

## REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH (WARUNKI OGÓLNE)

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG WYKONYWANIA ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA PRAW MAJĄTKOWYCH I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, PROWADZENIA RACHUNKÓW PRAW MAJĄTKOWYCH I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH PRZEZ XTB S.A. („WARUNKI OGÓLNE”) Z DNIA 29 lutego 2024 r.

### 1. DEFINICJE

<b>Akcja Syntetyczna</b>	Instrument pochodny CFD wymieniony w Tabeli Warunków, który bazuje na cenie akcji spółek notowanych na Rynku Regulowanym, w odróżnieniu od kontraktów Akcje CFD nie zawiera dźwigni finansowej.
<b>Akcje CFD</b>	Instrumenty pochodne CFD wymienione w Tabeli Warunków, które bazują na cenie akcji spółek notowanych na Rynku Regulowanym.
<b>Akcje Ułamkowe</b>	Prawo Klienta do ułamkowych części Instrumentów Finansowych (takich jak akcje oraz ETF-y) notowanych na Rynku Regulowanym (definiowane dalej jako „ <b>OMI</b> ”), nabywanych przez XTB na własny rachunek i posiadanych powierniczo przez XTB na rzecz Klientów na podstawie Umowy i na warunkach określonych w Regulaminie oraz Polityce Realizacji Zleceń. Akcje Ułamkowe nie stanowią odrębnego od OMI Instrumentu Finansowego (w szczególności instrumentu pochodnego).
<b>Broker</b>	Firma inwestycyjna, która współpracuje z XTB na podstawie postanowień punktu 5.8. Warunków Ogólnych.
<b>Cena Instrumentu Finansowego</b>	Cena kupna lub sprzedaży danego Instrumentu Finansowego prezentowana na bieżąco za pośrednictwem poszczególnych Rachunków Inwestycyjnych.
<b>Cena nabycia lub sprzedaży Akcji Ułamkowej</b>	Wartość kupna lub sprzedaży danej Akcji Ułamkowej stanowiąca iloczyn (odpowiednio) Ceny Instrumentu Finansowego (OMI) w momencie wykonania Zlecenia przez XTB oraz ułamka tego Instrumentu Finansowego (OMI), jaki chce kupić lub sprzedać Klient.
<b>Cena Rynkowa Instrumentu Bazowego</b>	Bieżąca cena Instrumentu Bazowego: <ul style="list-style-type: none"><li>– obowiązująca na rynku wskazanym przez XTB,</li><li>– podana przez źródło wskazane przez XTB w aktualnej Tabeli Warunków lub</li><li>– podana przez Partnera.</li></ul>
<b>CFD</b>	Kontrakt różnicy kursowej, czyli Instrument Finansowy określony w Tabelach Warunków, będący umową pomiędzy dwiema stronami. Strony te zobowiązują się do rozliczenia kwoty wynikającej z różnicy pomiędzy ceną otwarcia a ceną zamknięcia pozycji.
<b>Depozyt Zabezpieczający</b>	Środki lub Instrumenty Finansowe, które zabezpieczają Pozycję Otwartą na Instrumentach Finansowych innych niż Akcje Syntetyczne oraz OMI.
<b>Dyspozycja</b>	Zlecenie konkretnego działania na Rachunku Inwestycyjnym Klienta, w innej ewidencji lub w aplikacji stworzonej zgodnie z niniejszą Umową oraz niniejszymi Warunkami Ogólnymi. Operację tę wykonuje XTB w imieniu Klienta.
<b>Depozytariusz</b>	Podmiot, który prowadzi rachunek zbiorczy zgodnie z postanowieniami punktu 4.33. niniejszych Warunków Ogólnych.
<b>Dni Obrotu</b>	Dni i godziny, w których można dokonywać Transakcji za pomocą konkretnego Rachunku Inwestycyjnego, zgodnie z treścią Tabeli Warunków.
<b>ESG</b>	Czynniki środowiskowe, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego.
<b>ETF CFD</b>	Instrument CFD wymieniony w Tabeli Warunków, który jest kontraktem na różnice kursowe ze szczegółowymi warunkami wykonania opisanymi w niniejszych Warunkach Ogólnych.
<b>Giełda Bazowa</b>	Rynek Regulowany lub wielostronna platforma obrotu (MTF, ASO), na których kwotowane są Instrumenty Bazowe dla Akcji CFD, ETF CFD oraz Akcji Syntetycznych.
<b>Hasło</b>	Osobiste hasło Klienta niezbędne do wykonania Dyspozycji dotyczących Rachunków.
<b>Instrukcja</b>	Wytyczne od Klienta, na podstawie których XTB wykonuje konkretne działanie na rachunku Klienta zgodnie z postanowieniami Umowy.

<b>Instrument Bazowy</b>	Instrument, którego cena rynkowa jest podstawą wyznaczania Ceny Instrumentu Finansowego. Dotyczy to w szczególności ceny rynkowej papierów wartościowych, kursów walut, wartości indeksów giełdowych, stóp procentowych, cen kontraktów terminowych, kontraktów na różnice kursowe i towarów.
<b>Instrument Kasowy</b>	Instrument Finansowy, którego Instrumentem Bazowym jest indeks rynku zorganizowanego. Jest on kwotowany na podstawie cen dostarczanych przez Instytucje Referencyjne.
<b>Instrumenty Finansowe</b>	Instrumenty w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<b>Instrumenty Finansowe Rynku Zorganizowanego („OMI”)</b>	Instrumenty Finansowe dopuszczone lub oczekujące na dopuszczenie do obrotu na Rynku Zorganizowanym.
<b>Instytucja Referencyjna</b>	Jedna z instytucji wymienionych w punkcie 6.44, która dostarcza ceny Instrumentów Bazowych, wskazanych na Stronie XTB.
<b>Investment Plan</b>	Usługa opisana w punkcie 8.1.
<b>Izba Rozrachunkowa</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna właściwa izba rozrachunkowa, a także podmiot, któremu Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub inna izba rozrachunkowa powierzył wykonywanie określonych zadań zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
<b>Klient</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą XTB zawarło Umowę.
<b>Kontrahent Finansowy</b>	Przedsiębiorstwo inwestycyjne w rozumieniu art. 2 pkt 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.
<b>Kurs Wymiany Walutowej</b>	aktualna cena Waluty Rachunku, po której odbywa się wymiana środków transferowanych na Rachunek denominowany w innej walucie. Kurs Wymiany Walutowej może się różnić od Kursu Wymiany XTB, ze względu na częstotliwość odświeżania.
<b>Kurs Wymiany XTB</b>	Aktualny kurs Waluty Rachunku do waluty, w której odbywa się Transakcja rejestrowana na Rachunku Inwestycyjnym. Kurs Wymiany XTB stosowany jest w momencie rejestrowania operacji. Kurs Wymiany XTB dla poszczególnych Instrumentów Finansowych może się różnić.
<b>Kwotowanie</b>	Wyświetlanie oferty kupna i sprzedaży Instrumentu Finansowego.
<b>Limit Transakcyjny</b>	Najwyższa dopuszczalna wartość Transakcji, którą przyznajemy na podstawie aneksu do Umowy. Limit Transakcyjny jest substytutem dla Depozytu Zabezpieczającego i stanowi zabezpieczenie dla Pozycji Otwartej na Instrumentach Finansowych.
<b>LEI</b>	(Legal Entity Identifier) nadawany przez uprawnione do tego licencjonowane jednostki, unikalny 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje na światowych rynkach finansowych.
<b>Login</b>	Przypisany Klientowi ciąg cyfr lub znaków niezbędny do wykonywania Dyspozycji dotyczących Rachunków.
<b>Lot</b>	Jednostka transakcyjna danego rodzaju Instrumentu Finansowego określona w Tabeli Warunków.
<b>Maksymalna Wartość Nominalna Portfela</b>	Maksymalny limit Wartości Nominalnej Portfela, wyrażony w euro, wskazany w Tabeli Warunków.
<b>MTF (wielostronne platformy obrotu)</b>	Alternatywna w stosunku do regulowanego rynku giełdowego wielostronna platforma obrotu lub alternatywny system obrotu, który łączy ze sobą kupujących i sprzedających w określony sposób, zgodnie z szeregiem zasad prowadzących do zawarcia Transakcji.
<b>Negative Balance Protection (NBP)</b>	Mechanizm chroniący Klienta przed spadkiem Salda Rachunku Inwestycyjnego poniżej zera, który mógłby zaistnieć w efekcie rozliczenia wyniku na wszystkich Transakcjach, w tym na skutek sprzedaży wszystkich zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym OMI.
<b>Obowiązujące Przepisy</b>	a) przepisy prawa, b) regulacje i wytyczne rynkowe, zwyczaje rynkowe lub praktyki rynkowe obowiązujące na danym rynku,

- c) obowiązujące akty wydane przez instytucje publiczne, operatorów rynku, izby rozrachunkowe lub innych uczestników rynku na podstawie przepisów prawa, regulacji, zwyczajów i praktyk wspomnianych w punktach a-b, w szczególności: uchwały, decyzje, wnioski, wytyczne, regulaminy lub instrukcje, zarówno przeznaczone dla poszczególnych jednostek, jak i dla ogółu odbiorców.

<b>Operator Rynku</b>	Podmiot odpowiadający za prowadzenie Rynku Zorganizowanego.
<b>Partner</b>	Instytucja Referencyjna, która tworzy płynność na danym rynku, dostarcza XTB oferty zakupu lub sprzedaży Instrumentów Finansowych stanowiące podstawę do zawierania Transakcji.
<b>Platforma Transakcyjna</b>	System teleinformatyczny dostarczany przez XTB, służący do obsługi Zleceń Klienta.  Podmiot mający miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium lub w kraju stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 marca 2019 r. w sprawie określenia krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych, lub rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 marca 2019 r. w sprawie określenia krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych tj.:
<b>Podmiot Rajowy</b>	Księstwo Andory; Anguilla - Terytorium Zamorskie Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej; Antigua i Barbuda; Sint-Maarten, Curaçao - kraje wchodzące w skład Królestwa Niderlandów; Królestwo Bahrajnu; Brytyjskie Wyspy Dziewicze - Terytorium Zamorskie Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej; Wyspy Cooka - Samorządne Terytorium Stowarzyszone z Nową Zelandią; Wspólnota Dominiki; Grenada; Sark - Terytorium Zależne Korony Brytyjskiej; Hongkong - Specjalny Region Administracyjny Chińskiej Republiki Ludowej; Republika Liberii; Makau - Specjalny Region Administracyjny Chińskiej Republiki Ludowej; Republika Malediwów; Republika Wysp Marshalla; Republika Mauritiusu; Księstwo Monako; Republika Nauru; Niue - Samorządne Terytorium Stowarzyszone z Nową Zelandią; Republika Panamy; Niezależne Państwo Samoa; Republika Seszeli; Saint Lucia; Królestwo Tonga; Wyspy Dziewicze Stanów Zjednoczonych – Terytorium Nieinkorporowane Stanów Zjednoczonych; Republika Vanuatu.
<b>Pokój Inwestora</b>	Strona internetowa, na której Klient może zarządzać swoją relacją z XTB, między innymi sprawdzać stan środków, swoje dane osobowe, otworzyć Rachunek, dokonać wpłaty środków skontaktować się z XTB.
<b>Pozycja Otwarta</b>	Transakcja na Instrumentach Finansowych, która nie została jeszcze zamknięta, otwarta zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych.
<b>Pozycja Długa</b>	Jeśli zajmiesz tę pozycję na rynku, oznacza to, że kupujesz określony Instrument Finansowy i jednocześnie oczekujesz, że jego cena będzie wzrastać.
<b>Pozycja Krótka</b>	Jeśli zajmiesz tę pozycję na rynku, oznacza to, że sprzedajesz określony Instrument Finansowy i jednocześnie spodziewasz się, że będzie on tracił na wartości.
<b>Profil</b>	Część Platformy Transakcyjnej zawierająca informacje podane przez Ciebie w celu korzystania z Usługi Social.
<b>Profil Publiczny</b>	Udostępniony przez Ciebie Profil, który może być obserwowany przez innych Klientów.
<b>Punkty Swapowe / Koszty Finansowania</b>	Koszt transakcyjny utrzymania pozycji na rynku na kolejny dzień, który wynika z kompensowania różnicy pomiędzy stopami procentowymi dla różnych walut (odzwierciedlającej dysparytet stóp procentowych w różnych krajach) lub tzw. kosztów przechowywania (np. dla metali szlachetnych i surowców) oraz kosztu pożyczki środków pod transakcje lewarowane.
<b>Rachunek Basic</b>	Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie niniejszej Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Basic kwotujemy ceny kontraktów CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.
<b>Rachunek Pieniężny</b>	Rachunek bankowy utrzymywany przez XTB, wykorzystywany w szczególności do przechowywania środków Klienta oraz do rozliczania Transakcji na Instrumentach Finansowych oraz na Akcjach Ułamkowych.
<b>Rachunek Inwestycyjny</b>	Rachunek Inwestycyjny otwarty i prowadzony dla Klienta zgodnie z postanowieniami Rozdziału 4.
<b>Rachunek Professional</b>	Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Professional kwotujemy ceny CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych Akcji

Ułamkowych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.

#### Rachunek Standard

Osobny Rachunek Inwestycyjny otwarty na podstawie Umowy oraz dyspozycji udzielonych przez Klienta. Na Rachunku Standard kwotujemy ceny CFD, Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych Akcji Ułamkowych oraz OMI. Rachunek ten umożliwia Klientom zawieranie Transakcji i realizację poszczególnych Zleceń, na zasadach określonych przez Umowę.

#### Rachunek Techniczny

Rachunek, o którym mowa w punktach 4.50-4.57.

#### Rachunki

Rachunek Inwestycyjny lub wszelkie inne rachunki i/lub ewidencje (np. obciążeń, uznań, kosztów, opłat, zdarzeń korporacyjnych), w tym Rachunki Techniczne, które prowadzimy dla Klienta. Zapisujemy na nich Instrumenty Finansowe, Akcje Ułamkowe lub inne prawa majątkowe.

#### Rynek Regulowany

System obrotu instrumentami finansowymi dopuszczonymi do tego obrotu, działający w sposób stały. Zapewnia on inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie podczas kojarzenia ofert nabycia i zbycia instrumentów finansowych. Zapewnia także jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów.

#### Rynek Międzybankowy

Rynek, na którym banki pożyczają sobie wzajemnie środki tworzące ich płynne rezerwy.

#### Rynek Zorganizowany

Rynek Regulowany lub wielostronna platforma transakcyjna (MTF), na której prowadzony jest obrót Instrumentami Finansowymi.

#### Rzeczywisty Właściciel

Podmiot, który:

- otrzymuje należność dla własnej korzyści, w tym decyduje samodzielnie o jej przeznaczeniu i ponosi ryzyko ekonomiczne związane z utratą tej należności lub jej części,
- nie jest pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi,
- prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju miejsca zamieszkania, jeżeli należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, przy czym przy ocenie, czy podmiot prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą, uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez ten podmiot w zakresie otrzymanej należności.

#### Saldo

Środki znajdujące się na danym Rachunku Inwestycyjnym, które pozostały po wykonaniu operacji wymienionych w punkcie 4.4. Warunków Ogólnych.

#### Siedziba XTB

Siedziba spółki XTB.

#### Social

Usługa opisana w punkcie 8.20

#### Spread

Różnica pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży danego Instrumentu Finansowego.

#### Strona XTB

Strona internetowa XTB dostępna pod adresem [www.xtb.com](http://www.xtb.com).

#### Tabele Warunków

Tabele udostępniane na Stronie XTB, które przedstawiają:

- tabele specyfikacji** - opis szczegółowych warunków, na których wykonujemy Transakcje w odniesieniu do poszczególnych Instrumentów Finansowych oraz w odniesieniu do Akcji Ułamkowych. W odniesieniu do CFD Tabele specyfikacji zawierają w szczególności dane o poziomie Spreadu oraz wartości nominalnej dla danego Instrumentu Finansowego w tym określenie Dni i godzin Obrotu. W odniesieniu do OMI zawierają listę dostępnych Instrumentów Finansowych, w tym dni i godziny handlu, jak również zawierają listę Instrumentów Finansowych, w stosunku do których XTB umożliwia zawieranie transakcji na Akcji Ułamkowych oraz określenie sposobu zaokrąglenia ilości Akcji Ułamkowych do części dziesiętnych, setnych i tysięcznych.
- wymogi dotyczące zabezpieczeń rozliczeniowych dla poszczególnych Instrumentów Finansowych,
- tabele opłat i prowizji XTB (zawierające także Tabelę Kursów Wymiany XTB oraz odsetki pobierane zgodnie z Umową),
- inne warunki, wymogi oraz informacje zgodne z niniejszymi Warunkami Ogólnymi (w tym stawki Punktów Swapowych i Kosztów Finansowania oraz daty rolowań).

#### Transakcja

Zakup, sprzedaż lub innego rodzaju transakcja dotycząca Instrumentu Finansowego lub Akcji Ułamkowej dokonywana na Rachunku Inwestycyjnym.

#### Transakcja Odwrotna

Transakcja zawarta w kierunku odwrotnym do aktualnie posiadanej Pozycji Otwartej.

<b>Umowa</b>	Umowa ramowa świadczenia usług maklerskich - umowa dotycząca wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych, prowadzenia rachunków tych praw oraz rachunków pieniężnych, precyzująca warunki dokonywania Transakcji na Instrumentach Finansowych za pośrednictwem Rachunku Inwestycyjnego, a także określająca warunki świadczenia przez XTB usługi powierniczej dotyczącej Akcji Ułamkowych wraz z wszelkimi załącznikami do niej.
<b>Waluta Rachunku</b>	Waluta, w której prowadzimy dany Rachunek Inwestycyjny oraz rozliczamy wszystkie operacje na tym Rachunku: PLN, EUR lub USD.
<b>Wartość Konta</b>	Aktualne saldo na Rachunku Inwestycyjnym określone w sposób opisany w punkcie 4.5. Warunków Ogólnych.
<b>Wartość Nominalna</b>	Iloczyn ceny i wielkości transakcji.
<b>Wartość Nominalna Akcji Syntetycznych</b>	Środki stanowiące zabezpieczenie pobierane i wykazywane w Platformie Transakcyjnej osobno dla Akcji Syntetycznych.
<b>Wartość Nominalna Portfela</b>	Suma wartości nominalnych Pozycji Otwartych na wszystkich Rachunkach Klienta, z wyłączeniem pozycji na Akcjach CFD, ETF CFD, Akcjach Syntetycznych oraz OMI, wyrażona w euro.
<b>Warunki Ogólne</b>	Niniejszy Regulamin świadczenia usług, wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych i papierów wartościowych, prowadzenia rachunków praw majątkowych i rachunków pieniężnych przez XTB S.A.
<b>Ważna Przyczyna</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>likwidacja lub upadłość Klienta,</li><li>naruszenie przez Klienta zasad współżycia społecznego,</li><li>brak aktualizacji informacji podanych w karcie danych klienta lub innych danych żądanych przez XTB wymaganych Obowiązującymi Przepisami,</li><li>uzasadnione podejrzenie, że działania Klienta naruszają Obowiązujące Przepisy,</li><li>niemożność zastosowania jednego ze środków bezpieczeństwa, o których mowa w przepisach dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,</li><li>uzasadnione podejrzenie, że świadczona usługa jest nieodpowiednia dla Klienta,</li><li>nadużywanie przez Klienta NBP, w szczególności polegające na intencjonalnym i wielokrotnym dokonywaniu Transakcji mających na celu aktywację NBP,</li><li>naruszenie przez Klienta Warunków Ogólnych lub Umowy,</li><li>inne przypadki wskazane w Warunkach Ogólnych.</li></ol>
<b>Wolne Środki</b>	Saldo dostępne na Rachunku Inwestycyjnym skorygowane zgodnie z punktem 6.15. Warunków Ogólnych.
<b>Wymiana Walutowa</b>	Usługa opisana w punkcie 8.50.
<b>XTB</b>	XTB S.A.
<b>Zamknięcie Pozycji</b>	Transakcja, która zamyka pozycję w ramach danego Rachunku Inwestycyjnego, zawarta przy użyciu funkcji zamykania pozycji.
<b>Zdarzenia Korporacyjne</b>	Wyплаты dywidendy, emisje praw poboru, fuzje i przejęcia, podział i scalenie akcji, wydzielenie, wycofanie z obrotu oraz inne zdarzenia, które mogą wpływać na Cenę Instrumentu Finansowego.
<b>Zlecenie Instant</b>	Zlecenie, które zawsze zostanie wykonane po cenie, którą zgłosiłeś lub, jeśli nie jest to możliwe, zostanie odrzucone.
<b>Zlecenie Transakcyjne, Zlecenie</b>	Dyspozycja złożona przez Klienta, dotycząca wykonania Transakcji na jego Rachunku Inwestycyjnym, realizowana przez XTB zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych.

## 2. POSTANOWIENIA OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

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

- 2.2. XTB realizuje Zlecenia Klientów na podstawie warunków określonych w Umowie i załącznikach do niej:
  - a) Warunkach Ogólnych,
  - b) Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego,
  - c) Polityce Realizacji Zleceń,
  - d) Informacji dotyczącej ogólnych zasad zarządzania konfliktami interesów,
  - e) Tabeli opłat i prowizji XTB,oraz Tabelach Warunków i innych dokumentach określonych przez XTB na podstawie Umowy.
- 2.3. Wykonując Zlecenia Klienta, stosujemy przepisy Polityki Realizacji Zleceń w ich aktualnym brzmieniu. Umieściliśmy ją na Stronie XTB. Poinformujemy Cię o każdej istotnej zmianie w Polityce Realizacji Zleceń (zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych).
- 2.4. Możesz składać Zlecenia wyłącznie w Dniach Obrotu. Zastrzegamy sobie jednak prawo do przyjmowania niektórych Zleceń poza Dniami Obrotu. Są to Zlecenia typu stop, Zlecenia z limitem oraz wybrane zlecenia typu market na wybranej Platformie Transakcyjnej dla wybranych Instrumentów Finansowych określonych w Tabelach Warunków.
- 2.5. Ilekroć w Rachunku Inwestycyjnym pojawia się odniesienie do czasu, należy przez to rozumieć czas środkowoeuropejski (CET) lub odpowiednio letni czas środkowoeuropejski (CEST), chyba że zapiszemy inaczej.
- 2.6. Otwarcie pozycji oznacza utworzenie praw majątkowych oraz zobowiązań związanych z zakupem lub sprzedażą Instrumentu Finansowego.
- 2.7. Aby właściwie zinterpretować oraz w pełni zrozumieć Warunki Ogólne, musisz dokładnie zapoznać się z niniejszym dokumentem.
- 2.8. XTB umożliwi swoim Klientom powiernicze nabywanie ułamkowych części wybranych Instrumentów Finansowych (Akcje Ułamkowe) wskazanych w tabeli specyfikacji OMI, na zasadach określonych w Umowie, Warunkach Ogólnych oraz Polityce Realizacji Zleceń.
- 2.9. Model biznesowy stosowany przez XTB przy wykonywaniu transakcji na Instrumentach Finansowych OTC łączy w sobie cechy modelu agencyjnego oraz modelu market making. **Model agencyjny** dotyczy Akcji CFD, ETF CFD i Akcji Syntetycznych (ang. agency model, STP, DMA). Zlecenia Klientów przekazujemy na odpowiedni Rynek Zorganizowany w sposób opisany w Polityce Realizacji Zleceń. Model **market making** dotyczy pozostałych CFD (ang. market making lub principal model) - XTB jest tu zawsze drugą stroną Transakcji zawieranej i inicjowanej przez Klienta. Dla Instrumentów Finansowych OTC tworzymy ceny swoich Instrumentów Finansowych na podstawie cen Instrumentów Bazowych podawanych przez Instytucje Referencyjne. W przypadku transakcji na Akcjach Ułamkowych drugą stroną transakcji z Klientem jest zawsze XTB
- 2.10. XTB w swojej działalności kieruje się dbałością o bezpieczeństwo rynku wskazując, iż manipulacja instrumentami finansowymi jest zakazana. Manipulację stanowią działania lub zaniechania wskazane w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.
- 2.11. Usługi dodatkowe opisane w rozdziale 8 mogą nie być dostępne w dniu wejścia w życie zmian Warunków Ogólnych, które wprowadzają te usługi.
- 2.12. Na Twoje żądanie wykażemy, że dane Zlecenie zostało wykonane zgodnie z wdrożoną w XTB polityką wykonywania

zleceń.

### 3. ZAWARCIE UMOWY

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

- 3.14. Oświadczasz, że po 31 grudnia 2020 r.: (i) pozostajesz Rzeczywistym Właścicielem należności otrzymywanych od XTB (ii) Rzeczywistym Właścicielem należności otrzymywanych od XTB nie jest Podmiot Rajowy oraz (iii) w całym okresie obowiązywania Umowy, jak również w roku kalendarzowym w którym jest zawarta Umowa, w okresie przed jej zawarciem oraz w okresie do końca roku kalendarzowego, w którym obowiązywała Umowa nie dokonujesz płatności lub innych form rozliczeń przekraczających kwotę 500 tys. zł do Podmiotu Rajowego. Jeżeli w jakimkolwiek momencie ma miejsce zdarzenie wpływające na nieważność powyższego oświadczenia, zobowiązujesz się do przekazania nam takiej informacji w ciągu 14 dni od tego zdarzenia, jednak nie później niż w terminie 60 dni po zakończeniu każdego roku na formularzu pdf udostępnionym w tym celu na Stronie XTB oraz jednocześnie zobowiązujesz się dostarczyć nam dodatkowe wyjaśnienia, jeżeli będą one przez nas wymagane.

#### 4. RACHUNEK INWESTYCYJNY

- 4.1. Możemy otworzyć dla Klienta Rachunki Inwestycyjne. Dany Rachunek Inwestycyjny otworzymy dopiero po zawarciu Umowy. Przedtem musisz także spełnić inne warunki opisane w Umowie.
- 4.2. Na Rachunku Inwestycyjnym rejestrujemy Transakcje na Instrumentach Finansowych oraz Twoje środki zdeponowane w XTB. Ponadto na Rachunku Inwestycyjnym ewidencjonujemy posiadane przez Ciebie Akcje Ułamkowe.
- 4.3. Rachunek Inwestycyjny jest prowadzony w Walucie Rachunku, a wszystkie zapisy na nim są przeliczane na Walutę Rachunku według aktualnego Kursu Wymiany XTB. Więcej informacji na temat Kursu Wymiany XTB zamieściliśmy w punkcie 7. [Tabeli opłat i prowizji XTB](#) – Tabeli Kursów Wymiany XTB.
- 4.4. Na Rachunku Inwestycyjnym są rejestrowane w szczególności następujące zdarzenia:
- wpłaty i wypłaty Twoich środków,
  - obciążenia wynikające ze Zleceń oraz Transakcji na Instrumentach Finansowych oraz na Akcjach Ułamkowych,
  - zyski i straty wynikające z zamkniętych Transakcji na Instrumentach Finansowych oraz na Akcjach Ułamkowych w ramach danego Rachunku Inwestycyjnego,
  - obciążenia z tytułu rozliczonych kwot Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania należnych zgodnie z Tabelą Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania, opłat i prowizji należnych XTB zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji,
  - uznania i obciążenia z tytułu rozliczenia Limitu Transakcyjnego,
  - uznania i obciążenia z tytułu przeksięgowania środków z danych Rachunków Inwestycyjnych na inne Rachunki Inwestycyjne,
  - uznania i obciążenia z tytułu anulowania lub zmiany warunków Transakcji w sposób opisany w rozdziale 14 oraz punktach 6.61.-6.70,
  - pozostałe obciążenia wynikające i opisane w Umowie,
  - dotaddkowe obciążenia wynikające z krótkiej sprzedaży Instrumentu Bazowego dla Akcji CFD, ETF CFD lub Akcji Syntetycznych,
  - obciążenia wynikające z podatków i innych należności publicznoprawnych,
  - opłaty związane z rozliczonymi kwotami prowizji i opłat należnych XTB zgodnie z Umową,
  - opłaty i obciążenia związane z przewalutowaniem środków do i z innych Rachunków Inwestycyjnych.
- 4.5. Wysokość Wartości Konta na Rachunku określana jest po skorygowaniu Salda na poszczególnych Rachunkach Inwestycyjnych. Korekta obejmuje w szczególności następujące pozycje:
- zysk/stratę z Transakcji na Instrumentach Finansowych, które nie zostały jeszcze zamknięte, z pominięciem wyniku transakcyjnego na OMI i Akcjach Syntetycznych,
  - nierozliczone kwoty Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania należnych zgodnie z Tabelą Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania i opłat należnych XTB według Tabeli Opłat i Prowizji,
  - inne obciążenia lub należności, w szczególności opisane w punkcie 4.4. powyżej,
  - bieżącą wartość rynkową zakupionych OMI lub Akcji Syntetycznych.
- 4.6. Rachunek Inwestycyjny zawiera m.in. następujące parametry dotyczące Transakcji wykonywanych na Instrumentach Finansowych lub Akcjach Ułamkowych:
- numer Transakcji,
  - numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - imię i nazwisko lub nazwę Klienta,
  - datę, godzinę i minutę otwarcia Transakcji,
  - rodzaj Transakcji (sprzedaż/kupno),
  - rodzaj Instrumentu Finansowego lub Akcji Ułamkowej,
  - liczbę Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych, dla których wykonano Transakcję,
  - cenę otwarcia,
  - cenę zamknięcia,
  - prowizję, którą opłacasz na rzecz XTB z tytułu wykonanych Transakcji zgodnie z Tabelą Warunków,
  - liczbę Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania,



- l) zysk/stratę z Transakcji,
  - m) pozostałe parametry Transakcji.
- 4.7. Wartość Instrumentów Finansowych oraz Akcji Ułamkowych zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym, na których pozycje nie zostały zamknięte, podlega ciągłej wycenie.
- 4.8. Zysk lub stratę ze wszystkich Instrumentów Finansowych oraz Akcji Ułamkowych określamy w Walucie Rachunku i wykazujemy na Rachunku Inwestycyjnym.
- 4.9. Środki na Rachunek Inwestycyjny wpłacasz przez Rachunek Pieniężny, który wskazujemy. Zawiadomimy Cię o każdej zmianie dotyczącej Rachunku Pieniężnego.
- 4.10. W przelewie bankowym na Rachunek Pieniężny wskazujesz następujące informacje:
- a) imię i nazwisko posiadacza Rachunku Inwestycyjnego,
  - b) tytuł płatności,
  - c) właściwy numer Rachunku Inwestycyjnego.
- 4.11. Środki, które wpłacasz na Rachunek Inwestycyjny, także te niezablokowane w danym momencie jako Depozyt Zabezpieczający, są wykorzystywane w następującym celu:
- a) na pokrycie prowizji i opłat należnych XTB,
  - b) na pokrycie zobowiązań Klienta dotyczących anulowania lub zmiany warunków Transakcji,
  - c) na pokrycie salda ujemnego na dowolnym Rachunku Klienta,
  - d) do rozliczenia zamkniętych Transakcji,
  - e) jako Depozyt Zabezpieczający.
- 4.12. Po rozliczeniu wyniku na wszystkich Transakcjach oraz po sprzedaży wszystkich zarejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym OMI, zamkniętych lub sprzedanych od dnia 1 października 2017 r., Saldo Rachunku Inwestycyjnego nie spada poniżej zera.
- 4.13. Wypełniamy Dyspozycje Klienta dotyczące środków przechowywanych na Rachunku Inwestycyjnym w szczególności dla celów związanych z:
- a) rozliczeniem Transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - b) przeksięgowaniem środków z danych Rachunków Inwestycyjnych na inne Rachunki Inwestycyjne,
  - c) pokryciem prowizji i opłat należnych XTB,
  - d) przekazaniem środków na rachunek bankowy Klienta.
- 4.14. Dyspozycję dotyczącą przekazania środków z Rachunku Pieniężnego na Twój rachunek bankowy składasz za pomocą środków komunikacji elektronicznej które udostępniamy.
- 4.15. Środki z Twojego Rachunku Inwestycyjnego możemy wypłacić wyłącznie na rachunek bankowy, należący do właściciela Rachunku Inwestycyjnego, który podałeś w Umowie bądź przy późniejszej zmianie danych, chyba że Strony zgodnie postanowią inaczej. W przypadku wątpliwości co do pochodzenia środków możemy podjąć decyzję o zwrocie środków do źródła ich pochodzenia, kanałem, za pomocą którego została dokonana wpłata.
- 4.16. Dyspozycje dotyczące wycofywania środków wykonujemy najpóźniej w następnym dniu roboczym po dniu, w którym otrzymaliśmy od Ciebie Dyspozycję. Księgujemy płatność w następnym dniu roboczym po dniu, w którym otrzymaliśmy płatność lub Dyspozycję, z zastrzeżeniem punktu 7.54.
- 4.17. Odmówimy wykonania Dyspozycji dotyczących wycofania środków z Twojego Rachunku Inwestycyjnego, jeśli:
- a) numer rachunku bankowego na Dyspozycji wycofania środków nie jest zgodny z numerem Twojego rachunku bankowego,
  - b) kwota do wycofania podana na Dyspozycji przekracza kwotę Wolnych Środków pomniejszoną o dokonane blokady według ewidencji Rachunku Inwestycyjnego lub saldo innych Twoich rachunków lub rejestrów prowadzonych przez XTB na podstawie niniejszej Umowy lub innych umów, które zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - c) środki pieniężne zostaną zablokowane lub zajęte na mocy Obowiązujących Przepisów.
- 4.18. Możemy zablokować możliwość dokonywania wpłat oraz wycofania środków z Twojego Rachunku Inwestycyjnego, jeśli nie dostarczysz informacji i/lub dokumentów żądanych przez XTB na podstawie Obowiązujących Przepisów lub w sytuacjach, gdy nie możemy zastosować jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w przepisach dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.
- 4.19. O ile nie postanowimy inaczej, odsetki od należących do Klienta środków pieniężnych, stanowią w całości przychód XTB i nie są należne Klientowi. Dotyczy to środków zdeponowanych na rachunkach bankowych XTB, które są przeznaczone do przechowywania środków pieniężnych. Wysokość tych odsetek jest wskazana w tabeli opłat i prowizji. Zawierając z nami umowę, przyjmujesz do wiadomości ten stan rzeczy i wyrażasz na niego zgodę.

- 4.20. W związku ze zmiennością oprocentowania wyżej wskazanych rachunków bankowych XTB, w tym lokat bankowych oraz rozlokowaniem środków pieniężnych należących do Klientów na różnych rachunkach bankowych, których oprocentowanie może się różnić oraz zmieniać w czasie (w zależności od aktualnych warunków oferowanych przez banki) ustalenie średniej wysokości tych odsetek jest możliwe dopiero po zakończeniu danego okresu odsetkowego. Informacja o średniej wysokości odsetek w danym okresie będzie udostępniana na Stronie XTB co miesiąc po zakończeniu określonego okresu odsetkowego. W związku z pobieraniem odsetek prowadzenie Rachunków Pieniężnych nie wiąże się koniecznością ponoszenia przez Klientów dodatkowych opłat.
- 4.21. Możemy również wprowadzić oprocentowanie Wolnych Środków znajdujących się na Rachunkach Inwestycyjnych Klientów. Jeżeli wprowadzimy oprocentowanie Wolnych Środków na Rachunkach Inwestycyjnych Klientów, informacja o wysokości ich aktualnego oprocentowania będzie dostępna na Stronie XTB <https://www.xtb.com/pl/odsetki>. Oprocentowanie ustalane będzie co tydzień poprzez publikację tabeli na Stronie XTB. Możesz zobaczyć wysokość oprocentowania Wolnych środków na Rachunkach Inwestycyjnych w poprzednich okresach odsetkowych na Stronie XTB. Wysokość oprocentowania na następny tydzień będzie publikowana do niedzieli do godziny 12:00. Opublikowana w ten sposób wysokość oprocentowania będzie obowiązywać w następnym tygodniu tj. od północy w nocy z niedzieli na poniedziałek przez siedem kolejnych dni. Oprocentowanie nie może przyjąć wartości ujemnej.
- 4.22. Oprocentowaniu podlegają Wolne Środki znajdujące się na rachunku o godzinie 23:59:59 każdego dnia. W przypadku Klientów, którzy korzystają z Investment Plan Wolne Środki na Rachunkach Technicznych nie podlegają oprocentowaniu.
- 4.23. Odsetki będą naliczane codziennie według wzoru:

$$\text{Wolne Środki} \times \frac{\text{Stawka odsetkowa}}{365}$$

Wynik obliczenia będzie zaokrąglany w górę do 6 miejsc po przecinku. Odsetki od Wolnych Środków będą przekazywane Klientowi do 5 dnia roboczego po zakończeniu każdego miesiąca. Suma naliczonych w danym miesiącu odsetek będzie zaokrąglona w górę do drugiego miejsca po przecinku. Naliczone odsetki powiększą kwotę Wolnych Środków Klienta na Rachunku Inwestycyjnym.

- 4.24. Wolne środki na Rachunkach Inwestycyjnych osób, które po raz pierwszy zawarły Umowę z XTB będą oprocentowane według preferencyjnej stawki wskazanej w tabeli oprocentowania opublikowanej na stronie <https://www.xtb.com/pl/odsetki> przez pierwsze 90 dni od daty zawarcia Umowy. Stawki preferencyjne będą zmieniane i publikowane w cyklach tygodniowych odpowiednio zgodnie z punktami 4.21 - 4.23 powyżej. W przypadku Klientów, którzy zawarli Umowę przed datą wprowadzenia oprocentowania, preferencyjne oprocentowanie będzie naliczane od dnia wprowadzenia oprocentowania do upływu 90 dnia od daty zawarcia Umowy.
- 4.25. Kwota odsetek jest opodatkowana zryczałtowanym podatkiem dochodowym według stawek obowiązujących w chwili przekazania odsetek na Rachunek Inwestycyjny Klienta zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. XTB lub XTB za pośrednictwem swojego Oddziału zagranicznego może być zobowiązane do pobrania kwoty podatku dochodowego od odsetek z Rachunku Inwestycyjnego Klienta.
- 4.26. Twoje środki pieniężne są deponowane na rachunkach bankowych XTB odrębnie od środków pieniężnych XTB w sposób uniemożliwiający XTB korzystanie z Twoich środków pieniężnych. Twoje środki wpłacane na Rachunek Pieniężny mogą być przechowywane również w bankach zagranicznych z siedzibą poza Polską. Zawierając z nami Umowę, przyjmujesz do wiadomości, że Twoje prawa w związku z tymi środkami mogą się w takiej sytuacji różnić od tych obowiązujących na terenie Polski.
- 4.27. Masz prawo do wycofania środków ze swojego Rachunku Inwestycyjnego w dowolnym momencie, chyba że:
- kwota środków pieniężnych wskazana na Dyspozycji dotyczącej wypłaty przekracza kwotę Wolnych Środków pomniejszoną o dokonane blokady według rejestru Rachunku Inwestycyjnego lub wszelkich innych rachunków bądź rejestrów prowadzonych przez XTB na podstawie niniejszej Umowy lub innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - XTB uzna, na wiarygodnej podstawie, że środki, które chcesz wycofać, są lub mogą być konieczne do uzupełnienia wymaganego Depozytu Zabezpieczającego lub mogą być niezbędne do wypełnienia jakichkolwiek zobowiązań względem XTB wynikających z niniejszej Umowy lub innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości,
  - wystąpi spór pomiędzy Tobą a XTB dotyczący Umowy, Transakcji lub Dyspozycji lub innych umów, jakie zawarłeś z nami obecnie lub w przeszłości, z którego będzie wynikało roszczenie XTB wobec Ciebie – do wysokości takiego roszczenia;
  - środki pieniężne zostaną zablokowane lub zajęte na mocy Obowiązujących Przepisów.
- 4.28. Bez względu na treść postanowień niniejszych Warunków Ogólnych, mamy prawo odliczyć od Twoich środków należne nam kwoty, które wynikną z wykonania, rozwiązania, wygaśnięcia lub rozliczenia Transakcji. Dotyczy to środków, które wpłacasz lub tych, które przechowujesz na Rachunku Pieniężnym. Mamy także prawo odliczyć wszelkie inne kwoty

należne na podstawie Warunków Ogólnych oraz Umowy lub innych umów zawartych pomiędzy Klientem a XTB.

- 4.29. Powiadomienia dotyczące Rachunku Inwestycyjnego w formie wiadomości SMS-owych, e-mailowych lub otrzymywanych na urządzenia mobilne możesz aktywować samodzielnie w Pokoju Inwestora lub zrobimy to automatycznie za Ciebie. Stanowi to jednak wyłącznie dodatkową usługę. Wiadomości, które otrzymujesz w ramach przedmiotowej usługi, mają charakter jedynie informacyjny. Jeśli aktywujesz notyfikację, nie zwalnia Cię to z obowiązku samodzielnego monitorowania stanu Rachunku Inwestycyjnego. Jeśli otrzymasz notyfikację z opóźnieniem lub jej nie otrzymasz, nie możesz zgłaszać roszczeń wobec XTB.
- 4.30. Powinieneś na bieżąco monitorować Saldo na swoim Rachunku Inwestycyjnym. Jeśli Saldo na Twoim Rachunku Inwestycyjnym jest ujemne, możemy naliczyć odsetki karne za każdy dzień deficytu w kwocie określonej w Tabeli Warunków, na co wyrażasz zgodę poprzez akceptację niniejszych Warunków Ogólnych.
- 4.31. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszych Warunków Ogólnych, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy rejestrami Rachunku Inwestycyjnego a faktycznymi działaniami wykonanymi na Rachunku Inwestycyjnym skorygujemy dane w rejestrach Rachunku Inwestycyjnego. Nastąpi to zwłaszcza w sytuacjach, gdy Zlecenia Klienta lub inne Dyspozycje nie są w sposób prawidłowy odzwierciedlone w rejestrach. Poinformujemy Cię o naszych korektach, chyba że będzie to oczywisty błąd. Powyższe dotyczy między innymi błędów spowodowanych awariami, zakłóceniami funkcjonowania lub opóźnieniami systemów teleinformatycznych, jednak nie jest ograniczone do takich sytuacji.
- 4.32. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, jeżeli przeciwko XTB zostanie wszczęte postępowanie egzekucyjne, środki pieniężne, które Klienci powierzyli XTB w związku ze świadczeniem usług maklerskich określonych w Warunkach Ogólnych, nie będą zajęte, a w razie ogłoszenia upadłości – nie wejdą do masy upadłości XTB.

#### RACHUNEK INWESTYCYJNY - POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE DOTYCZĄCE RYNKU ZORGANIZOWANEGO (OMI)

- 4.33. OMI Klienta ewidencjonowane są na Rachunku Inwestycyjnym. Niektóre OMI przechowywane są na rachunku zbiorczym prowadzonym dla XTB przez Depozytariusza. W przypadku OMI przechowywanych na rachunku zbiorczym XTB jest posiadaczem rachunku zbiorczego, a Klient – osobą uprawnioną do OMI zarejestrowanych na wspomnianym rachunku zbiorczym. Ilość oraz wartość OMI Klienta wskazujemy na Rachunku Inwestycyjnym. Staramy się, aby nasze dane dotyczące rodzaju i liczby OMI były rzetelne, dokładne i zgodne ze stanem faktycznym. Taki sposób przechowywania Twoich OMI oraz ich odpowiednie ewidencjonowanie ma na celu wykazanie Twoich praw do OMI. Powoduje także, że w przypadku ogłoszenia upadłości przez XTB OMI Klienta nie wejdą do masy upadłości XTB.
- 4.34. Odpowiadamy za wybór Depozytariusza oraz Brokera na podstawie Obowiązujących Przepisów, dokładając przy wyborze tych podmiotów należytej staranności.
- 4.35. Prawa Klienta związane z OMI mogą podlegać prawu innemu niż prawo miejsca zamieszkania lub siedziby Klienta i przez to mogą być uregulowane w inny sposób, niż gdyby zastosowanie miały Obowiązujące Przepisy w kraju miejsca zamieszkania lub siedziby Klienta. Korzystanie z usług Depozytariusza lub usług podmiotów trzecich do prowadzenia rachunków zbiorczych do przechowywania OMI może powodować pewne zidentyfikowane przez XTB ryzyka. Są one związane z:
  - a) upadłością Depozytariusza lub podmiotu trzeciego; może to doprowadzić do braku możliwości wydzielenia OMI z masy upadłościowej, co może skutkować utratą ochrony przed wierzycielami Depozytariusza lub podmiotu trzeciego,
  - b) upadłością Depozytariusza lub podmiotu trzeciego w przypadku przechowywania OMI Klienta w sposób określony w punkcie 4.37 (może to zmniejszać wartość środków gwarantowanych z uwagi na przepisy prawne wprowadzające limity, które określają maksymalną wartość środków Klientów takiego podmiotu w przypadku ogłoszenia jego upadłości). Wartość środków gwarantowanych może być ograniczona, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, do proporcjonalnego udziału wartości OMI należących do poszczególnych Klientów w wartości wszystkich OMI zarejestrowanych na danym rachunku zbiorczym,
  - c) utrzymaniem ciągłości działalności Depozytariusza lub podmiotu trzeciego prowadzącego dla Depozytariusza rachunki zbiorcze.
- 4.36. OMI Klientów są ewidencjonowane i przechowywane odrębnie od OMI Depozytariusza i odrębnie od OMI XTB. Jeśli z uwagi na Obowiązujące Przepisy nie możemy spełnić tego wymogu, niezwłocznie powiadamy Cię o tym. W takim wypadku musimy uzyskać Twoją pisemną zgodę na powierzenie przechowywania OMI w taki sposób, że nie jest możliwe wydzielenie OMI Klientów od OMI XTB oraz od OMI Depozytariusza.
- 4.37. XTB dokonuje zapisów na Rachunku Inwestycyjnym zgodnie z Obowiązującymi przepisami, w szczególności na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez właściwą Izbę Rozrachunkową. W przypadku OMI przechowywanych na rachunku zbiorczym uznania i obciążenia związane z OMI, które są zarejestrowane na rachunku zbiorczym, wykonuje Depozytariusz dla i na rzecz XTB. Następnie XTB dokonuje odpowiednich zapisów na Rachunkach Inwestycyjnych Klientów. Z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów, masz prawo żądać konkretnych korzyści, opłat lub innych świadczeń bezpośrednio od XTB, nie zaś od Depozytariusza lub Brokera. XTB na podstawie bezterminowego (ograniczonego jednak okresem obowiązywania Umowy) upoważnienia zawartego w umowie realizuje usługę opisaną w niniejszych Warunkach Ogólnych, a w szczególności:

- a) blokuje środki i OMI,
  - b) składa zlecenia i instrukcje na właściwym rynku bezpośrednio lub za pośrednictwem Brokera lub Depozytariusza,
  - c) składa oświadczenia woli lub wiedzy wobec osób trzecich, w szczególności jednostek uprawnionych do realizacji zleceń związanych ze Zleceniami Klienta oraz innych Instrukcji,
  - d) akceptuje treści umów spółki lub innych dokumentów ustawowych i firmowych,
  - e) realizuje wszelkie inne konieczne działania prawne i faktyczne, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, konieczne w celu świadczenia usług opisanych w niniejszej Umowie.
- 4.38. Realizujemy działania faktyczne i prawne określone w powyższym punkcie wyłącznie na podstawie poprawnych i ważnych Instrukcji i Zleceń, które nam składasz, zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi oraz Obowiązującymi Przepisami. Możemy pobierać dodatkową prowizję i opłaty za realizację działań określonych w punkcie 4.37 zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
- 4.39. Nie odpowiadamy za brak realizacji lub niewłaściwą realizację działań określonych w punkcie 4.37, chyba że są one następstwem okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa XTB ponosi odpowiedzialność.
- 4.40. Jeśli posiadasz OMI, możesz nabywać:
- a) prawa poboru (przydzielane w wyniku emisji praw poboru przez emitenta), kwalifikowane jednocześnie jako OMI. Prawa poboru mają charakter tymczasowy i wygasają po upływie terminu na ich wykonanie; termin ten ustanawia emitent lub wynika on z Obowiązujących Przepisów, w szczególności przepisów prawa innego niż właściwe dla Umowy,
  - b) akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe (kwalifikowane jako OMI) przydzielane w wyniku:
    - wydzielenia części majątku emitenta do innej spółki (spinoff),
    - przejęcia spółki (acquisition) lub połączenia z innymi podmiotem (merger),
    - wypłaty dywidendy niepieniężnej, np. w formie akcji (scrip dividend),będące zasadniczo innymi Instrumentami Finansowymi niż oferowane przez XTB Klientom w ramach obowiązującej oferty. Oferta ta zasadniczo ma zamknięty katalog Instrumentów Finansowych o odpowiednim stopniu płynności oraz odpowiednim poziomie kapitalizacji i przejrzystości informacyjnej emitentów.
- 4.41. W związku z okolicznościami i cechami Instrumentów Finansowych opisanymi w punkcie 4.40, upoważniasz XTB do sprzedaży na rynku bazowym praw poboru oraz innych Instrumentów Finansowych, o których mowa w punkcie 4.40 lit. a) - b) na Twój rachunek. Prawa poboru i inne Instrumenty Finansowe stanowią OMI zapisane na Twoim Rachunku Inwestycyjnym i nie ma w ich przypadku konieczności składania Instrukcji lub Zleceń, o których mowa w punkcie 4.38.
- 4.42. Upoważnienie, o którym mowa w punkcie 4.41, jest ważne do dnia wygaśnięcia Umowy z Klientem lub do dnia 31 grudnia 2029 r. (w zależności od tego, który moment nastąpi później) i obejmuje zawarcie w imieniu Klienta co najwyżej 200 (dwustu) transakcji sprzedaży praw poboru, akcji lub innych zbywalnych Instrumentów Finansowych o łącznej wartości nieprzekraczającej kwoty 1.000.000,00 EUR (jednego miliona euro) w odniesieniu do każdego z Klientów.
- 4.43. Sprzedając prawa poboru oraz akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe, o których mowa w punkcie 4.41 uwzględniamy w szczególności: zasady obrotu na Rynku Zorganizowanym, płynność, zasady praktyki rynkowej, możliwość uzyskania najlepszej ceny sprzedaży oraz dyrektywy działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Możemy sprzedawać prawa poboru oraz akcje lub inne zbywalne Instrumenty Finansowe, o których mowa w punkcie 4.41, łącznie z transakcjami dokonywanymi na rzecz innych klientów. Środki uzyskane ze sprzedaży zostaną rozdzielone na rachunki klientów na podstawie średniej ważonej wolumenem ceny sprzedaży wszystkich praw poboru.
- 4.44. Możemy pobierać dodatkową prowizję i opłaty za realizację działań określonych w punktach 4.40-4.43 zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
- 4.45. Jeśli dane zdarzenie korporacyjne wpływa na cenę OMI, przez co aktywne zlecenia podlegają anulowaniu na rynku, XTB również anuluje wszystkie aktywne zlecenia na danym OMI.
- 4.46. Możemy odpowiadać za działania lub zaniechania Brokera lub Depozytariusza, o ile odpowiedzialność ta wynika z Obowiązujących Przepisów prawa polskiego.
- 4.47. Na wniosek Klienta, w przypadkach wynikających z Obowiązujących Przepisów, możemy wystawić dokumenty poświadczające prawo Klienta do OMI przechowywanych na Rachunku Inwestycyjnym. Za wystawienie takich dokumentów możemy pobierać odpowiednie prowizje i opłaty określone w Tabeli Warunków uzasadnione charakterem operacji.
- 4.48. W celu uzyskania świadectwa depozytowego lub innego dokumentu poświadczającego Twoje prawo do OMI, powinieneś wystąpić do nas z wnioskiem o wydanie takiego dokumentu z odpowiednim wyprzedzeniem, nie później niż w terminie wskazanym w Tabelach Warunków.
- 4.49. Informacje związane z uczestnictwem w walnych zgromadzeniach oraz powiadomienia związane ze Zdarzeniami Korporacyjnymi takimi jak: informacje o dywidendach wypłacanych w formie niepieniężnej, ofertach skupu akcji, upadłości spółek, wycofaniu akcji spółek z notowań i inne, będziemy publikować na Stronie XTB w części „Oferta

Inwestycyjna", w dziale „Informacje o rachunku”, w podpunkcie „Specyfikacja instrumentów” w dokumencie zatytułowanym „Informacje o zdarzeniach istotnych z punktu widzenia akcjonariuszy (SRD II)”.

#### Rachunek Techniczny

- 4.50. Rachunek Techniczny to podporządkowane pod Rachunek Inwestycyjny subkonto, tworzone automatycznie na potrzeby prawidłowego rozliczenia Transakcji dokonywanych w ramach Investment Plan oraz jej poprawnego działania. Ewidencja w ramach Rachunków Technicznych ma na celu precyzyjne ustalenie wyników na Instrumentach Finansowych lub Akcjach Ułamkowych zapisanych na poszczególnych subkontach.
- 4.51. Do każdego Rachunku Inwestycyjnego może być podporządkowany więcej niż jeden Rachunek Techniczny. Rachunek Techniczny nie stanowi osobnego Rachunku Inwestycyjnego.
- 4.52. Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe, którymi obracasz w ramach usługi Investment Plan, są ewidencjonowane na Rachunku Inwestycyjnym zgodnie z zasadami określonymi w punktach 4.2 i 4.33 oraz są przypisywane do odpowiedniego Rachunku Technicznego. Na Rachunku Technicznym ewidencjonowane są także środki pieniężne, które zostały przez Ciebie przeznaczone na Investment Plan.
- 4.53. Pozycje Otwarte dotyczące Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych przypisanych do danego Rachunku Technicznego zamykane są przy zachowaniu metody bezpośredniej. Oznacza to, że zamykane są te Pozycje Otwarte, które zostały wskazane przez Klienta. W takim wypadku nie ma zastosowania reguła FIFO (first in first out), o której mowa w punkcie 7.47.
- 4.54. Wskazanie, o którym mowa w punkcie 4.53, następuje poprzez określenie przez Ciebie Rachunku Technicznego, do którego przypisane są Otwarte Pozycje, które chcesz zamknąć. Jeżeli nie masz technicznej możliwości by określić, które dokładnie Pozycje Otwarte chcesz zamknąć w ramach danego Rachunku Technicznego, upoważniasz nas do zamykania ich według czasu ich otwarcia w ramach danego Rachunku Technicznego, poczynając od otwartej najwcześniej; punkt 7.47 stosuje się odpowiednio. Zasada ta ma zastosowanie niezależnie od tego, czy takie same Pozycje Otwarte znajdują się na Rachunku Inwestycyjnym, w tym na innym Rachunku Technicznym.
- 4.55. Do Rachunków Technicznych stosuje się odpowiednio punkty 4.3-4.8.
- 4.56. Z przyczyn technicznych możemy ograniczyć liczbę tworzonych przez Ciebie Rachunków Technicznych.
- 4.57. Szczegółowe zasady dotyczące otwierania, utrzymywania oraz zamykania Rachunków Technicznych zostały określone rozdziale 8.

## 5. DOSTĘP ELEKTRONICZNY DO RACHUNKU INWESTYCYJNEGO

- 5.1. Przyznajemy Ci unikalny Login oraz Hasło startowe do każdego Rachunku Inwestycyjnego, abyś miał elektroniczny dostęp do Rachunków Inwestycyjnych, składania Dyspozycji oraz wykonywania Transakcji na Instrumentach Finansowych oraz Akcjach Ułamkowych. Możesz także samodzielnie ustawić Login i Hasło do Rachunków Inwestycyjnych.
- 5.2. Aby korzystać z dostępu elektronicznego do Rachunku Inwestycyjnego, musisz zalogować się na dany Rachunek za pomocą Platformy Transakcyjnej (dostępnej do pobrania na Stronie XTB) lub za pośrednictwem Strony XTB. Dostęp do Rachunku Inwestycyjnego możliwy jest za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej w wersji mobilnej, stacjonarnej - instalowanej na komputerze Klienta oraz dostępnej poprzez przeglądarkę internetową.
- 5.3. Jeśli nie jesteś osobą fizyczną lub jesteś przedsiębiorcą, Login i Hasło startowe otrzymasz od nas telefonicznie. Skontaktujemy się z Tobą pod numerem telefonu, który podałeś w Umowie lub za pomocą środków komunikacji elektronicznej po wcześniejszej identyfikacji na podstawie Twoich danych.
- 5.4. Masz prawo do zmiany Hasła na inne po zalogowaniu się na Rachunek Inwestycyjny.
- 5.5. Jeśli ujawnisz Login i Hasło do Rachunku Inwestycyjnego osobom trzecim, może to istotnie zagrozić bezpieczeństwu środków finansowych zgromadzonych na Twoich Rachunkach. Jeśli podejrzewasz, że Twoje dane identyfikacyjne, o których mowa w punkcie 5.3., są znane jakimkolwiek osobom trzecim, niezwłocznie nas o tym powiadom.
- 5.6. Prosimy, abyś dołożył należytej staranności przy przechowywaniu Loginu i Hasła oraz wszelkich poufnych danych zawartych w Umowie.
- 5.7. Ponosisz całkowitą odpowiedzialność za wszystkie Zlecenia Transakcyjne złożone za pomocą Rachunku Inwestycyjnego oraz za wszystkie inne Dyspozycje przyjęte lub wykonane przez XTB z należytą starannością oraz zgodnie z postanowieniami Warunków Ogólnych, które zostały złożone przy użyciu Twojego Loginu i Hasła. Wyjątkiem są Zlecenia Transakcyjne i Dyspozycje złożone przez osoby trzecie, jeśli za ujawnienie im Loginu i Hasła Klienta winę ponosi XTB.
- 5.8. Akceptując Umowę, udzielasz nam bezterminowego (ograniczonego jednak okresem obowiązywania Umowy) upoważnienia do realizacji na Twój rachunek Zleceń oraz Instrukcji, które zgodnie z niniejszą Umową składasz za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.

- 5.9. Jeśli na Twoim Rachunku Inwestycyjnym zostały złożone jakiegokolwiek błędne Dyspozycje, w wyniku których XTB może ponieść straty, i użyto przy tym Twojego Loginu i Hasła, to musisz pokryć te straty, bez względu na to, kto faktycznie złożył takie Zlecenie. Wyjątkiem są straty powstałe na skutek zawinionego przez XTB ujawnienia Twojego Loginu i Hasła osobom trzecim.
- 5.10. Jeśli ujawnisz Login i Hasło osobom trzecim, nie ponosimy konsekwencji, które z tego wynikną. Również w sytuacji, gdy w związku z ujawnieniem tych danych zostaną złożone Zlecenia wykonania Transakcji lub innych Dyspozycji przez osobę trzecią.
- 5.11. Ze względów bezpieczeństwa obrotu, dotyczących wszystkich Klientów, zastrzegamy sobie prawo do przejściowego odłączenia któregokolwiek z Twoich Rachunków Inwestycyjnych, jeśli znacząco obciążysz Platformy transakcyjne poprzez generowanie dużej liczby poleceń do serwera transakcyjnego. Zanim odłączymy Rachunek Inwestycyjny, skontaktujemy się z Tobą telefonicznie lub poprzez e-mail i poinformujemy, że generujesz dużą liczbę poleceń do serwera transakcyjnego.
- 5.12. Możemy:
- zawiesić przyjmowanie Zleceń lub innych Dyspozycji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej z ważnych powodów, w szczególności w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa lub poufności obrotu,
  - czasowo zawiesić dostęp, ograniczyć lub zmienić zakres usług dostępnych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej w razie jej awarii technicznej,
  - zawiesić przyjmowanie Zleceń lub innych Dyspozycji za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej – w przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Umowy lub Obowiązujących Przepisów,
  - zaprzestać ze skutkiem natychmiastowym udzielania Klientowi dostępu do informacji dystrybuowanych na Platformie Transakcyjnej, w szczególności na wniosek jednostki będącej Operatorem Rynku Zorganizowanego lub dystrybutorem danych, jeśli dane wykorzystywane będą w sposób niezgodny z ich pierwotnym celem lub jeśli Klient nie zawarł żadnych Transakcji na Instrumentach Finansowych przez okres przekraczający 3 (słownie: trzy) miesiące, a saldo na Rachunku Inwestycyjnym przez okres przekraczający 3 (słownie: trzy) miesiące wynosi zero.
- 5.13. Nie odpowiadamy za skutki:
- realizacji Zlecenia lub Instrukcji, jeżeli zostały zrealizowane zgodnie z Instrukcją złożoną za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej,
  - braku realizacji lub nieprawidłowej realizacji Zlecenia lub Instrukcji na skutek okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności (w szczególności spowodowane błędami wynikającymi z wadliwego połączenia, braku połączenia lub czasowego braku dostępu do Platformy Transakcyjnej, które nie wystąpiły z naszej winy),
  - odmowy lub braku możliwości realizacji Dyspozycji w dowolnych okolicznościach wymienionych w punkcie 5.11, jeżeli odmowa lub brak możliwości realizacji Instrukcji wynika z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności, w szczególności z przyczyn stanowiących przypadek działania Siły Wyższej,
  - zawieszenia, błędów lub opóźnień w dostępie do danych dystrybuowanych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej, jeżeli wspomniane błędy, przerwy lub zawieszenia wynikają z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
- 5.14. Informujemy, że Ceny Instrumentów Finansowych oraz Akcji Ułamkowych prezentowane na wykresie dostępnym na Platformie Transakcyjnej mogą nie zawierać wszystkich cen rynkowych, po których wykonywane są Zlecenia Klientów. Wynika to z ograniczeń ilości danych przetwarzanych przez Platformę Transakcyjną w określonej jednostce czasu. Ryzyko wystąpienia opisanej sytuacji wzrasta w okresie zwiększonej zmienności Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego lub publikacji istotnych danych ekonomicznych. Dokładamy należytych starań, żeby wykresy najwierniej odzwieroczywały ceny, po których realizowane są Zlecenia. Wykonanie lub aktywacja Zlecenia po cenie niewidocznej na wykresie nie oznacza, że zostało ono wykonane po cenie błędnej lub nierynkowej.
- 5.15. Dane rynkowe w postaci cen Instrumentów Finansowych oraz danych fundamentalnych dostępne w Platformie Transakcyjnej stanowią własność intelektualną podmiotów zewnętrznych (dostawców danych oraz giełd). XTB udostępnia dane rynkowe Klientom na podstawie licencji i umów z tymi podmiotami zewnętrznymi. Dane te nie mogą być w żadnym stopniu redystrybuowane oraz pobierane z Platformy Transakcyjnej w celu dalszego ich udostępniania lub przetwarzania bez uprzedniej pisemnej zgody XTB.

## 6. TRANSAKCJE RYNEK OTC

- 6.1. Gdy wykonujesz Transakcje na Instrumentach Finansowych za pomocą Rachunku Inwestycyjnego, to żadna ze stron nie jest zobowiązana do rzeczywistej dostawy konkretnego Instrumentu Bazowego.
- 6.2. Wykonujesz Transakcję, składając ważne Zlecenie poprzez elektroniczny dostęp do Rachunku Inwestycyjnego. Możemy odrzucić i anulować Twoje Zlecenie, jeśli jego Wartość Nominalna wykonania Transakcji przekracza maksymalną wielkość Zlecenia określoną w Tabeli Warunków lub gdy otwarcie Transakcji spowoduje przekroczenie Maksymalnej Wartości Nominalnej Portfela.
- 6.3. Możemy odmówić wykonania Transakcji lub anulować i odrzucić Zlecenie w następujących przypadkach, jeśli:
- poziom Wolnych Środków nie jest wystarczający do wykonania Transakcji,
  - Wartość Nominalna Transakcji przekracza maksymalną wartość Zlecenia, określaną zgodnie z treścią punktu 6.2.
  - w przypadku Zlecenia instant, Cena Instrumentu Finansowego odbiega istotnie od ceny ze Zlecenia.

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

#### KONTRAKTY CFD

- 6.15. W przypadku otwarcia pozycji na CFD, a w niektórych przypadkach w momencie złożenia Zlecenia w ramach Rachunku Inwestycyjnego, kwota Wolnych Środków na danym Rachunku Inwestycyjnym może zostać zredukowana o:
- a) kwotę aktualnego Depozytu Zabezpieczającego lub Wartość Nominalną Akcji Syntetycznych, pobraną nadanym Rachunku Inwestycyjnym,
  - b) poziom straty na Pozycjach Otwartych na Instrumentach Finansowych,
  - c) kwoty Punktów Swapowych oraz Kosztów Finansowania należnych zgodnie z Tabelą Punktów Swapowych/Kosztów Finansowania, oraz prowizji i opłat określonych w Tabeli Opłat i Prowizji.
- 6.16. XTB nie potrzebuje Twojej zgody, aby anulować całość lub część Twoich Zleceń oczekujących na OMI. Mamy też prawo zamknąć Twoje Pozycje Otwarte, poczynawszy od tej z najniższym wynikiem inwestycyjnym, aż do ponownego uzyskania wymaganego poziomu Depozytu Zabezpieczającego, jeśli:
- a) wysokość Wartości Konta w przypadku, gdy nie posiadasz otwartych pozycji na OMI lub Akcjach Syntetycznych,
  - b) wysokość Wartości Konta pomniejszona o bieżącą wartość posiadanych OMI lub Akcji Syntetycznych, jest równa lub niższa od 50% aktualnego Depozytu Zabezpieczającego zablokowanego na danym Rachunku Inwestycyjnym.
  - c) Wartość opisana w punkcie 6.16 lit. b) przedstawiona jest na platformie transakcyjnej xStation i nazwana FX/CFD Equity. W takiej sytuacji zamykamy Transakcje na CFD (CFD, Akcje CFD oraz ETF CFD) według aktualnej ceny

rynkowej, uwzględniamy również zasady obrotu na Giełdzie Bazowej oraz płynności na Instrumencie Finansowym lub płynności na Instrumencie Bazowym z zastrzeżeniem punktu 6.17 oraz działania NBP. Na zamknięcie Otwartych Pozycji nie musimy mieć Twojej zgody. Nie będzie to działanie wbrew Twojej woli ani podejmowane na Twoją szkodę. Niniejszym upoważniamy nas do zamknięcia Otwartych Pozycji w tych sytuacjach.

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



- 6.29. W przypadku wystąpienia Zdarzeń Korporacyjnych dotyczących otwartej pozycji na danej Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD, ETF CFD lub CFD opartych o Instrument Kasowy zastosowanie mają następujące zasady:
- dywidenda: w pierwszym dniu bez prawa do dywidendy (ex-date) Rachunek Inwestycyjny każdego Klienta posiadającego Pozycję Długą na danej Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD zostanie zasilony kwotą równą wartości dywidendy. Rachunek Inwestycyjny każdego Klienta posiadającego Pozycję Krótką zostanie obciążony kwotą równą wartości dywidendy. Kwota ekwiwalentu dywidendy jest obliczana na podstawie liczby Akcji Syntetycznych, Akcji CFD lub ETF CFD (równej liczbie Instrumentów Bazowych) zapisanych na Rachunku. Obciążenia i uznania związane z rozliczaniem dywidendy zostaną zrealizowane poprzez uznanie lub obciążenie danego Rachunku Inwestycyjnego lub poprzez odpowiednią korektę wartości Punktów Swapowych. Pozycje Otwarte na CFD opartych o Instrumenty Kasowe w dniu przed pierwszym dniem bez prawa do dywidendy (ex-date) zostaną obciążone lub uznane pełną kwotą dywidendy skorygowaną o jej wagę w danym Instrumencie Kasowym. Jej naliczenie nastąpi poprzez odpowiedni zapis na Rachunku Klienta,
  - podział akcji, scalenie akcji, emisja praw poboru oraz wydzielenie (spinoff): liczba Akcji Syntetycznych, Akcji CFD, ETF CFD lub wartość środków pieniężnych zarejestrowanych na danym Rachunku Inwestycyjnym zostanie skorygowana lub zapisy na poszczególnych Rachunkach Inwestycyjnych zostaną skorygowane odpowiednio w dzień podziału lub połączenia akcji, w pierwszym dniu notowania Instrumentu Bazowego bez prawa poboru lub w dzień wydzielenia (spinoff),
  - prawo do głosowania, uprawnienia ofertowe lub podobne prawa związane z Instrumentem Bazowym: jeśli zajmiesz pozycję na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub ETF CFD, nie możesz korzystać z powyższych uprawnień,
  - inne Zdarzenia Korporacyjne: będziemy dążyć do odzwierciedlenia wszelkich pozostałych działań korporacyjnych na pozycji zajmowanej przez Ciebie na Akcjach Syntetycznych, Akcjach CFD lub na ETF CFD lub na danym Rachunku Inwestycyjnym, tak aby taka pozycja odzwierciedlała ekonomiczne aspekty pozycji zajmowanej na Instrumentach Bazowych,
  - wystąpienie Zdarzenia Korporacyjnego może wpływać na cenę Instrumentu Bazowego i skutkować anulowaniem Zleceń z limitem lub Zleceń typu stop na Giełdzie Bazowej. W takim przypadku anulujemy wszystkie Zlecenia z limitem lub Zlecenia typu stop na danym instrumencie. Poinformujemy Cię o zaistnieniu takiej sytuacji.
- 6.30. W niektórych okolicznościach transakcje lub zlecenia na Giełdzie Bazowej, które są podstawą dla określenia Ceny Instrumentu Finansowego, mogą zostać anulowane lub wycofane. W takich przypadkach mamy prawo odstąpić od danej Transakcji, którą z Tobą zawieramy. Udokumentujemy wówczas i przedłożymy Ci oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji. Nastąpi to w ciągu dwóch dni od następnego dnia po dniu, w którym transakcja na Instrumencie Bazowym z Giełdy Bazowej została anulowana lub wycofano transakcję na Instrumencie Bazowym z Giełdy Bazowej.
- 6.31. W przypadku Akcji CFD, ETF CFD, Akcji Syntetycznych oraz OMI Instytucja Referencyjna może odmówić złożenia na Giełdzie Bazowej zlecenia lub wycofać złożone na Giełdzie Bazowej zlecenie, które jest odzwierciedleniem Twojego Zlecenia. Dzieje się to z przyczyn technicznych, które są od nas niezależne. W przypadku odmowy złożenia lub wycofania zlecenia XTB anuluje Twoje Zlecenie oraz, jeśli będzie to zgodne z zasadami obrotu na Giełdzie Bazowej oraz dozwolone przez Brokera, ponownie złoży na Giełdzie Bazowej Zlecenie o takich samych parametrach jak pierwotne Twoje Zlecenie, jednocześnie dokonując odpowiednich zapisów na Twoim Rachunku oraz informując Cię o zaistnieniu takiej sytuacji.
- 6.32. W niektórych przypadkach złożenia Zlecenia z limitem lub Zlecenia typu stop na Akcji CFD, ETF CFD lub Akcjach Syntetycznych możemy zablokować odpowiednią kwotą Depozytu Zabezpieczającego w momencie składania Zlecenia lub Dyspozycji.
- 6.33. Jeśli Instrument Bazowy dla Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD zostanie wycofany z Giełdy Bazowej, mamy prawo do zamknięcia Pozycji Otwartej na danej Akcji Syntetycznej, Akcji CFD lub ETF CFD:
- w ostatnim dniu notowania Instrumentu Bazowego na Giełdzie Bazowej, w sytuacji, kiedy wycofanie z notowań zostanie ogłoszone z wyprzedzeniem. Pozycja zostanie zamknięta według aktualnej ceny rynkowej przy uwzględnieniu zasad obrotu na Giełdzie Bazowej oraz płynności Instrumentu Bazowego,
  - po wycofaniu z obrotu Instrumentu Bazowego po cenie zamknięcia pozycji zabezpieczającej pozycję Klienta (zgodnie z modelem agencyjnym opisanym w punkcie 2.9).
- Poinformujemy Cię o zamknięciu pozycji w trybie opisanym powyżej.
- 6.34. Jeśli spółka, której akcje stanowią Instrument Bazowy dla Akcji Syntetycznej lub Akcji CFD stanie się niewypłacalna, zostanie wobec niej złożony wniosek o upadłość lub zostanie rozwiązana w inny sposób, a obrót akcjami spółki zostanie zawieszony, zamknijemy Twoją Pozycję Otwartą po zamknięciu pozycji zabezpieczającej (zgodnie z modelem agencyjnym opisanym w punkcie 2.9):
- gdy Klient posiada Pozycję Długą – po cenie możliwie najbliższej zeru. W takim przypadku, jeśli spółka dokona wypłaty dla akcjonariuszy, kwota równa ostatecznej kwocie dystrybucji zostanie zaksięgowana na Rachunku Inwestycyjnym Klienta,
  - gdy Klient posiada Pozycję Krótką – po cenie możliwie najbliższej zeru. W takim przypadku, jeśli spółka dokona wypłaty dla akcjonariuszy, kwota równa ostatecznej kwocie dystrybucji obciąży Rachunek Inwestycyjny Klienta.
- 6.35. Jeśli dokonujesz Transakcji na Akcji Syntetycznej, Akcjach CFD lub ETF CFD, powinieneś być świadomy, że obrót niektórymi Instrumentami Bazowymi może zostać tymczasowo zawieszony lub wstrzymany. Nie można wtedy

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

#### DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY NA RYNKU OTC

- 6.39. Możesz wykonać Transakcję, a w niektórych przypadkach także złożyć Zlecenie, pod warunkiem, że wniesiesz Depozyt Zabezpieczający wymagany ze względu na wielkość Zlecenia i ze względu na dostępny poziom płynności.
- 6.40. Wielkość i wartość Depozytu Zabezpieczającego jest ustalana zgodnie z treścią Tabeli Warunków. Kwota Depozytu Zabezpieczającego zostaje zablokowana na danym Rachunku Inwestycyjnym Klienta.
- 6.41. Rozliczenie Transakcji Klienta zamkniętych w sposób opisany w punkcie 6.16. jest odzwierciedlane na danym Rachunku Inwestycyjnym.
- 6.42. Powinieneś na bieżąco monitorować stan aktywów na Rachunku Inwestycyjnym, w szczególności Depozyt Zabezpieczający oraz Wartość Konta, które muszą być zgromadzone na danym Rachunku pod kątem Pozycji Otwartych, które utrzymujesz w danym momencie.

#### CENY NA RYNKU OTC

##### Postanowienia ogólne

- 6.43. Podczas Dni Obrotu kwotujemy systematycznie Ceny Instrumentów Finansowych na podstawie cen Instrumentów Bazowych, które im odpowiadają. Ceny te obowiązują na Rynku Międzybankowym lub na innym rynku finansowym i ich wolumen jest najwyższy i najbardziej płynny. Klienci zawierają Transakcje po cenach dostępnych w systemie transakcyjnym z uwzględnieniem dostępnej dla wszystkich Klientów płynności przypisanej do każdego Kwotowania. Dokonujemy odświeżenia książki ofert po każdej zmianie ceny, która pojawia się w systemie transakcyjnym. Przyjmujesz do wiadomości, że każda zawarta przez Ciebie Transakcja powoduje zmniejszenie dostępnej płynności na danym Kwotowaniu, a w przypadku wykorzystania całej płynności dostępnej dla danej ceny kupna lub sprzedaży, kolejna cena kupna lub sprzedaży z dostępną płynnością w arkuszu zleceń staje się obowiązującą Ceną Instrumentu Finansowego, do której punktu 6.59. nie stosuje się.
- 6.44. Ceny transakcyjne są na bieżąco kwotowane na Rachunkach na podstawie aktualnych cen udostępnianych przez następujące instytucje:
- a) banki,
  - b) firmy inwestycyjne i brokerów,
  - c) rynki instrumentów bazowych oraz instrumentów pochodnych,
  - d) renomowane agencje informacyjne.
- 6.45. Dołożymy należytych starań, aby ceny Transakcji nie odbiegały znacząco od cen Instrumentów Bazowych udostępnianych w czasie rzeczywistym przez Instytucje Referencyjne. Na Twoje żądanie podajemy nazwę konkretnej instytucji, której cena była podstawą określenia Ceny Instrumentu Finansowego, na którym zawarłeś Transakcję. Odbędzie się to w trybie właściwym do rozpatrywania skarg zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi.
- 6.46. Cenę Instrumentu Finansowego określoną w sposób podany w niniejszym rozdziale zawsze kwotujemy dwustronnie. Jednocześnie podajemy ceny kupna i odpowiadającą jej cenę sprzedaży. Różnica pomiędzy ceną kupna a ceną

sprzedaży stanowi Spread.

- 6.47. Rodzaj Transakcji oraz cenę, po której wystawiasz Zlecenie zawarcia Transakcji, wybierasz na własną odpowiedzialność i według Twojego uznania, chyba że:
- XTB skorzysta z uprawnień przyznanych jej na mocy Umowy do zamknięcia Transakcji,
  - Transakcja zostanie zamknięta zgodnie z treścią punktu 6.16.
- 6.48. Nie kwotujemy Cen Instrumentów Finansowych, nie akceptujemy Zleceń dotyczących Transakcji ani nie wykonujemy Dyspozycji Klientów w dni inne niż Dni Obrotu. Możemy jedynie przyjmować Zlecenia typu stop oraz Zlecenia z limitem na wybranej Platformie Transakcyjnej dla wybranych Instrumentów Finansowych określonych w Tabelach Warunków poza Dniami Obrotu.
- 6.49. Kwotowania Cen Instrumentów Finansowych są podawane za pomocą danego Rachunku Inwestycyjnego.
- 6.50. Jeśli wielkość Zlecenia Klienta przekracza maksymalną wielkość określoną w Tabeli Warunków (np. maksymalną wartość Zlecenia w Lotach), możemy zażądać, abyś spełnił dodatkowe wymogi, oraz zaproponować szczególne warunki Transakcji. Zawiadomimy Cię o tym, gdy będziesz składał Zlecenie. Możesz zaakceptować proponowane warunki według własnego uznania.

#### STAŁY SPREAD

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

#### SPREAD ZMIENNY

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

#### CENY EGZEKUCJI NATYCHMIASTOWEJ (ZLECENIE INSTANT)

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

#### CENY EGZEKUCJI RYNKOWEJ (ZLECENIE MARKET)

- 6.56. Ceny Instrumentów Finansowych z egzekucją rynkową pokazywane na Rachunku Inwestycyjnym mają charakter orientacyjny. Nie ma gwarancji, że zawrzesz Transakcję po takiej właśnie cenie. Właściwa cena wykonania Zlecenia Klienta będzie oparta na najlepszej cenie, jaką możemy zaoferować w danym momencie bez uzyskiwania dodatkowych potwierdzeń od Klienta. Cenę Instrumentu Finansowego z egzekucją rynkową, po której rzeczywiście zawrzesz Transakcję, podamy Ci po wykonaniu Zlecenia. Cena zawartej Transakcji będzie widoczna na Rachunku Inwestycyjnym.
- 6.57. Niektóre oferty, zlecenia, ceny lub transakcje mogą być anulowane lub wycofywane z przyczyn od nas niezależnych. Dotyczy to ofert, zleceń, cen lub transakcji, które są wykonane lub pochodzą z agencji informacyjnych, odpowiednich rynków, dostawców danych lub Partnerów, na podstawie których została wyznaczona Cena Instrumentu Finansowego z egzekucją rynkową. W takich przypadkach mamy prawo odstąpić od danej Transakcji. W powyższych sytuacjach oświadczenie o odstąpieniu zostanie udokumentowane i dostarczone do Klienta w ciągu dwóch dni od wycofania lub anulowania zlecenia, oferty lub transakcji. Nie odpowiadamy za szkody spowodowane sytuacją opisaną w niniejszym punkcie.
- 6.58. Sytuacja opisana w punktach 6.55-6.57. jest typową sytuacją rynkową i nie należy jej traktować jako błędu w Cenie Instrumentu Finansowego. W związku z powyższym postanowienia punktów 6.59-6.66. nie mają zastosowania do powyższej sytuacji.

#### BŁĘDNE KWOTOWANIA NA RYNKU OTC

- 6.59. Kwotowania zamieszczane przez nas na danym Rachunku Inwestycyjnym mogą odbiegać od ceny Instrumentu Bazowego, co niniejszym przyjmujesz do wiadomości. Z zastrzeżeniem innych postanowień Umowy, taka cena może zostać uznana za błędną, a każda ze stron może odstąpić od Transakcji albo strony mogą zgodnie skorygować warunki zawartej Transakcji w sposób opisany poniżej. Może się to stać tylko w następujących sytuacjach:
- w chwili zawarcia Transakcji Cena oferowanego przez nas Instrumentu Finansowego (niebędącego Akcją CFD, ETF CFD lub Akcją Syntetyczną), odbiega od ceny Instrumentu Bazowego podanej w chwili zawarcia Transakcji

- przez co najmniej dwie Instytucje Referencyjne, a w przypadku Instrumentów Kasowych, przez przynajmniej jedną Instytucję Referencyjną. Cena musi odbiegać o więcej niż dwa Spready dla pierwszego poziomu płynności dostępnego w książce zleceń XTB dla danego Instrumentu Finansowego, a dla kolejnych poziomów płynności o więcej niż trzy Spready,
- b) na Platformie Transakcyjnej wystąpił błąd i w chwili zawarcia Transakcji Cena Akcji CFD, ETF CFD lub Akcji Syntetycznych oferowanych przez nas, udostępniona Klientowi, odbiega znacząco od ceny wykonania zlecenia złożonego przez XTB na Rynku Zorganizowanym, zgodnie z założeniami modelu agencyjnego,
  - c) w chwili zawarcia Transakcji Cena Instrumentu Finansowego, którego Instrumentem Bazowym jest kryptowaluta, odbiega od ceny Instrumentu Bazowego, o który była oparta; cena ta musi być podana w chwili zawarcia Transakcji przez co najmniej dwie Instytucje Referencyjne i musi się różnić o więcej niż trzy Spready dla pierwszego poziomu płynności dostępnego w książce zleceń XTB dla danego Instrumentu Finansowego, a dla kolejnych poziomów płynności - o więcej niż cztery Spready.
- 6.60. Jeżeli Transakcja została zawarta na podstawie błędnej ceny, strona, która zgłasza zastrzeżenie do niej, może odstąpić od Transakcji, składając oświadczenie o odstąpieniu. Może także żądać skorygowania warunków Transakcji. Jeśli będziesz stroną zgłaszającą zastrzeżenia dotyczące poprawności ceny, aby oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji było skuteczne, XTB winna niezwłocznie – jednak nie później niż w ciągu 7 dni roboczych od dnia zgłoszenia powyższych zastrzeżeń przez Klienta – rozstrzygnąć, czy cena Transakcji była rzeczywiście błędna. Rozstrzygnięcie następuje na podstawie cen co najmniej dwóch Instytucji Referencyjnych, a w przypadku Instrumentów Kasowych - na podstawie cen co najmniej jednej Instytucji Referencyjnej. Oświadczenie o odstąpieniu od Transakcji, które złożysz, jest skuteczne jedynie wtedy, gdy potwierdzimy Ci, że cena Transakcji była błędna.
- 6.61. Aby odstąpić od Transakcji lub skorygować jej warunki, strony przekazują sobie nawzajem oświadczenia za pomocą poczty elektronicznej w sposób określony w rozdziale 11 Warunków Ogólnych. Oferta skorygowania warunków Transakcji przestaje być wiążąca, jeżeli druga strona nie zaakceptuje jej niezwłocznie. W takim wypadku przyjmuje się, że druga strona nie akceptuje propozycji skorygowania warunków Transakcji. Oferta skorygowania warunków Transakcji może być także odwołana przez składającego w każdym momencie przed jej przyjęciem przez drugą stronę. Jeśli strona nie przyjmie oferty skorygowania Transakcji lub nie odpowie na nią niezwłocznie, druga strona może odstąpić od Transakcji zgodnie z punktem 6.62.
- 6.62. W następstwie odstąpienia od Transakcji, zgodnie z punktem 6.60., korygujemy odpowiednie Saldo oraz inne zapisy na odpowiednich Rachunkach i rejestrujemy stan sprzed zawarcia przez Klienta Transakcji według błędnej ceny. Gdy odstąpienie dotyczy Transakcji zamykającej Pozycję Otwartą, odstąpienie powoduje przywrócenie Pozycji Otwartej i skorygowanie odpowiedniego Salda oraz innych zapisów na odpowiednich Rachunkach do stanu, jaki istniałby, gdyby pozycja nigdy nie została zamknięta.
- 6.63. Jako korygowanie warunków Transakcji należy rozumieć skorygowanie Salda oraz innych zapisów na odpowiednich Rachunkach do kwoty i stanu, które zostałyby odnotowane na danym Rachunku, gdyby Transakcja została zawarta według ceny rynkowej. Wysokość ceny rynkowej określana jest w sposób podany w punkcie 6.60.
- 6.64. Nie odpowiadamy względem Klienta za szkodę spowodowaną błędną ceną, jeżeli błąd w cenie był spowodowany okolicznościami, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa nie ponosimy odpowiedzialności oraz w sytuacji, gdy Klient wiedział o błędnej cenie lub z łatwością mógł się o niej dowiedzieć.
- 6.65. Poniższe przyczyny są w szczególności poza naszą kontrolą:
- a) błędy lub zaniechania osób trzecich, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności, zwłaszcza błędne dane dostarczone przez instytucje finansowe, na podstawie których XTB ustala Cenę Instrumentów Finansowych,
  - b) zdarzenia będące przejawem Siły Wyższej.
- 6.66. Informujemy, że Ceny Instrumentów Finansowych prezentowane na wykresie dostępnym na Platformie Transakcyjnej mogą nie zawierać wszystkich cen rynkowych, po których wykonywane są Zlecenia Klientów. Wynika to z ograniczeń ilości danych przetwarzanych przez Platformę Transakcyjną w określonej jednostce czasu. Ryzyko wystąpienia opisanej sytuacji wzrasta w okresie zwiększonej zmienności Ceny Rynkowej Instrumentu Bazowego lub publikacji istotnych danych ekonomicznych. Dokładamy należytych starań, żeby wykresy najwierniej odwzorowywały ceny, po których realizowane są Zlecenia. Wykonanie lub aktywacja Zlecenia po cenie niewidocznej na wykresie nie oznacza, że zostało ono wykonane po cenie błędnej lub nierynkowej.

#### ZAPOBIEGANIE SYSTEMATYCZNEMU ZAWIERANIU TRANSAKCJI W OPARCIU O BŁĘDNE CENY

- 6.67. Jeśli na podstawie zawieranych przez Ciebie Transakcji zauważymy, że Transakcje te są systematycznie zawierane po błędnych cenach, to zastrzegamy sobie prawo, bez względu na pozostałe postanowienia Warunków Ogólnych, aby:
- a) rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym,
  - b) zamknąć dowolny Rachunek Inwestycyjny Klienta ze skutkiem natychmiastowym.
- Strony potwierdzają, że w takiej sytuacji niniejsza Umowa zostanie rozwiązana w zakresie tego konkretnego Rachunku Inwestycyjnego i postanowienia dotyczące rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym mają w tej kwestii zastosowanie.
- 6.68. Postanowienia punktu 6.67. mają zastosowanie zwłaszcza wtedy, gdy Klient celowo stosuje, za pomocą oprogramowania lub w inny sposób, praktykę systematycznie wykorzystującą: poślizgi cenowe, opóźnienia związane z Ceną, opóźnienia w wykonaniu Zleceń oraz wszelkie inne sytuacje, w których Cena Instrumentu Finansowego w

momencie zawarcia Transakcji odbiega w jakikolwiek sposób od ceny Instrumentu Bazowego.

## 7. TRANSAKCJE RYNEK ZORGANIZOWANY (OMI), AKCJE UŁAMKOWE ORAZ ESG

- 7.1. Zgodnie z warunkami określonymi w Umowie realizujemy na Twój rachunek Zlecenia kupna lub sprzedaży OMI na Rynku Zorganizowanym zgodnie z Instrukcjami przekazywanymi za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.
- 7.2. Zgodnie z Umową realizujemy Twoje Zlecenia na danym rynku bezpośrednio lub z wykorzystaniem usług Brokera.
- 7.3. Możemy określić:
  - a) szczególne OMI, w których obrocie będziemy uczestniczyć,
  - b) szczególne warunki realizowania poszczególnych Zleceń i Instrukcji (zwłaszcza Zleceń dużych ilości lub Zleceń z ograniczeniami ceny, które w istotnym stopniu różnią się od cen rynkowych).
- 7.4. Możemy ze skutkiem natychmiastowym zawiesić świadczenie usług dotyczących konkretnego rynku lub konkretnego OMI w całości lub w części. Dzieje się tak w szczególności w opisanych w poniższych podpunktach sytuacjach. Te sytuacje muszą być spowodowane przyczynami, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności:
  - a) OMI zostanie zawieszona lub nastąpi zamknięcie danego rynku,
  - b) Broker, Depozytariusz, Operator Rynku lub Izba Rozrachunkowa ogłosi upadłość bądź likwidację albo nastąpi rozwiązanie umowy z takim podmiotem,
  - c) wystąpi awaria systemów telekomunikacyjnych, oprogramowania, sprzętu lub systemów informatycznych, która uniemożliwi prawidłowe działanie systemów informatycznych służących do obsługi obrotu,
  - d) nastąpi awaria połączenia z Internetem na skutek działań osób trzecich lub przeciążenia połączenia,
  - e) pojawią się awarie albo błędy Brokera, Depozytariusza, Operatora Rynku lub Izby Rozrachunkowej, które czasowo uniemożliwiają prawidłowe świadczenie usług przez XTB.
- 7.5. Dokładamy starań, aby poinformować Cię z wyprzedzeniem o ograniczeniach określonych w punkcie 7.4.
- 7.6. Kwoty opłat i prowizji określone w Tabelach Warunków mogą być okresowo zmieniane zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi. Mogą wystąpić inne koszty i podatki związane ze świadczeniem usług na poszczególnych rynkach, które będą pobierane od Klienta i płatne za pośrednictwem XTB.
- 7.7. Na Twój wniosek przekazemy Ci w rozsądnym zakresie ogólne informacje dotyczące praw wynikających z poszczególnych OMI, przepisów i zwyczajów mających zastosowanie na konkretnym rynku, zasad ewidencjonowania Twoich aktywów, oraz zasad przechowywania Twoich aktywów przez Depozytariusza. Będziemy uzyskiwać te informacje ze źródeł, które uważamy za wiarygodne. Jednakże nie odpowiadamy za błędy lub niedokładność takich informacji, jeżeli wynikają one z okoliczności, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności.
- 7.8. Jeżeli zgodnie z Obowiązującymi Przepisami realizacja praw lub obowiązków bądź realizacja innych koniecznych działań wymaga przekazania danych osobowych Klienta lub dotyczących go informacji, stanowiących tajemnicę zawodową do Depozytariusza, Brokera, Operatora Rynku, Izby Rozrachunkowej, sprzedawcy danych prowadzącego dystrybucję danych rynkowych lub innego podmiotu trzeciego, XTB przekaże takie informacje. Wyrażasz na to zgodę, podpisując niniejszą umowę.
- 7.9. Dokonujemy odpowiednich zapisów na Twoim Rachunku Inwestycyjnym w szczególności na podstawie dokumentów potwierdzających lub danych otrzymanych od właściwej Izby Rozrachunkowej, Operatora Rynku, Depozytariusza lub Brokera.
- 7.10. Wszystkie Transakcje, zobowiązania, prawa i należności Klienta wynikające z tych Transakcji i posiadanych OMI rozliczane są zgodnie z Obowiązującymi Przepisami i zwyczajami stosowanymi na danym rynku przez właściwe Izby Rozrachunkowe, Operatorów Rynku lub Depozytariusza.
- 7.11. Nie jesteśmy odpowiedzialni za opóźnienia w przekazaniu informacji, przez podmioty, o których mowa w punkcie 7.9, jeżeli opóźnienia są następstwem okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa XTB nie odpowiada.
- 7.12. Transakcje zrealizowane na podstawie Twoich Zleceń podlegają rozrachunkowi zgodnie z cyklem obowiązującym dla takich Transakcji na danym Rynku Regulowanym, na którym zostały zawarte, z zastrzeżeniem różnic czasu wynikających z różnic stref czasowych oraz godzin pracy XTB. Standardowy cykl rozrachunku dla Rynków Regulowanych w Europie, Wielkiej Brytanii oraz Stanach Zjednoczonych to 2 dni robocze.
- 7.13. Rozrachunek transakcji dotyczących Instrumentów Finansowych z kategorii OMI przechowywanych na rachunku zbiorczym przeprowadzany jest przez Depozytariusza odpowiedzialnego za przechowywanie Instrumentów Finansowych nabywanych przez XTB na rachunek Klientów lub podmiot trzeci (sub-depozytariusz) na zlecenie Depozytariusza.
- 7.14. Nie ponosimy odpowiedzialności za szkody wynikające z nieterminowego rozrachunku zawartych Transakcji, Instrukcji lub Zleceń, jeżeli opóźnienie rozliczenia wynika z przyczyn, za które XTB nie ponosi odpowiedzialności. Po usunięciu przyczyny opóźnienia w odpowiednim czasie podejmujemy rozliczenie zawartych Transakcji.
- 7.15. Jeżeli zrealizujemy Twoje Zlecenie lub Instrukcję na warunkach bardziej korzystnych niż warunki określone w Zleceniu, nadwyżka uznawana jest na Twoim Rachunku.
- 7.16. W przypadku nabycia OMI obciążamy Twój Rachunek Inwestycyjny kwotą, która stanowi równowartość Twoich

zobowiązań wynikających z Transakcji. Dzieje się to jednak nie wcześniej niż w momencie, w którym otrzymamy od Operatora Rynku, Brokera lub Depozytariusza potwierdzenie Transakcji a w niektórych przypadkach po dokonaniu rozrachunku przez właściwą Izbę Rozrachunkową. Kwota ta wyrażona jest w Walucie Bazowej i obliczona z zastosowaniem Kursu Wymiany XTB.

- 7.17. Jeśli zlecisz sprzedaż OMI, blokujemy OMI na Rachunku Inwestycyjnym.
- 7.18. W przypadku zbycia OMI, uznajemy Twój Rachunek Inwestycyjny kwotą, która stanowi równowartość należności wynikających z Transakcji, pomniejszoną o obowiązujące opłaty, prowizje i płatności. Dzieje się to jednak nie wcześniej niż w momencie, gdy otrzymamy od Operatora Rynku lub Brokera potwierdzenie Transakcji sprzedaży OMI, a w niektórych przypadkach po dokonaniu rozrachunku przez właściwą Izbę Rozrachunkową. Kwota należności wykazana jest w Walucie Bazowej i obliczona z zastosowaniem Kursu Wymiany XTB.
- 7.19. Zlecenie powinno zawierać w szczególności:
- imię i nazwisko (nazwę i nazwę firmy) oraz numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - dane osoby składającej Zlecenie,
  - datę i godzinę złożenia Zlecenia,
  - rodzaj OMI stanowiących przedmiot Zlecenia, ilość lub wartość,
  - rynek, na którym należy zrealizować Zlecenie,
  - określenie przedmiotu Zlecenia (nabycie lub sprzedaż OMI),
  - konkretny cel złożenia Zlecenia,
  - okres ważności Zlecenia,
  - ewentualne warunki realizacji Zlecenia,
  - inne konieczne parametry, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.20. Możemy określić w Tabeli Warunków maksymalną i minimalną wartość, wolumen lub wielkość Zlecenia, Instrukcji lub Transakcji. Nie przyjmujemy, anulujemy lub określamy jako nieważne Zlecenia lub Instrukcje Klienta, które przekraczają lub prowadziłyby do przekroczenia wartości, wolumenów lub wielkości określonych w niniejszym punkcie.
- 7.21. Możemy nie zrealizować Zlecenia Klienta, jeżeli:
- władze, Operatorzy Rynku, Izby Rozrachunkowe, Broker lub Depozytariusz nałoży ograniczenia zgodnie z Obowiązującymi Przepisami,
  - Rachunek Inwestycyjny został zablokowany na wniosek Klienta,
  - OMI zostały zablokowane na podstawie innych umów zawartych przez Klienta,
  - XTB nie działa na danym rynku lub w zakresie danego instrumentu finansowego,
  - Zlecenie na dany OMI nie zostanie przyjęte przez Brokera lub Operatora Rynku,
  - Klient nie określił rynku, na którym ma nastąpić realizacja Zlecenia,
  - realizacja Zlecenia wiązałaby się z naruszeniem Obowiązujących Przepisów,
  - poziom Wolnych Środków nie jest wystarczający do wykonania Zlecenia,

W przypadkach wymienionych w punkcie 7.21 b) - g), niezwłocznie otrzymasz od nas informacje.

- 7.22. Zlecenie może zawierać pewne warunki dodatkowe dotyczące zawierania Transakcji, jeżeli są one zgodne z Obowiązującymi Przepisami oraz Warunkami Ogólnymi.
- 7.23. Jeżeli Zlecenie nie określa lub nieprawidłowo określa moment jego realizacji, może ono zostać zrealizowane w czasie najbliższej dostępnej sesji.
- 7.24. Możemy zażądać przedstawienia dodatkowych dokumentów oraz informacji. Zrobimy to, jeżeli taka konieczność powstanie zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, a w szczególności, jeżeli takie informacje i dokumenty są wymagane przez Izbę Rozrachunkową, Operatora Rynku, Depozytariusza lub Brokera. Możemy zażądać przedstawienia pozwolenia na wymianę walut lub podobnego dokumentu, jeżeli jest to wymagane zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.25. Jeżeli Zlecenie lub Instrukcja nie mogą zostać przyjęte lub zrealizowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi, niezwłocznie Cię o tym poinformujemy.
- 7.26. Informacje określone w punkcie 7.21, 7.24 i 7.25. przekazujemy Klientom za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej lub telefonicznie.
- 7.27. Nie ponosimy odpowiedzialności za to, że informacje wspomniane w punktach 7.21, 7.24 i 7.25 do Ciebie nie dotrą, jeżeli nie mogliśmy skontaktować się z Tobą z przyczyn leżących poza naszą kontrolą.
- 7.28. Jeżeli przedmiotem Zlecenia są OMI dopuszczone do obrotu na kilku rynkach, a Zlecenie Klienta nie określa rynku, na którym Zlecenie ma zostać zrealizowane, wówczas realizujemy Zlecenie na takim rynku, na którym możliwe jest osiągnięcie najlepszych rezultatów dla Ciebie w szczególności pod względem ceny i kosztów zawartej Transakcji, wielkości Zlecenia, czasu i prawdopodobieństwa zawarcia Transakcji, a także czasu i prawdopodobieństwa rozliczenia Transakcji.
- 7.29. W sytuacjach wymienionych w punkcie 7.28, w potwierdzeniu Transakcji powiadomimy Cię, na którym rynku zrealizowano Zlecenie.

- 7.30. Prowadzimy i przekazujemy Klientom za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej listę rynków, na których realizowane są Zlecenia kupna/sprzedaży Instrumentów Finansowych.
- 7.31. Środki lub Instrumenty Finansowe stanowiące pokrycie Zlecenia lub Instrukcji zostają zablokowane na Rachunku Inwestycyjnym z zastrzeżeniem Obowiązujących Przepisów. Blokujemy również środki lub Instrumenty Finansowe, jeżeli wymóg taki wynika z Obowiązujących Przepisów.
- 7.32. Jeśli składasz Zlecenia na zakup Instrumentów Finansowych, musisz mieć na Rachunku Inwestycyjnym kwotę środków pokrywającą wartość Zlecenia, prowizji lub innych opłat i płatności obowiązujących na danym rynku.
- 7.33. Zlecenie sprzedaży Instrumentów Finansowych lub innych praw majątkowych może zostać wystawione wyłącznie w odniesieniu do Instrumentów Finansowych lub praw, które są dostępne do sprzedaży.
- 7.34. Przed realizacją Zlecenia weryfikujemy, czy masz wystarczające środki lub aktywa. W przypadku braku pełnego pokrycia Zlecenia na Rachunku Inwestycyjnym Klienta, możemy nie zrealizować i możemy anulować Zlecenie Klienta w całości lub w części.
- 7.35. Jeżeli masz nierozliczone należności z Transakcji zawartych na Rachunku Inwestycyjnym, możesz wykorzystać je w celu realizacji nowych Transakcji na zasadach określonych w Obowiązujących Przepisach.
- 7.36. Maksymalny okres ważności Zlecenia Klienta nie może być dłuższy niż maksymalny okres określony zgodnie z Obowiązującymi Przepisami na danym rynku. Możemy jednak w Tabelach Warunków określić inny maksymalny okres ważności Zleceń dla poszczególnych rynków.
- 7.37. Zlecenia są realizowane w kolejności ich składania, chyba że samo Zlecenie stanowi inaczej.
- 7.38. Potwierdzenie otrzymania Zlecenia, które wystawiamy, nie oznacza jeszcze, że Zlecenie zostało zrealizowane na rynku. Nie ponosimy odpowiedzialności za odrzucenie Zlecenia, jeśli jest to następstwem okoliczności, za które na podstawie przepisów powszechnie obowiązującego prawa nie odpowiadamy.
- 7.39. Zlecenie Klienta jest nieważne, jeśli:
  - a) zgodnie z Obowiązującymi Przepisami jest uważane za nieważne lub powinno być nieważne,
  - b) zostało odrzucone lub spotkało się z odmową Brokera lub Operatora Rynku,
  - c) zgodnie z warunkami przyjmowania Zleceń na danym rynku – Zlecenie Klienta jako niezgodne z takimi warunkami, nie może zostać złożone do realizacji;
  - d) w czasie sesji Zlecenie zostało złożone poza okresem przyjmowania Zleceń (o ile nie wskazano inaczej).
- 7.40. Możemy zrealizować Instrukcję anulowania lub modyfikacji Zlecenia, jeżeli nie zostało jeszcze zrealizowane. Jeżeli Zlecenie zostało zrealizowane w części, wówczas Instrukcja anulowania lub modyfikacji Zlecenia może zostać zrealizowana tylko w odniesieniu do niezrealizowanej części Zlecenia.
- 7.41. W szczególności Instrukcja anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie może zostać zrealizowana, jeżeli nie może zostać przyjęta zgodnie z Obowiązującymi Przepisami na danym rynku lub w przypadku, gdy realizacja takiej Instrukcji jest niemożliwa.
- 7.42. Jeśli Instrukcja Klienta dotycząca anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie zostanie zrealizowana, nie ponosimy za to odpowiedzialności. Jesteśmy jednak zobowiązani, aby dążyć do jego realizacji z uwzględnieniem najlepszego interesu Klienta. Zachowujemy prawo do nieprzyjmowania, anulowania i stwierdzenia nieważności Zleceń lub Dyspozycji, o których mowa w punktach 7.39-7.41.
- 7.43. Możemy zawiesić przyjmowanie Zleceń od Klientów na okres, w którym nasz dostęp do danego rynku jest zawieszony lub gdy Broker lub Depozytariusz wstrzyma przyjmowanie zleceń lub dyspozycji z przyczyn, za które nie ponosimy odpowiedzialności.
- 7.44. Możemy także wprowadzić okresowe ograniczenia w przyjmowaniu Instrukcji, jeżeli konieczne jest przeprowadzenie konserwacji technicznej infrastruktury informatycznej, która służy nam do przyjmowania lub rejestracji Instrukcji Klientów.
- 7.45. Nie odpowiadamy za szkody, które wynikną z zawieszenia przyjmowania Zleceń lub Instrukcji, określonego w punktach 7.43- 7.44, chyba że nastąpiło ono w wyniku okoliczności, za które na podstawie powszechnie obowiązującego prawa odpowiadamy.
- 7.46. W przypadku opóźnienia rozliczenia Transakcji, z przyczyn, za które nie odpowiadamy, mamy prawo wstrzymać się z wypłatą nierozliczonych należności do czasu rozliczenia tych Transakcji.
- 7.47. Jeżeli Warunki Ogólne nie stanowią inaczej, Pozycje Otwarte zamykane są przy zachowaniu reguły FIFO (first in first out), co oznacza, że Pozycje Otwarte są zamykane według czasu ich otwarcia, poczynając od otwartej najwcześniej.
- 7.48. Przeniesienie OMI na inny rachunek inwestycyjny Klienta lub innej osoby wykonujemy na podstawie Dyspozycji oraz zgodnie z Obowiązującymi Przepisami. W przypadku przeniesienia OMI na inny rachunek inwestycyjny wymagamy dołączenia do Dyspozycji dokumentów w określonej przez nas formie, które wskazują podstawę przeniesienia OMI lub środków pieniężnych. Do czasu dostarczenia przez Klienta wszystkich wymaganych przez nas dokumentów mamy prawo wstrzymać się wykonaniem Dyspozycji Klienta.
- 7.49. Możemy także odmówić przeniesienia OMI Klienta na innych rachunek, jeśli Klient nie ma na Rachunku Inwestycyjnym środków w wysokości, która zapewni pełne zaspokojenie zobowiązań wobec XTB.

- 7.50. Przenosimy OMI lub środki Klienta, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń. Wyjątkiem od tej zasady jest sytuacja, w której co innego wynika z Obowiązujących Przepisów lub ze stosunku prawnego, który jest podstawą do ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności Instrumentów Finansowych.
- 7.51. Postanowienia punktów 7.48-7.50 stosujemy odpowiednio do przenoszenia OMI lub środków pomiędzy Rachunkami Inwestycyjnymi Klienta.
- 7.52. Z zastrzeżeniem punktu 7.56, na Twoim Rachunku Inwestycyjnym wykonujemy czynności związane z ustanowieniem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na Twoich OMI lub środkach.
- 7.53. Wykonujemy czynności, o których mowa w punkcie 7.52, na podstawie Dyspozycji, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność.
- 7.54. Znosimy blokadę OMI lub środków pieniężnych Klienta ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady OMI lub środków pieniężnych Klienta następuje, gdy zaistnieją warunki przewidziane w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.
- 7.55. Jeżeli z dokumentów dotyczących zabezpieczanej wierzytelności lub z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wynika, że są one sprzeczne z Obowiązującymi Przepisami, odmówimy podjęcia czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności. Zrobimy to w formie pisemnej z uzasadnieniem, a wcześniej umożliwimy Ci złożenie wyjaśnień.
- 7.56. Możemy także odmówić wykonania czynności, o których mowa w punkcie 7.50, w odniesieniu do określonego rodzaju OMI, jeżeli ustanowienie zabezpieczenia byłoby sprzeczne z Obowiązującymi Przepisami.

#### AKCJE UŁAMKOWE

- 7.57. Możesz posiadać poprzez XTB Akcje Ułamkowe związane z Instrumentami Finansowymi skategoryzowanymi jako OMI (powiernicze prawo do ułamkowych części wybranych Instrumentów Finansowych OMI).
- 7.58. **Transakcje na Akcjach Ułamkowych polegają na powstaniu albo wygaśnięciu powierniczego prawa Klienta do ułamka danego OMI. Jedną stroną takiej Transakcji jest Klient a drugą jest XTB.** Akcje Ułamkowe nie mogą być przedmiotem Transakcji Klienta z osobą trzecią oraz nie mogą być przenoszone na rachunek innego podmiotu.
- 7.59. Jeżeli OMI, których dotyczą Akcje Ułamkowe są zgodnie z Obowiązującymi Przepisami niepodzielne, to posiadaczem takich OMI będzie XTB działające jako powiernik Klientów (w imieniu własnym, ale na rzecz Klientów).
- 7.60. Zawsze, kiedy posiadasz Akcje Ułamkowe, XTB będzie posiadać odpowiednie OMI do ułamka których przysługiwać będzie Ci prawo powiernicze. W stosunku do osób trzecich (np. emitenta akcji) uprawnionym z OMI będzie XTB, Tobie przypadają natomiast korzyści ekonomiczne wynikające z posiadania ułamka OMI.
- 7.61. Możesz jednocześnie posiadać akcje (całkowite) lub inny instrument z kategorii OMI oraz Akcje Ułamkowe.
- 7.62. Akcje Ułamkowe są ewidencjonowane na twoim Rachunku Inwestycyjnym.

#### Składanie Zlecenia

- 7.63. Nabywanie i zbywanie Akcji Ułamkowych będzie możliwe poprzez składanie Zleceń na zasadach określonych w Polityce Realizacji Zleceń.
- 7.64. Jeżeli zlecisz nabycie Akcji Ułamkowych możemy albo kupić instrument z kategorii OMI (pojedynczą akcję, jednostkę ETF, itp.), której dotyczą Akcje Ułamkowe na Rynku Zorganizowanym albo wykorzystać jednostkę OMI, którą już posiadamy.
  - W konsekwencji, gdy otrzymujemy Zlecenie kupna Akcji Ułamkowych mamy prawo je wykonać albo (i) poprzez przyznanie Ci powierniczego prawa do ułamkowej części OMI posiadanego już przez nas, albo (ii) poprzez złożenie zlecenia nabycia przez nas jednostki OMI na Rynku Zorganizowanym i przyznanie Ci prawa powierniczego (w dniu rozrachunku tej transakcji w Izbie Rozrachunkowej).
- 7.65. W celu kupna lub sprzedaży Akcji Ułamkowych składasz Zlecenie poprzez elektroniczny dostęp do Rachunku Inwestycyjnego. Zlecenie wykonania Transakcji staje się wiążące po jego zaakceptowaniu przez XTB.
- 7.66. Zlecenie powinno zawierać w szczególności:
  - a) imię i nazwisko (nazwę i nazwę firmy) oraz numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta,
  - b) dane osoby składającej Zlecenie,
  - c) datę i godzinę złożenia Zlecenia,
  - d) liczbę Akcji Ułamkowych stanowiących przedmiot Zlecenia lub ich żądaną wartość,
  - e) przedmiot Zlecenia (nabycie albo sprzedaż),
  - f) okres ważności Zlecenia,
  - g) inne konieczne parametry, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.
- 7.67. W Tabeli Warunków dotyczącej OMI określamy minimalną wartość Zlecenia na Akcjach Ułamkowych oraz sposób zaokrąglenia ilości Akcji Ułamkowych do ułamków dziesiętnych dla określenia wolumenu (liczby) Akcji Ułamkowych.
- 7.68. Przyjmujemy i wykonamy Zlecenie nabycia Akcji Ułamkowych wtedy, gdy posiadasz na Rachunku Inwestycyjnym Wolne Środki w wysokości pozwalającej pokryć Cenę nabycia Akcji Ułamkowych. Jeśli środki pieniężne okażą się



niewystarczające do wykonania Transakcji, możemy odrzucić i unieważnić Zlecenie w całości lub części, z zastrzeżeniem zapisów Polityki Realizacji Zleceń.

#### **Wygaśnięcie powierniczego prawa do Akcji Ułamkowej**

- 7.69. Jeżeli nabędziesz taką ilość Akcji Ułamkowych, że w konsekwencji suma zapisanych na Twoim rachunku ułamków dotyczących danego OMI przekroczy liczbę całkowitą danego instrumentu z kategorii OMI, Twoje uprawnienie (powiernicze prawo) do Akcji Ułamkowych równe liczbie całkowitej wygaśnie drugiego dnia roboczego po zawarciu tej Transakcji. Tym samym jednostka danego Instrumentu Finansowego OMI zostanie zapisana na Twoim Rachunku Inwestycyjnym. Nabycie całkowitej jednostki OMI w takim przypadku nastąpi na podstawie złożonego przez Ciebie Zlecenia nabycia Akcji Ułamkowych, jeśli ilość Akcji Ułamkowych wskazanych w Zleceniu zsumowana z ilością Akcji Ułamkowych posiadanych na Rachunku odpowiada jednostce OMI. Analogicznie, jeżeli posiadasz całkowitą jednostkę OMI zapisaną Twoim Rachunku Inwestycyjnym możesz sprzedać jej ułamek; w takim przypadku drugiego dnia roboczego od zawarcia Transakcji całkowita jednostka OMI przestanie być zapisana na Twoim Rachunku Inwestycyjnym, zaś zostanie na nim zapisana uprawnienie do Akcji Ułamkowej. Opisanie powyżej zasady stosuje się oddzielnie dla Akcji Ułamkowych zapisanych na różnych Rachunkach Technicznych.
- 7.70. Transakcje na Akcjach Ułamkowych podlegają standardowemu rozliczeniu na Rynkach Regulowanych, na których dokonywany jest obrót Instrumentami Finansowymi zaliczanymi do kategorii OMI (w tym akcjami i ETF-ami) z uwzględnieniem różnic stref czasowych i godzin pracy XTB. Standardowy cykl rozliczeniowy na Rynkach Regulowanych w UE, Wielkiej Brytanii i Stanach Zjednoczonych wynosi dwa dni robocze (T+2). Ostateczna data rozliczenia zależy od momentu złożenia Zlecenia kupna lub sprzedaży Akcji Ułamkowych. Jeżeli Klient złoży zlecenie w ostatnich sekundach Dnia Obrotu na danym Rynku Zorganizowanym, możemy nie być w stanie złożyć zlecenia kupna lub sprzedaży odpowiedniej jednostki OMI przed zakończeniem Dnia Obrotu. Takie zlecenie zostanie złożone następnego dnia roboczego po rozpoczęciu sesji giełdowej. W przypadku, gdy Klient złoży zlecenie, a obrót na danym Rynku Zorganizowanym zostanie zawieszony, stworzymy zlecenie na pojedynczą jednostkę OMI jak tylko wznowiony zostanie ciągły obrót na Rynku Regulowanym.
- 7.71. Wygaśnięcie prawa powierniczego lub zapisanie na Rachunku uprawnienia do Akcji Ułamkowej w przypadku akcji oraz ETF notowanych na GPW skutkować będzie przejęciem jednostki danego Instrumentu Finansowego z rachunku własnego XTB w KDPW na którym ewidencjonowane są OMI nabywane powierniczo na rachunek, gdzie ewidencjonowane są OMI (papiery wartościowe) Klientów XTB. Sprzedaż ułamka posiadanych OMI notowanych na GPW, kiedy na rachunku zapisana jest ich całkowita ilość spowoduje przejęcie drugiego dnia roboczego jednostki danego Instrumentu Finansowego z rachunku papierów wartościowych prowadzonego na rzecz klientów na rachunek własny XTB.

#### **Przechowywanie OMI oraz Akcji Ułamkowych w powiernictwie**

- 7.72. OMI notowane na rynkach zagranicznych, których dotyczą Akcje Ułamkowe są przechowywane na rachunku zbiorczym prowadzonym dla XTB przez Depozytariusza, w sposób zapewniający ewidencjonowanie ich odrębnie od Instrumentów Finansowych Depozytariusza, Instrumentów Finansowych Klientów oraz od pozostałych Instrumentów Finansowych nabywanych na rachunek własny XTB. Jeśli z uwagi na Obowiązujące Przepisy nie będzie możliwe spełnienie tego wymogu, niezwłocznie powiadomimy Cię o tym. W takim wypadku musimy uzyskać Twoją pisemną zgodę na powierzenie przechowywania Akcji Ułamkowych w taki sposób, że nie jest możliwe wydzielenie tych akcji od pozostałych Instrumentów Finansowych nabywanych na rachunek własny XTB, Instrumentów Finansowych Depozytariusza lub Instrumentów Finansowych Klientów. XTB jest posiadaczem rachunku zbiorczego, a Klient – osobą uprawnioną do posiadanych i przechowywanych w powiernictwie na tym rachunku Akcji Ułamkowych, zgodnie z prowadzoną przez XTB wewnętrzną ewidencją Akcji Ułamkowych. XTB prowadzi wewnętrzną ewidencję Akcji Ułamkowych. Odpowiednie ewidencjonowanie Akcji Ułamkowych ma na celu wykazanie praw Klienta do Akcji Ułamkowych posiadanych w powiernictwie przez XTB.
- 7.73. OMI notowane na GPW, których dotyczą Akcje Ułamkowe są przechowywane na rachunku własnym XTB w Izbie rozrachunkowej (KDPW) w sposób zapewniający ewidencjonowanie ich odrębnie od pozostałych Instrumentów Finansowych nabywanych na rachunek własny XTB. XTB prowadzi wewnętrzną ewidencję Akcji Ułamkowych zgodnie z którą Klient jest osobą uprawnioną do posiadanych i przechowywanych w powiernictwie na tym rachunku Akcji Ułamkowych. Odpowiednie ewidencjonowanie Akcji Ułamkowych ma na celu wykazanie praw Klienta do Akcji Ułamkowych posiadanych w powiernictwie przez XTB.

#### **Zdarzenia korporacyjne**

- 7.74. W przypadku Zdarzeń Korporacyjnych dotyczących akcji - dla Akcji Ułamkowych zastosowanie mają następujące zasady:
- a) jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania uprawnień korporacyjnych z akcji dotyczących Akcji Ułamkowych jest XTB, który w stosunku do emitenta posiada status akcjonariusza;
  - b) Klientowi nie przysługuje prawo głosu ani podobne prawa związane z akcjami, których dotyczą Akcje Ułamkowe;
  - c) Klient nie nabywa prawa poboru akcji, których dotyczą Akcje Ułamkowe ani prawa do obrotu tym prawem, które jest przydzielane XTB w wyniku emisji praw poboru przez emitenta; jeżeli do akcji przydzielone zostaną prawa poboru, XTB sprzeda takie prawa i przekaże odpowiednią wartość tak uzyskanych środków pieniężnych na rzecz Klienta posiadającego dane Akcje Ułamkowe. Płatności są dokonywane jedynie, gdy ich wysokość po zaokrągleniu jest równa albo większa niż 0,01 jednostki Waluty Rachunku. Kwoty mniejsze od tej wartości nie

- będą wypłacane;
- d) Klient nabywa prawo do dywidendy wypłacanej w formie pieniężnej w części odpowiadającej iloczynowi dywidendy na jedną akcję oraz ułamka Akcji Ułamkowej;
- e) w przypadku wypłaty dywidendy lub wykupu papierów wartościowych, przychody z dywidendy lub wykupu zostaną przekazane Klientowi proporcjonalnie do ułamka Akcji Ułamkowych. Płatności są dokonywane jedynie, gdy ich wysokość po zaokrągleniu jest równa lub większa niż 0.01 jednostki Waluty Rachunku. Kwoty mniejsze od tej wartości nie będą wypłacane;
- f) w przypadku dywidend wypłacanych w akcjach, a nie w formie pieniężnej, dywidenda będzie wypłacana w gotówce proporcjonalnie do ułamka Akcji Ułamkowych;
- g) Akcje Ułamkowe uczestniczą w podziałach akcji oraz scaleniach.

## ESG

- 7.75. Na Platformie Transakcyjnej informujemy Cię, że w polu informacja o instrumencie udostępniamy wskaźnik oceny ryzyka ESG o nazwie „Sustainability Rating” dla ETF oraz dla akcji (OMI). Wskaźnik bazuje na metodologii udostępnianej przez zewnętrznego dostawcę.
- 7.76. Wskaźnik oceny ryzyka ESG (*Sustainability Rating*) jest wizualną reprezentacją zagrożonej wartości ekonomicznej OMI, która wynika z czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG). Ocena ryzyka ESG, mierzy niezarządzone ryzyka ESG Instrumentu Finansowego dopuszczonego do obrotu na Rynku Zorganizowanym, przedstawione jako wynik ilościowy w skali od 1- 5, zaprezentowane w następujący sposób, OMI o:
- a) znikomym ryzyku – 5
  - b) niskim ryzyku – 4;
  - c) średnim ryzyku – 3;
  - d) wysokim ryzyku – 2;
  - e) krytycznym ryzyku- 1.

## 8. Postanowienia dotyczące usług dodatkowych

### Investment Plan

- 8.1. Investment Plan polega na udostępnieniu za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej Klientom możliwości tworzenia osobnych portfeli, w skład których mogą wchodzić wybrane przez Klientów Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe. Utworzenie portfela wiąże się z otwarciem Rachunku Technicznego.
- 8.2. Zakładając dany portfel musisz wskazać, jaką początkową wartość procentową w odniesieniu do wartości danego portfela mają mieć poszczególne Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe, które zamierzasz nabyć (alokacja). Korzystając z Investment Plan możesz zmieniać pierwotnie wskazaną przez Ciebie alokację.
- 8.3. Przed nabyciem Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych w ramach danego portfela musisz wskazać, jaką część Wolnych Środków chcesz przeznaczyć na dany portfel.
- 8.4. Od alokacji, o której mowa w punkcie 8.2 może zależeć minimalna kwota, po której będziemy mogli zrealizować Twoje Zlecenia. O jej wartości poinformujemy Cię za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej.
- 8.5. Kwota, o której mowa w punkcie 8.3 zostanie przeksięgowana na odpowiedni, przypisany do Ciebie Rachunek Techniczny i obejmuje rezerwę, która może zostać przeznaczona na wykonanie Zleceń.
- 8.6. Jeżeli nie wskazano inaczej, do Transakcji dokonywanych na portfelach w ramach Investment Plan mają zastosowanie zasady określone w Warunkach Ogólnych.

### Operacje na Instrumentach Finansowych lub Akcjach Ułamkowych wchodzących w skład portfela

- 8.7. Nie doradzamy ani nie mamy wpływu na to, jakie Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe wchodzi w skład tworzonych przez Ciebie portfeli inwestycyjnych ani też na wykonywane na nich Transakcje, chyba że Warunki Ogólne stanowią inaczej.
- 8.8. Jeżeli przy wyborze Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych, na których chcesz dokonać Transakcji w ramach danego portfela inwestycyjnego skorzystasz z opcji automatycznej alokacji, wybrane przez Ciebie Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe przyjmą jednakową wartość procentową w odniesieniu do wskazanej przez Ciebie wartości Transakcji, którą planujesz wykonać. Jeżeli nie będzie to możliwe, zaokrąglimy w dół ilość nabywanych aktywów w taki sposób, by umożliwić podział, o którym mowa w poprzednim zdaniu.
- 8.9. W sytuacji, w której chcesz wycofać aktywa z danego portfela i wskażesz kwotę przewyższającą znajdujące się na nim Wolne Środki, konieczne będzie zbycie wchodzących w jego skład Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych. W takiej sytuacji, potwierdzając wycofanie aktywów z portfela, składasz Zlecenie sprzedaży Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych wchodzących w skład danego portfela w wysokości odpowiadającej kwocie, którą chcesz wycofać. Poszczególne Instrumenty Finansowe lub Akcje Ułamkowe będą zbywane proporcjonalnie do ich wartości w stosunku do wartości wszystkich Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych wchodzących w skład danego portfela.
- 8.10. Uzyskana ze sprzedaży Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych kwota, która przewyższa wskazaną przez Ciebie kwotę przeznaczoną do wycofania z portfela, zasila znajdujące się na nim Wolne Środki.
- 8.11. W przypadku skorzystania przez Ciebie z opcji dostosowania składu portfela do alokacji, Transakcje zawierane na

- Instrumentach Finansowych lub Akcjach Ułamkowych wchodzących w skład danego portfela będą dokonywane w taki sposób, by jak najbardziej precyzyjnie odzwierciedlić wskazaną przez Ciebie alokację, o której mowa w punkcie 8.2.
- 8.12. Jeżeli postanowisz zamknąć dany portfel, wchodzące w jego skład aktywa zostaną zbyte na zasadach wskazanych w Warunkach Ogólnych, a powiązany z tym portfelem Rachunek Techniczny zostanie automatycznie zamknięty. Środki pozyskane ze zbycia aktywów zostaną przeksięgowane na Twój Rachunek Inwestycyjny jako Wolne Środki. W przypadku złożenia Zlecenia, które będzie dotyczyło zarówno pełnej, jak i ułamkowej liczby OMI, w zakresie dotyczącym liczby pełnej będzie ono realizowane zgodnie z zasadami dotyczącymi Zleceń na OMI, a w zakresie dotyczącym liczby ułamkowej – zgodnie z zasadami Zleceń na Akcjach Ułamkowych.
  - 8.13. Możesz złożyć Dyspozycję automatycznego, cyklicznego składania Zleceń zakupu Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych, które wejdą w skład wybranego przez Ciebie portfela inwestycyjnego. **Złożenie takiej Dyspozycji jest jednoznaczne z wyrażeniem zgody na cykliczne składanie Zleceń zakupu typu market**, które podlegają realizacji na zasadach opisanych w Polityce Realizacji Zleceń. Ilość Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych będących przedmiotem Zleceń zakupu jest ustalana w dwóch krokach. W pierwszym kroku poprzez iloczyn kwoty wskazanej w Dyspozycji oraz wskazanej przez Ciebie alokacji zostanie wyznaczona wartość poszczególnych Instrumentów lub Akcji Ułamkowych, które powinny zostać zakupione. Następnie poprzez iloraz uzyskanego w pierwszym kroku wyniku oraz ceny rynkowej danego Instrumentu Finansowego dostępnej w momencie złożenia Zlecenia, zostanie wyznaczona ilość Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych, które będą przedmiotem Zlecenia zakupu. Cena realizacji Zlecenia market może być inna niż cena wskazana w momencie Złożenia zlecenia zgodnie z zasadami opisanymi w Polityce Realizacji Zleceń. Tym samym ostateczna wartość zakupionych Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowej może odbiegać od wskazanej alokacji.
  - 8.14. Możesz odwołać Dyspozycję, o której mowa w punkcie 8.14. Odwołanie nie ma wpływu na już wykonane oraz złożone do realizacji Zlecenia.
  - 8.15. Składając Dyspozycję, o której mowa w punkcie 8.14, zobowiązujesz się do bieżącego monitorowania cen rynkowych Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych, których dotyczy Twoja Dyspozycja.
  - 8.16. Zlecenia, o których mowa w punkcie 8.14, są realizowane w ustalonych przez Ciebie odstępach czasu oraz w taki sposób, by jak najbardziej precyzyjnie odzwierciedlić wskazaną przez Ciebie alokację, o której mowa w punkcie 8.2. W przypadku, gdy zmienisz alokację, automatycznie zmienisz parametry Dyspozycji, o której mowa w punkcie 8.14, a w konsekwencji także parametry Zleceń, których dotyczy dana Dyspozycja.
  - 8.17. Jeżeli dokładne odzwierciedlenie wskazanej przez Ciebie alokacji nie będzie możliwe, zaokrąglimy w dół ilość nabywanych Instrumentów Finansowych lub Akcji Ułamkowych w taki sposób, by umożliwić wykonanie Zlecenia.
  - 8.18. Zlecenia, o których mowa w punktach 8.14-8.18, wykonywane są przy wykorzystaniu handlu algorytmicznego.

## Usługa Social

### Postanowienia ogólne

- 8.19. Usługa Social polega na udostępnieniu za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej Klientom możliwości:
  - a) utworzenia oraz upublicznienia Profilu;
  - b) obserwowania Profili Publicznych innych Klientów;
  - c) otrzymywania za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej powiadomień o Transakcjach dokonywanych przez innych Klientów mających Profile Publiczne.
- 8.20. Za korzystanie z usługi Social nie są pobierane opłaty.
- 8.21. Usługa Social nie stanowi żadnej z usług maklerskich, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Wszelkie wyjaśnienia lub informacje, które są udzielane przez XTB na temat usługi Social lub na temat jej działania, nie mają na celu i nie powinny być traktowane jako usługi maklerskie, w szczególności jako usługa doradztwa inwestycyjnego.
- 8.22. Dokładamy wszelkich starań w celu zapewnienia każdorazowej, ciągłej i pełnej dostępności usługi Social, jednak nie gwarantujemy jej dostępności.
- 8.23. W Platformie Transakcyjnej prezentujemy wyłącznie Profile Publiczne Klientów będących osobami fizycznymi.
- 8.24. Nie mamy obowiązku prezentowania wszystkich Profili Publicznych w Platformie Transakcyjnej.
- 8.25. Na potrzeby niniejszego rozdziału Profil, który został upubliczniony, jest tożsamy z Profilem Publicznym.

### Zakładanie Profilu

- 8.26. Do pełnego korzystania z usługi Social niezbędne jest założenie Profilu. Gdy otwierasz Rachunek, możemy automatycznie założyć Ci Profil oraz upublicznić go w ramach usługi Social, na co wyrażasz zgodę poprzez akceptację niniejszych Warunków Ogólnych. Zasady dotyczące upubliczniania i ukrywania Profilu zostały opisane w punktach 8.32-8.39.
- 8.27. Przy zakładaniu Profilu możesz wskazać swój pseudonim oraz – jeżeli taka opcja jest udostępniona – zdjęcie profilowe. Możesz w dowolnym momencie zmienić Twój pseudonim oraz zdjęcie profilowe.
- 8.28. Nie należy podawać swojego imienia i nazwiska jako pseudonimu. Ponadto nie możesz wskazać jako pseudonimu imienia i nazwiska innej żyjącej osoby ani w jakikolwiek inny sposób podszywać się pod osobę trzecią.
- 8.29. W przypadku gdy umieszczanie obrazów w usłudze Social jest udostępnione, nie możesz zamieszczać obrazu

zawierającego Twój wizerunek jako zdjęcia profilowego. Ponadto nie możesz używać jako zdjęcia profilowego obrazu zawierającego wizerunek jakiegokolwiek osoby trzeciej lub jakiegokolwiek innego obrazu, do którego nie masz praw.

8.30. Zarówno Twój pseudonim, jak i zdjęcie profilowe nie mogą naruszać zasad współżycia społecznego.

#### **Upublicznianie oraz ukrywanie Profili**

8.31. W dowolnym momencie możesz upublicznić lub ukryć Twój Profil.

8.32. Upubliczniając Profil ujawniasz określone dane, a także wyrażasz zgodę na ich przedstawianie oraz wykorzystywanie przez nas w ramach usługi Social.

8.33. Dane, o których mowa w punkcie 8.33 to:

- d) dane, które zostały przez Ciebie podane przy zakładaniu Profilu;
- e) nazwy obecnie i historycznie posiadanych Instrumentów Finansowych oraz ich procentowy udział na Twoich wszystkich Rachunkach;
- f) cenę nabywanych i zbywanych Instrumentów Finansowych (rozumiana jako średnia cena jednostkowa nabycia danego Instrumentu Finansowego, nie wartość całej transakcji) oraz datę dokonania Transakcji, w tym dane historyczne;
- g) statystyki dotyczące osiągniętych przez Ciebie wyników inwestycyjnych;
- h) ocena ryzyka Profilu, o której mowa w punkcie 8.40.

8.34. W żadnym momencie nie ujawnimy bez Twojej zgody jakichkolwiek dodatkowych informacji, w tym informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 147 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

8.35. Możesz w dowolnym momencie ukryć widoczność swojego Profilu. W konsekwencji Profil nie będzie widoczny dla innych Klientów w ramach usługi Social, a w konsekwencji pozostali Klienci nie będą mogli go obserwować.

8.36. Możesz w dowolnym momencie ponownie upublicznić swój Profil.

8.37. Jeżeli ukryłeś widoczność swojego Profilu, możesz w dalszym ciągu korzystać z usługi Social.

8.38. W przypadku wykrycia nieprawidłowości danych, o których mowa w punkcie 8.34, mamy prawo ukryć Twój Profil Publiczny.

#### **Ocena ryzyka Profili**

8.39. Profile oceniane są pod kątem ryzyka w skali od 1 do 10, gdzie 1 oznacza najmniejsze ryzyko, a 10 - największe.

8.40. Zasady oceny ryzyka Profili udostępniamy w Platformie Transakcyjnej.

#### **Zasady odpowiedzialności w odniesieniu do usługi Social**

8.41. Nie ponosimy odpowiedzialności za konsekwencje decyzji inwestycyjnych podjętych w wyniku korzystania z usługi Social.

8.42. W szczególności nie ponosimy odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty wynikające z Twoich decyzji lub działań inwestycyjnych podjętych lub zaniechanych w oparciu o informacje pochodzące od obserwowanego Klienta, uzyskane za pośrednictwem usługi Social.

8.43. Nie ponosimy odpowiedzialności za jakiegokolwiek treści przekazywane i udostępniane przez Klientów w ramach usługi Social.

8.44. Wszelkie informacje uzyskane przy wykorzystaniu usługi Social nie powinny stanowić samodzielnej podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych i powinny być przez Ciebie traktowane jako punkt wyjścia do własnych, niezależnych badań. Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnych w oparciu o informacje udostępniane przy wykorzystaniu usługi Social, w szczególności o informacje udostępniane przez innych Klientów.

8.45. W przypadku naruszenia przez Ciebie postanowień zawartych w punktach 8.29-8.31. Jesteśmy uprawnieni jest do zablokowania Ci dostępu do usługi Social.

8.46. Możesz zwrócić się z prośbą o ponowne uzyskanie dostępu do usługi Social wysyłając e-mail pod adres [pomoc@xtb.pl](mailto:pomoc@xtb.pl). Nie jesteśmy zobowiązani, by ponownie udzielić Ci dostępu do usługi Social.

8.47. Zawieszenie Profilu nie ma wpływu na stosunki cywilnoprawne między Klientem a XTB w zakresie innym niż usługa Social.

#### **Postanowienia dodatkowe**

8.48. Możemy nawiązać odpłatną współpracę z wybranymi Klientami dotyczącą upublicznienia przez nich Profili. Zasady współpracy udostępniamy na Stronie XTB.

### **Usługa Wymiany Walutowej**

#### **Informacje ogólne**

8.49. Usługa Wymiany Walutowej polega na dokonywaniu przez XTB sprzedaży lub kupna walut w Twoim imieniu i na Twój rachunek i realizowana jest wyłącznie poprzez dokonywanie transferu pomiędzy posiadanymi przez Ciebie Rachunkami oraz jedynie w Walutach Rachunku.

8.50. XTB świadczy na Twoją rzecz usługę Wymiany Walutowej wyłącznie gdy jest to związane ze świadczeniem dla Ciebie

innej usługi maklerskiej. Usługa Wymiany Walutowej świadczona przez XTB nie stanowi działalności kantorowej.

- 8.51. Wymiana Walutowa powinna mieć na celu jedynie realizację konkretnych zleceń, takich jak zakup Instrumentów Finansowych w walucie innej niż wpłacane przez Ciebie środki.
- 8.52. Wymiana Walutowa dokonywana jest po bieżącym Kursie Wymiany Walutowej. Szczegółowe informacje na temat Kursu Wymiany Walutowej zamieściliśmy w Tabeli Opłat i Prowizji.
- 8.53. Wymiana Walutowa odbywa się na podstawie złożonej przez Ciebie Dyspozycji. Możesz anulować lub zmodyfikować dyspozycję wymiany walutowej, o ile nie została jeszcze wykonana.
- 8.54. Twoja Dyspozycja Wymiany Walutowej nie zostanie wykonana w przypadku wystąpienia znaczącej zmiany Kursu Wymiany Walutowej, tj. w sytuacji, gdy wartość Kursu Wymiany Walutowej z momentu złożenia Dyspozycji odbiega od wartości Kursu Wymiany Walutowej z chwili jej planowej realizacji o więcej niż 0.2%. W takim przypadku zostaniesz poproszony o ponowne złożenie i potwierdzenie Dyspozycji.
- 8.55. Dołożymy wszelkich starań aby Dyspozycję Wymiany Walutowej były realizowane oraz rozliczane niezwłocznie po ich złożeniu.
- 8.56. Koszty i opłaty związane z usługą Wymiany Walutowej określone zostały w Tabeli Opłat i Prowizji.
- 8.57. W przypadku Dyspozycji Wymiany Walutowej złożonych w dni niebędące Dniami Obrotu możemy naliczyć dodatkową prowizję wskazaną w Tabeli Opłat i Prowizji.
- 8.58. Każdorazowo Wymianie Walutowej mogą podlegać środki w wysokości nieprzekraczającej równowartości 14 000 euro.

#### ***Błędny Kurs Wymiany Walutowej***

- 8.59. Jeżeli Wymiana Walutowa została wykonana na podstawie błędnego Kursu Wymiany Walutowej, każda ze stron może odstąpić od niej albo strony mogą zgodnie skorygować jej warunki. Kurs Wymiany Walutowej może zostać uznany za błędny, jeżeli odbiega od ceny Instrumentu Bazowego podanej w chwili wymiany przez co najmniej dwie Instytucje Referencyjne o więcej niż 0.2%.
- 8.60. Aby odstąpić od wykonanej Wymiany Walutowej lub skorygować jej warunki, strony przekazują sobie nawzajem oświadczenia za pomocą poczty elektronicznej w sposób określony w rozdziale 11 Warunków Ogólnych.
- 8.61. Jeśli zgłaszasz zastrzeżenia dotyczące poprawności Kursu Wymiany Walutowej, XTB niezwłocznie, jednak nie później niż w ciągu 7 dni roboczych od dnia złożenia przez Ciebie oświadczenia, o którym mowa w pkt 2, zweryfikuje poprawność Kursu Wymiany Walutowej oraz przekaże Ci informację o skutecznym odstąpieniu lub przedstawi Ci ofertę skorygowania warunków Wymiany Walutowej.
- 8.62. Odstąpienie od Wymiany Walutowej lub skorygowanie jej warunków będzie możliwe jedynie, jeżeli Kurs Wymiany Walutowej, po którym dokonano wymiany był błędny zgodnie z warunkami określonymi w punkcie 8.60.
- 8.63. W następstwie odstąpienia od Wymiany Walutowej lub przyjęcia oferty skorygowania jej warunków odpowiednio:
  - a) przywracamy stan Twojego Salda oraz Rachunków sprzed wykonania Wymiany Walutowej według błędnego Kursu Wymiany Walutowej; albo
  - b) korygujemy odpowiednie Saldo oraz inne zapisy na właściwych Rachunkach do kwoty i stanu, które zostałyby odnotowane na danym Rachunku, gdyby Wymiana Walutowa została wykonana według prawidłowego Kursu Wymiany Walutowej.

#### ***Zasady odpowiedzialności w odniesieniu do Usługi Wymiany Walutowej***

- 8.64. Nie odpowiadamy za skutki:
  - a) realizacji Dyspozycji, jeżeli została zrealizowana zgodnie ze złożoną przez Ciebie Instrukcją,
  - b) braku realizacji lub nieprawidłowej realizacji Dyspozycji na skutek okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności (w szczególności spowodowane błędami wynikającymi z wadliwego połączenia, braku połączenia lub czasowego braku dostępu do Platformy Transakcyjnej, które nie wystąpiły z naszej winy),
  - c) odmowy lub braku możliwości realizacji Dyspozycji, jeżeli odmowa lub brak możliwości jej realizacji wynika z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności, w szczególności z przyczyn stanowiących przypadek działania Siły Wyższej,
  - d) zawieszenia, błędów lub opóźnień w dostępie do danych dystrybuowanych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej, jeżeli wspomniane błędy, przerwy lub zawieszenia wynikają z okoliczności, za które nie ponosimy odpowiedzialności.

#### ***Korzystanie z usługi Wymiany Walutowej w sposób sprzeczny z Warunkami Ogólnymi***

- 8.65. W przypadku korzystania przez Ciebie z usługi Wymiany Walutowej w sposób sprzeczny z zasadami określonymi w Warunkach Ogólnych, XTB ma prawo do odebrania Ci możliwości z korzystania z tej usługi.

## **9. KONFLIKT INTERESÓW**

- 9.1. W pewnych sytuacjach może wystąpić konflikt interesów pomiędzy XTB a Klientami. Dotyczy to szczególnie wykonywania zleceń na rynku OTC pomiędzy XTB a Klientem, gdzie istnieje konflikt interesów. Wynika on z faktu, że XTB jest drugą stroną Transakcji zawieranej przez Klienta. Podejmujemy jednak właściwe kroki, aby zminimalizować oddziaływanie tego konfliktu interesów.
- 9.2. Działy XTB, które znajdują się pod wpływem konfliktu interesów, są odpowiednio oddzielone od departamentów

współpracujących bezpośrednio z Klientami (zasada tzw. „chińskich murów”). Zapewnia to niezależność działań oferujących produkty finansowe XTB oraz oceniających adekwatność jej produktów dla poszczególnych Klientów. Dział Tradingu również nie ma bezpośredniego kontaktu z Klientami XTB.

- 9.3. Struktura organizacyjna XTB zapewnia ograniczenie zależności pomiędzy działami mającymi bezpośredni kontakt z Klientami a innymi działami podejmującymi czynności, które powodują wystąpienie konfliktu interesów.
- 9.4. Pracownicy Działu Tradingu powstrzymują się od publicznego wygłaszania komentarzy dotyczących bieżącej lub przyszłej sytuacji rynkowej oraz od udziału w opracowywaniu raportów i komentarzy ogłaszanych przez XTB.
- 9.5. Pracownicy Działu Tradingu nie znają intencji Klienta dotyczących kierunku Transakcji. Pracownicy ci muszą przedstawiać jednocześnie ceny kupna i sprzedaży danego Instrumentu Finansowego w każdej sytuacji, przy uwzględnieniu Spreadu określonego w Tabeli Warunków. Klient może wykorzystać te informacje według własnego uznania, aby otworzyć nową pozycję lub zamknąć uprzednio otwartą.
- 9.6. Pracownikom XTB nie wolno przyjmować żadnych prezentów w formie korzyści pieniężnych lub materialnych od Klientów, potencjalnych Klientów ani od osób trzecich. Przyjmowanie drobnych prezentów jest dozwolone tylko wówczas, gdy jest zgodne z polityką XTB dotyczącą zarządzania konfliktem interesów.
- 9.7. Szczegółowe informacje na temat podstawowych zasad postępowania XTB w przypadku konfliktu interesów dostępne są [na Stronie XTB](#), w Informacji dotyczącej ogólnych zasad zarządzania konfliktami interesów w XTB S.A. Wyrażasz zgodę na przekazanie tej informacji za pośrednictwem Strony XTB. Na życzenie Klienta przekazemy dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów na trwałym nośniku informacji.
- 9.8. Jeśli powstanie konflikt interesów po zawarciu Umowy, niezwłocznie poinformujemy Cię o nim i powstrzymamy się od świadczenia usług maklerskich do czasu, aż otrzymamy wyraźne oświadczenie, że chcesz kontynuować współpracę lub rozwiązać Umowę.

## 10. NIEZALEŻNOŚĆ

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

## 11. RAPORTY ORAZ KORESPONDENCJA

- 11.1. Na bieżąco poprzez Rachunek Inwestycyjny udostępniamy Klientom informacje niezbędne do ustalenia:
  - a) salda na poszczególnych Rachunkach,
  - b) kwoty stosowanego obecnie Depozytu Zabezpieczającego,
  - c) aktualnej listy otwartych i zamkniętych Transakcji na Instrumentach Finansowych,
  - d) kwoty Wartości Konta,
  - e) kwoty Wolnych Środków,
  - f) kwoty Wartości Nominalnej Akcji Syntetycznych,
  - g) wartości Instrumentów Finansowych,
  - h) parametrów złożonych Zleceń.Niezwłocznie po wykonaniu Transakcji lub złożeniu Zlecenia Transakcyjnego przez Klienta na danym Rachunku Inwestycyjnym generujemy odpowiednie potwierdzenie wykonanej Transakcji, które wyświetli się w czasie rzeczywistym na danym Rachunku Inwestycyjnym oraz zostanie zarchiwizowane do celów ewidencyjnych przez XTB.
- 11.2. Możemy dostarczać Klientowi dodatkowe raporty i potwierdzenia do celów związanych z rozliczaniem podatków lub na podstawie Obowiązujących Przepisów.
- 11.3. Niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zostało wykonane, przekazujemy Klientowi na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) szczegółowe informacje dotyczące wykonania Zlecenia. Na Twój wniosek przekazemy także informację dotyczącą aktualnego stanu realizacji Zlecenia.
- 11.4. Raz na kwartał przekazujemy na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) zestawienie przechowywanych Instrumentów Finansowych oraz środków pieniężnych. Na Twój wniosek przekazujemy zestawienie, o którym mowa w zdaniu wcześniejszym, częściej niż raz na kwartał, ale wówczas pobieramy opłatę zgodnie z Tabelą Warunków.
- 11.5. Przynajmniej raz na rok przekazujemy na trwałym nośniku (np. pocztą elektroniczną) informacje o kosztach i opłatach, które poniosłeś w związku ze świadczonymi przez nas usługami maklerskimi. Informacje te możemy przekazywać łącznie z zestawieniami, o których mowa w punkcie 11.4.
- 11.6. Przekazujemy Ci dokumenty zawierające kluczowe informacje dotyczące oferowanych przez nas Instrumentów Finansowych (tzw. „KID”), w formie elektronicznej przed zawarciem umowy. Na Twoje żądanie nieodpłatnie jednorazowo przekazemy je również w formie papierowej.

- 11.7. Możemy przygotować w formie papierowej zestawienie Transakcji zarejestrowanych na Twoim Rachunku Inwestycyjnym za dowolny okres. Usługa ta jest płatna, zgodnie z Tabelą Warunków.
- 11.8. Klient dołoży należytych starań, nieustannie monitorując warunki Transakcji rejestrowanych na Rachunku Inwestycyjnym oraz będzie niezwłocznie zawiadamiał XTB o wszelkich niezgodnościach.
- 11.9. Z zastrzeżeniem postanowień rozdziału 14, kontaktujemy się z Tobą telefonicznie, a także prowadzimy korespondencję za pomocą zwykłych listów, poczty elektronicznej, wewnętrznej poczty elektronicznej w Pokoju Inwestora lub innych środków komunikacji elektronicznej. Korespondencja obejmuje również przekazywanie Klientowi informacji związanych ze świadczonymi na jego rzecz usługami maklerskimi. Strony niniejszym zgadzają się, że wszelkie oświadczenia woli lub inne oświadczenia związane z obrotem Instrumentami Finansowymi, a także innymi działaniami realizowanymi przez XTB, mogą być przekazywane przez strony w formie elektronicznej. Informacje dotyczące świadczonej na Twoją rzecz usługi maklerskiej będą przekazywane niezwłocznie, chyba że Warunki Ogólne lub Umowa stanowią inaczej. W sytuacji, w której wymagają tego przepisy powszechnie obowiązującego prawa informacje przekazemy Ci na trwałym nośniku.
- 11.10. W sytuacjach opisanych w Warunkach Ogólnych oraz w innych przypadkach, jeśli uznamy to za konieczne, przekazemy korespondencję za pomocą listów poleconych lub za pośrednictwem firmy kurierskiej.
- 11.11. Klienci mają obowiązek zapoznania się z każdą korespondencją otrzymaną od XTB.
- 11.12. Wszelką korespondencję przesłaną przez XTB do Klienta uznaje się za otrzymaną po upływie następującego terminu:
  - a) w przypadku listu poleconego – po jego doręczeniu,
  - b) w przypadku poczty elektronicznej – po upływie 1 (jednego) dnia od daty wysłania,
  - c) w przypadku wewnętrznej poczty elektronicznej w Pokoju Inwestora – po upływie 1 (jednego) dnia od daty wysłania,
  - d) w przypadku przesyłki kurierskiej – po jej doręczeniu.
- 11.13. Informacje, o których mowa w punktach 11.1 – 11.7 przekazujemy w formacie elektronicznym (np. pocztą elektroniczną). Jednak masz prawo żądać udostępnienia tych informacji na piśmie.

## 12. SIŁA WYŻSZA

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

## 13. PROWIZJE I OPŁATY

- 13.1. Mamy prawo naliczać prowizje oraz opłaty za świadczone usługi.
- 13.2. Szczegółowe informacje na temat prowizji oraz opłat są zamieszczone w Tabeli opłat i prowizji XTB.

## 14. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ORAZ BŁĘDNE KWOTOWANIA

- 14.1. Nie odpowiadamy za straty, które poniesiesz w wyniku wykonania Twoich Dyspozycji.
- 14.2. Nie odpowiadamy także za utracone zyski lub straty, które poniesiesz z powodu zakłóceń lub opóźnień w transmisji danych, jeśli nastąpią nie z naszej winy. W szczególności nie możesz kierować względem XTB roszczeń, jeżeli z powodu wadliwego funkcjonowania infrastruktury technicznej, którą wykorzystujesz, nie mogłeś złożyć Zlecenia Transakcyjnego, Dyspozycji lub uzyskać informacji dotyczących Twoich Rachunków.
- 14.3. Jesteś zobowiązany do bieżącego weryfikowania i aktualizowania systemów oprogramowania (w tym aplikacji mobilnej oraz wersji systemu operacyjnego) z których korzystasz w ramach dostępu do Platformy Transakcyjnej. Przyjmujesz do wiadomości, że zaniechania w tym zakresie mogą mieć wpływ na prawidłowe funkcjonowanie Platformy Transakcyjnej na twoim urządzeniu i doprowadzić do utraty zysków bądź strat.

## 15. SKARGI KLIENTÓW

- 15.1. Skargi dotyczące usług świadczonych przez XTB możesz złożyć:

- a) osobiście:
    - pisemnie, na formularzu papierowym udostępnionym w tym celu na Stronie XTB,
    - ustnie w Siedzibie XTB do protokołu sporządzonego przez pracownika XTB posiadającego pełnomocnictwo do przyjmowania skarg,
  - b) telefonicznie przy użyciu udostępnionego w tym celu przez XTB numeru telefonu, wyraźnie wskazanego jako numer do składania skarg,
  - c) korespondencyjnie na adres Siedziby XTB, przy użyciu formularza udostępnionego w tym celu na Stronie XTB,
  - d) za pośrednictwem formularza elektronicznego, udostępnionego w tym celu w Pokoju Inwestora.
- 15.2. Wszelkie formularze oraz dane kontaktowe dotyczące składania skarg, w tym numer(y) telefonu, wskazane są w Instrukcji Dotyczącej Składania Skarg udostępnionej na Stronie XTB.
- 15.3. Skarga powinna zawierać:
- a) dane, dzięki którym możemy Cię zidentyfikować, zgodne z tymi, które podałeś przy zawarciu Umowy lub przy późniejszej zmianie danych,
  - b) zwięzły opis zdarzenia,
  - c) czas wystąpienia zdarzenia,
  - d) numer Rachunku,
  - e) sprecyzowane żądanie,
  - f) numer Zlecenia lub Transakcji, które są przedmiotem skargi.
- 15.4. Gdy treść skargi nasuwa wątpliwości co do jej przedmiotu, możemy wystąpić do Klienta o złożenie dodatkowych wyjaśnień lub uzupełnienie skargi. Jeśli nie uzupełnisz skargi w wyznaczonym terminie, może się to wiązać z jej odrzuceniem.
- 15.5. Brak któregokolwiek z elementów wymienionych w punkcie 15.3. powoduje przerwanie biegu terminu na odpowiedź na skargę aż do momentu uzupełnienia skargi o brakujące elementy. Uzupełnienie skargi powoduje, że termin odpowiedzi na skargę biegnie na nowo.
- 15.6. Na Twoje żądanie potwierdzimy otrzymanie skargi.
- 15.7. Zobowiązujemy się niezwłocznie zbadać sytuację, która była przyczyną Twojej skargi i rozpatrzyć ją nie później niż w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia. Odpowiadamy na skargę w formie pisemnej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Jedynie na żądanie Klienta – za pośrednictwem poczty elektronicznej. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi w powyższym terminie, XTB w informacji przekazywanej Klientowi:
- a) wyjaśnia przyczynę opóźnienia,
  - b) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
  - c) określa przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia jej otrzymania.
- Postanowienia powyższego punktu nie mają zastosowania, jeśli zastrzeżenia zgłoszono zgodnie z postanowieniami punktu 6.60.
- 15.8. Możesz złożyć skargę za pośrednictwem pełnomocnika ustanowionego na podstawie pełnomocnictwa w formie pisemnej.
- 15.9. Złożenie skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy jej rzetelne rozpatrzenie, chyba że ta okoliczność nie ma wpływu na sposób procedowania.
- 15.10. Masz prawo odwołać się od decyzji XTB. Dla odwołania obowiązuje tryb i terminy takie jak dla skargi. Jeśli po Twoim odwołaniu utrzymamy decyzję odmowną, to zastrzegamy, że nie będziemy rozpatrywać kolejnych odwołań, dopóki nie otrzymamy nowych, istotnych informacji, które mogą doprowadzić do zmiany stanowiska w przedmiotowej sprawie.
- 15.11. Konsumenci, którzy zawarli umowę z XTB za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą rozwiązać spór pozasądowo za pośrednictwem europejskiej platformy internetowego rozstrzygnięcia sporów (ODR), dostępnej pod adresem <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>, na której zawarte są szczegółowe informacje o zasadach funkcjonowania platformy.
- 15.12. Bez względu na postanowienia Warunków Ogólnych, Klienci mają prawo skierować pozew do właściwego sądu. Sądem właściwym miejscowo dla konsumenta jest sąd właściwy dla miejsca jego zamieszkania. Powyższe postanowienie ma również zastosowanie w sytuacjach, kiedy Klient nie zgadza się z decyzją XTB dotyczącą złożonej skargi.
- 15.13. Osoby fizyczne mogą wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Ponadto, konsumenci mogą zażądać bezpłatnej porady dla konsumentów od organizacji lub organów zajmujących się ochroną praw konsumentów zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.

## 16. PEŁNOMOCNICTWA

- 16.1. Możesz powołać pełnomocników do wykonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem, zmianą, rozwiązaniem oraz wykonaniem Umowy.



- 16.2. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami udzielić pełnomocnictwa lub je odwołać możesz wyłącznie pisemnie:
- w obecności osoby upoważnionej przez XTB. Osoba ta potwierdza prawdziwość danych zawartych w pełnomocnictwie oraz autentyczność podpisów Klienta i jego pełnomocnika,
  - przekazując podpisane pełnomocnictwo, z dołączonym wzorem podpisu pełnomocnika i kopią dokumentu tożsamości.
- 16.3. W przypadku złożenia przez klienta pełnomocnictwa w sposób, o którym mowa w pkt 16.2. lit b), pracownik XTB przyjmujący pełnomocnictwo skontaktuje się z Tobą, celem weryfikacji, czy przekazane pełnomocnictwo pochodzi od Ciebie.
- 16.4. Pełnomocnik może powoływać kolejnych pełnomocników tylko wówczas, gdy jest to wyraźnie dozwolone w treści pełnomocnictwa.
- 16.5. Pełnomocnictwo wobec XTB wygasa skutecznie po otrzymaniu zawiadomienia dotyczącego:
- odwołania pełnomocnictwa przez Klienta lub pełnomocnika,
  - śmierci Klienta lub pełnomocnika,
  - utrąty osobowości prawnej przez Klienta, jeśli jest on osobą prawną.

## 17. POSTĘPOWANIE W PRZYPADKU ŚMIERCI KLIENTA LUB LIKWIDACJI OSOBY PRAWNEJ

- 17.1. Powzięcie przez nas wiarygodnej informacji o śmierci klienta skutkuje wygaśnięciem Umowy. Za wiarygodną informację uznajemy skan odpisu aktu zgonu, skróconego odpisu aktu zgonu lub inny dokument urzędowy potwierdzający śmierć klienta.
- 17.2. Po wygaśnięciu Umowy zablokujemy możliwość wpłat i wypłat z rachunku, a w przeciągu 2 dni roboczych od dnia powzięcia wiarygodnej informacji o śmierci klienta, zamkniemy wszelkie pozycje na rachunku po cenie z końca tego dnia. Środki pieniężne otrzymane w związku z zamknięciem pozycji są gromadzone na rachunku zmarłego klienta, aż do momentu otrzymania przez nas odpowiedniej dyspozycji złożonej przez spadkobierców zmarłego klienta.
- 17.3. Na podstawie dokumentów poświadczających nabycie spadku przez spadkobiercę takich jak sądowe lub notarialne poświadczenie dziedziczenia lub stwierdzenie nabycia spadku oraz skanu dokumentu tożsamości spadkobiercy przyjmujemy pisemną dyspozycję:
- w przypadku, gdy na rachunku znajdują się tylko środki pieniężne – do przelania przypadających spadkobiercy ze spadku środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku zmarłego na wskazany przez niego rachunek bankowy.
  - w przypadku, gdy na rachunku znajdują się OMI lub środki pieniężne i OMI – do przeksięgowania przypadających mu ze spadku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na swój rachunek papierów wartościowych prowadzony przez XTB lub inny podmiot lub sprzedaży OMI po cenie rynkowej z uwzględnieniem płynności panującej na danym rynku i przelaniu środków pieniężnych ze sprzedanych OMI na podany w dyspozycji rachunek bankowy.

W obu przypadkach konieczne jest przekazanie wyciągu z rachunku bankowego lub rachunku papierów wartościowych wydanego lub wygenerowanego nie później niż 3 miesiące przed jego przedstawieniem w celu weryfikacji, że spadkobierca jest właścicielem wskazanego rachunku.

- 17.4. W przypadku większej liczby spadkobierców, konieczne jest również przekazanie umowy o dział spadku albo sądowego postanowienia o dział spadku, z których będzie wynikać, jakim osobom przysługują środki z rachunku i w jakiej części.
- 17.5. Wszelkie dyspozycje dotyczące środków pieniężnych przyjmujemy wyłącznie od spadkobierców wskazanych w postanowieniu sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub w akcie poświadczenia dziedziczenia sporządzonym przez notariusza. W przypadku większej liczby spadkobierców, możemy przyjąć dyspozycje od nich wszystkich lub od jednego z nich, o ile działa on w imieniu pozostałych na podstawie odpowiednich pełnomocnictw. Możemy przyjąć dyspozycje także na podstawie postanowienia sądu o dział spadku lub umowy o dział spadku. W przypadku istnienia dodatkowych obowiązków wynikających z Obowiązujących Przepisów realizujemy dyspozycje po spełnieniu przez spadkobierców tych warunków.
- 17.6. Postanowienia wskazane w punktach 17.1 – 17.5 stosuje się analogicznie w przypadku likwidacji osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. W przypadku procesu likwidacji należy przekazać wiarygodne informacje o likwidacji, za które uznajemy uchwałę wspólników o rozwiązaniu osoby prawnej, orzeczenie sądu będące podstawą do rozwiązania osoby prawnej lub wyciąg z KRS potwierdzający likwidację osoby prawnej.

## 18. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 18.1. Akceptując Warunki Ogólne, zgadzasz się, abyśmy rejestrowali wszystkie rozmowy pomiędzy Tobą a XTB przeprowadzone telefonicznie lub za pomocą innych środków komunikacji, a zwłaszcza korespondencję w formie elektronicznej. Zgadzasz się także, abyśmy wykorzystywali takie zapisy jako dowód we wszelkich sporach pomiędzy stronami. Kopię nagrań rozmów i innej korespondencji udostępnimy na Twoje żądanie. Przechowujemy i archiwizujemy kopię nagrań rozmów oraz innej korespondencji przez 5 lat od dnia odbycia rozmowy lub wymiany korespondencji.
- 18.2. Zbieramy i przechowujemy dane osobowe zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, w szczególności dotyczącymi ochrony danych osobowych oraz zapobiegania praniu pieniędzy.
- 18.3. Informujemy, że możemy opierać się na Twoich danych osobowych oraz przechowywać je i przetwarzać do celów związanych z wykonaniem Umowy, w tym m.in. do utrzymywania relacji z Klientem, prowadzenia Rachunków, odzyskiwania długów, przetwarzania wniosków, oceny ryzyka, zapewnienia zgodności z Obowiązującymi Przepisami, rozwoju oraz analizy produktów i usług.
- 18.4. Jeśli nie wywiązesz się z przyjętych wobec XTB zobowiązań, wezwiemy Cię do zaspokojenia naszych roszczeń w terminie wskazanym w wezwaniu. Będzie to stanowiło próbę polubownego rozwiązania sporu. Mamy prawo dochodzić niezaspokojonych w określonym terminie roszczeń w drodze postępowania sądowego oraz egzekucyjnego.
- 18.5. Aby stale doskonalić swoje usługi oraz Platformy Transakcyjne, umożliwiamy niektórym Klientom dobrowolne uczestnictwo w okresach testowania pewnych usług i technologii, które znajdują się w fazie rozwoju (zwanym dalej "Usługami beta"). Zgłaszając się dobrowolnie i wyrażając zgodę na testowanie Usług beta oraz uczestnicząc w okresie testowania, akceptujesz, że:
- Usługi beta są świadczone w prawdziwym środowisku inwestycyjnym, będziesz więc inwestował rzeczywiste środki zgromadzone na Twoim Rachunku Inwestycyjnym,
  - Usługi beta wiążą się z ograniczeniami oraz niedoskonałościami, które mogą powodować błędy techniczne lub transakcyjne. W szczególności w wyniku błędów w Usługach beta, Twój Rachunek Inwestycyjny może przestać działać lub może działać niepoprawnie, a Twoje Zlecenia mogą nie zostać wykonane, mogą zostać wykonane błędnie lub według błędnych cen, bądź złożenie Zlecenia może okazać się niemożliwe.
- 18.6. Klienci dobrowolnie uczestniczący w Usługach beta akceptują fakt, że mamy prawo, aby według własnego uznania wycofać lub jednostronnie zmienić warunki Zleceń lub Transakcji, które są dotknięte błędami w Usługach beta, bez względu na powód wystąpienia błędu. Możemy skorzystać z uprawnienia do wycofania lub jednostronnej zmiany warunków Zleceń lub Transakcji Klienta bez względu na postanowienia punktów 6.61- 6.68.
- 18.7. Dołożymy należytych starań, aby zapobiec powstaniu jakichkolwiek szkód dla Klientów Usług beta, jeśli wystąpią błędy w tych usługach. Nie odpowiadamy jednak za jakiegokolwiek szkody, które możesz ponieść w wyniku błędów oraz defektów w Usługach beta.
- 18.8. Mamy prawo zakończyć świadczenie Usług beta na rzecz Klienta w dowolnym momencie. Przesyłamy wówczas odpowiednie zawiadomienie. Postanowienia Warunków Ogólnych dotyczące procedury rozwiązywania umowy przez XTB nie mają zastosowania w tym przypadku. Masz prawo wycofać się z korzystania z Usług beta w dowolnym momencie. O swoim zamiarze poinformuj nas na piśmie, drogą elektroniczną lub telefoniczną.
- 18.9. Mamy prawo do zmiany Warunków Ogólnych z następujących ważnych przyczyn:
- zmiany w Obowiązujących Przepisach, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność XTB, w tym na świadczone przez nas usługi lub na obsługę Klienta,
  - konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do Obowiązujących Przepisów,
  - zmiany wykładni Obowiązujących Przepisów, będącej skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów organów państwa,
  - konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do decyzji, wytycznych, rekomendacji lub innych stanowisk organów nadzoru,
  - konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do wymogów związanych z ochroną konsumenta,
  - zmiany zakresu prowadzonej działalności lub zmiany zakresu świadczonych usług lub sposobu świadczenia usług,
  - wprowadzenia nowych produktów lub usług do oferty XTB lub zmiany oferty XTB, polegającej modyfikacji usług lub produktów, w tym zakresu i sposobu ich świadczenia,
  - konieczności dostosowania Warunków Ogólnych do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych domów maklerskich, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów pochodnych.
- Zmiana Warunków Ogólnych następuje na podstawie zawiadomienia wysłanego do Klienta co najmniej 14 dni przed datą wejścia zmian w życie. Zawiadomienie będzie zawierać informacje dotyczące treści punktu 18.15. Treść zmienionych Warunków Ogólnych będzie dostępna w Siedzibie XTB oraz na Stronie XTB.
- 18.10. Mamy prawo do zmiany innych dokumentów, które regulują warunki współpracy, a w szczególności Tabeli Warunków, Polityki Realizacji Zleceń, Deklaracji Świadomości Ryzyka Inwestycyjnego, po uprzednim wysłaniu do Klienta zawiadomienia co najmniej 7 dni przed wejściem w życie takich zmian z przyczyn opisanych w punkcie 18.9. Dokumenty będą dostępne w Siedzibie XTB oraz na Stronie XTB. Mamy prawo zmienić Tabelę Warunków w zakresie opłat i prowizji z następujących ważnych przyczyn:
- zmiany poziomu inflacji,
  - wzrostu kosztów obsługi Rachunku lub kosztów świadczenia usług przez XTB, w tym w szczególności w wyniku

- zmiany cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, obsługi rozliczeń transakcji i innych kosztów ponoszonych przez XTB na rzecz instytucji rynku kapitałowego, w tym za pośrednictwem Podmiotów Współpracujących,
- c) zmiany Obowiązujących Przepisów wpływającej na wzrost kosztów obsługi Rachunku lub kosztów świadczenia usług,
  - d) wprowadzenia opłat dotyczących wdrożenia do oferty nowych usług lub produktów,
  - e) zmiany zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług, w tym w szczególności w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, warunków rynkowych, zmian technologicznych itp.
- 18.11. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy prawo ze skutkiem natychmiastowym zmienić Punkty Swapowe/Koszty Finansowania podane w Tabelach Warunków oraz daty rolowań.
- 18.12. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy prawo do zmiany wysokości wymaganego Depozytu Zabezpieczającego w trybie natychmiastowym po uprzednim powiadomieniu Klienta. Mamy także prawo do takich zmian dla Pozycji Otwartych, w sytuacji wystąpienia Siły Wyższej oraz w przypadkach, kiedy mamy uzasadnione przekonanie, że dojdzie do wystąpienia sytuacji nadzwyczajnej zmienności cen Instrumentu Bazowego, utraty lub istotnego obniżenia płynności na rynku Instrumentu Bazowego albo innych nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rynku Instrumentu Bazowego lub już zaistniało takie zagrożenie.
- 18.13. Bez względu na treść pozostałych postanowień mamy również prawo do wprowadzania zmian ze skutkiem natychmiastowym. Możemy je wprowadzać do dokumentów opisanych w punktach 18.9.-18.12., jeśli:
- a) zmiany te spowodują obniżenie kosztów Transakcji dla Klienta,
  - b) zmiany te wprowadzą do oferty nowe Instrumenty Finansowe,
  - c) dostępność sprzedaży krótkiej lub koszty pożyczki zmieniły się w przypadku danego Instrumentu Bazowego,
  - d) zaistniała Siła Wyższa,
  - e) zmiany te nie wpływają niekorzystnie na sytuację prawną lub ekonomiczną Klienta.
- 18.14. Zmiany wprowadzone na podstawie postanowień niniejszego rozdziału zmieniają w swoim zakresie warunki każdej otwartej Transakcji i są wiążące dla Klienta oraz XTB od momentu wejścia w życie.
- 18.15. Jeśli zmiany dokumentów lub warunków skutkują wycofaniem danego Instrumentu Finansowego z Tabel Warunków, możemy Cię wezwać do zamknięcia Pozycji na danym Instrumencie Finansowym w określonym terminie nie krótszym niż 7 dni. Jeśli pomimo wezwania nie zamkniesz swoich Otwartych Pozycji w określonym terminie, możemy bez Twojej zgody zamknąć Twoje Pozycje Otwarte na danym Instrumencie Finansowym.
- 18.16. Jeśli z uwagi na obowiązujące przepisy prawa zażądamy od Ciebie, abys dostarczył określone dane lub informacje i nie zrobisz tego bez ważnych przyczyn, mamy prawo, po uprzednim wezwaniu:
- a) odmówić zawarcia Umowy albo ją rozwiązać,
  - b) odmówić zawarcia Transakcji lub realizacji Dyspozycji, w szczególności odrzucić każde Zlecenie Klienta,
  - c) zablokować Klientowi dostęp do Rachunku Inwestycyjnego.
- 18.17. Przyjmujesz do wiadomości i potwierdzasz, że brak odnowienia LEI we właściwym terminie, w przypadku, gdy jesteś zobowiązany do posiadania LEI w myśl obowiązujących przepisów, może skutkować odmową świadczenia Ci usług.
- 18.18. Jeśli nie akceptujesz zmian w Warunkach Ogólnych określonych w niniejszym rozdziale, masz prawo rozwiązać Umowę oraz zamknąć wszystkie lub niektóre Rachunki ze skutkiem natychmiastowym.
- 18.19. Bez względu na treść pozostałych postanowień niniejszych Warunków Ogólnych masz prawo rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym w dowolnym momencie. Zawiadom nas o tym w formie pisemnej, pocztą elektroniczną lub wewnętrzną pocztą elektroniczną w Pokoju Inwestora, w sposób określony w rozdziale 11. Warunków Ogólnych.
- 18.20. Bez względu na treść pozostałych postanowień Warunków Ogólnych mamy prawo do rozwiązania Umowy lub do zamknięcia danego Rachunku Klienta z Ważnych przyczyn, z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia, po przesłaniu zawiadomienia do Klienta. Zawiadomimy Cię o przyczynach rozwiązania Umowy.
- 18.21. Zawiadomienie o rozwiązaniu Umowy nie ma wpływu na uprzednio nabyte uprawnienia, a zwłaszcza na wykonywanie zobowiązań wynikających z zamkniętych lub otwartych pozycji. [Zawiadomienie o rozwiązaniu Umowy przesyłamy Klientowi na adres poczty elektronicznej.](#)
- 18.22. Z dniem rozwiązania Umowy zamykane są wszystkie rachunki i rejestry, które prowadzimy na rzecz Klienta. Jeśli na Rachunku Inwestycyjnym Klienta zapisane są OMI, zamknięcie Rachunku Inwestycyjnego nie może nastąpić wcześniej niż w dniu ustania wszelkich blokad ustanowionych w ramach Rachunku Inwestycyjnego Klienta.
- 18.23. Przed końcem dnia, w którym rozwiązujemy Umowę, powinieneś zamknąć wszystkie swoje pozycje na CFD oraz sprzedać wszystkie OMI na wszystkich Rachunkach Inwestycyjnych lub złożyć Dyspozycję przeniesienia ich do innego domu maklerskiego. Powinieneś także wydać Dyspozycję dotyczącą środków pieniężnych zgromadzonych w XTB.
- 18.24. Jeśli nie wykonasz czynności opisanych w punkcie 18.23, podejmiemy następujące działania:
- a) w ciągu dwóch dni roboczych zamkniemy wszystkie Twoje Pozycje Otwarte na CFD po cenie z końca dnia, w którym rozwiązujemy Umowę oraz sprzedamy OMI (jeśli warunki rynkowe na to pozwalają) po cenie rynkowej z uwzględnieniem płynności panującej na danym rynku, do czego niniejszym nas upoważniasz,
  - b) środki pozostałe na Twoich rachunkach prześlemy na zdefiniowany przez Ciebie rachunek do wypłat,

zweryfikowany zgodnie z Obowiązującymi Przepisami. Jeśli nie określiłeś takiego rachunku, wezwiemy Cię drogą mailową do podania numeru rachunku bankowego do wypłat oraz dostarczenia innych dokumentów wymaganych przez Obowiązujące Przepisy w terminie dwóch dni roboczych,

- c) jeżeli nie wskażesz rachunku lub nie dostarczysz dokumentów określonych powyżej we wskazanym terminie, środki pozostałe na Twoich rachunkach przekazemy na wydzielony, nieoprocentowany rachunek bankowy, nieobjęty systemem rekompensat,
  - d) wezwiemy Cię do złożenia Dyspozycji wypłaty środków, przekazując informację na Twój adres e-mail.
- W każdej chwili możesz złożyć Dyspozycję wypłaty środków.
- 18.25. Z zastrzeżeniem innych postanowień Warunków Ogólnych, jeżeli Klient nie dostarcza środków pieniężnych w terminach określonych w Umowie, Warunkach Ogólnych lub w odrębnych przepisach, podejmujemy kroki, aby wyjaśnić sytuację. Robimy to w szczególności w drodze negocjacji z Klientem, a jeśli okaże się to bezskuteczne, podejmujemy czynności służące odzyskaniu zaległych środków. Gdy Klient zalega z dostarczeniem środków pieniężnych dłużej niż miesiąc, możemy wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym lub możemy wstrzymać się z dalszym jej wykonywaniem do czasu dostarczenia przez Klienta zaległych środków pieniężnych lub uzyskania od Klienta lub podmiotu trzeciego gwarancji ich dostarczenia bądź innego zabezpieczenia.
- 18.26. Postanowienie punktu 18.25. nie ma zastosowania w sytuacji, kiedy zgodnie z Umową lub Warunkami Ogólnymi Klient nie ma obowiązku dostarczania środków pieniężnych.
- 18.27. W Umowie możemy zastrzec, że XTB, Klientowi lub XTB i Klientowi, będzie przysługiwać w ciągu oznaczonego terminu prawo odstąpienia od Umowy zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Pamiętaj, że na podstawie art. 40 ust. 6 pkt 2) Ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, prawo odstąpienia od Umowy Ci nie przysługuje.
- 18.28. Jeżeli Umowa zastrzega, że XTB, Klientowi lub XTB i Klientowi wolno od umowy odstąpić za zapłatą oznaczonej sumy, oświadczenie o odstąpieniu jest skuteczne tylko wtedy, gdy zostało złożone jednocześnie z zapłatą tej sumy.
- 18.29. Prawem właściwym dla regulacji relacji pomiędzy Klientem a XTB wynikającej z Umowy i niniejszych Warunków Ogólnych jest prawo polskie.