśli zastosowanie mają postanowienia pkt 28.4, środki pieniężne przekazane Spółce przez klienta, które dotyczą jego Transakcji Rozliczanych Centralnie i zostały przekazane Izbie Rozliczeniowej, są przechowywane przez Izbę Rozliczeniową na indywidualnym rachunku transakcyjnym wydzielonym dla klienta, który nie może być łączony z żadnym innym rachunkiem. Izba Rozliczeniowa nie ma żadnych praw do kompensowania z rachunkiem transakcyjnym klienta żadnych kwot należnych jej z jakiegokolwiek innego tytułu. W przypadku zainteresowania posiadaniem indywidualnego rachunku wydzielonego, prosimy o kontakt z Obsługą Klienta.

Ogólne

28.7 W przypadku, gdy dowolny bank, Izba Rozliczeniowa lub inny dozwolony podmiot trzeci przechowuje środki pieniężne zgodnie z postanowieniami pkt 28: (a) Spółka nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania, problemy, niewypłacalność takiego podmiotu lub inne analogiczne zdarzenia mające na niego wpływ; oraz (b) w przypadku niewypłacalności lub innego analogicznego postępowania prowadzonego w odniesieniu do takiego podmiotu, Spółce może przysługiwać wyłącznie niezabezpieczone roszczenie wobec takiego podmiotu w imieniu klienta i innych swoich klientów, a klient może być narażony na ryzyko, że środki pieniężne odzyskane przez Spółkę od takiego podmiotu mogą nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń klienta i wszystkich pozostałych klientów, którym przysługują roszczenia w odniesieniu do danego rachunku. 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.

28.8 Spółka nie wypłaca odsetek od Środków Pieniężnych Klienta, ani od środków pieniężnych przekazanych Spółce na mocy pkt 28.4 o ile nie zostało to wyraźnie ustalone na piśmie.

28.9 Klient nie przyzna żadnych zabezpieczeń depozytowych na Środkach Pieniężnych klienta przechowywanych na Rachunku klienta, ani prawa do żadnego roszczenia przeciwko Spółce z tytułu

środków pieniężnych należnych klientowi na mocy pkt 28.4, na rzecz innego podmiotu niż Spółka.

28.10 W przypadku, gdy jakiegokolwiek kwoty przysługujące Spółce od klienta na podstawie Umowy są należne i wymagalne do zapłaty, zgodnie z Zasadami Postępowania ze Środkami Pieniężnymi klientów Spółka przestanie uważać za Środki Pieniężne klienta ich część przechowywaną w imieniu klienta, której wysokość jest równa powyższym kwotom. Klient zgadza się, że Spółka może zaliczyć takie środki pieniężne na poczet zaspokojenia wszystkich lub części kwot należnych i wymagalnych do zapłaty na rzecz Spółki. Na potrzeby niniejszego punktu, wszelkie takie kwoty przysługujące Spółce od klienta na podstawie niniejszej Umowy stają się natychmiast należne i wymagalne do zapłaty, bez zawiadomienia lub wezwania wystosowanego przez Spółkę, gdy zostaną poniesione przez klienta lub w jego imieniu.

28.11 Klient zgadza się, że jeśli przez okres co najmniej sześciu lat nie wystąpi żadna zmiana salda Środków Pieniężnych klienta (pomijając zapłatę lub otrzymanie odsetek, opłaty lub podobne pozycje), Spółka może przekazać takie Środki Pieniężne wybranej przez siebie zarejestrowanej organizacji charytatywnej: (a) pod warunkiem, że podjęła zasadne starania, aby znaleźć klienta i zwrócić mu jego środki, a w takim przypadku Spółka niniejszym zobowiązuje się nieodwołalnie, że jeśli jakakolwiek część Środków Pieniężnych klienta zostanie przekazana organizacji charytatywnej zgodnie z ppkt (a), a następnie klient wniesie wobec Spółki roszczenie na taką kwotę Środków Pieniężnych klienta, Spółka wypłaci klientowi sumę równą kwocie jaka została przekazana organizacji charytatywnej; lub (b) jeśli kwota Środków Pieniężnych klienta wyniesie 100 GBP lub mniej, pod warunkiem, że Spółka podjęła co najmniej dwie próby kontaktu z klientem w celu zwrócenia mu jego środków, wykorzystując do tego posiadane dane kontaktowe, które są jak najbardziej aktualne, a klient nie odpowiedział na taką wiadomość w terminie 60 dni od przekazania ostatniej wiadomości.

28.12 Spółka może dokonać przelewu środków pieniężnych przechowywanych na rzecz klienta jako Środki Pieniężne Klienta (po potrąceniu wszelkich kwot, na które pozwalają warunki tej Umowy z Klientem) na rzecz innej osoby prawnej (w tym spółki z grupy, do której należy Spółka), jeśli Spółka przekazuje całość lub część swojej działalności na rzecz takiego podmiotu, a Środki Pieniężne klienta są związane z przenoszoną działalnością. W sytuacji, gdy Środki Pieniężne

klienta są przelewane na rzecz innej osoby prawnej na podstawie niniejszego punktu, Spółka zażąda, aby Środki Pieniężne klienta były przechowywane przez taką osobę prawną na rzecz klienta zgodnie z Zasadami Postępowania ze Środkami Pieniężnymi.

28.13 Klient zgadza się, że Spółka ma prawo uważać Środki Pieniężne klienta za należne i wymagalne do zapłaty na rzecz Spółki do wysokości całości lub części zobowiązań klienta wobec Spółki wynikających z niniejszej Umowy, które są należne i wymagalne do zapłaty, ale nie zostały jeszcze zapłacone.

28.14 W niniejszym pkt 28 „Zasady Postępowania ze Środkami Pieniężnymi klientów” oznaczają zapisy Materiałów Źródłowych o Aktywach klientów brytyjskiego Urzędu Nadzoru Usług Finansowych (FCA’s Client Assets Sourcebook) odnoszące się do Środków Pieniężnych klientów przechowywanych przez 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. Jeśli w wyniku prowadzonych przez klienta transakcji powstanie obciążenie podatkowe na mocy przepisów prawa dotyczących Podatku od Transakcji Finansowych, z tytułu opłaty skarbowej, podatku od zbycia, podatku od dywidendy, podatku odprowadzanego u źródła lub innych ciężarów i podatków w dowolnej jurysdykcji, wówczas Spółka zastrzega sobie prawo do przeniesienia ich na klienta. Spółka może zdecydować, że nastąpi to w drodze potrącenia takich kwot ze Zrealizowanych Zysków klienta. Dodatkowe informacje na temat naszej praktyki na Rynku uzyskać można na Witrynie Internetowej Spółki lub kontaktując się z Obsługą Klienta.

29.2 Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek podatki, 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 Spółka nie ponosi odpowiedzialności za informowanie klienta o jakichkolwiek zmianach w przepisach podatkowych lub obowiązujących praktykach w zakresie opodatkowania. W każdym przypadku na kliencie spoczywa ciężar uzyskania porad w zakresie podatków związanych z realizacją Transakcji.

30. Zmiany oraz rozwiązanie Umowy

30.1 Spółce przysługuje prawo do zmiany treści lub zastępowania dowolnych postanowień lub fragmentów niniejszej Umowy, w całości lub w części, pod warunkiem przekazania klientowi stosownego pisemnego zawiadomienia o zmianach. Spółka 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 warunków rynkowych;

30.1.5 aby uwzględnić zmiany w sposobie prowadzenia działalności przez Spółkę.

30.2 Jeżeli klient ma zastrzeżenia do jakichkolwiek zmian, powinien poinformować o tym Spółkę 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 ustanowione zgodnie z niniejszym pkt 30 będą obowiązywać (także w odniesieniu do wszystkich Otwartych Pozycji i niezrealizowanych Zleceń) od dnia wejścia w życie danej zmiany, podanej przez Spółkę w zawiadomieniu.

30.4 Oprócz praw określonych w niniejszej Umowie, Spółce przysługuje prawo rozwiązania

niniejszej Umowy i zamknięcia Rachunku klienta w dowolnym terminie pod warunkiem przekazania pisemnego wypowiedzenia z 14-dniowym wyprzedzeniem. To prawo przysługuje Spółce niezależnie od prawa do rozwiązania niniejszej Umowy i/lub zamknięcia Rachunku klienta, które może przysługiwać Spółce.

30.5 Klientowi przysługuje prawo rozwiązania niniejszej Umowy i/lub zamknięcia swojego Rachunku w dowolnym czasie, w całości lub w części, pod warunkiem przekazania Spółce stosownego zawiadomienia. Rachunek klienta zostanie zamknięty w najkrótszym możliwym terminie po: otrzymaniu przez Spółkę stosownego zawiadomienia, zamknięciu wszystkich Otwartych Pozycji, anulowaniu wszystkich Zleceń i zrealizowaniu przez klienta wszystkich jego zobowiązań.

30.6 Jeżeli klient lub Spółka zdecydują się zamknąć Rachunek klienta i/lub rozwiązać niniejszą Umowę na podstawie pkt 30, Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy klientowi możliwości przeprowadzania dalszych Transakcji lub składania Zleceń, jeżeli mogą one spowodować dalsze utrzymywanie przez klienta Otwartych Pozycji.

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 Spółki. 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 FCA 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 zacznie 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 ta może wymagać przestrzegania warunków Umowy w późniejszym czasie.

31.4 Z zastrzeżeniem postanowień pkt 25, 26, 27 oraz 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. Spółka nie musi uzyskiwać zgody Podmiotów Powiązanych do zmiany, modyfikacji, zawieszenia, anulowania lub wypowiedzenia któregośkolwiek z postanowień Umowy.

32. Zawiadomienia

32.1 Pkt 32 nie ma zastosowania w przypadku:

32.1.1 składania przez klienta Zleceń i zawierania Transakcji zgodnie z warunkami Umowy, w którym to przypadku komunikacja odbywać się będzie zgodnie z pkt. 4 i 12;

32.1.2 zawiadamiania przez Spółkę o zmianach Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, Wskaźników Depozytu Zabezpieczającego lub Mnożników Depozytu Zabezpieczającego, zgodnie z postanowieniami pkt 10;

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 FCA – 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 do Obsługi Klienta listownie na Adres Spółki.

32.5 Jeżeli Warunki Ogólne wyraźnie nie stanowią inaczej, każde zawiadomienie przekazane przez Spółkę klientowi oraz przez klienta Spółce 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);

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 Spółka 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 Spółka może wysłać klientowi wiadomość za pośrednictwem Witryny Internetowej lub Platformy Transakcyjnej Spółki; tak wysłana wiadomość będzie uznana za otrzymaną jedną godzinę po jej wysłaniu.

33. Prawo właściwe, jurysdykcja i język

33.1 Umowa oraz stosunki pomiędzy Spółką 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, Spółka 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 znaczenia nadane im poniżej:

„Działanie” oznacza składanie Transakcji lub Zlecenia na Rachunku(ach) lub utrzymywanie Otwartej Pozycji podczas danego okresu.

„Przyjęta do Rozliczenia” (w odniesieniu do Transakcji Kwalifikującej się do Rozliczenia) – przyjęcie Transakcji Kwalifikującej się do Rozliczenia (w sposób automatyczny lub inny) przez Izbę Rozliczeniową do rozliczenia w ramach Usługi Izby Rozliczeniowej z takim zamiarem, aby powiązana Transakcja CCP została zapisana na Rachunku Klienta obsługiwanym przez Izbę Rozliczeniową.

„Rachunek” – każdy rachunek prowadzony przez Spółkę 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.

„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.

„Łączna Wartość Transakcji” (w odniesieniu do zakończenia Transakcji Rozliczanych Centralnie ze Zbioru Transakcji Rozliczanych Centralnie) – kwota (która może być dodatnia lub ujemna lub równa zero) równa sumie Wartości Transakcji CCP dla wszystkich Transakcji Rozliczanych Centralnie z danego Zbioru Transakcji Rozliczanych Centralnie lub, jeśli jest tylko jedna Wartość Transakcji CCP w odniesieniu do wszystkich takich Transakcji Rozliczanych Centralnie, kwota (która może być dodatnia lub ujemna lub równa zero) równa takiej Wartości Transakcji CCP.

„Uzgodniona Procedura” – procedura obsługi reklamacji określona w pkt 23 oraz każda inna procedura uzgodniona między klientem a Spółką na potrzeby rozwiązania Kwestii Spornej.

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

„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 przelewów na Rachunek 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 środków dostępnych na Rachunku klienta.

„Płatność Rozrachunkowa CCP” (w odniesieniu do Transakcji CCP) – każda płatność przekazana Spółce przez daną Izbę Rozliczeniową (wyrażona jako kwota dodatnia) oraz każda płatność przekazana przez Spółkę danej Izbie Rozliczeniowej (wyrażona jako kwota ujemna)

w odniesieniu do danej Transakcji CCP, która zgodnie z obowiązującym Zbiorem Zasad jest zaklasyfikowana jako płatność rozrachunkowa w związku z daną Transakcją CCP (włącznie z płatnością przekazaną jako depozyt zabezpieczający „rozrachunek na rynku” lub zgodnie z postanowieniami o zabezpieczeniach zawartymi w obowiązującym Zbiorze Zasad).

„Transakcja CCP” – transakcja między Spółką a Izbą Rozliczeniową, która powstaje w momencie, gdy warunki Transakcji Kwalifikującej się do Rozliczenia zostają Rozliczone Centralnie w ramach danej Usługi Izby Rozliczeniowej.

„Wartość Transakcji CCP” (w odniesieniu do zakończonej Transakcji Rozliczanej Centralnie lub grupy zakończonych Transakcji Rozliczanych Centralnie) – kwota (która może być dodatnia lub ujemna lub równa zero) równa sumie:

(a) wartości ustalonej w odniesieniu do, lub w inny sposób przypisanej do, powiązanej Transakcji CCP lub grupy powiązanych Transakcji CCP zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad po wystąpieniu Zdarzenia Wywołującego CIL lub Naruszenia Izby Rozliczeniowej (jeśli we wspomnianym Zbiorze Zasad taka wartość została przewidziana w odpowiednich okolicznościach); oraz

(b) bez podwójnego liczenia kwoty, o której mowa w ppkt (a), sumy wszystkich dodatnich i ujemnych Płatności Rozrachunkowych CCP przekazanych przez daną Izbę Rozliczeniową i Spółkę w odniesieniu do powiązanej Transakcji CCP lub grupy powiązanych Transakcji CCP.

Jeśli wartość, o której mowa w ppkt (a), jest dodatnia dla Spółki wobec Izby Rozliczeniowej, jest wyrażana jako kwota dodatnia, natomiast jeśli wartość, o której mowa w ppkt (a), jest dodatnia dla danej Izby Rozliczeniowej wobec Spółki, jest wyrażana jako kwota ujemna.

„Rozliczana Centralnie” – wyrażenie to oznacza, że:

(a) Transakcja Kwalifikująca się do Rozliczenia została Przyjęta do Rozliczenia; oraz

(b) stosowna Izba Rozliczeniowa stała się stroną Transakcji CCP w odniesieniu do takiej Transakcji Kwalifikującej się do Rozliczenia, zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad. Wszelkie odniesienia w niniejszej Umowie (Ogólnych Warunkach) do czasu, w którym Transakcja Kwalifikująca się do Rozliczenia jest „Rozliczana Centralnie”, oznaczają czas powstania powiązanej Transakcji CCP na rachunek klienta zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad.

„Rynek Rozliczany Centralnie” – Rynki oznaczone w ten sposób w dokumencie Informacje o Rynkach, na których Transakcje będą rozliczane poprzez Izbę Rozliczeniową.

„Transakcja Rozliczana Centralnie” – Transakcja, która jest Rozliczana Centralnie.

„Zbiór Transakcji Rozliczanych Centralnie” – wszystkie Transakcje Rozliczane Centralnie, w związku z którymi powiązane Transakcje CCP są rozliczane w ramach tej samej Usługi Izby Rozliczeniowej.

„Zdarzenie Wywołujące CIL” (w odniesieniu do Usługi Izby Rozliczeniowej) – zdarzenie, które:

(a) zgodnie z formalnym oświadczeniem przekazanym Spółce przez Izbę Rozliczeniową stanowi naruszenie w odniesieniu do Spółki; lub

(b) powoduje automatyczne zakończenie wszystkich stosownych Transakcji CCP (lub spowodowałoby automatyczne zakończenie wszystkich stosownych Transakcji CCP, gdyby takie istniały w danym momencie), w każdym przypadku zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad.

„Wybór Rachunku Rozliczeniowego” – wybór jednego z poniższych rodzajów rachunku, dokonany w sposób określony przez Spółkę w tym celu:

(a) Wybór Rachunku Rozliczeniowego OSCA/ISCA;

(b) Wybór Rachunku Rozliczeniowego OSCA; lub

(c) Wybór Rachunku Rozliczeniowego ISCA.

„Kwota Końcowa Zakończonego Zbioru” – kwota końcowa (która może być dodatnia lub ujemna) ustalona w odniesieniu do Zbioru Transakcji Rozliczanych Centralnie zgodnie z pkt 17.6.3.

„Transakcja Kwalifikująca się do Rozliczenia” – Transakcja na Rynku Rozliczanym Centralnie.

„Izba Rozliczeniowa” – dowolna instytucja rozliczeniowa określona w ten sposób w dokumencie Informacje o Rynkach w odniesieniu do Rynku Rozliczanego Centralnie.

„Naruszenie Izby Rozliczeniowej” – wystąpienie przypadku naruszenia, zakończenia lub podobnego w odniesieniu do Izby Rozliczeniowej, który zgodnie z właściwym Zbiorem Zasad uprawnia Spółkę do zakończenia Transakcji CCP lub powoduje ich automatyczne zakończenie.

„Usługa Izby Rozliczeniowej” – usługa rozliczeniowa dowolnego kontrahenta centralnego określona w ten sposób w dokumencie Informacje o Rynkach w odniesieniu do Rynku Rozliczanego Centralnie.

„Rachunek Klienta” (w odniesieniu do Rynku Rozliczanego Centralnie) – rodzaj rachunku określony w dokumencie Informacje o Rynkach dla danego Rynku Rozliczanego Centralnie, wybrany przez klienta zgodnie z Wyborem Rachunku Rozliczeniowego.

„Obsługa Klienta” – zespół Spółki 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 Spółkę.

„Działania Korporacyjne” – wystąpienie którejkolwiek z poniższych sytuacji w odniesieniu do emitenta danego Instrumentu Bazowego:

(a) emisja lub oferta z prawem poboru, gratisowa, premiowa, kapitalizacyjna albo jakkolwiek inna emisja lub oferta akcji/kapitału własnego, bądź emisja warrantów, opcji lub podobnych instrumentów dających prawo do objęcia akcji/kapitału własnego;

(b) nabycie lub umorzenie akcji własnych/kapitału własnego przez emitenta;

(c) zmniejszenie, podział, konsolidacja lub przeklasyfikowanie akcji/kapitału własnego;

(d) wypłata środków pieniężnych lub wydanie akcji, w tym wypłata dywidendy;

(e) oferta przejęcia lub fuzji;

(f) połączenie lub przekształcenie mające wpływ na dane akcje/kapitały własne;

(g) inne zdarzenie, w wyniku którego dochodzi do rozwodnienia lub koncentracji wartości rynkowej akcji/kapitałów własnych stanowiących Instrument Bazowy.

„Dzienna Opłata za Finansowanie” – opłata naliczana dziennie z tytułu Otwartej Pozycji. Witryna Internetowa Spółki zawiera szczegółowe informacje dotyczące Diennej Opłaty za Finansowanie.

„Udział Podlegający Zgłoszeniu” – oznacza poziom lub procent obowiązujący w danym czasie, ustalony przez prawo, giełdę/giełdy, lub inne organy prowadzące obrót Instrumentami Bazowymi, po osiągnięciu którego udziały finansowe lub inne w Instrumencie Bazowym muszą być podane do wiadomości publicznej.

„Kwestia Sporna” – dowolna kwestia sporna powstała między klientem a Spółką, którą, wedle wyłącznego uznania strony zgłaszającej kwestię sporną drugiej stronie, należy poddać procedurze

rozwiązywania kwestii spornych określonej w pkt 23.

„Uprawniona Strona” – ma znaczenie zgodne z Zasadami FSA.

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

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

(a) nagłe wypadki lub wyjątkowe warunki rynkowe;

(b) konieczność zachowania zgodności z przepisami prawa, zarządzeniami rządowymi lub wymogami regulacyjnymi oraz wszelkimi zmianami lub poprawkami wprowadzonymi do danych przepisów prawnych, regulacji lub zasady (lub zastosowania lub oficjalnej interpretacji przez sąd, trybunał lub władz regulacyjnych);

(c) wszelkie działania, zdarzenia, zaniechania lub wypadki uniemożliwiające Spółce utrzymanie sprawnego funkcjonowania obrotu lub działalności w zakresie transakcji hedgingowych lub spełnianiu warunków wzrostu wpłat depozytowych na rzecz brokerów stron trzecich na jakimkolwiek rynku w odniesieniu do co najmniej jednego z Instrumentów Bazowych, dla których Spółka zazwyczaj przyjmuje zlecenia realizacji Transakcji;

(d) 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;

(e) zawieszenie lub zamknięcie indeksu/rynku/giełdy/izby rozliczeniowej lub wycofanie, bądź niewystąpienie jakichkolwiek czynników, na podstawie których Spółka ustala lub z którymi wiąże Kursy Kwotowane przez GAIN Capital oraz narzucenie limitów bądź specjalnych lub nietypowych warunków na jakiekolwiek takie czynniki.

„FCA” – brytyjski Urząd Nadzoru Działalności Sektora Finansowego (*Financial Conduct Authority*) oraz każdą organizację będącą jego następcą.

„Zasady FCA” – Zbiór zasad i wytycznych (*Handbook of Rules and Guidance*) opublikowany

przez brytyjski Urząd Nadzoru Działalności Sektora Finansowego razem z wprowadzanymi do niego okresowo poprawkami i/lub aktualizacjami.

„Materiały GAIN Capital” - termin w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 25.1

„Strony GAIN Capital” – oznacza łącznie nas lub Podmioty Powiązane, naszych zewnętrznych dostawców usług, naszych zewnętrznych licencjodawców, oraz dyrektorów, członków organów, pracowników, współpracowników, agentów i osoby nas reprezentujące bądź reprezentujące Podmioty Powiązane, zewnętrznych dostawców usług i zewnętrznych licencjodawców.

„Rachunek Ogólny” – Rachunek niebędący Rachunkiem ISCA, otwarty na potrzeby Transakcji Nierozliczanych i Transakcji Kwalifikujących się do Rozliczenia, które będą Rozliczane Centralnie przy zastosowaniu modelu wyodrębnienia grupy klientów oferowanego przez Izbę Rozliczeniową, który to rachunek jest bardziej znany, w odniesieniu do Rynków Rozliczanych Centralnie, jako Rachunek Grupy Klientów na potrzeby wypełniania przez Spółkę wymogów w zakresie ujawniania informacji wynikających z art. 39 ust. 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR).

„Warunki Ogólne” – niniejsze warunki.

„GFD” lub „Ważne do końca dnia” – odnosi się do Zleceń, które obowiązują w dniu, w którym zostały złożone zgodnie z pkt 8. Jeśli nie zostaną zrealizowane, Zlecenia GFD przestają obowiązywać, gdy zostaną odwołane zgodnie z niniejszą Umową, w momencie wygaśnięcia danego Rynku lub jeśli Spółka zaprzestanie obrotu na danym Rynku.

„GFT” lub „Ważne do danej godziny/daty” – odnosi się do Zleceń, które obowiązują do dnia i godziny określonych przez klienta. Jeśli nie zostaną zrealizowane, Zlecenia GFT przestają obowiązywać, gdy zostaną odwołane zgodnie z niniejszą Umową, w momencie wygaśnięcia danego Rynku lub jeśli Spółka zaprzestanie obrotu na danym Rynku.

„GTC” lub „Ważne do odwołania” – odnosi się do Zleceń, które obowiązują do ich odwołania zgodnie z niniejszą Umową. Jeśli nie zostaną zrealizowane, Zlecenia GTC przestają obowiązywać, gdy zostaną odwołane zgodnie z niniejszą Umową, w momencie wygaśnięcia danego Rynku lub jeśli Spółka zaprzestanie obrotu na danym Rynku.

„Zlecenie Gwarantowany Stop Loss” – dyspozycja realizacji Transakcji w celu zamknięcia Otwartej Pozycji po kursie uprzednio uzgodnionym (między klientem a Spółką) z zastrzeżeniem warunków zawartych w pkt 8.

„Przypadek Niewypłacalności” – w odniesieniu do dowolnej osoby:

(a) przyjęcie uchwały lub wydanie decyzji o likwidacji, rozwiązaniu lub zarządu komisarycznego w odniesieniu do takiej osoby;

(b) wydanie wobec takiej osoby decyzji o ogłoszeniu upadłości;

(c) ustanowienie syndyka, zarządcy, zarządcy przymusowego, komisarycznego 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;

(d) zawarcie ogólnego układu lub ugody z wierzycielami lub złożenie dokumentów do sądu lub skierowanie do sądu ogólnego wniosku o ochronę przed wierzycielami, lub innego układu mającym taki skutek;

(e) 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 powyższych zdarzeń dotyczące dowolnego wspólnika będzie uważane za „Przypadek Niewypłacalności” w odniesieniu do takiej osoby.

„Informacje” – takie dane rynkowe, kanały wiadomości i inne informacje, które Spółka może przekazywać lub udostępniać klientowi, bezpośrednio bądź za pośrednictwem zewnętrznego usługodawcy lub licencjodawcy, wraz z jakimkolwiek składnikiem takiej usługi używanym lub przetworzonym w sposób, który umożliwia jego rozpoznanie, przeliczenie lub przetworzenie z takich danych lub informacji bądź wykorzystanie jako ich substytutu.

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

„Rachunek ISCA” – Rachunek otwarty na potrzeby Transakcji Kwalifikujących się do Rozliczenia, które będą Rozliczane Centralnie przy zastosowaniu modelu wyodrębnienia indywidualnego klienta

oferowanego przez Izbę Rozliczeniową, który to rachunek jest bardziej znany jako „Rachunek Indywidualnego Klienta” na potrzeby wypełniania przez Spółkę wymogów w zakresie ujawniania informacji wynikających z art. 39 ust. 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR).

„Wybór Rachunku Rozliczeniowego ISCA” – wybór klienta, że Transakcje dotyczące Rynków Rozliczanych Centralnie mogą być rozliczane tylko przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową modelu wyodrębnienia indywidualnego klienta.

„Łączny Posiadacz Rachunku” – termin w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 3.8.1.

„Główne Warunki” (w odniesieniu do Transakcji) – wycena takiej Transakcji oraz inne szczegółowe informacje jakie Spółka każdorazowo uzna za istotne, co może obejmować termin rozpoczęcia obowiązywania, planowany termin zapadalności/wymagalności lub wygaśnięcia, wszelkie terminy płatności lub rozliczenia, wartość hipotetyczną Transakcji i walutę(y) Transakcji, Instrument Bazowy, konwencję liczenia dni oraz stosowne kursy stałe lub zmienne odpowiedniej Transakcji. Dla uniknięcia wątpliwości, „Główne Warunki” nie obejmują szczegółowych informacji na temat obliczeń lub metodologii będących podstawą dowolnego warunku.

„Zlecenie z Limitem Ceny” – Zlecenie, które zostanie zrealizowane, gdy cena na Rynku osiągnie poziom korzystniejszy dla klienta niż Kurs Kwotowany przez GAIN Capital w momencie składania Zlecenia przez klienta.

„Rachunek o Ograniczonym Ryzyku” – Rachunek oznaczony przez Spółkę jako rachunek o ograniczonym ryzyku, opisany bardziej szczegółowo w pkt 3.2.

„Rachunki Połączone” – Rachunki, które zgodnie z informacją przekazaną klientowi przez Spółkę zostały połączone w celu wyliczenia Łącznego Depozytu Zabezpieczającego i/lub Dostępnych Środków klienta na podstawie niniejszej Umowy.

„Pozycja Długa” – Otwarta Pozycja powstała w wyniku zawarcia Transakcji lub Zleceń nabycia jednostek Rynku po Kursie Sprzedaży Kwotowanym przez GAIN Capital.

„Straty” – straty, roszczenia, szkody, zasądzone kwoty, odsetki od zasądzonych kwot, wymierzone kwoty, podatki, koszty, opłaty, kwoty zapłacone tytułem ugody lub inne zobowiązania (w tym, między innymi, uzasadnione honoraria doradców

prawnych, koszty windykacji oraz zasadne koszty poniesione w celu skutecznej obrony przed dowolnym roszczeniem), z tym że Straty dowolnej osoby nie obejmują żadnych szkód, kosztów, strat i wydatków powstałych bezpośrednio w wyniku oszustwa, celowego działania lub rażącego zaniedbania takiej osoby.

„Złośliwe oprogramowanie” – wszelkie wirusy komputerowe, konie trojańskie, robaki, bomby logiczne, lub podobny kod bądź elementy kodu mające na celu wyłączenie, uszkodzenie, zakłócenie, manipulację, zmianę lub modyfikację działania lub umożliwienie lub ułatwienie nieuprawnionego dostępu do, bądź zniszczenie lub modyfikowanie jakiegokolwiek oprogramowania, sprzętu, sieci bądź innej technologii.

„Obowiązkowe Postanowienia CCP” (w odniesieniu do Usługi Izby Rozliczeniowej) – wszelkie postanowienia (jeśli występują) określone przez Izbę Rozliczeniową w odniesieniu do danej Usługi Izby Rozliczeniowej, które muszą zostać obowiązkowo zawarte w warunkach transakcji między członkami rozliczającymi w ramach danej Usługi Izby Rozliczeniowej i ich odpowiednimi klientami (jeśli tacy klienci należą do tej samej kategorii co klient na potrzeby właściwego Zbioru Zasad), aby mogły, między innymi, być obowiązujące i wiążące pomiędzy takimi członkami rozliczającymi i ich odpowiednimi klientami, tworzyć prawa danej Izby Rozliczeniowej wobec takich klientów lub zobowiązania takich klientów wobec danej Izby Rozliczeniowej, oraz które mogą być (i) każdorazowo publikowane przez daną Izbę Rozliczeniową na swojej witrynie internetowej w formie dostępnej bez żadnej subskrypcji lub opłaty, oraz (ii) każdorazowo zmieniane i uzupełniane przez daną Izbę Rozliczeniową.

„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 Spółka może zamknąć otwarte pozycje klienta oraz podjąć inne działania ograniczające dysponowanie Rachunkiem klienta zgodnie z postanowieniami pkt 11. Spółka poinformuje klienta o mającym zastosowanie wobec niego Poziomie Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniającym Zamknięcie.

„Wskaźnik Depozytu Zabezpieczającego” – procent lub liczba jednostek określane przez Spółkę dla każdego Rynku mnożony 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 Spółce umożliwiającą zawarcie Transakcji i utrzymanie Otwartej Pozycji.

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

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

(a) zawieszenie lub ograniczenie obrotu Instrumentem Bazowym z dowolnego powodu, w tym ze względu na zmiany kursów Instrumentu Bazowego przekraczające limity dozwolone przez daną giełdę, lub narzucenie limitów lub specjalnych bądź nietypowych warunków na obrót Instrumentem Bazowym przez daną giełdę;

(b) unieważnienie lub zawieszenie zawartych przez Spółkę transakcji dotyczących dowolnego właściwego Instrumentu Bazowego lub innego właściwego instrumentu finansowego przez daną giełdę lub Izbę Rozliczeniową;

(c) nietypowe zmiany w poziomie Instrumentu Bazowego lub nietypowa utrata płynności Instrumentu Bazowego, lub uzasadnione ze strony Spółki oczekiwanie wystąpienia takich zdarzeń;

(d) wystąpienie jakiegokolwiek innego zdarzenia powodującego istotne zakłócenie funkcjonowania rynku Instrumentu Bazowego.

„Godziny pracy Rynku” – godziny, podczas których Spółka może podawać Kursy Kwotowane przez GAIN Capital oraz wykonywać Transakcje i Zlecenia w danym Rynku, podane szczegółowo w Informacjach o Rynkach.

„Informacje o Rynkach” – dokument elektroniczny dostępny na Witrynie Internetowej lub Platformie Transakcyjnej (a także w formie papierowej udostępnianej na życzenie) określający szczegółowe warunki handlowe dla każdego

Rynku, w tym m.in.: Wskaźniki Depozytu Zabezpieczającego, minimalna i maksymalna Liczba Jednostek, Widełki Cenowe GAIN Capital, a także czy dany Rynek jest Rynkiem Rozliczanym Centralnie. Jeśli klient zdecyduje się na korzystanie z hostingu strony trzeciej lub obcej aplikacji transakcyjnej (np. MetaTrader), wówczas informacje dotyczące takiego hostingu strony trzeciej lub obcej aplikacji transakcyjnej znajdujące się na Witrynie Internetowej będą stanowić uzupełnienie Informacji o Rynkach, jednakże w przypadku ewentualnych rozbieżności, rozstrzygające będą Informacje o Rynkach. Niektóre części składowe Informacji o Rynkach mogą być niedostępne przy użyciu aplikacji mobilnych i można uzyskać do nich dostęp tylko poprzez komputer.

„Środki Własne Netto” – wielkość wskazana na 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, lub informacje, które z innych przyczyn Spółka pragnie ujawnić, obejmujące: Informację dotyczącą ryzyka, Politykę Obrotu i Realizacji Zleceń oraz Politykę Zapobiegania Konfliktom Interesów, oraz wszelkie powiadomienia w związku z obcymi platformami transakcyjnymi.

„Otwarta Pozycja” – pozycja na Rynku utworzona przez Transakcję w zakresie, w jakim taka pozycja nie została zamknięta w części lub całości, zgodnie z niniejszą Umową.

„Zlecenie” – złożona Spółce przez klienta dyspozycja realizacji Transakcji w sytuacji gdy kurs rynkowy osiąga określony poziom lub wystąpi zdarzenie lub warunek.

„Zlecenia Zmniejszające Depozyt Zabezpieczający” – możliwość zmniejszenia wysokości Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego poprzez Transakcje na niektórych Rynkach, z którymi związane są Zlecenia Stop Loss lub Gwarantowany Stop Loss.

„Wybór Rachunku Rozliczeniowego OSCA” – wybór klienta, że Transakcje dotyczące Rynków Rozliczanych Centralnie mogą być rozliczane tylko przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową modelu wyodrębnienia grupy klientów.

„Wybór Rachunku Rozliczeniowego OSCA/ISCA” – wybór klienta, że Transakcje dotyczące Rynków Rozliczanych Centralnie mogą być rozliczane przy zastosowaniu przez daną Izbę Rozliczeniową zarówno modelu wyodrębnienia indywidualnego klienta jak i modelu wyodrębnienia grupy klientów.

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

„Kurs Kupna Kwotowany przez GAIN Capital” – niższy z dwóch Kursów Kwotowanych przez GAIN Capital dla każdego Rynku.

„Kurs Sprzedaży Kwotowany przez GAIN Capital” – wyższy z dwóch Kursów Kwotowanych przez GAIN Capital dla każdego Rynku.

„Kurs Kwotowany przez GAIN Capital” – Kurs Sprzedaży Kwotowany przez GAIN Capital oraz Kurs Kupna Kwotowany przez GAIN Capital dla każdego Rynku.

„Widówki Cenowe GAIN Capital” – różnica pomiędzy Kursem Sprzedaży Kwotowanym przez GAIN Capital oraz Kursem Kupna Kwotowanym przez GAIN Capital.

„Dane Portfela” – Główne Warunki dotyczące wszystkich nierozliczonych Transakcji między klientem a Spółką, których forma i standard umożliwia ich uzgodnienie. Informacje tworzące Dane Portfela na Dzień Przekazania Danych Portfela będą sporządzane na koniec pracy czasu londyńskiego w Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Przekazania Danych Portfela.

„Dzień Przekazania Danych Portfela” – każdy dzień ustalony przez Spółkę, pod warunkiem, że przypada on nie rzadziej niż:

(a) jeśli klient został uznany za „Kontrahenta Finansowego” lub „Dużego Kontrahenta Niefinansowego” na potrzeby pkt 11:

(i) jeśli liczba nierozliczonych Transakcji między Spółką a klientem na wszystkich Rachunkach klienta jest większa niż 500 – w każdym Dniu Roboczym;

(ii) jeśli liczba nierozliczonych Transakcji między Spółką a klientem na wszystkich Rachunkach klienta wynosi między 51 a 499 – raz na tydzień;

(iii) jeśli liczba nierozliczonych Transakcji między Spółką a klientem na wszystkich Rachunkach klienta wynosi 50 lub mniej – raz na kwartał;

(b) jeśli klient został uznany za „Małego Kontrahenta Niefinansowego” na potrzeby pkt 12:

(i) jeśli liczba nierozliczonych Transakcji między Spółką a klientem na wszystkich Rachunkach klienta jest większa niż 100 – raz na kwartał; lub

(ii) jeśli liczba nierozliczonych Transakcji między Spółką a klientem na wszystkich Rachunkach klienta wynosi 100 lub mniej – raz na rok.

„Granica Rozbieżności Cen” – jest funkcją pozwalającą klientowi dostosować wysokość dopuszczalnej przez klienta różnicy pomiędzy oczekiwaną i rzeczywistą ceną realizacji zlecenia w stosunku do odpowiedniej Transakcji (czyli wysokość różnicy pomiędzy Kursem Kwotowanym przez GAIN Capital kwotowanym na Platformie Transakcyjnej a ceną realizacji Transakcji).

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

„Klient Profesjonalny”- posiada znaczenie nadane mu przez Zasady FCA.

„Liczba Jednostek” (w odniesieniu do Transakcji lub Otwartej Pozycji) – liczba jednostek objęta Transakcją lub Otwartą Pozycją na danym Rynku, równoznaczna z „wartością stawki” lub „wielkością transakcji”.

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

„Klient Detaliczny” – termin w znaczeniu zdefiniowanym w Zasadach FCA.

„Informacja Dotycząca Ryzyka” – informacja przekazywana klientom w formie Załącznika do niniejszych Warunków Ogólnych, określająca rodzaje ryzyka związanego z obrotem Produktami oferowanymi przez Spółkę.

„Zbiór Zasad” (w odniesieniu do Usługi Izby Rozliczeniowej) – zasady, warunki, procedury, regulaminy, standardowe warunki, umowy członkowskie, aneksy w sprawie zabezpieczeń, zawiadomienia, wytyczne, polityka lub wszelkie

inne dokumenty wydane przez Izbę Rozliczeniową w odniesieniu do danej Usługi Izby Rozliczeniowej, wraz z ich każdorazowymi zmianami i uzupełnieniami.

„Informacje Identyfikujące klienta” – numery rachunków lub odpowiednio – Nazwę Użytkownika, hasła oraz inne informacje wymagane w celu identyfikacji klienta na potrzeby Transakcji zawieranych przez klienta za pośrednictwem Spółki zgodnie z niniejszą Umową.

„Pozycja Krótka” – Otwarta Pozycja wynikająca z jednej lub wielu Transakcji sprzedaży jednostek Instrumentu po Kursie Sprzedaży Kwotowanym przez GAIN Capital.

„Zlecenie Stop” – polecenie utworzenia Pozycji Krótkiej gdy Kurs Kwotowany przez GAIN Capital osiąga określony kurs.

„Zlecenie Stop Loss” – polecenie realizacji Transakcji w celu zamknięcia Otwartej Pozycji gdy Kurs Kwotowany przez GAIN Capital osiąga określony kurs.

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

„Łączny Depozyt Zabezpieczający” – wielkość wskazana na 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 Spółki w zakresie zapewnienia najlepszej realizacji Transakcji i Zleceń.

„Godziny Obrotu” – zostaną określone na Platformie Transakcyjnej.

„Platforma Transakcyjna” – zabezpieczona hasłem system składania zleceń i przeprowadzania transakcji (w tym powiązane oprogramowanie i/lub łącze komunikacyjne), do której możemy zapewnić klientowi dostęp lub którą udostępniamy klientowi bezpośrednio lub poprzez usługodawców lub licencjodawców działających na rzecz Spółki i poprzez którą klient może zawierać

Dodatki produktowe

Warunki Dodatkowe

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:

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

„Przeniesienie” (w odniesieniu do Transakcji CCP) – przeniesienie praw, obowiązków i udziałów Spółki związanych z taką transakcją lub z niej wynikających, w tym w drodze cesji, nowacji lub zakończenia i zastąpienia, a wyrażenie „Przeniesiona” należy interpretować odpowiednio.

„Transakcja Nierozliczana” – Transakcja niebędąca Transakcją Rozliczaną Centralnie.

„Instrument Bazowy” – instrument, indeks, towar, waluta (łącznie z parami walutowymi) lub inny instrument, składnik aktywów lub czynnik, których cena lub wartość stanowi dla Spółki podstawę do określenia Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital dla danego Rynku.

„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, na której znajduje się (między innymi) Platforma Transakcyjna, Informacje o Rynkach oraz informacje dotyczące hostingu osób trzecich i obcych aplikacji transakcyjnych (np. MetaTrader).

Niniejsze Warunki Dodatkowe

- 34.1 Niniejsze Warunki Dodatkowe określają warunki, na których Spółka oferuje szereg Kontraktów CFD („Rynki Kontraktów CFD” Spółki), kontraktów *Spread Bet* oraz Kontraktów Walutowych i stanowią część Umowy.
- 34.2 O ile w niniejszych Warunkach Dodatkowych wyraźnie nie zdefiniowano inaczej, terminy i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych.

Kontrakty różnicy kursowej

- 34.3 Kontrakt różnicy kursowej („Kontrakt CFD”) to kontrakt inwestycyjny, w ramach którego zysk lub stratę stanowi różnica pomiędzy kursem otwarcia a kursem zamknięcia kontraktu. Kurs Kontraktu CFD ustala się poprzez odniesienie do kursu innego instrumentu finansowego, takiego jak akcje, wskaźniki, towary lub papiery wartościowe o stałym dochodzie.
- 34.4 Transakcje na Rynkach Kontraktów CFD mogą być składane poprzez Platformę Transakcyjną lub poprzez Obsługę Klienta.
- 34.5 Spółka kwotuje, zawiera i rozlicza Transakcje dla Rynków Kontraktów CFD w walucie, w której wyrażony jest Instrument Bazowy. Jednakże może dokonać przeliczenia wartości dowolnej Pozycji Otwartej dla potrzeb wyceny Rachunku i innych celów zgodnie z pkt. 18 Ogólnych Warunków („Przeliczenia walutowe i wyceny”).
- 34.6 Informacje handlowe (w tym między innymi Godziny Pracy Rynku, minimalne i maksymalne Liczby Jednostek i daty wygaśnięcia) dla każdego Rynku Kontraktów CFD podano w odpowiednich Informacjach o Rynkach.
- 34.7 W przypadku Rynków Kontraktów CFD, które nie określają daty wygaśnięcia, Otwarte Pozycje klienta pozostają otwarte do czasu zamknięcia zgodnie z Ogólnymi Warunkami („Transakcje Zamknięcia”).
- 34.8 W przypadku Rynków Kontraktów CFD, które określają datę wygaśnięcia („Rynki Kontraktów CFD z Datą Wygaśnięcia”), Otwarte Pozycje klienta zostaną zamknięte i rozliczone automatycznie w dacie wygaśnięcia określonej w Informacjach o Rynkach, chyba że klient lub Spółka zamkną pozycję zgodnie z Ogólnymi Warunkami przed tym terminem.
- 34.9 Klient może przekazać dyspozycję rolowania dowolnej Otwartej Pozycji na Rynku Kontraktów CFD z Datą Wygaśnięcia przed terminem wygaśnięcia. Jeśli Spółka wyrazi zgodę na rolowanie Otwartej Pozycji, wówczas nastąpi to zgodnie z pkt. 7 Ogólnych Warunków („Rolowanie”). Jeśli klient chce, aby Zlecenia przypisane do Otwartej Pozycji miały zastosowanie do nowej Otwartej Pozycji, wówczas musi udzielić Spółce wyraźnego dyspozycję przypisania Zleceń do nowej Otwartej Pozycji.

Lewarowane kontrakty dewizowe

- 34.10 Lewarowany kontrakt dewizowy (FX) to transakcja zawierana pozagiełdowo z depozytem zabezpieczającym pomiędzy klientem a Spółką, w ramach której kurs określany jest przez odniesienie do kursu wymiany pary walutowej, stanowiącej bazę kontraktu („Kontrakt Dewizowy”).
- 34.11 Transakcje w ramach Kontraktów Dewizowych mogą być składane poprzez Platformę Transakcyjną lub są w inny sposób dozwolone zgodnie z pkt. 4 Ogólnych Warunków („Dyspozycje i podstawa transakcji”).
- 34.12 Spółka może dokonać przeliczenia wartości dowolnej Pozycji Otwartej wyrażonej w jednej walucie na inną walutę dla potrzeb wyceny Rachunku i innych celów zgodnie z pkt. 3.7 i 18 Ogólnych Warunków („Przeliczenia walutowe i wyceny”).
- 34.13 Wszystkie Transakcje i Otwarte Pozycje wynikające z Kontraktu Dewizowego będą kontynuowane, do czasu zamknięcia przez klienta lub Spółkę zgodnie z Ogólnymi Warunkami. Kontrakty Dewizowe nie są automatycznie zamykane ani rolowane w okresach dziennych.

Zyski i straty

- 34.14 Zyski i straty z tytułu Otwartej Pozycji będą ujmowane w Niezrealizowanych Zyskach i Stratach. Niezrealizowane Zyski umożliwią klientowi zawieranie dodatkowych Transakcji, ale nie mogą być wypłacone do czasu zamknięcia Otwartej Pozycji. Niezrealizowane Straty pomniejszą kwotę dostępną dla klienta dla potrzeb dokonywania Transakcji i mogą spowodować zamknięcie pozycji zgodnie z pkt. 11 Ogólnych Warunków („Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie”).
- 34.15 Dla Kontraktów CFD z chwilą zamknięcia Otwartej Pozycji następuje wycieszenie Zrealizowanych Zysków lub Zrealizowanych Strat jako: różnicy pomiędzy wartością otwarcia Otwartej Pozycji (Liczba Jednostek x Kurs Kwotowany przez GAIN Capital w chwili otwarcia) a wartością zamknięcia (Liczba Jednostek x Kurs Kwotowany przez GAIN Capital w chwili zamknięcia).
- 34.16 Dla Kontraktów Dewizowych z chwilą zamknięcia Otwartej Pozycji następuje wycieszenie Zrealizowanych Zysków lub Zrealizowanych Strat jako: (różnicy pomiędzy kursem otwarcia a kursem zamknięcia) x Liczba Jednostek.
- 34.17 Zrealizowane Zyski lub Zrealizowane Straty są uznawane lub potrącane w stosunku do Środków Pieniężnych klienta.

Podatki

- 34.18 Spółka ma prawo ale nie jest zobowiązana do odprowadzania żadnych kwot na cele podatkowe z tytułu Zrealizowanych Zysków lub Dziennych Opłat za Finansowanie, które klient otrzymuje wskutek posiadania pozycji na Rynkach Kontraktów CFD, Kontraktów Dewizowych lub Transakcji Spread Bet.
- 34.19 Klient ponosi odpowiedzialność za zapłatę wszystkich podatków, jakie mogą powstać w związku z zawieraniem przez niego Transakcjami. Mogą być nakładane podatki, które nie zostaną zapłacone przez Spółkę na rzecz klienta. W związku z wszystkimi osobistymi zapytaniami Podatkowymi dotyczącymi podatków wynikających z Obrotu zaleca się uzyskanie niezależnie porady prawnej lub podatkowej.

Warunki Dodatkowe dla Klientów Niemieckich

- 34.20 Niniejsze Warunki Dodatkowe dla Klientów Niemieckich określają dodatkowe warunki, na których oferujemy Produkty Niemieckie Klientom Niemieckim, jak zdefiniowano poniżej, stanowiące integralną część Umowy.
- 34.21 W przypadku sprzeczności pomiędzy Warunkami Ogólnymi, Warunkami Dodatkowymi oraz Warunkami Dodatkowymi dla Klientów Niemieckich, nadrzędne będą Warunki Dodatkowe dla Klientów Niemieckich.
- 34.22 O ile w niniejszych Warunkach Dodatkowych dla Klientów Niemieckich nie zdefiniowano inaczej, terminy i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych. Niniejsze Warunki Dodatkowe dla Klientów Niemieckich nie dotyczą Klienta profesjonalni i Uprawnione Strony.
- 34.23 Definicje

„Klienci Niemieccy” – nasi klienci detaliczni mający adres zamieszkania na terytorium Republiki Federalnej Niemiec („Niemiec”).

„Produkty Niemieckie” – każdy rodzaj Kontraktu CFD lub Lewarowanego Kontraktu Dewizowego oferowanego lub udostępnianego przez nas Klientom Niemieckim na podstawie niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem dodatkowych warunków określonych w niniejszych Warunkach Dodatkowych.

34.24 W odniesieniu do Produktów Niemieckich:

(a) Jeżeli na Rachunku klienta wystąpią Środki Własne Netto o wartości ujemnej z powodu Niezrealizowanych lub Zrealizowanych Strat wpisanych w ciężar Rachunku Klienta, zamkniemy Otwarte Pozycje związane z tymi Niezrealizowanymi lub Zrealizowanymi Stratami i ustalimy saldo Rachunku klienta na zero. Klient nie będzie podlegał żadnym dodatkowym obowiązkom płatniczym z tytułu tych Niezrealizowanych lub Zrealizowanych Strat.

(b) Jeżeli na Rachunku klienta wystąpią Środki Własne Netto o wartości ujemnej z powodu nieuiszczonych opłat z tytułu Rachunku, klient będzie podlegał dodatkowym obowiązkom płatniczym zgodnie z pkt. 9 (Opłaty) oraz 13 (Wpłaty i Wypłaty).

Zawiadomienia i Zasady Działania Spółki

Załącznik 1: Ostrzeżenie o ryzyku

1. Wstęp

Klient rozważa prowadzenie obrotu ze Spółką w zakresie instrumentów finansowych i kontraktów inwestycyjnych na różnych rynkach finansowych. O ile w niniejszym ostrzeżeniu nie zdefiniowano inaczej, terminy i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych.

Niniejsze ostrzeżenie ma na celu wyjaśnienie w sposób ogólny charakteru i niektórych ryzyk szczególnie dotyczących poszczególnych Produktów. Spółka przekazuje niniejsze ostrzeżenie, aby pomóc klientowi świadomie podejmować decyzje inwestycyjne. Jednakże trzeba zauważyć, że z każdą Transakcją wiąże się szczególne ryzyko, którego nie można objaśnić w ogólnym ostrzeżeniu o charakterze takim jak niniejsze.

Produkty Spółki obciążone są wyższymi ryzykiem strat niż w przypadku transakcji dotyczących instrumentów tradycyjnych takich jak akcje wielu dużych spółek lub instrumenty o stałym dochodzie takie jak obligacje emitowane przez państwa lub duże przedsiębiorstwa. Dla wielu klientów indywidualnych obrót Produktami Spółki nie jest wskazany. Ważne jest, aby nie angażować się w obracanie Produktami Spółki, o ile nie ma się wiedzy, zrozumienia i możliwości zarządzania cechami charakterystycznymi i rodzajami ryzyka związanymi z takim obrotem i nie ma się pewności, że zawieranie obracanie Produktami Spółki jest dla danego klienta właściwe w świetle jego sytuacji i środków finansowych.

Przy podejmowaniu decyzji co do tego, czy przystąpić do obrotu Produktami Spółki, trzeba brać pod uwagę świadomość następujących rodzajów ryzyka.

2. Dźwignia finansowa

Z obrotem Produktami Spółki wiąże się wysoki stopień korzystania z dźwigni finansowej czyli lewarowania. Wynika to z systemu depozytów zabezpieczających wymaganych w odniesieniu do Produktów Spółki, co generalnie oznacza, że do otwarcia Transakcji konieczne są stosunkowo skromne środki z całej wartości transakcji. Może to działać na rzecz klienta ale i przeciwko niemu. Nieznaczna zmiana cen na korzyść klienta może przynieść duży zwrot ze środków złożonych na Rachunku, ale jednocześnie nieznaczna zmiana cen na niekorzyść klienta może powodować znaczne straty, możliwe że nawet większe niż środki złożone na Rachunku. Ceny mogą zmieniać się bardzo szybko w szczególności w okresach dużych wahań na rynku (patrz poniżej) i jeśli zmiany cen są niekorzystane dla zawartej(ych) przez klienta Transakcji, szybko mogą powstać po jego stronie znaczne straty.

Jeśli klient nie zapewni na swoim Rachunku środków wystarczających do złożenia Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego, wówczas Spółka może zamknąć dowolną lub wszystkie z jego Otwartych Pozycji (w pewnych okolicznościach – bez ostrzeżenia). Jeśli to nastąpi, Otwarte Pozycje klienta mogą zostać zamknięte ze stratą, którą ponieść musi klient.

3. Charakter Transakcji z Depozytem Zabezpieczającym

Umowa zawierana przez Spółkę z klientem zawiera szczegółowe wyjaśnienia co do funkcjonowania Produktów Spółki – zob. Ogólne Warunki Spółki, Warunki Dodatkowe, oraz

Formularz Zgłoszeniowy. Należy się także zapoznać z przykładami i wyjaśnieniami znajdującymi na Witrynie Internetowej Spółki – choć nie są one częścią Umowy, mogą stanowić przydatne wytyczne co do obrotu Produktami Spółki (i rodzajów ryzyka z nimi związanych).

Transakcja dokonywana na jednym z Rynków Spółki jest Transakcją opartą na zmianach Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital. Kurs Kwotowany przez GAIN Capital dla danego Rynku jest ustalany przez Spółkę, ale oparty jest na kursie danego Instrumentu Bazowego. To, czy klient odniesie zysk czy stratę, zależeć będzie od ustalanych przez Spółkę kursów oraz wahań Instrumentu Bazowego, którego dotyczy Transakcja klienta.

Transakcje dotyczące Produktów Spółki mogą być rozliczane jedynie pieniężnie.

Transakcje dotyczące Produktów Spółki są wykonalne zgodnie z prawem.

W pewnych okolicznościach straty poniesione przez klienta na Transakcji mogą być nieograniczone. Na przykład, jeśli klient otworzy pozycję w spółce sprzedając dany kontrakt (praktyka znana jako „krótka sprzedaż”), a cena wzrośnie, wówczas klient ponosi stratę na tej Transakcji i nie ma możliwości określenia limitu potencjalnych strat do czasu zamknięcia Transakcji przez klienta lub zamknięcia jego Otwartych Pozycji, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego klienta osiągnie Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie. Klient musi upewnić się, że rozumie potencjalne konsekwencje wynikające z danego Produktu lub Transakcji i jest gotów zaakceptować taki poziom ryzyka.

Klient nie nabywa Instrumentu Bazowego, ani żadnych praw lub zobowiązań związanych z Instrumentem Bazowym.

4. Środki Pieniężne i Transakcje Rozliczane Centralnie

Umowa zawierana przez Spółkę z klientem zawiera wyjaśnienia co do tego, jak środki pieniężne klienta przechowywane jako Środki Pieniężne mogą zostać przelane do izby rozliczeniowej i tam przechowywane w związku z Transakcjami Rozliczanymi Centralnie.

W mało prawdopodobnym przypadku niewykonania przez klienta jego zobowiązań, które doprowadzi do niewypłacalności Spółki i braków na rachunku transakcyjnym klienta, izba rozliczeniowa może skorzystać z sald na rachunku transakcyjnym klienta i w ten sposób klient może nie odzyskać wszystkich środków, które są jego własnością.

Jest to mało prawdopodobne, gdyż Spółka stosuje politykę poziomu depozytów uzasadniającego zamknięcie, która powoduje zamknięcie Otwartych Pozycji z chwilą, gdy Poziom Depozytu Zabezpieczającego klienta osiągnie Poziom Depozytu Zabezpieczającego Uzasadniający Zamknięcie lub spadnie poniżej tego poziomu. Ta zasada znacznie obniża ryzyko strat wynikających z niewykonania zobowiązań przez klienta, które mogłoby skutkować niewypłacalnością Spółki. Dodatkowo, fakt korzystania z izby rozliczeniowej oznacza, że ewentualny deficyt na rachunku transakcyjnym klienta początkowo zostanie pokryty ze środków własnych Spółki złożonych na rachunku w izbie rozliczeniowej, zanim klienci musieliby proporcjonalnie pokrywać deficyt.

W przypadku upadłości izby rozliczeniowej, klient może nie odzyskać wszystkich środków, które są jego własnością.

5. Niestabilność

Jak wspomniano powyżej, to, czy klient uzyska zysk czy stratę, zależy od ustalanych przez Spółkę kursów oraz wahań

Instrumentu Bazowego, którego dotyczy Transakcja klienta. Ani klient ani Spółka nie mają kontroli nad zmianami kursów Instrumentu Bazowego. Zmiany kursów Instrumentu Bazowego mogą być niestabilne i nieprzewidywalne.

Cechą niestabilnych rynków jest tzw. „gapping”, czyli sytuacja, w której występują istotne różnice Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital pomiędzy kolejnymi kwotowaniami. Sytuacja ta może wystąpić na szybkich i upadających rynkach lub gdy przed otwarciem Rynku ujawnione zostaną informacje mające wpływ na kursy. Jeśli taka sytuacja wystąpi na danym Rynku, może to mieć wpływ na kurs, według którego Spółka wykona Zlecenia klienta. Zlecenia Gwarantowany Stop Loss będą wykonywane zawsze według określonego przez klienta kursu Zlecenia, ale inne rodzaje Zleceń będą wykonywane, gdy Kurs Kwotowany przez GAIN Capital osiągnie lub przekroczy wskazany przez klienta kurs Zlecenia. Jeśli wystąpi gapping, wówczas kurs, po którym wykonywane jest Zlecenie, może znacznie przekroczyć określony przez klienta kurs Zlecenia.

6. Płynność

Spadek płynności (termin, który opisuje dostępność kupujących i sprzedających chętnych do dokonywania transakcji na Rynku Bazowym) może mieć ujemny wpływ na Kurs Kwotowany przez GAIN Capital oraz zdolność Spółki do kwotowania i prowadzenia transakcji na danym Rynku. Jeśli nastąpi znaczne obniżenie, albo czasowy bądź trwały brak płynności na danym Instrumentcie Bazowym, zdarzenia takie mogą zgodnie z Ogólnymi Warunkami zostać uznane za Zdarzenie Pozostające poza Kontrolą Spółki bądź (odpowiednio) Zdarzenie Powodujące Zakłócenie na Rynku, zaś Spółka może podwyższyć Kurs Kwotowany przez GAIN Capital, zawiesić obrót lub podjąć inne działania, jakie uzna za wskazane w tych okolicznościach. Wskutek tego klient może nie być w stanie złożyć zlecenia Transakcji ani zamknąć Otwartych Pozycji na Rynku, którego dotyczą takie okoliczności.

7. Obrót pozagiełdowy

Obrót Produktami Spółki prowadzony jest wyłącznie poza giełdowo, tego rodzaju obrót określa się jako „rynek OTC”. Dokonując transakcji pozagiełdowych ze Spółką, klient dokonuje transakcji bezpośrednio ze Spółką i to Spółka jest drugą stroną wszystkich Transakcji klienta. W przypadku obrotu na Rynkach, które nie są Centralnie Rozliczanymi Rynkami, nie ma giełdy ani centralnej izby rozliczeniowej, gwarantującej rozliczenie Transakcji.

Natomiast w przypadku obrotu na Centralnie Rozliczanych Rynkach, realizację finansową transakcji pomiędzy izbą rozliczeniową a jej członkami gwarantuje izba rozliczeniowa.

8. Uwagi ogólne

Spółka utrzymuje stabilność finansową zabezpieczając się przed ryzykiem (hedging) w związku z dużymi Transakcjami. Jeśli Spółka miałaby ulec likwidacji i jeśli w chwili likwidacji klient zostanie uznany za uprawnionego wierzyciela zgodnie z zasadami FCA, wówczas otrzyma rekompensatę z funduszu Financial Services Compensation Scheme do maksymalnej kwoty 50.000 funtów brytyjskich.

Jeśli coś jest dla klienta niezrozumiałe lub wymaga wyjaśnień, należy skontaktować się z Obsługą Klienta.

Załącznik 2: Polityka zapobiegania konfliktom interesów

1. Wstęp

Celem Spółki jest ustalenie i zapobieganie konfliktom interesów, które mogą powstać pomiędzy Spółką a jej klientami, oraz pomiędzy jednym klientem a drugim, aby uniknąć ujemnego wpływu na klientów Spółki. Niniejsza Polityka zapobiegania konfliktom interesów (dalej „Polityka”) określa procedury, praktyki i mechanizmu kontroli, które pozwolą to osiągnąć.

Niniejsza Polityka ma zastosowanie do wszystkich członków władz wykonawczych, dyrektorów (Wykonawczych i Niewykonawczych), pracowników oraz wszystkich osób bezpośrednio lub pośrednio powiązanych ze Spółką (razem „Pracownicy”) i ma zastosowanie do wszystkich kontaktów ze wszystkimi z klientów Spółki.

O ile w niniejszej Polityce nie zdefiniowano inaczej, terminy i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych.

2. Wymogi regulacyjne w zakresie konfliktu interesów

FCA określa szczegółowe wymogi dotyczące zarządzania konfliktem interesów, które znaleźć można w *FCA Senior Management Arrangements, Systems and Controls („SYSC”)*, w artykule 10. Między innymi artykuł 10 SYSC nakłada na Spółkę wymóg:

- podejmowania wszelkich rozsądnych kroków w celu ustalenia istnienia konfliktu interesów pomiędzy Spółką a klientem Spółki, lub pomiędzy jednym a drugim z klientów Spółki;
- prowadzenia i aktualizowania na bieżąco ewidencji rodzaju usług lub działalności prowadzonej przez Spółkę (lub prowadzonej na rzecz Spółki), w ramach których powstał lub może powstać konflikt interesów, powodujący istotne ryzyko szkody dla interesów jednego lub więcej niż jednego z klientów Spółki;
- prowadzenia i obsługi skutecznych rozwiązań organizacyjnych i administracyjnych w celu podejmowania wszelkich zasadnych kroków dla unikania powstania konfliktu interesów lub sytuacji, w której może on stwarzać istotne ryzyko szkody dla interesów klientów Spółki; oraz
- ustalenia, wdrożenia i utrzymywania skutecznej, pisemnej polityki zapobiegania konfliktom interesów.

Tak jak w przypadku wszystkich przepisów prawa i regulacji, mających zastosowanie do działalności Spółki, Spółka traktuje bardzo poważnie dotyczące jej wymogi regulacyjne w zakresie konfliktu interesów.

3. Zakres

Spółka określiła rodzaje konfliktów, które mogą pojawić się z związku z działalnością Spółki i które niosą ze sobą istotne ryzyko szkody dla interesu klienta. Obejmują one sytuacje, w której lub dowolna osoba bezpośrednio lub pośrednio z nią powiązana:

- a) prawdopodobnie osiągnie zysk finansowy lub uniknie straty finansowej na koszt klienta Spółki;
- b) ma interes w wyniku usługi lub produktu dostarczanego klientowi Spółki lub transakcji realizowanej na rzecz klienta, inny niż interes klient Spółki;
- c) ma finansowe lub inne motywy, aby faworyzować interesy innego klienta lub grupy klientów na niekorzyść interesów klienta Spółki;
- d) prowadzi tę samą działalność co klient Spółki;
- e) otrzymuje lub otrzyma od osoby innej niż klient

- f) Spółki zachęte w związku z usługami świadczonymi na rzecz klienta Spółki w formie środków pieniężnych, rzeczy lub usług poza standardową prowizją lub opłatą za takie usługi; lub
- f) zaprojektuje, wprowadzi na rynek lub zarekomenduje produkt lub usługę bez należytego uwzględnienia wszystkich innych produktów i usług Spółki i interesów jej klientów.

4. Zapobieganie konfliktom interesów

Spółka stworzyła systemy i procedury opisane poniżej w celu minimalizowania możliwości powstania konfliktu interesów, dla zapewnienia, że ma właściwe rozwiązania w celu zarządzania wszystkimi konfliktami interesów i tam, gdzie to możliwe, unikania istotnych konfliktów interesów.

4.1 Obsługa rachunku osobistego. Wszyscy Pracownicy podlegają wymogom Polityki Spółki w zakresie obsługi rachunków osobistych. Wszystkie transakcje podejmowane przez Pracowników są aktywnie monitorowane przez Departament Compliance Spółki.

4.2 Przygotowywanie badań inwestycyjnych/rekomendacji na podstawie badań. Spółka nie przygotowuje badań inwestycyjnych ani nie przekazuje rekomendacji na podstawie badań.

4.3 Polityka dostępu wg. ścisłej potrzeby. W sytuacji, gdy Pracownicy są w posiadaniu informacji poufnych lub wewnętrznych takich jak informacje dotyczące Transakcji klienta, nie mogą ujawnić takich informacji żadnej osobie bez zapewnienia, że:

- istnieje ścisła potrzeba uzyskania takich informacji po stronie odbiorcy;
- procedury określone w niniejszej Polityce są przestrzegane;
- tam, gdzie informacje dotyczą klienta, przekazywanie informacji następuje zgodnie z najlepszym interesem klienta; oraz
- odbiorca ma świadomość, że informacje należy traktować jako poufne.

Informacje można ujawniać tylko w danym celu, a osoba je otrzymująca podlega temu samemu ograniczeniu.

Pracownicy są zobowiązani do postępowania z należytą starannością przy zajmowaniu się informacjami poufnymi, takimi jak informacje dotyczące transakcji klienta lub spraw osobistych. W szczególności muszą zapewnić, że dokumenty zawierające informacje poufne nie będą pozostawiane na biurkach oraz musi powstrzymać się od omawiania informacji poufnych w sytuacji, gdy mogłyby one być podsłuchane przez innych Pracowników, którzy nie mają ścisłej potrzeby uzyskania takich informacji.

4.4 Ograniczenia w dostępie do informacji/danych elektronicznych. Dostęp do dysków komputera jest ograniczony użyciem hasła i nazwy użytkownika. Dostęp do komputerów, które nie są używane, po krótkim czasie ulega zamknięciu. Ponadto Pracownikom przypomina się o tym, jak ważna jest ochrona danych.

4.5 Prezenty i zachęty. Pracownicy nie mogą domagać się ani przyjmować żadnych prezentów ani zachęt, które mogą mieć wpływ na ich niezależność lub osąd biznesowy, lub które mogłyby spowodować powstanie konfliktu z obowiązkiem na rzecz Spółki lub jej klientów. Ograniczenie to nie obejmuje specjalnych promocji produktów i usług, które zostaną uzgodnione z wyższym kierownictwem Spółki, ani też nie obejmuje prezentów firmowych i zaproszeń, które są związane ze zwykłą działalnością Spółki. Przykłady prezentów i zachęt, których nie można ofiarować ani przyjąć obejmują prezenty, które można łatwo wymienić na gotówkę oraz wszelkie przedmioty o znacznej wartości.

Pracownicy są zobowiązani do zgłaszania szczegółowych

informacji na temat zaproszeń lub prezentów do rejestru Departamentu Compliance, niezależnie od tego, czy je otrzymali czy ofiarowali, jeśli ich wartość przekracza 250 funtów brytyjskich (lub równowartość tej kwoty w innych walutach) oraz zwracać się o wskazówki do departamentu w przypadku wątpliwości co do tego, czy dany prezent jest właściwy.

Pozycje te są rejestrowane w Rejestrze prezentów i zaproszeń Spółki, który podlega kontroli ze strony organów regulacyjnych.

4.6 **Udziały w działalności zewnętrznej.** Pracownicy zobowiązują się, że nie podejmą (chyba że uzyskają uprzednią pisemną zgodę wyższego kierownictwa Spółki lub chyba że zezwalają na to warunki ich zatrudnienia), ani nie będą mieć udziału, bezpośrednio ani pośrednio, w żadnej działalności handlowej, gospodarczej lub zajęciu, które są lub mogą być konkurencyjne względem Spółki lub które obejmowałyby korzystanie z czasu, własności, urządzeń lub zasobów Spółki.

4.7 **Podział obowiązków.** Role przypisane do różnych stanowisk mają na celu ograniczenie konfliktu interesów. Tam, gdzie jest to wskazane, istnieją systemy i mechanizmy kontroli mające na celu zapobieganie podejmowaniu przez Pracowników danych ról w sytuacji, gdy istnieje konflikt. Jednakże ze względu na charakter, skalę i złożoność działalności Spółki mogą powstać sytuacje, w których członek personelu będzie musiał podjąć obowiązki, które mogłyby spowodować konflikt. W takim przypadku podjęte zostaną wszelkie wysiłki dla zapewnienia, że okoliczności tego rodzaju istnieć będą tylko przez czas ograniczony lub że wdrożone zostaną dodatkowe mechanizmy kontroli w celu wykrycia niewłaściwego zachowania.

Wszyscy Pracownicy podlegają regularnej ocenie pod kątem kompetencji do spełnianych przez nich ról i muszą przestrzegać wewnętrznych procedur zawartych w Instrukcji w zakresie compliance obowiązującej w Spółce. Jeśli dana rola może stwarzać potencjalny konflikt, stosowane są procedury kontroli i kontrasygnaty, aby go ograniczać. Stosuje się także dokumentację z kontroli, procedury uzgadniania i rozwiązania w zakresie monitorowania Compliance, aby zapewnić, że wszystkie procesy będą należycie kontrolowane i oceniane.

4.8 **Polityka w zakresie zgłaszania naruszeń.** Spółka jest zdeterminowana, aby zapobiegać nieprawidłowościom, a jeśli powstaną, aby natychmiast na nie zareagować. Pracownicy są informowani o tym, do kogo mogą i powinni zgłaszać kwestie interesu publicznego w ramach obowiązującej w Spółce Polityki w zakresie zgłaszania naruszeń.

Pracownicy powinni postępować według kroków opisanych w tej procedurze, zapewniając możliwość zgłoszenia rzeczywistych podejrzeń co do nieprawidłowości bez obawy o bycie prześladowanym lub stanie się ofiarą.

4.9 **Polityka ujawniania.** Spółka jest zdania, że wewnętrzne zasady postępowania i procedury, systemy i mechanizmy kontroli Spółki ogólnie przyczyniają się do obniżenia ryzyka powstania konfliktu interesów, albo pomiędzy Spółką a klientem Spółki, albo też pomiędzy dwoma lub większą liczbą klientów Spółki.

Jeśli jednak powstanie potencjalny konflikt, którego nie można uniknąć, wówczas Spółka albo go w pełni ujawni lub jeśli uzna, że ujawnienie jest niewłaściwym sposobem załatwienia konfliktu, wówczas nie przystąpi do realizacji danej sprawy lub transakcji, będących podstawą konfliktu.

Jeśli któremuś z Pracowników jest wiadomo o okolicznościach, które mogą doprowadzić do powstania konfliktu interesów, wówczas musi niezwłocznie przekazać sprawę do Departamentu Compliance.

5. Zmiana Polityki

Spółka dokonuje regularnej oceny Polityki zapobiegania konfliktom interesów dla zapewnienia, że obejmuje ona konflikty, których powstania w ramach jej działalności można zasadnie oczekiwać. Wszelkie istotne zmiany niniejszej Polityki wymagają zatwierdzenia przez wyższe kierownictwo Spółki.

Załącznik 3: Polityka obrotu i realizacji zleceń

1. Wstęp

Zgodnie z zasadami brytyjskiej Financial Conduct Authority („Zasady FCA”) Spółka ma obowiązek prowadzić współpracę z klientami w sposób uczciwy, godziwy i profesjonalny oraz działać w najlepszym interesie klienta. A dokładnie rzecz biorąc, Spółka jest zobowiązana zapewnić klientowi najlepszą realizację, gdy podejmuje obrót z klientem. Zapewnianie najlepszej realizacji oznacza, że kiedy Spółka prowadzi transakcje z klientem, powinna podjąć zasadne kroki w celu uzyskania najlepszego wyniku dla klienta zgodnie z Polityką obrotu i realizacji zleceń Spółki (dalej „Polityka”).

Niniejszy dokument określa warunki Polityki Spółki. Dla ułatwienia Spółka załącza niniejszą Politykę do Ogólnych Warunków. O ile w niniejszej Polityce nie zdefiniowano inaczej, terminy i wyrażenia mają znaczenie nadane im w Warunkach Ogólnych. Jednakże niniejsza Polityka nie jest częścią Umowy ze Spółką i nie stanowi części kontraktu pomiędzy Spółką a klientem.

Spółka prowadzi transakcje z klientem jako mocodawca a nie jako agent. Dlatego też Spółka jest jedynym „miejszem wykonania” klienta. Prowadząc obrót ze Spółką klient zawiera transakcje bezpośrednio ze Spółką a nie z giełdą lub innym zewnętrznym rynkiem lub miejscem. Transakcje ze Spółką nie podlegają przeniesieniu. Jeśli klient stworzy Otwartą Pozycję w Spółce, musi ją zamknąć.

2. Polityka realizacji

Zapewniając najlepszą realizację Spółka jest zobowiązana do uwzględnienia określonych czynników realizacji. Spółka jest zobowiązana poinformować o nich klienta oraz o względnej wadze, jaką Spółka przykłada do każdego z nich. Jeśli klient jest Klientem Detalicznym, wówczas Spółka musi ustalić, czy zapewniła klientowi najlepszą realizację poprzez odniesienie do całkowitego wynagrodzenia płatnego przez klienta (czyli kurs do kształtu realizacji), choć Spółka posługuje się także swoim osądem i uwzględnia inne istotne czynniki (takie jak dyspozycje dotyczące kursu), aby zapewnić klientowi najlepsze wyniki.

Czynniki w zakresie realizacji, które Spółka uwzględnia i ich względna waga są następujące:

Kurs: Spółka przykłada do tego dużą wagę. Kurs Kwotowany przez GAIN Capital dla danego Rynku oblicza się poprzez odniesienie do kursu danego Instrumentu Bazowego. Spółka uzyskuje ten kurs ze źródeł zewnętrznych. Dla niektórych instrumentów, np. instrumentów kapitałowych, będzie to giełda papierów wartościowych, z której Spółka otrzymuje kurs. Dla innego rodzaju instrumentów, np. kontraktów dewizowych, Spółka uzyskuje dane kursowe od wybranych hurtowych uczestników rynku.

Kurs Kwotowany przez GAIN Capital często różni się od kursu Instrumentu Bazowego. W odniesieniu do niektórych Rynków Spółka dodaje Widelki Cenowe GAIN Capital do kursu Instrumentu Bazowego. Spółka może także dokonać korekty Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital dla dowolnego Rynku, uwzględniając czynniki takie jak płynność na rynkach zewnętrznych dla Instrumentu Bazowego, kwoty dywidendy, obciążenia finansowe na rynku zewnętrznym lub inne istotne czynniki. Za niektóre Produkty i Rynki Klient jest zobowiązany do zapłaty Dziennych Opłat za Finansowanie, prowizji oraz innych opłat oprócz Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital – zob. pkt. „Koszty” poniżej.

Jeśli obrót Instrumentem Bazowym jest bardzo aktywny, a jego kurs szybko się zmienia, wówczas nie ma gwarancji, że każda zmiana kursu Instrumentu Bazowego spowoduje zmianę Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital. Celem Spółki jest aktualizowanie Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital tak często, jak w rozsądnym zakresie jest to możliwe, ale zdolność Spółki do dokonywania takich aktualizacji może być ograniczona czynnikami technicznymi, związanymi ze sprzętem, oprogramowaniem, danymi i połączeniami komunikacyjnymi.

W przypadku niektórych Rynków Spółka podaje Kurs Kwotowany przez GAIN Capital poza godzinami prowadzenia obrotu Instrumentem Bazowym. W pewnych okolicznościach Spółka określa Kurs Kwotowany przez GAIN Capital poprzez odniesienie do jednego lub kilku powiązanych Instrumentów Bazowych, które są wówczas w obrocie i może on być skorygowany w reakcji na popyt i podaż ze strony Spółki klientów. Oznacza to, że poza zwykłymi Godzinami Pracy Giełdy Spółka stosuje większy stopień uznaniowości przy ustalaniu Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital. Ponadto Widelki Cenowe GAIN Capital są generalnie większe, a maksymalna Liczba Jednostek Spółki jest zwykle mniejsza niż podczas zwykłych godzin prowadzenia obrotu Instrumentem Bazowym.

Spółka zawiera Transakcje po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital, zgodnie z Ogólnymi Warunkami.

Koszty: Spółka przykłada do tego dużą wagę. Dla wielu Rynków Kurs Kwotowany przez GAIN Capital zawiera Widelki Cenowe GAIN Capital, ale klient nie ponosi żadnych dodatkowych opłat ani prowizji. Na innych Rynkach klient będzie zobowiązany do zapłaty osobnej prowizji za każdą Transakcję w celu otwarcia lub zamknięcia Otwartej Pozycji.

Spółka może przenosić na klienta niektóre opłaty wynikające z Instrumentu Bazowego, będącego przedmiotem obrotu. Obejmują opłaty za zaciągnięcie pożyczki, gdy zaciąganie pożyczki w postaci Instrumentu Bazowego staje się kosztowne lub w niektórych okolicznościach: opłaty skarbowe.

Ponadto w przypadku wielu Rynków klient może być zobowiązany do pokrywania Dziennych Opłat za Finansowanie od pełnej kwoty Otwartej Pozycji. Generalnie rzecz biorąc:

- jeśli klient posiada Krótką Pozycję (tj. klient zawarł Transakcję sprzedaży), Spółka zapłaci klientowi Dzienną Opłatę za Finansowanie, oraz
- jeśli klient posiada Długą Pozycję (tj. klient zawarł Transakcję kupna), klient zapłaci Spółce Dzienną Opłatę za Finansowanie.

Szczegółowe informacje na temat Dziennych Opłat za Finansowanie znaleźć można na Witrynie Internetowej Spółki.

Ponadto Spółka pobiera premię od Zlecenia Gwarantowanego Stop Loss.

Szczegółowe informacje na temat opłat pobieranych przez Spółkę na poszczególnych Rynkach zawarto w Informacjach o Rynkach.

Szybkość i prawdopodobieństwo realizacji: Spółka przykłada do tego dużą wagę. Klient może zawierać Transakcje albo przy użyciu Platformy Transakcyjnej Spółki albo dzwoniąc do jednego z dealerów Spółki.

Gdy klient zawiera Transakcję poprzez Platformę Transakcyjną, wówczas niezwłocznie uzyskuje zdolność zawierania transakcji: jeśli klient zobaczy Kurs Kwotowany przez GAIN Capital na ekranie, a Liczba Jednostek, na jaką klient chce zawrzeć transakcję jest niższa od maksymalnej Liczby Jednostek Spółki dla tego Rynku, wówczas Transakcja w niemal każdych okolicznościach będzie zawierana po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital podanym na formularzu warunków transakcji (Deal Ticket). Spółka zawiera wszystkie Transakcje zgodnie

z Ogólnymi Warunkami.

Przy zawieraniu transakcji telefonicznie w Liczbie Jednostek powyżej minimalnej Liczby Jednostek Spółki ale poniżej maksymalnej Liczby Jednostek Spółki, klient uzyska taki sam Kurs Kwotowany przez GAIN Capital, jaki otrzymuje, gdy korzysta z Platformy Transakcyjnej. w takich okolicznościach dealer zwykle potwierdza zawarcie Transakcji klienta niezwłocznie po przekazaniu przez klienta informacji, że pragnie zawrzeć transakcję po Kursie Kwotowanym przez GAIN Capital.

Transakcje będą zawierane tak szybko, jak to będzie możliwe i w większości okoliczności praktycznie natychmiast. Jednakże mogą powstać okoliczności, w których Transakcje nie będą mogły być zawierane niemal natychmiastowo, na przykład, ze względu na brak płynności w obrocie Instrumentem Bazowym lub jeśli Zlecenie ma charakter nietypowy.

Liczba Jednostek: Spółka przykład do tego dużą wagę. Spółka zwykle daje pewność zawarcia Transakcji, jakie klient pragnie złożyć na Liczbę Jednostek, która jest większa od minimalnej Liczby Jednostek Spółki ale mniejsza od maksymalnej Liczby Jednostek Spółki.

Spółka określa minimalną Liczbę Jednostek Spółki i maksymalną Liczbę Jednostek Spółki dla każdego Rynku i mogą one różnić się w zależności od aktualnych warunków rynkowych dla Instrumentu Bazowego. Informację o minimalnej i maksymalnej Liczbie Jednostek Spółki znaleźć można w Informacjach o Rynkach lub uzyskać, kontaktując się z Obsługą Klienta.

Jeśli klient pragnie zawrzeć Transakcję, której rozmiar przekracza maksymalną Liczbę Jednostek Spółki, wówczas może uzyskać inny Kurs Kwotowany przez GAIN Capital dla wnioskowanej Liczby Jednostek. Alternatywnie, jeśli klient uzgodni to telefonicznie z jednym z dealerów Spółki, Spółka może zrealizować Zlecenie na rynku zewnętrznym na rzecz klienta.

3. Realizacja Zlecenia na Rynku

Kurs Kwotowany przez GAIN Capital, według którego zawierane jest realizowane Zlecenie, oparte będzie na średnim kursie, jaki Spółka uzyska dla transakcji Spółki w Zewnętrznym Miejscu Realizacji. W takich okolicznościach Transakcja Spółki z klientem może podlegać odpowiednim opłatom, opisanym w Informacjach o Rynkach.

Transakcja lub Transakcje Spółki z klientem będą odnosić skutek tylko po zawarciu przez Spółkę transakcji zabezpieczających (hedging) w Zewnętrznym Miejscu Realizacji, a klient potwierdzi Kurs Kwotowany przez GAIN Capital. Proszę zauważyć, że jeśli Spółka wyrazi zgodę na realizację Zlecenia na rynku dla klienta i rozpocznie realizację transakcji w Zewnętrznym Miejscu Realizacji, wówczas klient nie może unieważnić Zlecenia. Jednakże Spółka może wyrazić zgodę na unieważnienie niewykonanej części Zlecenia.

4. Postępowanie ze Zleceniami klienta

W większości przypadku, gdy wystąpi warunek lub zdarzenie określone w Zleceniu klienta, Zlecenie zostanie wykonane po Kursie Zlecenia lub kursie najbliższym Kursowi Zlecenia. Proszę jednak zauważyć, że w odniesieniu do wszystkich Zleceń poza Zleceniami Gwarantowany Stop Loss, nie gwarantuje się kursu, jaki klient uzyskuje, zawierając transakcję. Kurs Kwotowany przez GAIN Capital może zmienić się od kursu niższego niż kurs Zlecenia określony przez klienta do kursu wyższego niż kurs

Zlecenia określony przez klienta bez kwotowania kursu pośredniego. Może to mieć miejsce ze względu na nagłe zmiany kursu Instrumentu Bazowego (określane jako „gapping”), na przykład, po wydaniu ostrzeżenia co do zysków lub podaniu do wiadomości statystyk finansowych innych niż oczekiwano. W takim przypadku Kurs Kwotowany przez GAIN Capital w chwili zawierania transakcji może być znacząco różny od kursu Zlecenia określony przez klienta.

Jeśli po wykonaniu Zlecenia Liczba Jednostek będzie niższa niż maksymalna Liczba Jednostek Spółki dla danego Rynku, Zlecenie zostanie zrealizowane po kursie równym lub bliskim kursowi Zlecenia określonego przez klienta.

Proszę zauważyć, że jeśli klient złoży kilka Zleceń na tym samym Rynku z tym samym kursem Zlecenia określonym przez klienta, a Liczbą Jednostek wyższą od maksymalnej Liczby Jednostek Spółki, wówczas nie ma gwarancji, że wszystkie one zostaną zawarte po tym samym kursie, gdyż każde Zlecenie musi być wykonywane jako osobna Transakcja. Kursy zawarcia transakcji będą zależeć od płynności na zewnętrznym rynku na Instrument Bazowy, zaś zawarcie pierwszej Transakcji może mieć wpływ na płynność dostępną dla celów zawierania drugiej i kolejnych Transakcji.

Spółka wykonuje wszystkie Zlecenia zgodnie z Ogólnymi Warunkami.

5. Szczególne dyspozycje

Klient może przekazać Spółce szczególne dyspozycje zawarcia Transakcji lub realizacji Zlecenia.

Realizacja dyspozycji szczególnych przekazanych przez klienta może uniemożliwić Spółce podejmowanie kroków opisanych w niniejszej Polityce w celu uzyskania najlepszego możliwego wyniku dla danego elementu Transakcji lub Zlecenia zawartego w dyspozycjach klienta.

6. Zobowiązania Spółki

Spółka będzie realizować Politykę obrotu i realizacji zleceń Spółki w sytuacjach, gdy Spółka jest zobowiązana do kierowania się swoim osądem w celu uzyskania najlepszego wyniku realizacji Transakcji i Zleceń klientów.

7. Monitorowanie i zmiany Polityki

Spółka będzie monitorować zgodność z Polityką oraz archiwizować dane, zastosowane do ustalania Kursu Kwotowanego przez GAIN Capital.

Spółka dokonuje oceny Polityki w odpowiednich okresach. W ramach tego procesu Spółka oceni:

- źródła kursów zewnętrznych Instrumentów Bazowych;
- Kurs Kwotowany przez GAIN Capital w odniesieniu do kursu zewnętrznego Instrumentu Bazowego; oraz
- wszelkie opłaty i obciążenia.

Jeśli Spółka wprowadzi zmiany w niniejszej Polityce, może o tym poinformować klienta pocztą elektroniczną lub umieszczając taką informację na Witrynie Internetowej Spółki lub Platformie Transakcyjnej.

Informacja dotycząca MetaTrader 4

MetaTrader 4 jest należącą do stron trzecich platformą transakcyjną, oferowaną przez MetaQuotes, do której własność intelektualna nie przysługuje GAIN Capital. MetaTrader 4 może działać w centrum danych GAIN Capital lub nie, oraz może być obsługiwany przez personel GAIN Capital lub nie. GAIN Capital oferuje MetaTrader 4 wraz z innymi zastrzeżonymi platformami transakcyjnymi, aby dać swoim użytkownikom możliwość wyboru platformy, której funkcjonalność najlepiej odpowiada ich indywidualnym potrzebom. Jednak użytkownicy muszą wiedzieć, że: (1) GAIN Capital udziela swojego wsparcia MetaTrader 4 oraz (2) istnieją dodatkowe ryzyka związane z korzystaniem z MetaTrader 4.

Jako że MetaTrader 4 jest oferowany przez osoby trzecie, GAIN Capital nie ma pełnej kontroli nad platformą i w związku z tym nie może gwarantować, że informacje finansowe na temat rachunku lub historia transakcji użytkownika, przechowywane na MetaTrader 4, są rzetelne i ważne.

Użytkownicy, którzy prowadzą obrót przy użyciu MetaTrader 4, są narażeni na ryzyka związane z tym systemem, w tym między innymi infrastrukturą łącznościową, łączącą GAIN Capital z MetaTrader 4. W wyniku ewentualnej awarii systemu MetaTrader 4 lub przerwy w jego działaniu zlecenia albo nie będą mogły być wykonane zgodnie z dyspozycjami klienta, albo w ogóle nie będą mogły być wykonane. Ponadto wskutek awarii systemu MetaTrader 4 lub przerwy w jego działaniu klient może nie być w stanie przekazać lub zmienić zlecenia, zobaczyć swoich pozycji transakcyjnych lub też danych rynkowych.

MetaTrader 4 jest oferowany przez dostawcę obcego, a nie przez GAIN Capital. Dlatego też w zakresie, w jakim prawo tego nie zabrania, GAIN Capital nie ponosi odpowiedzialności za straty lub szkody poniesione w związku z użyciem, działaniem lub pracą MetaTrader 4. Ponadto GAIN Capital nie ponosi odpowiedzialności za bezpośrednie, pośrednie szkody, za odszkodowanie za straty moralne, za szkodę szczególną lub wynikową, które wynikną z winy, braku rzetelności, zaniechania, opóźnienia lub awarii MetaTrader 4.

MetaTrader 4 daje Użytkownikom możliwość automatyzacji zleceń i wniosków o zawarcie transakcji. Jeśli liczba takich wniosków złożonych przez Użytkownika będzie nadmiernie wysoka lub będzie miała złośliwy charakter i według wyłącznego uznania GAIN Capital nie będzie stanowiła zasadne lub akceptowalne stosowania, wówczas GAIN Capital zastrzeżę sobie prawo do zablokowania takiego Użytkownika według swego wyłącznego uznania.