



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



## **VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

### **Umowa o Świadczenie Usług**

#### **Spis treści:**

[REGULAMIN](#)

[POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ](#)

[KATEGORYZACJA KLIENTA](#)

[POLITYKA W ZAKRESIE KONFLIKTU INTERESÓW](#)

[OGÓLNE POWIADOMIENIE O RYZYKU](#)

[KRYPTOWALUTY- OŚWIADCZENIE O RYZYKU](#)

[FUNDUSZ GWARANCYJNY DLA USŁUG INWESTYCYJNYCH](#)

Sierpień 2019



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**REGULAMIN**

## 1. Wprowadzenie

- 1.1. VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A. jest spółką utworzoną i zarejestrowaną na mocy prawa greckiego pod numerem rejestracyjnym 122000301000, z siedzibą pod adresem 4, 28 October Str, 15124 Marousi, Greece, posiadającą licencję Greckiej Komisji Rynków Kapitałowych na prowadzenie działalności w charakterze Przedsiębiorstwa Inwestycyjnego (z licencją nr 4/792/20.7.2017) w zakresie świadczenia Usług inwestycyjnych i pomocniczych (dalej „Spółka”). Spółka oferuje swoje Usługi swoim Klientom za pośrednictwem Platformy. Więcej informacji na temat licencji Spółki można znaleźć w dokumencie „**Informacje o Spółce**” w witrynie internetowej Fortissio ([www.fortissio.com](http://www.fortissio.com)) („**Witryna Internetowa**”, zgodnie z definicją poniżej) oraz **Umowie o świadczenie usług**, w części **O nas**;
- 1.2. Niniejsze Warunki i Zasady oraz następujące załączniki („**Umowa**”) które są zamieszczone na witrynie internetowej i dostępne dla wszystkich obecnych i przyszłych Klientów, wyznaczają zasady na podstawie których Spółka oferuje Instrumenty Finansowe poprzez Kontrakty na Różnice Cenowe ( CFD) Klientom („**Usługi**”): Polityka Wykonywania Zleceń, Kategoryzacja Klienta, Polityka w zakresie konfliktu interesów, Ogólne powiadomienie o ryzyku, Kryptowaluty- Oświadczenie o Ryzyku i Fundusz Gwarancyjny dla Usług Inwestycyjnych, (zwane dalej „**Załącznikami**”);
- 1.3. Prawa i obowiązki obu Stron regulują działalność handlową Klienta ze Spółką i obejmują dostarczanie ważnych informacji obecnym i potencjalnym Klientom na mocy Obowiązującego Rozporządzenia. Składając wniosek o uzyskiwanie usług od firmy (na przykład przy wypełnianiu Formularza Rejestracyjnego), Klient oświadcza, że przeczytał, zrozumiał i zaakceptował Umowę wraz z innymi powiadomieniami prawnymi, oświadczeniami i zasadami zawartymi na Witrynie Internetowej;
- 1.4. Twój dostęp do Platformy i korzystanie z Usług oznacza akceptację Umowy oraz wszelkich innych informacji prawnych i oświadczeń zawartych na Witrynie Internetowej. W przypadku zaakceptowania wnioskodawcy jako Klienta Spółki, Klient i Spółka będą związani niniejszymi warunkami. Z tego powodu wszystkim potencjalnym Klientom zaleca się ostrożne zapoznanie się z wszystkimi wyżej wymienionymi dokumentami, które stanowią Umowę oraz wszelkimi innymi pismami lub zawiadomieniami wysyłanymi przez Spółkę i upewnienie się, że rozumieją i zgadzają się z nimi, przed zawarciem umowy ze Spółką; Klientom zaleca się również zapoznanie się z Zasadami i Warunkami korzystania z Witryny Internetowej i Polityką Prywatności Spółki, dokumentami dostępnymi na Witrynie;
- 1.5. Umowa ma charakter nadrzędny w stosunku do wszelkich pozostałych umów, ustaleń, a także wyraźnych lub dorozumianych oświadczeń złożonych przez Spółkę lub Wprowadzającego(-ych);
- 1.6. Umowa jest wiążąca dla Stron i ich dozwolonych następców oraz cesjonariuszy i obowiązuje z korzyścią dla nich;
- 1.7. Jeśli Klient jest konsumentem (a nie Klientem korporacyjnym) i nie spotyka się osobiście z przedstawicielem Spółki w celu zawarcia niniejszej Umowy, a zamiast tego komunikacja odbywa się poprzez Witrynę Internetową lub telefonicznie, bądź poprzez korespondencję pisemną (w tym pocztę elektroniczną, czyli e-mail), zastosowanie mają przepisy dotyczące Sprzedaży Usług Finansowych na Odległość, wraz z późniejszymi zmianami. W takim przypadku Spółka prześle również Klientowi pocztą elektroniczną (e-mailem) wiadomość umożliwiającą dostęp do sporządzonych w trwałym formacie dokumentów wchodzących w skład Umowy;

- 1.8. Akceptując niniejszą Umowę, Klient zawiera prawnie wiążący kontrakt. Klient niniejszym wyraża zgodę na korzystanie z komunikacji elektronicznej w celu zawierania kontraktów i akceptuje elektroniczne dostarczanie rozmaitych powiadomień, polis, Transakcji inicjowanych lub realizowanych za pośrednictwem Platformy Internetowej;
- 1.9. Podpisanie Umowy w formie fizycznej nie jest wymagane, jednak w przypadku gdy Klient wyrazi życzenie, by została ona należycie podpisana i opatrzona pieczęcią przez Spółkę, Klient będzie obowiązany najpierw przesłać Spółce dwa (2) podpisane egzemplarze Umowy, podając swój adres pocztowy, przy czym po ich otrzymaniu Spółka zwróci należycie podpisany i opatrzony pieczęcią egzemplarz na podany przez Klienta adres.

## 2. Definicje – interpretacje

### 2.1. W niniejszej Umowie:

**„Nieuczciwe Praktyki Inwestycyjne”** obejmują m.in. dowolne z takich działań, jak składanie zleceń „buy stop” lub „sell stop” przed udostępnieniem danych finansowych, arbitraż, manipulacje, wykorzystywanie opóźnień w obrocie w celu uzyskania nieuczciwej przewagi (lag trading), w tym wykorzystanie opóźnień serwera, manipulacja cenami, manipulacja czasem, uporczywe dążenie do uzyskania przewagi nad innymi uczestnikami rynku poprzez doprowadzanie do stwarzających taką możliwość sytuacji, łączenie szybszych i wolniejszych kanałów, nadużywanie dostępnej na Platformie funkcji anulowania transakcji lub stosowanie (bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki) jakiegokolwiek oprogramowania wykorzystującego analizę opartą na sztucznej inteligencji w odniesieniu do systemów lub Platformy Spółki, lub też Rachunku Inwestycyjnego Klienta;

**„Kod Dostępu”**: oznacza nazwę użytkownika i hasło podane Klientowi przez Spółkę dla celów uzyskiwania dostępu do Platformy Spółki;

**„Umowa”**: oznacza niniejszy dokument wraz z następującymi Załącznikami: „Polityka Wykonywania Zleceń”, „Kategoryzacja Klienta”, „Fundusz Gwarancyjny dla Usług Inwestycyjnych”, „Polityka w zakresie konfliktu interesów”, „Ogólne powiadomienie o ryzyku”, z każdorazowymi zmianami, w brzmieniu dostępnym w Witrynie Internetowej pod nagłówkami „Umowa o świadczenie usług z załącznikami” oraz „Dokumentacja”;

**„Obowiązujące Przepisy”**: oznaczają (a) Regulamin HCMC lub wszelkie inne zasady właściwego organu regulacyjnego kompetentnego w stosunku do Spółki; (b) Regulamin właściwego Rynku Bazowego; (c) cypryjską Ustawę w sprawie usług inwestycyjnych i działalności inwestycyjnej oraz rynków regulowanych wraz z każdorazowymi zmianami; a ponadto (d) wszystkie pozostałe przepisy prawa, zasady oraz pozostałe przepisy obowiązujące w Grecji i Unii Europejskiej, jak również Dyrektywę w sprawie rynków instrumentów finansowych („**MiFID II**”) oraz Rozporządzenie w sprawie rynków instrumentów finansowych („**MiFIR**”), wraz z każdorazowymi zmianami;

**„Cena Kupna (Ask)”**: oznacza cenę zakupu instrumentu finansowego;

**„Saldo”**: oznacza sumę na Rachunku Inwestycyjnym Klienta po ostatniej transakcji zawartej w dowolnym okresie na Platformie; wpłaty minus wypłaty plus Kredyt plus Premia i zrealizowane zyski oraz straty.

**„Waluta Salda”**: oznacza jednostkę pieniężną, w której denominowane i obliczane są wszystkie salda, prowizje i płatności na Rachunku Inwestycyjnym Klienta;

**„Waluta Bazowa”**: oznacza pierwszą walutę w Parze Walutowej;

**„Cena Sprzedaży (Bid)”**: oznacza cenę sprzedaży Instrumentu Finansowego;

**„Dzień Roboczy”**: oznacza każdy dzień inny niż sobota lub niedziela, 25 grudnia, 1 stycznia oraz wszelkie pozostałe lokalne lub międzynarodowe dni wolne od pracy, które zostaną ogłoszone w Witrynie Internetowej;

**„Klient”**: oznacza każdą osobę fizyczną lub prawną, która wyraża zgodę na Umowę wraz z każdorazowymi zmianami, w brzmieniu zamieszczonym w Witrynie Internetowej pod nagłówkami „Umowa o świadczenie usług z załącznikami” oraz [Dokumentacja](#);

**„Rachunek Inwestycyjny Klienta”**: oznacza rachunek internetowy zapewniany Klientowi przez Spółkę dla celów inwestowania na Platformie;

**„Kontrakt na Różnice Kursowe (CFD)”**: „CFD” oznacza Kontrakt na Różnice Kursowe na waluty notowane na rynku kasowym, akcje, indeksy giełdowe, metale szlachetne oraz wszelkie pozostałe surowce dostępne dla celów inwestycji;

**„Specyfikacje Kontraktowe”**: oferowane przez Spółkę Instrumenty Finansowe, a także wszelkie niezbędne informacje inwestycyjne dotyczące spreadów, wymaganego depozytu zabezpieczającego itp., w brzmieniu podanym w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie;

**„Kapitał”**: oznacza udostępnioną część Rachunku Inwestycyjnego Klienta, w tym powiązane z saldem otwarte pozycje o zmiennej wartości (Zysk/Strata), obliczaną według następującego wzoru: Saldo + Zysk - Strata. Są to środki na subkoncie Klienta pomniejszone o bieżącą stratę na otwartych pozycjach oraz powiększone o bieżący zysk na otwartych pozycjach;

**„Instrumenty Finansowe”**: oznaczają Kontrakty CFD dostępne do handlu oraz inne kontrakty pochodne;

**„Zmienny Zysk/Zmienna Strata”** oznaczają niezrealizowane zyski (straty) z otwartych pozycji obliczone według cen bieżących bazowych walut, kontraktów lub akcji, indeksów akcji, metali szlachetnych lub innych towarów dostępnych do handlu;

**„Siła Wyższa”**: Zdarzenia stanowiące Siłę Wyższą obejmują m.in. wszelkie trudności techniczne, takie jak awarie lub zakłócenia w telekomunikacji, niedostępność Witryny Internetowej, np. z powodu przestoju wynikającego z konserwacji, wypowiedzianą lub zbliżającą się wojnę, bunt, niepokoje społeczne, klęski żywiołowe, przepisy ustawowe, działania władz, strajki, lokauty, bojkoty lub blokady, niezależnie od tego, czy Spółka jest stroną konfliktu, w tym okoliczności, w których zdarzenia takie mają wpływ jedynie na część funkcji Spółki.

**„Dostępny Depozyt Zabezpieczający”**: oznacza środki niewykorzystane jako gwarancje otwarcia pozycji, obliczane w następujący sposób: Dostępny Depozyt Zabezpieczający = Kapitał - (wykorzystany) Depozyt Zabezpieczający;

**„Nieaktywny Rachunek Inwestycyjny”**: oznacza dowolny Rachunek Inwestycyjny Klienta, na którym Klient nie otworzył, nie zamknął i nie utrzymywał żadnych pozycji przez okres trzech (3) miesięcy;

**„Początkowy Depozyt Zabezpieczający”**: oznacza wszelkie płatności mające na celu zawarcie Kontraktu CFD, z wyłączeniem prowizji, opłat transakcyjnych i innych ewentualnych kosztów powiązanych;

**„Dźwignia”**: oznacza możliwość zwiększenia wolumenu transakcji lub kwoty inwestycji poprzez wykorzystanie kredytu od Spółki;

**„Dostawca Płynności”**: oznacza osobę trzecią, która gwarantuje Transakcje lub zapewnia ich finansowanie, a ponadto animuje rynek określonego instrumentu;

**„Zastaw”**: oznacza prawo do zachowania w posiadaniu majątku należącego do innej osoby do czasu uregulowania przez nią jej długu.

**„Lot”**: oznacza jednostkę miary wolumenu transakcji, równą 100 000 jednostek waluty bazowej (tj. 1 lot = 100 000 jednostek waluty bazowej w przypadku CFD na parach walutowych);

**„Depozyt Zabezpieczający”**: oznacza fundusze gwarancyjne niezbędne do otwarcia pozycji, określone w specyfikacji kontraktowej;

**„Poziom Depozytu Zabezpieczającego”**: oznacza stosunek środków na Rachunku do Depozytu Zabezpieczającego, wyrażony w procentach:  $(\text{Kapitał/niezbędny Depozyt Zabezpieczający}) \times 100\%$ ;

**„Zamknięcie Przymusowe”**: oznacza zamknięcie jednego lub więcej otwartych Kontraktów CFD Klienta Detalicznego na warunkach najkorzystniejszych dla Klienta i zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, gdy suma środków na Rachunku Inwestycyjnym Klienta i niezrealizowanych zysków netto wszystkich związanych z tym Rachunkiem otwartych Kontraktów CFD spada do mniej niż połowy całkowitego początkowego depozytu zabezpieczającego dla wszystkich takich otwartych Kontraktów CFD;

**„Ochrona przed Ujemnym Saldem”**: oznacza limit łącznej odpowiedzialności Klienta Detalicznego z tytułu wszystkich Kontraktów CFD związanych z rachunkiem inwestycyjnym Kontraktów CFD u Dostawcy Kontraktów CFD w stosunku do środków na takim rachunku inwestycyjnym Kontraktów CFD, tj. Klient nie może stracić więcej niż całkowita suma zainwestowana w Kontrakty CFD, a ponadto po rozliczeniu takich Kontraktów CFD nie może wystąpić strata lub obowiązek zapewnienia dodatkowych środków poza tymi, które znajdują się na Rachunku Inwestycyjnym Klienta;

**„Pozycja Otwarta”**: oznacza transakcję kupna (sprzedaży) niepokrytą przeciwstawną sprzedażą (kupnem) kontraktu;

**„Godziny Otwarcia (Godziny Handlu) Spółki”**: oznacza okres w ciągu tygodnia roboczego, w którym terminal handlowy Spółki zapewnia możliwość prowadzenia operacji inwestycyjnych na instrumentach finansowych. Spółka **zastrzega** sobie prawo do zmiany tego terminu po zamieszczeniu powiadomienia w Witrynie Internetowej;

**„Zlecenie”**: oznacza wniosek o realizację **transakcji**;

**„Strona”** lub **„Strony”**: oznaczają Spółkę lub Klienta, określanych indywidualnie jako „Strona” oraz łącznie jako „Strony”;

**„Zlecenie Oczekujące”**: oznacza zlecenie typu buy stop lub sell stop bądź zlecenie typu buy limit lub sell limit;

**„Platforma”**: oznacza obsługiwany i utrzymywany przez Spółkę mechanizm elektroniczny składający się z platformy transakcyjnej (platformy PROfit bądź platformy TickTech odpowiednio), urządzeń komputerowych, oprogramowania, baz danych, sprzętu telekomunikacyjnego, programów i

urządzeń technicznych, które ułatwiają Klientowi prowadzenie działalności inwestycyjnej w zakresie Instrumentów Finansowych za pośrednictwem Rachunku Inwestycyjnego Klienta;

**„Formularz Rejestracyjny”**: oznacza formularz/kwestionariusz zgłoszeniowy wypełniany przez Klienta w celu ubiegania się o Usługi Spółki na podstawie niniejszej Umowy oraz Rachunek Inwestycyjny Klienta, za pomocą którego Spółka będzie uzyskiwać m.in. informacje dla celów identyfikacji i badania due diligence Klienta, jego kategoryzacji oraz oceny stosowności lub przydatności (w stosownych przypadkach) zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.

**„Usługi”**: oznaczają usługi, które Spółka ma oferować Klientowi na podstawie niniejszej Umowy, zgodnie z wyszczególnieniem w punkcie 6 Umowy.

**„Spread”**: oznacza różnicę między Ceną Kupna (Ask) a Ceną Sprzedaży (Bid) instrumentów finansowych w tym samym momencie;

**„Stop”**: poziom wyjścia — stan rachunku, przy którym otwarte pozycje są przymusowo zamykane przez Spółkę po cenach bieżących;

**„Stop Loss”**: oznacza dołączone do otwartej pozycji zlecenie oczekujące lub inne oczekujące zlecenie zamknięcia pozycji, zazwyczaj ze stratą;

**„Take Profit”**: oznacza każde dołączone do otwartej pozycji zlecenie oczekujące lub inne oczekujące zlecenie zamknięcia pozycji, zwykle z zyskiem;

**„Transakcja”**: oznacza każdy rodzaj transakcji dokonywanej na Rachunku Inwestycyjnym Klienta, w tym między innymi: Wpłatę, Wypłatę, Transakcje Otwarte, Transakcje Zamknięte oraz Przelewy pomiędzy innymi rachunkami należącymi do Klienta lub jego upoważnionego przedstawiciela;

**„Instrument Bazowy”**: oznacza instrument finansowy (np. akcje, kontrakty terminowe typu futures, surowiec, walutę, indeks), na którym oparta jest cena instrumentu pochodnego.

**„Rynek Bazowy”**: oznacza właściwy rynek, na którym oferowany jest Instrument Bazowy Kontraktu CFD.

**„Witryna Internetowa”**: oznacza witrynę internetową Spółki pod adresem [www.fortissio.com](http://www.fortissio.com) lub takie inne witryny internetowe, jakie Spółka może każdorazowo utrzymywać.

2.2. Wszelkie odniesienia do liczby pojedynczej w niniejszym dokumencie oznaczają również liczbę mnogą i vice versa, chyba że kontekst wymaga inaczej;

2.3. Słowa w rodzaju męskim obejmują również rodzaj żeński i vice versa;

2.4. Wszelkie odniesienia do ustaw, rozporządzeń i Przepisów Prawa uważa się za dotyczące takich ustaw, rozporządzeń i Przepisów Prawa z uwzględnieniem każdorazowych zmian, uzupełnień, tekstów jednolitych oraz przepisów ponownie wprowadzających, a także wszelkich interpretacji, dyrektyw, dokumentów ustawowych, regulacji i zarządzeń dokonywanych na ich podstawie, jak również wszelkich przepisów ustawowych ponownie wprowadzanych, zastępowanych bądź modyfikowanych przez takie przepisy ustawowe.

### **3. Wniosek Klienta oraz akceptacja i rozpoczęcie obowiązywania Umowy**

3.1. Po zaakceptowaniu przez potencjalnego Klienta „Zawiadomienia o ochronie prywatności” Spółki oraz wypełnieniu i złożeniu Formularza Rejestracyjnego wraz z wszelką wymaganą przez Spółkę dla celów własnych kontroli wewnętrznych dokumentacją „Poznaj swojego klienta”



(ang. Know-Your-Customer, KYC) Spółka wyśle Klientowi zawiadomienie informujące, czy został zaakceptowany jako Klient Spółki. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka nie jest zobowiązana (i może nie być w stanie na mocy Obowiązujących Przepisów) do zaakceptowania określonej osoby jako jej Klienta, dopóki cała poprawnie i całkowicie wypełniona przez taką osobę dokumentacja nie zostanie otrzymana przez Spółkę i dopóki wszystkie wewnętrzne kontrole Spółki (w tym m.in. kontrole związane z przeciwdziałaniem wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz testy adekwatności i przydatności, w zależności od przypadku) nie przyniosą pozytywnego wyniku. Ponadto przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka zastrzega sobie prawo do nałożenia dodatkowych wymogów z zakresu badania due diligence w związku z akceptacją Klientów zamieszkałych w określonych krajach; niniejszym wyjaśnia się, że do czasu pełnej weryfikacji Rachunku Klienta mogą zostać podjęte pewne działania, a ponadto w dowolnym momencie mogą zostać nałożone pewne ograniczenia Rachunku Klienta, wyłącznie według uznania Spółki;

- 3.2. Spółka zastrzega sobie prawo do nieakceptowania potencjalnego Klienta jako swojego Klienta z jakiegokolwiek powodu, a ponadto Spółka zastrzega sobie prawo do nieujawniania powodów takiej decyzji;
- 3.3. Spółka zastrzega sobie prawo do domagania się od Klienta dodatkowych informacji, innych niż te, o których mowa w niniejszej Umowie, w celu umożliwienia jej wywiązania się z ciążących na niej obowiązków w zakresie przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł. Klient wyraża zgodę na zastosowanie się do wszelkich próśb o dalsze informacje, których Spółka będzie w rozsądnym zakresie wymagać w celu umożliwienia Spółce wywiązania z ciążących na niej obowiązków w zakresie przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł.
- 3.4. Umowa wchodzi w życie i zaczyna obowiązywać z chwilą otrzymania przez Klienta wysłanego przez Spółkę zawiadomienia informującego Klienta o zaakceptowaniu go jako Klienta Spółki oraz o otwarciu dla niego Rachunku Inwestycyjnego Klienta. W przypadku osobistego spotkania Klienta z przedstawicielem Spółki w celu zawarcia Umowy Umowa wchodzi w życie z dniem podpisania. Umowa pozostaje w mocy do czasu jej rozwiązania zgodnie z punktem 24 poniżej.
- 3.5. O ile nie uzgodniono inaczej, Klient jest klasyfikowany jako Klient Detaliczny.

#### **4. Kategoryzacja Klienta**

- 4.1. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami Spółka ma obowiązek kategoryzować swoich Klientów, przydzielając ich do jednej z następujących kategorii: Klient Detaliczny, Klient Profesjonalny lub Kontrahent Uprawniony. Klient jest kategoryzowany i traktowany jak Klient Detaliczny;
- 4.2. W przypadku gdy Klient wyrazi wolę podlegania Obowiązującym Przepisom i zasadom Kategoryzacji Klienta Spółki dotyczącym Klienta Profesjonalnego lub Kontrahenta Uprawnionego, musi poinformować o tym Spółkę na piśmie, wyraźnie wyrażając taką wolę. Ostateczna decyzja o zmianie bądź odmowie zmiany Kategoryzacji Klienta będzie podejmowana według wyłącznego uznania Spółki. Kategoryzacja będzie zależeć od informacji przekazanych Spółce przez Klienta i będzie zgodna z metodą kategoryzacji objaśnioną w dokumencie „Kategoryzacja Klienta” zamieszczonym w Witrynie Internetowej. Akceptując niniejszą Umowę, Klient akceptuje zastosowanie takiej metody. Spółka informuje Klienta o jego kategoryzacji zgodnie z Obowiązującymi Przepisami. Klient jest uprawniony do domagania się zmiany przydzielonej kategorii;



- 4.3. Klient przyjmuje do wiadomości, że przy kategoryzacji Klienta i w relacjach z nim Spółka będzie polegać na dokładności, kompletności i poprawności informacji podanych przez Klienta w jego Formularzu Rejestracyjnym, a Klient odpowiada za bezzwłoczne zawiadomienie Spółki na piśmie, jeżeli w dowolnym momencie w terminie późniejszym takie informacje ulegną zmianie;
- 4.4. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka jest uprawniona do weryfikacji Kategoryzacji Klienta i zmiany jego Kategoryzacji, jeśli uzna to za konieczne (zgodnie z Obowiązującymi Przepisami).

## 5. Ocena

- 5.1. Świadcząc Usługę Przyjmowania, Przekazywania i Realizacji Zleceń Klientów, Spółka jest zobowiązana na podstawie Obowiązujących Przepisów do pozyskiwania od Klienta lub Potencjalnego Klienta informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji istotnych dla poszczególnych rodzajów oferowanych lub wymaganych Usług lub Instrumentów Finansowych, tak by Spółka mogła ocenić, czy takie Usługi lub Instrumenty Finansowe są odpowiednie dla Klienta lub potencjalnego Klienta.
- 5.2. W przypadku gdy Klient lub potencjalny Klient nie przekaze informacji, o których mowa w punkcie 5.1 powyżej, lub w przypadku, gdy nie udzieli on wystarczających informacji dotyczących swojej wiedzy i swojego doświadczenia, Spółka będzie zobowiązana do ostrzeżenia Klienta lub potencjalnego Klienta, że nie jest w stanie określić, czy przewidziana Usługa lub produkt są dla niego odpowiednie. Ostrzeżenie to może zostać przekazane w ujednoliconym formacie;
- 5.3. Spółka przyjmie, że informacje o wiedzy i doświadczeniu Klienta przekazane Spółce przez Klienta lub potencjalnego Klienta są dokładne i kompletne, przy czym Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec Klienta lub potencjalnego Klienta, jeżeli takie informacje okażą się niekompletne i/lub wprowadzające w błąd i/lub ulegną zmianie i/lub staną się niedokładne, a ponadto Spółka będzie uważana za wykonującą swoje obowiązki wynikające z Obowiązujących Przepisów, chyba że Klient lub potencjalny Klient poinformuje Spółkę o takich zmianach;
- 5.4. Jeżeli Firma uzna, że na podstawie informacji otrzymanych przez Klienta lub potencjalnego Klienta, produkt lub Usługa nie są odpowiednie dla takiego Klienta lub potencjalnego Klienta, Firma przekaze takiemu Klienta lub potencjalnemu Klientowi stosowne ostrzeżenie. Ostrzeżenie to może zostać przekazane w ujednoliconym formacie.

## 6. Usługi

- 6.1. Spółka będzie świadczyć na rzecz Klienta na podstawie niniejszej Umowy następujące Usługi:
- a) Przyjmowanie, Przekazywanie i Realizacja za pośrednictwem Platformy Zleceń dotyczących Instrumentów Finansowych Kontraktów CFD (na zróżnicowane Instrumenty Bazowe, takie jak waluty notowane na rynku kasowym, akcje, metale szlachetne i wszelkie inne Instrumenty Bazowe dostępne w danym czasie za pośrednictwem Spółki);
  - b) świadczone Usługi Wymiany Walut związane są ze świadczeniem Usług Inwestycyjnych, o których mowa w podpunkcie (a) powyżej;
  - c) Przechowywanie Instrumentów Finansowych i administrowanie nimi, w tym zarząd powierniczy i usługi powiązane, takie jak zarządzanie środkami pieniężnymi/zabezpieczeniami, zgodnie z punktem 6 poniżej.

- 6.2. Spółka zastrzega sobie prawo do oferowania Instrumentów Finansowych w odniesieniu do wszelkich Instrumentów Bazowych, które uzna za właściwe. Witryna Internetowa będzie podstawowym sposobem prezentacji Instrumentów Bazowych, w odniesieniu do których Spółka będzie oferować Instrumenty Finansowe, a także dotyczących każdego z nich Specyfikacji Kontraktowych. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany zawartości Witryny Internetowej w dowolnym momencie po powiadomieniu Klienta zgodnie z niniejszą Umową, a Klient zgadza się na dalsze bycie związanym niniejszą Umową i zmienionymi Specyfikacjami Kontraktowymi;
- 6.3. Strony uzgadniają i przyjmują za zrozumiałe, że Spółka oferuje swoje Usługi w odniesieniu do zróżnicowanych Instrumentów Finansowych. Klient może jednak zostać dopuszczony do obrotu tylko jednym lub kilkoma z tych Instrumentów Finansowych;
- 6.4. Przyjmuje się, że w przypadku inwestycji w Kontrakty CFD nie następują dostawa ani przechowywanie Instrumentów Bazowych właściwych Kontraktów CFD.

## **7. Porady i komentarze**

- 7.1. Spółka nie będzie doradzać Klientowi w sprawie zasadności poszczególnych Zleceń ani udzielać mu porad inwestycyjnych w jakiegokolwiek formie, a Klient przyjmuje do wiadomości, że Usługi nie obejmują świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w zakresie Instrumentów Finansowych, Rynków Bazowych lub Instrumentów Bazowych. Klient samodzielnie decyduje, jak obsługiwać swój Rachunek Inwestycyjny i składać zlecenia oraz podejmować stosowne decyzje w oparciu o własną ocenę;
- 7.2. Spółka nie będzie miała obowiązku udzielania Klientowi jakichkolwiek porad prawnych, podatkowych lub innych związanych z jakąkolwiek Transakcją. Przed zawarciem Transakcji Klient może zasięgnąć niezależnej porady;
- 7.3. Spółka może w dowolnym momencie i według własnego uznania przekazywać Klientowi (lub w biuletynach, które może publikować w Witrynie Internetowej lub udostępniać subskrybentom za pośrednictwem Witryny Internetowej bądź w inny sposób) informacje, wiadomości, komentarze rynkowe lub inne informacje, jednak nie w ramach Usług świadczonych na rzecz Klienta. W takim przypadku:
- Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności za takie informacje;
  - Spółka nie udzieli żadnych gwarancji, rękojmi ani zapewnień co do dokładności, poprawności lub kompletności takich informacji, ani co do podatkowych lub prawnych konsekwencji jakiejkolwiek związanej z nimi Transakcji;
  - Informacje takie dostarczane będą wyłącznie w celu umożliwienia Klientowi podejmowania własnych decyzji inwestycyjnych i nie będą równoznaczne z doradztwem inwestycyjnym lub niezamówionymi promocjami finansowymi adresowanymi do Klienta;
  - Jeżeli dokument będzie zawierał ograniczenie dotyczące osoby lub kategorii osób, dla których nie jest przeznaczony lub wśród których nie może być rozpowszechniany, Klient zobowiązuje się, że nie przekaże go żadnej takiej osobie lub kategorii osób;
  - Klient przyjmuje do wiadomości, że przed wysyłką Spółka mogła sama podjąć działania w celu wykorzystania informacji, na których opiera się dokument. Spółka nie składa oświadczeń co do czasu otrzymania informacji przez Klienta i nie może zagwarantować, że otrzyma on właściwe informacje w tym samym czasie, co inni Klienci.

7.4. Przyjmuje się za zrozumiałe, że komentarze rynkowe, wiadomości i/lub inne informacje dostarczane lub udostępniane przez Spółkę mogą ulegać zmianom i mogą zostać wycofane w dowolnym momencie bez uprzedzenia.

## **8. Platforma i handel elektroniczny**

8.1. Wyrażając zgodę na Umowę, Klient zyskuje uprawnienie do ubiegania się o Kod Dostępu, pozwalający mu na uzyskanie w ramach Platformy Spółki dostępu do możliwości składania Spółce Zleceń za pośrednictwem kompatybilnego i połączonego z Internetem komputera osobistego, tabletu lub telefonu Klienta. Z tego powodu, z zastrzeżeniem obowiązków Klienta wynikających z niniejszej Umowy, Spółka niniejszym udziela Klientowi ograniczonej, nieprzenoszalnej, niewyłącznej i w pełni odzyskiwalnej licencji na korzystanie z Platformy (w tym na każdorazowe korzystanie z Witryny Internetowej i wszelkich powiązanych, dostępnych do pobrania programów) dla celów składania Zleceń dotyczących poszczególnych Instrumentów Finansowych. Spółka może korzystać z różnych Instrumentów Finansowych w zależności od Platformy;

8.2. Spółka jest uprawniona do wyłączenia Platformy w dowolnym momencie w celach konserwacyjnych bez uprzedniego powiadomienia Klienta, przy czym będzie to następować wyłącznie w weekendy, chyba że nie będzie to dogodne bądź wystąpią naglące okoliczności. W takich przypadkach Platforma będzie niedostępna;

8.3. Klient ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie i utrzymanie niezbędnego do uzyskania dostępu do Platformy i korzystania z zgodnego z nią sprzętu, w skład którego wchodzi co najmniej komputer osobisty, telefon komórkowy lub tablet (w zależności od używanej Platformy), rozwiązanie umożliwiające dostęp do Internetu dowolną metodą oraz linia telefoniczna lub inna linia dostępową. Dostęp do Internetu jest funkcją istotną, a Klient ponosi wyłączną odpowiedzialność za wszelkie opłaty niezbędne do nawiązania połączenia z Internetem;

8.4. Klient oświadcza i gwarantuje, że zainstalował i wdrożył odpowiednie środki ochrony związane z bezpieczeństwem i integralnością swojego komputera, telefonu komórkowego lub tabletu, jak również że podjął odpowiednie działania w celu ochrony swojego systemu przed wirusami komputerowymi lub innymi podobnymi szkodliwymi lub niewłaściwymi materiałami, urządzeniami, informacjami lub danymi, które potencjalnie mogą uszkodzić Witrynę Internetową, Platformę lub inne systemy Spółki. Klient zobowiązuje się ponadto chronić Spółkę przed wszelkimi szkodliwymi transmisjami wirusów komputerowych lub innych podobnie szkodliwych lub nieodpowiednich materiałów lub urządzeń na Platformę z komputera osobistego, telefonu komórkowego lub tabletu;

8.5. Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec Klienta w przypadku awarii systemu komputerowego, telefonu komórkowego lub tabletu bądź uszkodzenia, zniszczenia i/lub sformatowania jego rekordów i danych. Ponadto, jeśli Klient napotka opóźnienia i innego rodzaju problemy z integralnością danych będące wynikiem jego konfiguracji sprzętowej lub niewłaściwego zarządzania, Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności;

8.6. Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności za takie zakłócenia, opóźnienia lub problemy w komunikacji z Klientem podczas korzystania z Platformy;

8.7. Zlecenia dla Spółki składane są na Platformie z wykorzystaniem Kodu Dostępu i za pośrednictwem połączonego z Internetem komputera osobistego (lub telefonu bądź tabletu)

Klienta. Strony uzgadniają i przyjmują za zrozumiałe, że Spółka będzie uprawniona do polegania na każdym ze Zleceń złożonych na Platformie przy użyciu Kodu Dostępu i podejmowania na ich podstawie działań bez kierowania do Klienta dodatkowych zapytań, a wszelkie takie Zlecenia będą wiążące dla Klienta;

- 8.8. Spółka oświadcza, a Klient w pełni rozumie i akceptuje, że Spółka nie jest Dostawcą Usług Internetowych ani nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek awarie zasilania elektrycznego uniemożliwiające korzystanie z Platformy, a ponadto nie może ponosić odpowiedzialności za niewykonanie jakichkolwiek obowiązków wynikających z niniejszej Umowy z powodu awarii połączenia internetowego lub zasilania elektrycznego. W przypadku takiej awarii sieci elektrycznej/komunikacyjnej/internetowej, a także gdy Klient będzie chciał zrealizować pozycję, Klient będzie musiał zadzwonić do naszych operatorów dostępnych pod numerem telefonu +30 (211) 2340924 i złożyć ustne dyspozycje. Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy wykonania ustnych instrukcji w przypadku gdy jej system nagrywania rozmów telefonicznych nie będzie działał i/lub w przypadku gdy Spółka nie uzyska pewności co do tożsamości dzwoniącego/Klienta lub w przypadku gdy transakcja będzie mieć skomplikowany charakter, a ponadto Spółka zastrzega sobie prawo do zwrócenia się do Klienta o złożenie dyspozycji w inny sposób, m.in. pocztą elektroniczną (e-mailem).

## 9. Działania zabronione na Platformie

- 9.1. Bezwzględnie zabronione jest podejmowanie przez Klienta następujących działań w odniesieniu do systemu i Platformy Spółki i/lub Rachunków Inwestycyjnych Klienta:

- a) Korzystanie, bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, z jakiegokolwiek oprogramowania wykorzystującego analizy oparte na sztucznej inteligencji w odniesieniu do systemu lub Platformy Spółki i/lub Rachunków Inwestycyjnych Klienta;
- b) Przechwytywanie, monitorowanie, uszkodzanie lub modyfikowanie wszelkich wiadomości, które nie są przeznaczone dla Klienta;
- c) Stosowanie wszelkiego rodzaju pajaków, wirusów, robaków, koni trojańskich, bomb zegarowych lub innych kodów lub instrukcji, które mają na celu zniekształcenie, usunięcie, uszkodzenie lub dezasemblację Platformy, systemu komunikacyjnego lub dowolnego systemu Spółki;
- d) Wysyłanie jakichkolwiek niezamówionych informacji handlowych, które nie są dozwolone przez obowiązujące przepisy prawa lub Obowiązujące Przepisy;
- e) Wszelkie działania, które naruszają lub mogą naruszyć integralność systemu komputerowego lub Platformy Spółki bądź spowodować nieprawidłowe działanie takich systemów lub uniemożliwić ich działanie;
- f) Bezprawny dostęp lub próby uzyskania dostępu do jakichkolwiek środków bezpieczeństwa, które Spółka zastosowała w stosunku do Platformy, bądź bezprawne stosowanie w odniesieniu do nich zabiegów inżynierii wstecznej lub obchodzenie ich w inny sposób;
- g) Wszelkie działania, które mogłyby umożliwić bezprawny lub nieupoważniony dostęp do Platformy bądź bezprawne lub nieupoważnione korzystanie z nich;
- h) Wysyłanie na serwer masowej ilości żądań, które mogą powodować opóźnienia wykonywania;
- i) Dopuszczanie się Nieuczciwych Praktyk Inwestycyjnych.

- 9.2. Jeżeli Spółka będzie zasadnie podejrzewać, że Klient naruszył warunki punktu 9.1, będzie uprawniona do zastosowania jednego lub więcej środków zaradczych określonych w punkcie 13.2.

## 10. Bezpieczeństwo

- 10.1. Klient zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy oraz do nieujawniania swojego Kodu Dostępu osobom trzecim; Klient powinien zmienić początkowe hasło podane przez Spółkę;
- 10.2. Klient nie powinien zapisywać swojego Kodu Dostępu. W przypadku otrzymania przez Klienta pisemnego powiadomienia o Kodzie Dostępu, musi on niezwłocznie zniszczyć to powiadomienie;
- 10.3. Klient zgadza się niezwłocznie powiadomić Spółkę, jeżeli dowie się lub będzie podejrzewać, że jego Kod Dostępu lub Numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta zostały lub mogły zostać ujawnione jakiejkolwiek osobie nieupoważnionej;
- 10.4. Jeżeli Spółka otrzyma z wiarygodnego źródła informację o tym, że Kod Dostępu Klienta mógł zostać otrzymany przez nieuprawnione osoby trzecie, Spółka może, według własnego uznania, dezaktywować Rachunek Inwestycyjny Klienta, przy czym decyzja taka nie będzie skutkować powstaniem jakichkolwiek zobowiązań wobec Klienta.
- 10.5. W przypadku dezaktywacji Kodu Dostępu Klient nie będzie mógł składać żadnych Zleceń do czasu otrzymania zastępczego Kodu Dostępu;
- 10.6. Klient zgadza się, że będzie współpracować przy każdym dochodzeniu, które Spółka może prowadzić w sprawie faktycznego bądź domniemanego niewłaściwego wykorzystania jego Kodu Dostępu lub numeru Rachunku Inwestycyjnego Klienta;
- 10.7. Klient przyjmuje do wiadomości, że Spółka nie ponosi odpowiedzialności w przypadku gdy nieuprawnione osoby trzecie uzyskają dostęp do informacji, w tym adresów elektronicznych, komunikacji elektronicznej, danych osobowych, Kodu Dostępu i numeru Rachunku Inwestycyjnego Klienta, gdy powyższe są przekazywane pomiędzy Stronami lub jakąkolwiek inną stroną za pośrednictwem Internetu lub innych sieciowych urządzeń komunikacyjnych, poczty, telefonu lub innych środków elektronicznych;
- 10.8. Jeżeli Spółka otrzyma z wiarygodnego źródła informację o tym, że Kod Dostępu Klienta lub Numer Rachunku Inwestycyjnego Klienta mógł zostać otrzymany przez nieuprawnione osoby trzecie, Spółka może, według własnego uznania, dezaktywować Rachunek Inwestycyjny Klienta, przy czym decyzja taka nie będzie skutkować powstaniem jakichkolwiek zobowiązań wobec Klienta.

## 11. Realizacja Zleceń

- 11.1. Klient zostaje poinformowany, że wszystkie Zlecenia złożone przez Klienta są odbierane przez Spółkę i przekazywane do realizacji bezpośrednio do Dostawcy Płynności (w tzw. modelu straight through processing). Spółka nie działa jako kontrahent Klienta w ramach jakiejkolwiek Transakcji, ale jako broker lub agent Klienta. Jedynym miejscem realizacji zleceń Klienta jest Dostawca Płynności, Forex Capital Trading PTY (ForexCT) Ltd, Przedsiębiorstwo Inwestycyjne zarejestrowane przez Australijską Komisję Papierów Wartościowych i Inwestycji pod numerem Licencji 306400;
- 11.2. Godziny Robocze (Godziny Handlu) Spółki to: 24 godziny na dobę od godz. 22:00:01 czasu GMT (Greenwich Mean Time) w niedzielę do godz. 22:00:00 czasu GMT w piątek. Czas



Zamknięcia Spółki to czas od godz. 22:00:01 GMT w piątek do godz. 22:00:00 GMT w niedzielę. Okresy świąteczne są ogłaszane za pośrednictwem Witryny Internetowej;

- 11.3. Akceptując niniejszą Umowę, Klient potwierdza, że przeczytał, zrozumiał i zaakceptował wszystkie informacje zawarte w stanowiącym część niniejszej Umowy oraz dostępnym w Witrynie Internetowej dokumencie zatytułowanym „Polityka Wykonywania Zleceń”;
- 11.4. Spółka będzie, w pewnych okolicznościach (na przykład w przypadku gdy Platforma nie będzie działać lub gdy Klient będzie mieć problemy techniczne), przyjmować dyspozycje telefonicznie lub osobiście, pod warunkiem że Spółka uzyska pewność, według własnego uznania, co do tożsamości dzwoniącego/Klienta i jasności instrukcji. W przypadku otrzymania przez Spółkę Zlecenia w inny sposób niż za pośrednictwem Platformy, Zlecenie zostanie przekazane przez Spółkę na Platformę i przetworzone tak, jakby zostało otrzymane za pośrednictwem Platformy;
- 11.5. Klient jest uprawniony do upoważnienia osoby trzeciej do wydawania Spółce dyspozycji i/lub składania Spółce Zleceń lub do zajmowania się innymi sprawami związanymi z niniejszą Umową, pod warunkiem że Klient powiadomi Spółkę na piśmie o skorzystaniu z takiego prawa i że osoba taka zostanie zatwierdzona przez Spółkę jako spełniająca wszystkie specyfikacje Spółki w tym zakresie. O ile Spółka nie otrzyma od Klienta pisemnego zawiadomienia o wyraźnym wypowiedzeniu upoważnienia takiej osoby, Spółka będzie nadal przyjmować dyspozycje i/lub Zlecenia złożone przez tę osobę w imieniu Klienta, a Klient uzna takie Zlecenia za ważne i wiążące. Wspomniane pisemne zawiadomienie o wygaśnięciu pełnomocnictwa na rzecz osoby trzeciej musi wpłynąć do Spółki z wyprzedzeniem co najmniej dwóch (2) Dni Roboczych;
- 11.6. Spółka wymaga od Klienta Detalicznego wpłacenia Początkowego Depozytu Zabezpieczającego w celu zawarcia Kontraktu CFD. Na dzień 1 sierpnia 2018 roku w przypadku spadku całkowitego depozytu zabezpieczającego na Rachunku poniżej 50% kwoty depozytu zabezpieczającego wymaganej dla Pozycji Otwartych Spółka zamyka jedną lub więcej z nich po aktualnej cenie rynkowej. Zamknięcie Przymusowe stosuje się również do pozycji ze zleceniem Stop Loss lub ograniczoną ochroną przed ryzykiem. Wszelkie Zlecenia Oczekujące, które mają zostać zrealizowane po 1 sierpnia 2018 roku, podlegają zasadzie Zamknięcia Przymusowego na poziomie 50%, przy czym zasada ta nie ma zastosowania do pozycji otwartych przed tą datą. Przyczynę zamknięcia pozycji można znaleźć w dzienniku aktywności Klienta na jego Rachunku;
  - 11.6.1. Od 1 października 2018 r., Kiedy uruchamiana jest zasada Margin Close Out, pozycja o pełnym hedge do pozycji, która została ostatnio otwarta, zostanie automatycznie otwarta przez system (Hedge Najnowszych Pozycji). Ta czynność zostanie powtórzona w dowolnym momencie gdy zasada Margin Close Out zostanie uruchomiona i może zostać powtórzona do momentu gdy wszystkich otwarte pozycji zostaną zabezpieczone. Wszelkie nowe zlecenia na otwarcie pozycji wykluczają wszelkie pozycje, które zostały otwarte przed 1 sierpnia 2018 r. W przypadku jakiegokolwiek istniejącego Stop Loss lub Take Profit, nowe powiązane pozycje będą miały takie same stawki Stop Loss lub Take Profit. W przypadku, gdy rynek porusza się zbyt szybko i pojawia się ponowne kwotowanie (requote), system może nie otworzyć pozycji hedgującej. Wszelkie pozycje hedge nie mogą zostać zamknięte przez klienta za pośrednictwem jego Platformy; jeśli klient chce zamknąć pozycje hedge, musi złożyć taką prośbę kontaktując się z Działem Maklerskim poprzez linię telefoniczną (+30) 2112340924 i udzielając ustnych instrukcji. Wszelkie pozycje hedge nie będą ponownie otwierane ani odnawiane, jeżeli mają



już otwarte pełne pozycje hedge. W przypadku, gdy uruchamiana jest zasada Margin Close Out, a symbole pozycji są poza godzinami rynkowymi, pozycje hedge nie będą otwierane.

- 11.6.2. Klient w pełni przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Hedge Najnowszych Pozycji może negatywnie wpłynąć na jego kapitał własny, a w przypadku nagromadzonych strat z powodu otwarcia nowych powiązanych pozycji, Klient zgadza się, że nie ponosi Spółki do odpowiedzialności. W przypadku, gdy Klient nie zgadza się na warunki Hedge Najnowszych Pozycji opisane w punktach 2.1, 11.6.1 i 11.6.2 niniejszej Umowy, Klient musi poinformować Spółkę, wysyłając pisemny wniosek do Działu Maklerskiego na adres [cancel@fortissio.com](mailto:cancel@fortissio.com)
- 11.7. Po wprowadzeniu na rynek Zlecenia nie mogą być zmieniane lub usuwane. Zlecenia Stop Loss i Take Profit mogą ulec zmianie nawet w przypadku gdy transakcja została wprowadzona na rynek, o ile odległość między nimi jest większa niż określony poziom (zależny od symbolu handlowego). Klient może zmienić datę ważności Zlecenia Oczekującego bądź usunąć lub zmodyfikować Zlecenie Oczekujące przed jego wykonaniem, jeżeli nie jest to zlecenie ważne do odwołania (Good till Cancelled, GTC);
- 11.8. Transakcja (otwarcie lub zamknięcie pozycji) jest realizowana po oferowanych Klientowi Cenach Kupna (Bid) / Sprzedaży (Ask). Klient wybiera pożądaną operację i przekazuje wniosek o potwierdzenie Transakcji przez Spółkę. Transakcja zawierana jest po cenach, które Klient widzi na ekranie. Ze względu na dużą zmienność rynków cena może ulec zmianie, a Spółka ma prawo zaproponować Klientowi nową cenę. W przypadku gdy Spółka zaoferuje Klientowi nową cenę, Klient może zaakceptować nową cenę i zawrzeć Transakcję lub odrzucić nową cenę, tym samym anulując realizację Transakcji;
- 11.9. Klient może składać wyłącznie następujące Zlecenia o charakterze handlowym:
- i. Zlecenia otwarcia pozycji; ii. Zlecenia zamknięcia Pozycji otwartej;
  - iii. Zlecenia dodania/usunięcia/edycji poziomów Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit i Sell Stop.
- Wszelkie pozostałe Zlecenia są niedostępne i mogą być automatycznie odrzucane;
- 11.10. Zlecenia będą składane, realizowane, zmieniane lub usuwane wyłącznie w Godzinach Roboczych (Godzinach Handlu) Spółki i obowiązują do następnej sesji handlowej. Ważność Zlecenia Klienta jest zgodna z jego specyfikacją i wynika z jego typu oraz czasu złożenia. W przypadku braku określenia terminu ważności Zlecenia jest ono ważne przez czas nieokreślony;
- 11.11. Spółka nie ponosi odpowiedzialności, w tym odpowiedzialności finansowej, w przypadku opóźnień lub innych błędów spowodowanych podczas przesyłania Zleceń za pośrednictwem komputera;
- 11.12. Zdarzenia Korporacyjne to oświadczenia emitenta Instrumentu Finansowego o warunkach któregokolwiek z poniższych zdarzeń (przy czym poniższy wykaz nie jest wyczerpujący):
- a) podział, konsolidacja lub przekwalifikowanie akcji, wykup lub umorzenie akcji bądź bezpłatne rozdysponowanie akcji pomiędzy dotychczasowych akcjonariuszy w drodze premii, kapitalizacji lub podobnej emisji;

- b) przekazanie obecnym posiadaczom akcji bazowych dodatkowych akcji, innego kapitału zakładowego lub papierów wartościowych dających prawo do wypłaty dywidend i/lub wpływów z likwidacji emitenta w takim samym stopniu, jak w przypadku takich wypłat dokonywanych na rzecz posiadaczy akcji bazowych, lub też papierów wartościowych, praw lub warrantów dających prawo do otrzymania w drodze dystrybucji lub przekazania, nabycia lub subskrypcji akcji, w każdym przypadku w zamian za zapłatę (w gotówce lub w inny sposób) ceny niższej niż określona przez Spółkę bieżąca cena rynkowa akcji;
  - c) każde inne zdarzenie dotyczące akcji i analogiczne do któregośkolwiek z powyższych zdarzeń lub mające w inny sposób rozładniający lub skupiający wpływ na wartość rynkową akcji.
- 11.13. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany ceny (kursu) otwarcia/zamknięcia i/lub wielkości i/lub liczby powiązanych Transakcji i/lub poziomu i wielkości dowolnego zlecenia Sell Limit, Buy Limit, Sell Stop lub Buy Stop w przypadku gdy Instrument Bazowy Instrumentu Finansowego stanie się przedmiotem możliwej korekty w wyniku jakiegokolwiek zdarzenia określonego w punkcie 11.12 powyżej. Operacja ta dotyczy wyłącznie papierów wartościowych i ma na celu zachowanie ekwiwalentu ekonomicznego praw i obowiązków Stron Transakcji istniejących bezpośrednio przed zdarzeniem korporacyjnym. Wszelkie działania Spółki wynikające z takich korekt są ostateczne i wiążące dla Klienta. Spółka poinformuje Klienta o wszelkich korektach w najwcześniejszym możliwym terminie;
- 11.14. Na wypadek gdyby Klient posiadał jakiegokolwiek Pozycje Otwarte w pierwszym dniu notowania bez prawa do dywidendy w odniesieniu do któregośkolwiek z Instrumentów Finansowych, Spółka zastrzega sobie prawo do zamknięcia takich pozycji po ostatnim kursie z poprzedniego dnia handlowego i otwarcia pozycji odpowiadających równoważnemu wolumenowi bazowego papieru wartościowego po pierwszej cenie dostępnej po ruchu rynkowym w takim pierwszym dniu notowania bez prawa do dywidendy. W takim przypadku Spółka przekaże Klientowi stosowną informację poprzez zamieszczenie w Witrynie Internetowej ogłoszenia o możliwości podjęcia takich działań najpóźniej do zamknięcia ostatniej sesji giełdowej przed pierwszym dniem notowania bez prawa do dywidendy.
- 11.15. Spółka zastrzega sobie prawo do uniemożliwienia Klientowi według własnego uznania otwierania nowych pozycji w pierwszym dniu notowań bez prawa do dywidendy lub w dniu poprzedzającym taki dzień. Na wypadek gdyby Klient osiągnął nieuzasadniony zysk z działań podjętych po ustaleniu prawa do dywidendy, Spółka zastrzega sobie prawo do ponownego dostosowania zysku (tj. wycofania zysku) bez uprzedniego powiadomienia Klienta;
- 11.16. Zlecenia Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit, Sell Stop na Instrumenty Finansowe są realizowane po zadeklarowanej przez Klienta cenie w momencie gdy cena bieżąca zrówna się z nią po raz pierwszy. Spółka zastrzega sobie prawo do niewykonania Zlecenia bądź zmiany lub przywrócenia kursu otwarcia (zamknięcia) Transakcji w przypadku awarii technicznej Platformy, zakłóceń finansowych kanałów informacyjnych dostarczających notowania, a także w przypadku innych awarii technicznych;
- 11.17. W niektórych warunkach handlowych niemożliwa może okazać się realizacja Zleceń (Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit i Sell Stop) na jakimkolwiek Instrumencie Finansowym po zadeklarowanej cenie. Na wypadek wystąpienia takich okoliczności Spółka zastrzega sobie prawo do podjęcia wyłącznie według własnego uznania

decyzji o realizacji Zlecenia po kolejnej najlepszej dostępnej cenie. Może to mieć miejsce na przykład: w okresach gwałtownych zmian cen, gdy ceny rosną lub spadają na jednej sesji w takim stopniu, że zgodnie z zasadami giełdy obrót zostaje zawieszony lub ograniczony; w momentach rozpoczęcia sesji; na niestabilnych rynkach, na których ceny mogą się znacząco wahać w górę lub w dół i odbiegać od ceny deklarowanej; a także w czasie publikacji wiadomości. Innym przykładem jest otwarcie rynku po weekendzie przy cenie innej niż występująca w momencie zamknięcia, powodujące tym samym lukę cenową.

- 11.18. Klient może zgłosić Spółce za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-maila) lub w formie pisemnej bądź doręczyć Spółce osobiście swój sprzeciw co do wykonania bądź niewykonania lub sposobu wykonania zawartej w jego imieniu Transakcji i/lub złożonego w jego imieniu Zlecenia w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od dnia zawarcia właściwej Transakcji. W przeciwnym przypadku Transakcja będzie uważana za ważną i wiążącą dla Klienta;
- 11.19. Spółka jest uprawniona do odmówienia Klientowi realizacji Transakcji za pośrednictwem linii telefonicznej, jeżeli dyspozycje Klienta nie będą jasne i/lub nie będą związane z następującymi operacjami: otwarcie pozycji, zamknięcie pozycji, modyfikacja lub usunięcie Zleceń;
- 11.20. W przypadku wystąpienia Siły Wyższej, ataków hakerów i innych nielegalnych działań przeciwko serwerowi Spółki i/lub zawieszenia obrotu Instrumentami Finansowymi Spółki na rynkach finansowych, Spółka może zawiesić lub zamknąć pozycje Klienta i zażądać zweryfikowania zawartych Transakcji;
- 11.21. Klienci zamierzający inwestować za pośrednictwem Spółki powinni zapoznać się z cenami oferowanymi przez Spółkę na terminalach Klientów. Notowania pojawiające się na terminalu Klienta oparte są na notowaniach dostawcy płynności i mają charakter orientacyjny, a rzeczywista cena realizacji może się różnić w zależności od warunków rynkowych. Na przykład w przypadku dużej zmienności na Rynku Bazowym wykonanie Zlecenia może ulec zmianie z powodu czasu realizacji, przy czym Klient może wnioskować o cenę, ale otrzyma pierwszą cenę, która wystąpi na rynku, co dla Klienta może skutkować pozytywnym bądź negatywnym Poślizgiem.
- 11.22. Klient nie będzie ponadto stosować jakichkolwiek środków, elektronicznych bądź innych, w celu automatyzacji inwestycji na swoim Rachunku Inwestycyjnym. Klient nie będzie ponadto stosować jakichkolwiek środków, elektronicznych bądź innych, w celu automatyzacji inwestycji na swoim Rachunku Inwestycyjnym. Klient nie będzie korzystał ani zezwalał na korzystanie z komputera w celu realizacji Transakcji w sposób, który utrudnia zawieranie Transakcji w rozważany przez Spółkę regularny i zwyczajowy sposób, w tym m.in. ze specjalistycznego oprogramowania doradczego, „autoklikaczy” i innego podobnego oprogramowania. Jeżeli Klient zdecyduje się działać w sposób sprzeczny z postanowieniami niniejszej klauzuli, przekaże Spółce pisemne powiadomienie o zastosowanych metodach, a ponadto będzie uprawniony do działania w sposób sprzeczny z postanowieniami niniejszej klauzuli wyłącznie wówczas, gdy Spółka wyraźnie się na to zgodzi;
- 11.23. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany publikowanych w swojej Witrynie Internetowej Warunków Inwestowania w dowolnym momencie (dotyczących np. produktów związanych z Kontraktami CFD, Instrumentów Finansowych, spreadów, opłat,

limitów Dźwigni, godzin handlu, Początkowego Depozytu Zabezpieczającego itp.). Klient zobowiązuje się do zapoznania się z Warunkami Handlowymi oraz pełną specyfikacją Instrumentu Finansowego przed złożeniem Zlecenia.

- 11.24. Spółka zastrzega sobie prawo, zgodnie z Obowiązującymi Przepisami, do zmiany Rachunku Inwestycyjnego, limitów Dźwigni i Początkowego Depozytu Zabezpieczającego Klienta według własnego uznania, na czas określony lub na stałe, informując o tym Klienta pocztą elektroniczną (e-mailem), zamieszczając ogłoszenie w Witrynie Internetowej Spółki bądź postępując się innym Trwałym Formatem;
- 11.25. Spółka zapewni Klientowi Detalicznemu ochronę przed Ujemnym Saldem, tak aby Klient nie poniósł straty przewyższającej łączną kwotę zainwestowaną w obrót Kontraktami CFD, a ponadto by po rozliczeniu takich Kontraktów CFD nie wystąpiła strata lub obowiązek zapewnienia dodatkowych środków poza tymi, które znajdują się na Rachunku Inwestycyjnym Klienta;
- 11.26. Ochrona przez Ujemnym Saldem będzie dotyczyć wyłącznie rozliczeń w skali całego Rachunku. Mimo to Klient posiadający w portfelu jedną dużą, lewarowaną pozycję może stracić więcej niż wartość pozycji początkowej. Wszelkie pozostałe pozycje lub środki utrzymywane przez Klienta na rachunkach w Spółce mogą zostać wykorzystane do pokrycia ujemnego salda. Niezależnie od okoliczności na Rachunku Inwestycyjnym Klienta zasadniczo nigdy nie będzie występować saldo ujemne, a jeśli do tego dojdzie, straty zostaną pokryte przez Spółkę, a nie przez Klienta;
- 11.27. Spółka jest uprawniona do zwiększania lub zmniejszania według własnego uznania spreadów w obrocie Instrumentami Finansowymi w zależności od warunków rynkowych i bez uprzedniego powiadomienia Klienta;
- 11.28. Spółka ma prawo wyłącznie według własnego uznania podjąć decyzję o nieakceptowaniu inwestycji w Pary Walutowe na 2 minuty przed publikacją krytycznego komunikatu prasowego i 2 minuty po publikacji krytycznego komunikatu prasowego;

## **12. Odmowa wykonywania Zleceń**

- 12.1. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Spółka ma prawo odmówić wykonania Zlecenia między innymi w każdym z poniższych przypadków:
- a) W każdym przypadku gdy Spółka uzna, że wykonanie Zlecenia ma lub może mieć na celu manipulację na rynku Instrumentów Bazowych, stanowi nadużycie poufnych informacji uprzywilejowanych (wykorzystywanie informacji poufnych w obrocie papierami wartościowymi), przyczynia się do legalizacji wpływów z nielegalnych działań lub czynności („prania pieniędzy”) bądź wpływa lub może wpływać w jakikolwiek sposób na wiarygodność lub sprawne działanie Platformy;
  - b) Przy obliczaniu wspomnianych powyżej dostępnych środków pieniężnych łączna kwota środków pieniężnych wymaganych do wypełnienia wszelkich zobowiązań Klienta obejmuje m.in. zobowiązania, które mogą powstać w rezultacie ewentualnej realizacji

- innych uprzednio zarejestrowanych Zleceń kupna i które zostaną potrącone z rozliczonych środków pieniężnych zdeponowanych w Spółce;
- c) W przypadku zakłóceń połączenia internetowego lub komunikacji internetowej;
  - d) Na wniosek organów regulacyjnych lub nadzorczych Grecji, na podstawie nakazu sądowego bądź na wniosek organów zwalczających nadużycia finansowe lub wprowadzanie do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł;
  - e) W przypadku wątpliwości co do legalności lub autentyczności Zlecenia;
  - f) W przypadku wystąpienia Zdarzenia Siły Wyższej;
  - g) W przypadku gdy Klient dopuści się Naruszenia, zgodnie z postanowieniami punktu 13 poniżej;
  - h) W przypadku gdy Spółka prześle Klientowi Wypowiedzenie Umowy;
  - i) W przypadku gdy Platforma odrzuci Zlecenie z powodu nałożonych limitów handlowych;
  - j) W okresie występowania nietypowych warunków rynkowych;
  - k) W przypadku gdy dostępne Saldo Klienta nie pozwoli na realizację określonego Zlecenia ze względu na brak środków.

12.2 W przypadku gdy okaże się, że Zlecenie Otwarcia lub Zamknięcia pozycji na Instrumencie Finansowym zostało błędnie przyjęte i/lub wykonane przez Spółkę, Spółka dołoży wszelkich starań, aby utrzymać pierwotną pozycję Klienta. Wszelkie koszty, straty lub zyski poniesione w związku z powyższymi działaniami zostaną pokryte przez Spółkę.

### 13. Naruszenia

13.1. Każda z poniższych okoliczności stanowi „Naruszenie”:

- a) Niewywiązanie się przez Klienta z jakichkolwiek zobowiązań wobec Spółki;
- b) Złożenie w odniesieniu do Klienta (jeżeli Klient jest osobą fizyczną) lub co najmniej jednego ze współników Klienta (jeżeli Klient jest spółką osobową) wniosku na mocy greckiej Ustawy o upadłości lub innego równoważnego aktu prawnego obowiązującego w innej jurysdykcji; jeśli natomiast Klient jest spółką kapitałową, wyznaczenie syndyka, zarządcy powierniczego, zarządcy przymusowego lub podobnego funkcjonariusza, lub też zawarcie przez Klienta ugody lub układu z wierzycielami Klienta lub wszczęcie postępowania podobnego lub analogicznego do któregośkolwiek z powyższych postępowań;
- c) Niezdolność Klienta do spłaty swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności;
- d) Obecna bądź przyszła niezgodność jakichkolwiek oświadczeń lub gwarancji Klienta na mocy niniejszej Umowy ze stanem faktycznym;
- e) Śmierć Klienta bądź uznanie Klienta za zaginionego lub niepoczytalnego (w przypadku gdy Klient jest osobą fizyczną);
- f) Wszelkie pozostałe okoliczności, w przypadku których Spółka zasadnie uzna, że konieczne lub pożądane jest podjęcie jakichkolwiek działań określonych w punkcie 13.2;
- g) Wymóg podjęcia działania określonego w punkcie 13.2 nałożony przez właściwy organ regulacyjny lub sąd;
- h) Okoliczności, w których Spółka zasadnie uzna, że Klient angażuje Spółkę w jakiegokolwiek rodzaju oszustwo, nieprzestrzeganie prawa lub naruszenie Obowiązujących Przepisów, lub w których Spółka będzie narażona na ryzyko udziału w jakiegokolwiek rodzaju oszustwie, nieprzestrzeganiu prawa lub naruszeniu Obowiązujących Przepisów w przypadku dalszego oferowania Klientowi Usług, nawet jeśli nie będzie to wynikać to z winy Klienta;



- i) Okoliczności, w których Spółka zasadnie uzna, że Klient dopuszcza się istotnego naruszenia wymogów ustanowionych przez ustawodawstwo Grecji lub innych krajów mających jurysdykcję nad Klientem lub jego działalnością handlową, przy czym decyzję w sprawie istotności takiego naruszenia podejmie w dobrej wierze sama Spółka;
- j) Okoliczności, w których Spółka będzie podejrzewać, że Klient jest zaangażowany w działalność związaną z wprowadzaniem do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, finansowaniem terroryzmu, oszustwami związanymi z kartami płatniczymi lub inną działalnością przestępczą;
- k) Okoliczności, w których Spółka będzie zasadnie podejrzewać, że Klient wykonał Czynność Zabronioną, o której mowa w punkcie 9 powyżej;
- l) Okoliczności, w których Spółka będzie zasadnie podejrzewać, że Klient dopuścił się Nieuczciwych Praktyk Inwestycyjnych;
- m) Okoliczności, w których Spółka będzie zasadnie podejrzewać, że Klient otworzył Rachunek Inwestycyjny Klienta w sposób nieuczciwy;
- n) Okoliczności, w których Spółka będzie zasadnie podejrzewać, że Klient dopuścił się fałszerstwa lub użył skradzionej karty płatniczej w celu zasilenia Rachunku Inwestycyjnego Klienta.

13.2. W przypadku wystąpienia Naruszenia Spółka może, według własnego uznania, w dowolnym czasie i bez uprzedniego pisemnego powiadomienia, podjąć jedną lub więcej z poniższych czynności:

- a) Rozwiązać niniejszą Umowę niezwłocznie bez uprzedniego powiadomienia Klienta.
- b) Anulować wszelkie Pozycje Otwarte;
- c) Tymczasowo lub na stałe uniemożliwić dostęp do Platformy bądź zawiesić dowolne funkcje Platformy lub zabronić korzystania z nich;
- d) Odrzucić dowolne Zlecenie Klienta;
- e) Ograniczyć działalność inwestycyjną Klienta;
- f) W przypadku oszustwa zwrócić środki do rzeczywistego właściciela lub zgodnie z instrukcjami organów ścigania właściwego kraju lub właściwej Sieci Płatniczej / Instytucji;
- g) Anulować lub wycofać wszelkie zyski i/lub korzyści handlowe i/lub premie uzyskane w wyniku Nieuczciwych Praktyk Inwestycyjnych. Pokrycie strat wynikających z Nieuczciwych Praktyk Inwestycyjnych Klienta nie jest możliwe.
- h) Podjąć kroki prawne w przypadku poniesienia strat przez Spółkę;
- i) Zablokować adres IP i/lub rachunek inwestycyjny Klienta, który wysyła masowe żądania na serwer, stwarzając zagrożenie powstaniem opóźnień w czasie realizacji.

## **14. Rozliczenia transakcji i sprawozdawczość**

14.1. Spółka przystępuje do rozliczenia wszystkich transakcji po ich zawarciu;

14.2. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami Spółka zobowiązana jest do przekazywania Klientowi raportów dotyczących jego Zleceń. W celu osiągnięcia zgodności z Regulaminem HCMC w zakresie wymagań dotyczących sprawozdań dla Klienta Spółka zapewni Klientowi stały dostęp przez Internet do Rachunku Inwestycyjnego Klienta za pośrednictwem Platformy



wykorzystywanej przez Klienta; Klient będzie mógł zobaczyć na Rachunku Inwestycyjnym Klienta status swojego Zlecenia, potwierdzenie wykonania Zlecenia (zamieszczane w możliwie najwcześniejszym terminie i obejmujące datę transakcji, godzinę, rodzaj Zlecenia, oznaczenie miejsca zawarcia transakcji, oznaczenie instrumentu, wskaźnik kupna/sprzedaży, charakter Zlecenia, liczbę jednostek instrumentu, łączne wynagrodzenie oraz łączną kwotę prowizji i kosztów), historię swoich inwestycji, swoje Saldo oraz inne informacje. Klient jest uprawniony do zwrócenia się do Spółki z wnioskiem o przesyłanie raportów pocztą elektroniczną (email), faksem lub w formie pisemnej pocztą;

14.3. W przypadku gdy Klient będzie mieć podstawy, aby uważać, że potwierdzenie, o którym mowa w punkcie 14.2, jest błędne, lub gdy Klient nie otrzyma potwierdzenia w terminie, w którym powinien je otrzymać, Klient będzie zobowiązany do skontaktowania się ze Spółką pięć (5) Dni Roboczych od daty wysłania Zlecenia lub od daty, w której powinno być ono zostać wysłane (w przypadku gdy potwierdzenie nie zostało wysłane). Jeżeli w tym okresie Klient nie wyrazi sprzeciwu, właściwa treść zostanie uznana za zaakceptowaną przez niego i ostateczną.

## **15. Rachunki Inwestycyjne Klienta**

15.1. Spółka otworzy dla Klienta jeden lub więcej Rachunków Inwestycyjnych Klienta, aby umożliwić mu składanie Zleceń dotyczących poszczególnych Instrumentów Finansowych;

15.2. Uzgadnia się i przyjmuje za zrozumiałe, że typy różnych Rachunków Inwestycyjnych Klienta oferowanych przez Spółkę oraz cechy charakterystyczne takich Rachunków Inwestycyjnych Klienta zostały opisane w Witrynie Internetowej i mogą ulec zmianie według uznania Spółki oraz zgodnie z punktem 23 poniżej;

15.3. Aktywacja Rachunku Inwestycyjnego Klienta następuje po wpłaceniu przez Klienta ustalonej i ewentualnie skorygowanej przez Spółkę według własnego uznania aktualnie obowiązującej kwoty minimalnego depozytu początkowego. Minimalny depozyt początkowy może się różnić w zależności od rodzaju oferowanego Klientowi Rachunku Inwestycyjnego Klienta.

## **16. Środki pieniężne Klienta**

16.1. Spółka niezwłocznie umieści wszelkie otrzymane środki pieniężne Klienta na jednym lub kilku oddzielnych rachunkach w wybranych przez Spółkę wiarygodnych instytucjach finansowych, takich jak instytucja kredytowa, bank lub renomowany fundusz rynku pieniężnego;

16.2. Mimo że Spółka podejmuje wszelkie uzasadnione kroki i sprawdza ogólnie dostępne źródła ogólnie dostępne źródła pod kątem informacji o wiarygodności instytucji, o których mowa w punkcie 16.1., Spółka nie może zagwarantować ich dobrej sytuacji finansowej i nie będzie ponosić odpowiedzialności w przypadku likwidacji, upadłości lub innego niepowodzenia takich banków lub instytucji prowadzących do utraty całości lub części zdeponowanych w nich środków;

16.3. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka może prowadzić u dostawców usług płatniczych w swoim imieniu konta handlowe służące do rozliczania transakcji płatniczych jej Klientów. Zastrzega się jednak, że takie konta handlowe nie są wykorzystywane do przechowywania środków pieniężnych Klienta, a jedynie do dokonywania rozliczeń transakcji płatniczych. Przyjmuje się ponadto, że tacy dostawcy usług płatniczych w ramach normalnego toku

działalności utrzymują pewien odsetek depozytu (jako rezerwę bieżącą) przez kilka miesięcy. Nie będzie to miało wpływu na saldo Rachunku Inwestycyjnego Klienta;

16.4. Środki pieniężne Klienta będą zawsze oddzielone od środków własnych Spółki i nie będą mogły być wykorzystywane w ramach jej własnej działalności. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka utrzymuje środki pieniężne Klienta oraz środki pieniężne innych klientów na tym samym rachunku (rachunku zbiorczym) w instytucjach, o których mowa w punkcie 16.1;

16.5. Zawierając Umowę, Klient upoważnia Spółkę do uznania lub obciążenia Rachunku Inwestycyjnego Klienta zyskami lub stratami z inwestycji i innymi odpowiednimi, wynikającymi z Umowy opłatami Spółki oraz do dokonywania w jego imieniu odpowiednich uzgodnień z rachunkiem zbiorczym oraz wpłat i wypłat z rachunku zbiorczego;

16.6. Środki pieniężne Klienta przechowywane przez niezależny podmiot, o którym mowa w punkcie 16.1, mogą stanowić dla takiego podmiotu zabezpieczenie lub zastaw bądź być objęte prawem kompensaty;

16.7. Instrumenty finansowe i środki pieniężne klientów nie stanowią dla Spółki zabezpieczenia ani zastawu, a ponadto Spółka nie posiada wobec nich prawa kompensaty;

16.8. Środki pieniężne Klienta mogą być przechowywane w imieniu klienta u kontrahenta na terytorium Grecji lub poza nim. Przepisy prawne i regulacyjne mające zastosowanie do każdego takiego kontrahenta spoza Grecji będą różnić się od przepisów obowiązujących w Grecji, a w przypadku niewypłacalności lub innego równoważnego niepowodzenia takiego podmiotu środki pieniężne klienta mogą być traktowane inaczej niż w przypadku gdyby takie środki pieniężne były przechowywane na wydzielonym rachunku w Grecji. W przypadku niewypłacalności lub innego analogicznego postępowania w stosunku do takiego podmiotu niezależnego Spółka może mieć jedynie niezabezpieczone roszczenie wobec takiego podmiotu niezależnego w imieniu Klienta, a Klient będzie narażony na ryzyko tego, że środki pieniężne otrzymane przez Spółkę od takiego podmiotu niezależnego okażą się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń Klienta w odniesieniu do właściwego rachunku; Klient może powiadomić Spółkę na piśmie w przypadku, gdy nie życzy sobie, aby jego pieniądze były przechowywane u kontrahenta spoza Grecji.

16.9. Spółka nie będzie wypłacać Klientowi odsetek od środków pieniężnych Klienta (innych niż zysk uzyskany z Transakcji inwestycyjnych zawieranych na Rachunku Inwestycyjnym Klienta na mocy niniejszej Umowy), a Klient zrzeka się wszelkich praw do odsetek i wyraża zgodę na to, aby Spółka odniosła korzyść z tytułu takich odsetek lub przeznaczyła je na pokrycie kosztów rejestracji, wydatków ogólnych, opłat i prowizji oraz odsetek związanych z administrowaniem rachunkami bankowymi i utrzymywaniem ich. Niezależnie od okoliczności takie wydatki nie będą przenoszone na Klienta;

16.10. Spółka jest uprawniona do deponowania środków pieniężnych Klienta na lokatach jednodniowych oraz zatrzymania wszelkich odsetek z takich lokat.

## **17. Wpłaty i wypłaty**

17.1. Klient może deponować środki pieniężne na Rachunku Inwestycyjnym Klienta w dowolnym momencie w trakcie obowiązywania niniejszej Umowy. Wpłaty będą dokonywane metodami każdorazowo akceptowanymi przez Spółkę i w każdorazowo akceptowanych przez Spółkę

walutach. Szczegółowe informacje na temat możliwości dokonywania wpłat podano w Witrynie Internetowej;

- 17.2. Spółka jest uprawniona do zażądania od Klienta w dowolnym momencie dokumentacji potwierdzającej źródło środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Inwestycyjnym Klienta. Spółka jest uprawniona do odrzucenia wpłaty Klienta w przypadku gdy Spółka nie uzyska należytej pewności co do legalności źródła środków pieniężnych;
- 17.3. Jeżeli Klient dokona wpłaty, Spółka uzna odpowiedni Rachunek Inwestycyjny Klienta na kwotę faktycznie otrzymaną przez Spółkę w ciągu dwóch (2) Dni Roboczych od rozliczenia takiej kwoty na rachunku bankowym Spółki i zakończenia odpowiednich procedur sprawdzania zgodności z przepisami;
- 17.4. Jeżeli środki pieniężne wysłane przez Klienta nie zostaną zdeponowane na Rachunku Inwestycyjnym Klienta w terminie, w którym miały zostać zdeponowane, Klient powinien powiadomić o tym Spółkę i zażądać od Spółki przeprowadzenia bankowego dochodzenia w sprawie przelewu. Klient wyraża zgodę na to, aby wszelkie opłaty związane z taką analizą zostały pokryte przez Klienta i potrącone z jego Rachunku Inwestycyjnego lub przekazane bezpośrednio do banku przeprowadzającego takie dochodzenie. Klient rozumie i zgadza się, że w celu przeprowadzenia wspomnianego dochodzenia musi dostarczyć Spółce żądane dokumenty i zaświadczenia;
- 17.5. Spółka dokonuje wypłaty środków pieniężnych Klienta po otrzymaniu przez Spółkę stosownego żądania od Klienta w sposób akceptowany w danym momencie przez Spółkę;
- 17.6. Po otrzymaniu od Klienta żądania wypłaty środków pieniężnych z rachunku Klienta Spółka przetworzy żądanie wypłaty w ciągu jednego (1) Dnia Roboczego, pobierając środki z Rachunku, o ile spełnione zostaną odpowiednie wymagania:
- żądanie wypłaty zawiera wszystkie wymagane informacje;
  - żądanie podlega prawu Spółki do żądania dodatkowych informacji i/lub dokumentów przed udostępnieniem jakichkolwiek środków zgodnie z postanowieniami punktu 3.2;
  - żądanie dotyczy dokonania przelewu na rachunek bankowy, z którego pierwotnie wpłacono środki (tzn. na rachunek bankowy, rachunek systemu płatniczego itp.) na Rachunek Inwestycyjny Klienta lub, na wniosek Klienta, na rachunek bankowy należący do Klienta;
  - Spółka, zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, upewniła się, że rachunek bankowy i/lub rachunek karty kredytowej, na który ma być dokonany przelew, należy do Klienta. W tym celu Spółka może zażądać dowodów takich jak wyciągi bankowe lub inne, równoważne dokumenty;
  - w momencie płatności Saldo Klienta jest co najmniej równe kwocie określonej w dyspozycji wypłaty wraz ze wszystkimi opłatami za płatności;
  - nie występuje zdarzenie Siły Wyższej uniemożliwiającej Spółce dokonanie wypłaty.

Spółka nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia spowodowane niekompletną dokumentacją lub wewnętrznymi procedurami Banku Klienta.

- 17.7. Uzgadnia się i przyjmuje za zrozumiałe, że Spółka nie będzie akceptować wpłat osób trzecich lub anonimowych na Rachunek Inwestycyjny Klienta i nie będzie dokonywać wypłat na rachunki jakichkolwiek innych osób trzecich lub rachunki anonimowe. Tylko w

wyjątkowych przypadkach i po zatwierdzeniu przez odpowiedni dział ds. przestrzegania przepisów.

- 17.8. Spółka zastrzega sobie prawo do uzasadnionego odrzucenia wniosku Klienta o wypłatę z prośbą o zastosowanie określonej metody przekazania, przy czym Spółka jest uprawniona do zaproponowania metody alternatywnej;
- 17.9. Wszelkie opłaty za płatności i przelewy osób trzecich pokrywa Klient, a Spółka obciąża odpowiedni Rachunek Inwestycyjny Klienta z tytułu takich opłat;
- 17.10. Klient może wysłać żądanie wewnętrznego przelewu środków pieniężnych na inny Rachunek Inwestycyjny Klienta prowadzony dla niego przez Spółkę. Takie przelewy wewnętrzne będą podlegać obowiązującym w danym momencie zasadom Spółki;
- 17.11. Jeżeli w związku z przekazywaniem środków Spółka popełni błąd, Klient otrzyma stosowny zwrot środków. Przyjmuje się za zrozumiałe, że w przypadku gdy Klient wyda błędną instrukcję przelewu, Spółka może nie być w stanie skorygować błędu, a Klient może być zmuszony do poniesienia straty.
- 17.12. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Klient jest uprawniony do wypłaty z Rachunku Inwestycyjnego Klienta środków pieniężnych, które nie są wykorzystywane do pokrycia depozytu zabezpieczającego i wolne od jakichkolwiek zobowiązań, bez zamykania swojego Rachunku Inwestycyjnego Klienta;
- 17.13. Klient zobowiązuje się do uiszczenia wszelkich opłat za przelew naliczonych przez bank lub innego zewnętrznego dostawcę usług płatniczych w związku z wypłatą środków z Rachunku Inwestycyjnego Klienta na wskazany przez siebie rachunek bankowy. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za przekazane Spółce szczegóły płatności, a Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności za środki pieniężne Klienta, jeśli podane przez Klienta dane będą błędne. Ponadto Strony przyjmują za zrozumiałe i zgadzają się, że Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek środki pieniężne Klienta, dopóki nie zostaną one zdeponowane na rachunkach bankowych Spółki. Wyjaśnia się, że Spółka nie upoważniła żadnych Podmiotów Wprowadzających Klienta ani innych osób trzecich do akceptowania wpłat środków pieniężnych Klienta w swoim imieniu;
- 17.14. Klient wyraża zgodę, aby wszelkie kwoty wysyłane przez Klienta lub w jego imieniu były deponowane na Rachunku Inwestycyjnym Klienta w dacie waluty otrzymanej płatności po potrąceniu wszelkich opłat i prowizji pobieranych przez dostawców rachunków bankowych lub innych pośredników zaangażowanych w taki proces transakcyjny. Przed udostępnieniem jakiegokolwiek kwoty na Rachunku Inwestycyjnym Klienta Spółka musi nabyć przeświadczenia, że nadawcą jest Klient lub upoważniony przedstawiciel Klienta, przy czym w przeciwnym razie Spółka zastrzega sobie prawo do zwrotu/odesłania remitentowi otrzymanej kwoty netto za pomocą metody pierwotnie użytej do jej przesłania;
- 17.15. Wypłaty powinny być dokonywane tą samą metodą, którą Klient posłużył się w celu zasilenia swojego Rachunku Inwestycyjnego, a ponadto na rzecz tego samego płatnika. Spółka zastrzega sobie prawo do żądania dodatkowej dokumentacji w związku z przetwarzaniem żądania wypłaty lub do odrzucenia żądania wypłaty określoną metodą płatności oraz do zaproponowania innej metody płatności, co będzie skutkowało koniecznością złożenia przez Klienta nowego żądania wypłaty. Na wypadek gdyby Spółka uznała dokumentację dostarczoną przez Klienta za niewystarczającą, Spółka zastrzega sobie prawo do wycofania transakcji wypłaty i zwrotu właściwej kwoty na Rachunek Inwestycyjny Klienta;

17.16. Jeżeli jakkolwiek kwota otrzymana przez Klienta zostanie wycofana przez dostawcę rachunku bankowego w dowolnym momencie i z jakiegokolwiek powodu, Spółka natychmiast wycofa daną wpłatę z Rachunku Inwestycyjnego Klienta, przy czym Spółka zastrzega sobie prawo do wycofania w takich okolicznościach wszelkiego rodzaju transakcji zawartych po dacie dokonania właściwej wpłaty. Przyjmuje się za zrozumiałe, że działania takie mogą skutkować powstaniem ujemnego salda na wszystkich lub niektórych Rachunkach Inwestycyjnych Klienta;

17.17. Klient przyjmuje za zrozumiałe i akceptuje to, że na wypadek gdyby na Rachunku Inwestycyjnym Klienta wystąpiło ujemne saldo przy braku otwartych pozycji, Spółka zastrzega sobie bezwzględne prawo do manualnego przywrócenia zerowego (0) salda na Rachunku Inwestycyjnym Klienta.

## **18. Nieaktywne i uśpione Rachunki Inwestycyjne Klienta**

18.1. Na wypadek braku na Rachunku Inwestycyjnym Klienta działalności inwestycyjnej przez okres trzech miesięcy (tj. wystąpienia Nieaktywnego Rachunku Inwestycyjnego) Spółka zastrzega sobie prawo do zastosowania opłaty administracyjnej w celu utrzymania takiego rachunku inwestycyjnego, przy założeniu, że na Rachunku Inwestycyjnym Klienta znajdują się dostępne środki pieniężne. Wysokość opłaty administracyjnej zostanie podana w Witrynie Internetowej pod nagłówkiem „Warunki handlowe”, ponieważ Witryna Internetowa Spółki jest publiczna i dostępna dla wszystkich Klientów. Na wypadek występowania Nieaktywnego Rachunku Inwestycyjnego przez okres dłuższy niż jeden (1) rok Spółka zastrzega sobie prawo do rozwiązania takiego Nieaktywnego Rachunku Inwestycyjnego zgodnie z punktem 24 (Rozwiązanie Umowy).

## **19. Zastaw**

19.1. Spółce przysługuje ogólny zastaw na wszystkich środkach pieniężnych posiadanych na rzecz Klienta przez Spółkę, jej jednostki stowarzyszone lub wyznaczone przez nią podmioty do czasu wypełnienia przez niego zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

## **20. Kompensata i potrącanie**

20.1. Jeśli łączna kwota przypadająca do zapłaty przez Klienta jest równa łącznej kwocie przypadającej do zapłaty przez Spółkę, wzajemne zobowiązania do dokonania płatności są automatycznie kompensowane i wzajemnie się anulują;

20.2. Jeżeli łączna kwota przypadająca do zapłaty przez jedną ze stron przekroczy łączną kwotę przypadającą do zapłaty przez drugą stronę, strona zobowiązana do zapłaty wyższej kwoty zapłaci nadwyżkę drugiej stronie, a wszystkie zobowiązania do zapłaty zostaną automatycznie zaspokojone i uznane za wykonane;

20.3. W przypadku Rozwiązania Umowy Spółka będzie uprawniona do połączenia wszystkich lub dowolnych otwartych na rzecz Klienta Rachunków Inwestycyjnych Klienta oraz do konsolidacji Sald na tych rachunkach i skompensowania ich.



## **21. Opłaty, podatki i zachęty Spółki**

- 21.1. Świadczenie Usług przez Spółkę podlega opłatom, takim jak m.in. opłaty/prowizje maklerskie, czy opłaty za rolowanie przez noc Swap/Rollover. Zwraca się uwagę, że opłaty/prowizje maklerskie są wliczane do kursu kwotowanego przez Spółkę (jako Spread). Klient może być zobowiązany do uiszczenia bądź uprawniony do otrzymania opłat z tytułu finansowania związanych z rolowaniem przez noc, „Swap/Rollover”. Spready i stawki opłat Swap podano w Warunkach Handlowych zamieszczonych w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie. Wysokość wszelkich opłat dodatkowych Spółki (takich jak opłaty za utrzymanie rachunku lub opłaty za nieaktywność) podano w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie. Spółka zastrzega sobie prawo do okresowego zmieniania wysokości, kwot i stawek procentowych stosowanych opłat, przy czym informacje o takich zmianach będą publikowane w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie jako publicznie dostępne dla Wszystkich Klientów Spółki. Modyfikacje dokonywane są zgodnie z punktem 23;
- 21.2. Klient ponosi wyłączną odpowiedzialność za wszelkie zgłoszenia, deklaracje podatkowe i raporty, które powinny być składane odpowiednim organom, rządowym lub innym, jak również za zapłatę wszystkich podatków (w tym m.in. podatków od przeniesienia własności oraz podatków od wartości dodanej), wynikających z jego działalności inwestycyjnej prowadzonej we współpracy ze Spółką podstawie niniejszej Umowy lub związanych z taką działalnością, a ponadto jest zobowiązany do zapłaty Spółce, niezwłocznie i na żądanie Spółki, podatku od wartości dodanej lub innych podatków, składek lub obciążeń, które mogą przypadać do zapłaty w rezultacie zawarcia jakichkolwiek związanych z Klientem transakcji bądź w rezultacie podjęcia przez Spółkę jakichkolwiek działań na mocy Umowy, przy czym Spółka jest uprawniona do obciążenia Rachunków Inwestycyjnych Klienta z tytułu takich podatków, składek lub obciążeń;
- 21.3. W przypadku nieuregulowania przez Klienta jakiegokolwiek kwoty do dnia wymagalności tej kwoty, Spółka będzie uprawniona do obciążenia Rachunków Inwestycyjnych Klienta taką kwotą w celu uregulowania właściwej należności;
- 21.4. Zawierając Umowę, Klient potwierdza, że zapoznał się ze stanowiącymi część niniejszej Umowy informacjami umieszczonymi pod nagłówkiem „Warunki handlowe”, zrozumiał je i zaakceptował, jako że informacje te są publicznie dostępne w Witrynie Internetowej dla wszystkich Klientów i obejmują objaśnienie wszystkich powiązanych opłat;
- 21.5. Jeśli Spółka zapłaci lub otrzyma jakiegokolwiek prowizje lub zachęty od lub na rzecz Podmiotów Wprowadzających lub jakiegokolwiek innej osoby trzeciej, Klient nie zostanie nimi obciążony, a ponadto nie wpłyną one na saldo Rachunków Inwestycyjnych Klienta. Klient zostanie poinformowany o wszelkich prowizjach lub zachętach wypłaconych lub otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Obowiązującymi Przepisami;
- 21.6. Klient zobowiązuje się do uiszczenia wszelkich opłat skarbowych związanych z Umową i/lub wszelkimi dokumentami, które mogą być wymagane w związku zawieraniem transakcji na mocy Umowy.

## **22. Odpowiedzialność Spółki**

- 22.1. Spółka będzie zawierać transakcje w dobrej wierze i z zachowaniem należytej staranności, ale nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek wynikające z niedbalstwa, umyślne lub oszukańcze działania lub zaniechania jakiegokolwiek osoby należycie upoważnionej przez Klienta do działania w jego imieniu i przekazywania Spółce dyspozycji oraz Zleceń;



- 22.2. Spółka nie ponosi odpowiedzialności (w tym odpowiedzialności finansowej) za jakiegokolwiek utracone możliwości, w wyniku których wartość Instrumentów Finansowych Klienta mogłyby wzrosnąć, ani za jakiegokolwiek spadek wartości Instrumentów Finansowych Klienta, bez względu na przyczynę takiego spadku wartości, chyba że taka utrata lub taki spadek będą bezpośrednio spowodowane celowym pominięciem lub oszustwem ze Spółki lub jej pracowników;
- 22.3. Przyjmuje się za zrozumiałe, że w przypadku gdy Spółka zobowiązana zostanie do pokrycia jakichkolwiek roszczeń, szkód, zobowiązań, kosztów lub wydatków, które mogą powstać w związku z wykonywaniem lub w wyniku wykonywania Umowy z powodu z niedotrzymania któregośkolwiek z zawartych w Umowie oświadczeń Klienta, Spółka nie będzie ponosić jakiegokolwiek odpowiedzialności i to Klient będzie odpowiedzialny za zabezpieczenie Spółki przed takimi roszczeniami, szkodami, zobowiązaniami, kosztami lub wydatkami;
- 22.4. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za utratę Instrumentów finansowych i środków pieniężnych Klienta, w tym w przypadkach, gdy aktywa Klienta przechowywane są przez osobę trzecią, taką jak bank lub inna instytucja finansowa wykorzystywana jako dostawca usług płatniczych, ani za działania podjęte na podstawie niedokładnych informacji, którymi dysponowała Spółka przed poinformowaniem jej przez Klienta o wszelkich zmianach tych informacji;
- 22.5. Spółka jest członkiem Funduszu Gwarancyjnego Usług Inwestycyjnych. W zależności od Kategoryzacji Klienta Klient może być uprawniony do odszkodowania z Funduszu Gwarancyjnego dla Usług Inwestycyjnych w przypadku gdy Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań. Status Klienta Detalicznego nie uprawnia Klienta automatycznie do korzystania z Funduszu Gwarancyjnego Usług Inwestycyjnych. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w dokumencie Spółki zatytułowanym „Fundusz Gwarancyjny Usług Inwestycyjnych”.

## **23. Zmiany**

- 23.1. Spółka może modernizować Rachunek Inwestycyjny Klienta, zmieniać typ Rachunku Inwestycyjnego Klienta, modernizować lub zastępować Platformę bądź rozszerzać zakres oferowanych Klientowi usług, jeśli na podstawie zasadnych przesłanek uzna, że będzie to korzystne dla Klienta i nie spowoduje wzrostu ponoszonych przez Klienta kosztów;
- 23.2. Spółka może również zmienić dowolne warunki Umowy z jednego z poniższych powodów:
- a) W przypadku gdy Spółka zasadnie uzna, że:
    - dana zmiana ułatwiłaby zrozumienie takich warunków Umowy; lub
    - dana zmiana nie będzie niekorzystna dla Klienta.
  
  - b) W celu uwzględnienia:
    - wdrożenia oferowanych Klientowi przez Spółkę usług lub udogodnień; lub
    - wprowadzenia nowych usług lub udogodnień; lub
    - zastąpienia dotychczasowych usług lub udogodnień nowymi; lub
    - wycofania usługi lub udogodnienia, które stały się przestarzałe lub przestały być powszechnie używane, bądź nie zostały ani razu wykorzystane przez Klienta w poprzednim roku, lub których oferowanie przez Spółkę stało się bardzo kosztowne.
  
  - c) W celu umożliwienia Spółce wprowadzenia uzasadnionych zmian w oferowanych Klientowi Usługach w wyniku zmian:

- w bankowości lub systemie inwestycyjnym bądź finansowym; lub
  - w technologii; bądź
  - w systemie lub Platformie wykorzystywanej przez Spółkę w celu prowadzenia działalności lub oferowania Usług na mocy niniejszej Umowy.
- d) Na wniosek HCMC lub innego organu bądź w wyniku zmiany lub oczekiwanej zmiany Obowiązujących Przepisów;
- e) W przypadku stwierdzenia przez Spółkę, że którekolwiek z postanowień Umowy jest niezgodne z Obowiązującymi Przepisami. W takim przypadku Spółka nie będzie się na powoływać na takie postanowienie, lecz potraktuje je tak, jakby odzwierciedlało stosowne Obowiązujące Przepisy i zmieni Umowę tak, aby odzwierciedlała takie Obowiązujące Przepisy.
- 23.3. Dopóki Klient będzie w stanie rozwiązać Umowę bez ponoszenia opłat, Spółka może zmienić którykolwiek z warunków Umowy z jakiegokolwiek powodu niewymienionego w punkcie 23.2;
- 23.4. W przypadku wprowadzenia zmian, o których mowa w punktach 23.2 i 23.3, Spółka powiadomi Klienta na piśmie z wyprzedzeniem co najmniej pięciu (5) Dni Roboczych. Klient przyjmuje do wiadomości, że zmiana wprowadzona w celu odzwierciedlenia zmiany Obowiązujących Przepisów może w razie potrzeby wejść w życie niezwłocznie i bez uprzedzenia;
- 23.5. Jeżeli w przypadku zmiany Umowy Spółka zdecyduje się na pisemne powiadomienie za pośrednictwem publikacji w Witrynie Internetowej, Spółka dodatkowo przekaże również takie pisemne powiadomienie w formie pisemnej korespondencji;
- 23.6. W przypadku gdy Spółka przekaże pisemne zawiadomienie o zmianach, o których mowa w punktach 23.2 i 23.3, Spółka poinformuje Klienta o dacie ich wejścia w życie. Strony uznają, że Klient zaakceptował zmianę z tym dniem, chyba że przed upływem tego terminu Klient poinformuje Spółkę, iż zamierza wypowiedzieć Umowę i nie zaakceptować zmiany. W takim przypadku Klient nie będzie zobowiązany do uiszczenia jakichkolwiek opłat z tytułu rozwiązania Umowy, poza kosztami należnymi i płatnymi z tytułu Usług oferowanych do czasu jej rozwiązania;
- 23.7. Spółka jest uprawniona do przeprowadzania okresowych przeglądów wszystkich swoich produktów/usług/warunków inwestowania, w tym m.in. kosztów, opłat, obciążeń, prowizji, limitów dźwigni, zasad realizacji oraz godzin handlu podawanych w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie. Zmiany takie będą wprowadzane w Witrynie Internetowej i/lub na Platformie, a Klient ponosi odpowiedzialność za regularnie sprawdzanie ich pod kątem nowych informacji. O ile nie wystąpi zdarzenie stanowiące Siłę Wyższą, Spółka przekaże Klientowi za pośrednictwem swojej Witryny Internetowej stosowne powiadomienie, przy czym Strony uznają, że Klient zaakceptował wprowadzone zmiany w takim dniu, chyba że wcześniej Klient poinformuje Spółkę, że zdecydował się rozwiązać Umowę i nie akceptować wprowadzonej zmiany. W takim przypadku Klient nie będzie zobowiązany do uiszczenia jakichkolwiek opłat z tytułu rozwiązania Umowy, poza kosztami należnymi i płatnymi z tytułu Usług oferowanych do czasu jej rozwiązania.
- 23.8. Spółka jest uprawniona do weryfikowania Kategoryzacji Klienta zgodnie z Obowiązującymi Przepisami i odpowiedniego informowania Klienta o wprowadzonej zmianie

przed jej wejściem w życie, poprzez powiadomienie Klienta z wyprzedzeniem co najmniej pięciu (5) Dni Roboczych. Niezależnie od postanowień pkt. 23.1 zmiana Kategoryzacji Klienta może również oznaczać zmianę typu Rachunku Inwestycyjnego Klienta. Strony uznają, że Klient zaakceptował zmianę z tym dniem, chyba że przed upływem tego terminu Klient poinformuje Spółkę, iż zamierza wypowiedzieć Umowę i nie zaakceptować zmiany.

## 24. Wypowiedzenie Umowy

24.1. Klient jest uprawniony do wypowiedzenia niniejszej Umowy po przekazaniu Spółce z wyprzedzeniem co najmniej siedmiu (7) dni stosownego zawiadomienia określającego datę wypowiedzenia, przy czym w przypadku takiego wypowiedzenia wszystkie zawierane w imieniu Klienta transakcje oczekujące zostaną sfinalizowane;

24.2. Za pierwszy dzień stosowanego przez Klienta okresu wypowiedzenia uważa się dzień otrzymania wspomnianego zawiadomienia przez Spółkę;

24.3. Spółka jest uprawniona do wypowiedzenia Umowy poprzez przekazanie Klientowi z wyprzedzeniem co najmniej 14 Dni pisemnego zawiadomienia określającego datę wypowiedzenia;

24.4. Spółka jest uprawniona do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym i bez zachowania 14-dniowego okresu wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- a) W przypadku gdy Klient dopuści się Naruszenia;
- b) W przypadku śmierci Klienta;
- c) W przypadku złożenia jakiegokolwiek wniosku lub wydania jakiegokolwiek zarządzenia lub odbycia jakiegokolwiek zebrania lub zatwierdzenia jakiegokolwiek uchwały bądź podjęcia jakichkolwiek środków w związku z upadłością lub likwidacją Klienta;
- d) W przypadku gdy rozwiązanie takie będzie wymagane przez jakikolwiek kompetentny organ regulacyjny;
- e) W przypadku gdy Klient naruszy którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy i w opinii Spółka Umowa nie będzie mogła być wykonywana;
- f) W przypadku gdy Klient naruszy przepisy prawa lub regulacje, którym podlega, w tym między innymi przepisy prawa i regulacje dotyczące kontroli dewizowej i wymogów rejestracyjnych;
- g) W przypadku gdy Klient zaangażuje Spółkę bezpośrednio bądź pośrednio w jakiegokolwiek rodzaju oszustwo;
- h) W przypadku gdy Klient nie będzie działać w dobrej wierze, a Spółka będzie mieć podstawy, aby sądzić, że działalność handlowa Klienta
- i) ma jakikolwiek wpływ na rzetelność i/lub funkcjonowanie Spółki;
- j) W przypadku gdy osoba nieupoważniona będzie dokonywać inwestycji w imieniu Klienta;

24.5. Rozwiązanie niniejszej Umowy w żadnym wypadku nie wpłynie na prawa nabyte, istniejące zobowiązania bądź jakiegokolwiek postanowienia umowne, które miały nadal obowiązywać niezależnie od takiego rozwiązania, a ponadto w przypadku rozwiązania Klient uiści:

- a) Wszelkie dotychczas nieuregulowane opłaty pobierane przez Spółkę oraz wszelkie pozostałe kwoty należne na rzecz Spółki;

- b) Wszelkie poniesione bądź planowane obciążenia i dodatkowe wydatki Spółki związane z rozwiązaniem Umowy;
- c) Wszelkie szkody powstałe na etapie zawierania układu lub rozliczania niezaspokojonych zobowiązań.

24.6. Po przekazaniu zawiadomieniu o rozwiązaniu niniejszej Umowy, ale przed datą właściwego rozwiązania:

- a) Klient będzie obowiązany zamknąć wszystkie swoje Pozycje Otwarte; W przeciwnym wypadku po zakończeniu okresu wypowiedzenia Spółka zamknie Pozycje Otwarte;
- b) Spółka będzie uprawniona do zaprzestania udzielania Klientowi dostępu do Platformy lub ograniczenia funkcji, z których Klient może korzystać na Platformie;
- c) Spółka będzie uprawniona do odmowy przyjmowania od klienta nowych Zleceń;
- d) Spółka będzie uprawniona do odmówienia Klientowi wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Inwestycyjnego Klienta, a ponadto
- e) Spółka zastrzega sobie prawo do zatrzymania środków pieniężnych Klienta w celu zamknięcia pozycji, które zostały już otwarte, jak również zaspokojenia wszelkich wynikających z Umowy niezaspokojonych zobowiązań Klienta.

24.7. Po Rozwiązaniu Umowy może mieć zastosowanie dowolna liczba z następujących zasad:

- a) Spółka jest uprawniona do łączenia dowolnych Rachunków Inwestycyjnych Klienta, konsolidowania Sald na takich Rachunkach Inwestycyjnych Klienta i kompensowania takich Sald;
- b) Spółka jest uprawniona do zamknięcia Rachunku Inwestycyjnego Klienta;
- c) Spółka jest uprawniona do przeliczenia dowolnej waluty;
- d) Spółka jest uprawniona do zamknięcia Otwartych Pozycji Klienta;
- e) Spółka jest uprawniona do zaprzestania udzielania Klientowi dostępu do Platformy, w tym w zakresie działalności inwestycyjnej, dokonywania wpłat oraz otwierania nowych pozycji;
- f) W braku działań niezgodnych z prawem i podejrzeń o działania niezgodne z prawem lub oszustwa Klienta lub dyspozycji odpowiednich władz, w przypadku występowania Salda należnego Klientowi Spółka (po potrąceniu takich kwot, które Spółka uzna za właściwe w odniesieniu do przyszłych zobowiązań) wypłaci takie Saldo Klientowi w najwcześniejszym możliwym terminie, a ponadto przekaże Klientowi oświadczenie opisujące sposób ustalenia takiego Salda oraz w stosownych przypadkach zleci dokonanie wszelkich stosownych płatności wszelkim Podmiotom Wyznaczonym i/lub Powiernikom. Takie środki zostaną przekazane Klientowi zgodnie z instrukcjami Klienta. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka będzie dokonywać wpłat wyłącznie na rachunek prowadzony na nazwisko Klienta. Spółka jest uprawniona do odmowy dokonywania płatności na rzecz podmiotów obcych, a decyzje w tej sprawie podejmować będzie wyłącznie według własnego uznania.

24.8. Po rozwiązaniu niniejszej Umowy Spółka niezwłocznie przekaże Klientowi znajdujące się w jej posiadaniu aktywa Klienta, przy czym Spółka będzie uprawniona do zatrzymania takich aktywów Klienta, które będą niezbędne do zamknięcia pozycji już otwartych i/lub zaspokojenia wszelkich zaległych zobowiązań Klienta, w tym m.in. zapłaty wszelkich kwot należnych od Klienta na rzecz Spółki na mocy niniejszej Umowy.

## 25. Uznanie czynników ryzyka

- 25.1. Klient bezwarunkowo przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że niezależnie od jakichkolwiek informacji, które mogą zostać przekazane przez Spółkę, wartość każdej inwestycji w Instrumenty Finansowe może wahać się w dół lub w górę, a ponadto jest prawdopodobne, że wartość inwestycji może osiągnąć poziom zerowy;
- 25.2. Klient bezwarunkowo uznaje i akceptuje, że ponosi duże ryzyko poniesienia strat i szkód w wyniku zakupu i/lub sprzedaży dowolnego Instrumentu Finansowego, a ponadto bezwarunkowo akceptuje i oświadcza, że jest skłonny podjąć to ryzyko;
- 25.3. Klient oświadcza, że zapoznał się z poniższymi warunkami, rozumie je oraz bezwarunkowo je akceptuje:
- a) Informacje o poprzednich wynikach Instrumentu Finansowego nie gwarantują jego obecnych ani przyszłych wyników. Wykorzystanie danych historycznych nie stanowi wiążącej ani bezpiecznej prognozy dotyczącej odpowiednich przyszłych wyników Instrumentów Finansowych, których dotyczą takie informacje;
  - b) Niektóre Instrumenty Finansowe mogą w danym momencie nie być płynne w wyniku np. zmniejszonego popytu, a Klient może nie być w stanie ich sprzedać lub w łatwy sposób uzyskać informacji na temat wartości tych Instrumentów Finansowych lub zakresu związanych z nimi czynników ryzyka;
  - c) W przypadku gdy Instrument Finansowy jest przedmiotem obrotu w walucie innej niż waluta kraju zamieszkania/rezydencji Klienta, wszelkie zmiany kursów walutowych mogą mieć negatywny wpływ na jego wartość, cenę i wyniki;
  - d) Instrument Finansowy na rynkach zagranicznych może pociągać za sobą ryzyko inne niż ryzyko zwykle występujące na rynkach w kraju zamieszkania/rezydencji Klienta. W niektórych przypadkach te czynniki ryzyka mogą mieć większe znaczenie. Na perspektywę zysków lub strat z transakcji na rynkach zagranicznych wpływają również wahania kursów walut;
  - e) Oferta Instrumentów Finansowych Spółki dotyczy transakcji na rynku kasowym (spot) bez dostawy oraz kontraktów na różnice kursowe (CFD) umożliwiających inwestowanie w zmiany kursów walut, surowców, akcji lub indeksów rynku akcji zwanych instrumentami bazowymi;
  - f) Na wartość Instrumentów Finansowych bezpośredni wpływ ma cena papieru wartościowego lub innego instrumentu bazowego będącego przedmiotem nabycia;
  - g) Klient nie powinien nabywać Instrumentów Finansowych, jeśli nie jest gotów podjąć ryzyka utraty całości zainwestowanych przez siebie środków pieniężnych, a także wszelkich dodatkowych opłat i innych poniesionych kosztów.
- 25.4. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że mogą istnieć inne czynniki ryzyka, które zostały opisane w niniejszym punkcie 25, jak również oświadcza, że przeczytał i zaakceptował wszystkie informacje zamieszczone pod nagłówkiem „Ogólne powiadomienie o ryzyku”, jako że informacje te są publicznie dostępne dla wszystkich Klientów w witrynie internetowej Spółki.

## 26. Konflikty interesów

- 26.1. Spółka oświadcza, że w miarę możliwości podejmuje wszelkie niezbędne środki w celu przewidywania lub rozwiązywania konfliktów interesów pomiędzy nią samą i osobami z nią powiązanymi z jednej strony, a Klientami z drugiej strony, jak również w relacjach między

swoimi Klientami. W każdym przypadku Spółka zwraca uwagę Klienta na następujące możliwości wystąpienia konfliktu interesów:

- a) gdy Spółka i/lub jakakolwiek jednostka stowarzyszona i/lub jakakolwiek spółka należąca do grupy spółek, do której należy Spółka i/lub jakakolwiek osoba fizyczna powiązana ze Spółką, może:
- i. świadczyć inne usługi na rzecz współpracowników lub innych Klientów Spółki, którzy mogą mieć w Instrumentach Finansowych lub Aktywach Bazowych udziały sprzeczne z udziałami Klienta bądź konkurencyjne wobec nich;
  - ii. być emitentem Instrumentów Finansowych, w obrocie którymi Klient zamierza zawrzeć transakcję;
  - iii. działać w imieniu własnym i/lub na rzecz innego Klienta jako nabywca i/lub zbywca oraz posiadać udziały w Instrumentach Finansowych emitenta, którego ma dotyczyć planowana przez Klienta transakcja;
  - iv. działać w charakterze Agenta i/lub posiadać jakiegokolwiek powiązania handlowe lub inne z jakimkolwiek emitentem;
  - v. uiszczać opłatę na rzecz osób trzecich, które poleciły Spółce Klienta lub które w jakikolwiek sposób pośredniczyły w przekazaniu Zleceń Klienta do realizacji przez Spółkę;
  - vi. mieć w wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta lub zawieranej w imieniu Klienta transakcji interes odmienny od interesu Klienta w tym wyniku;
  - vii. mieć interesy odmienne od interesu Klienta w przypadku gdy inni członkowie Grupy świadczą usługi na rzecz Spółki (np. Dostawca Płynności).
- b) Spółka może kojarzyć zlecenia Klienta ze zleceniami innego Klienta, działając zarówno w imieniu takiego innego Klienta, jak i w imieniu Klienta.

26.2. Klient zapoznał się z przyjętą przez Spółką „Polityką w zakresie konfliktu interesów”, jako że szczegółowy tekst tego dokumentu został zamieszczony w Witrynie Internetowej jako publicznie dostępny dla wszystkich Klientów.

## **27. Dane osobowe, poufność, rejestracja rozmów telefonicznych i dokumentacja**

27.1. Spółka może gromadzić informacje o Kliencie bezpośrednio od Klienta (w wypełnionym przez niego Formularzu Rejestracyjnym lub w inny sposób) bądź od innych osób, w tym na przykład od biur informacji gospodarczej, agencji zapobiegania oszustwom, banków, innych instytucji finansowych, niezależnych dostawców usług uwierzytelniania oraz dostawców rejestrów publicznych;

27.2. Informacje inne niż związane ze świadczeniem Usług, administrowaniem nimi i ulepszaniem ich, przeciwdziałaniem „praniu brudnych pieniędzy” i prowadzeniem analiz due diligence, informacje gromadzone w celach badawczych i statystycznych oraz w celach marketingowych, a także informacje już upublicznione lub będące już w posiadaniu Spółki bez obowiązku zachowania poufności nie będą uważane za poufne;

27.3. Spółka ma prawo ujawniać informacje o Kliencie (w tym nagrania i dokumenty o charakterze poufnym oraz dane kart) w następujących okolicznościach:

- a) w przypadku gdy wymaga tego prawo lub postanowienie właściwego sądu;



- b) na żądanie HCMC lub innego organu regulacyjnego sprawującego kontrolę lub jurysdykcję nad Spółką lub Klientem bądź ich współpracownikami, lub na terytorium którego Spółka ma Klientów;
- c) właściwym władzom w związku z prowadzeniem dochodzenia lub zapobieganiem nadużyciom finansowym, „praniu brudnych pieniędzy” lub innej nielegalnej działalności;
- d) w takim zakresie, w jakim będzie to uzasadnione w celu realizacji Zleceń oraz w celach pomocniczych w stosunku do świadczenia Usług;
- e) biurom informacji gospodarczej i agencjom ds. zapobiegania nadużyciom finansowym, niezależnym dostawcom usług uwierzytelniania, bankom i innym instytucjom finansowym w celu sprawdzania wiarygodności kredytowej, zapobiegania nadużyciom finansowym, przeciwdziałania „praniu brudnych pieniędzy”, identyfikacji bądź prowadzenia dotyczących Klienta analiz due diligence. W tym celu podmioty takie mogą sprawdzać przekazane przez Klienta dane w bazie danych (publicznej lub innej), do której mają dostęp. Podmioty takie mogą również w przyszłości wykorzystywać dane Klienta do udzielania innym przedsiębiorstwom pomocy w zakresie identyfikacji. Dokumentacja takich poszukiwań będzie przechowywana przez Spółkę;
- f) Profesjonalnym doradcą Spółki, pod warunkiem że w każdym przypadku właściwy specjalista zostanie poinformowany o poufnym charakterze takich informacji, a ponadto zobowiąże się również do przestrzegania zobowiązań do zachowania poufności zawartych w niniejszym dokumencie;
- g) Pozostałym usługodawcom, którzy tworzą, prowadzą lub przetwarzają bazy danych (elektroniczne bądź nie), oferują usługi w zakresie prowadzenia dokumentacji, przesyłania wiadomości e-mail, przesyłania wiadomości lub podobne usługi, które mają na celu pomoc Spółce w gromadzeniu, przechowywaniu, przetwarzaniu i wykorzystywaniu informacji o Kliencie, nawiązywaniu kontaktu z Klientem lub doskonaleniu świadczenia Usług na podstawie niniejszej Umowy;
- h) Repozytorium Transakcji lub podobnej instytucji na mocy 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, partnerów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR);
- i) innym usługodawcom dla celów statystycznych i w celu poprawy marketingu Spółki — w takim przypadku dane będą dostarczane w formie zbiorczej;
- j) Zajmującym się badaniami rynku centrom obsługi telefonicznej, które prowadzą badania telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail) w celu doskonalenia usług Spółki — w takim przypadku przekazywane będą jedynie dane kontaktowe;
- k) W razie potrzeby, aby Spółka mogła bronić swoich praw lub wykonywać je przed jakimkolwiek sądem, trybunałem, arbitrem, Rzecznikiem Praw Obywatelskich lub organem rządowym;
- l) Na wniosek Klienta lub za jego zgodą;
- m) Do Jednostki Stowarzyszonej Spółki lub innej spółki należącej do tej samej grupy kapitałowej Spółki.
- n) Dozwolonym następcą prawnym, cesjonariuszom, podmiotom przejmującym lub nabywcom, za uprzednim pisemnym powiadomieniem Klienta z wyprzedzeniem piętnastu (15) Dni Roboczych;

o) Gdy informacje o Kliencie w odniesieniu do podatników Stanów Zjednoczonych Ameryki ujawniane są służbom skarbowym Grecji w celu przekazania Internal Revenue Service (IRS) Stanów Zjednoczonych Ameryki zgodnie z amerykańską ustawą o ujawnianiu informacji o rachunkach zagranicznych dla celów podatkowych (Foreign Account Tax Compliance Act — FATCA) oraz odpowiednim porozumieniem międzyrządowym pomiędzy Grecją a Stanami Zjednoczonymi Ameryki.

27.4. Jeżeli Klient jest osobą fizyczną, Spółka będzie wykorzystywać, przechowywać i przetwarzać dane osobowe przekazane przez Klienta w związku ze świadczeniem Usług, zgodnie z Przepisami Prawa o Przetwarzaniu Danych Osobowych (Ochronie Osób Fizycznych) wraz z wszelkimi zmianami, przy czym Spółka zobowiązana jest przekazać Klientowi na żądanie kopię danych osobowych, które posiada na temat Klienta (o ile będzie w ich posiadaniu), pod warunkiem że Klient uiszczy z tego z tytułu opłatę administracyjną;

27.5. Zawierając niniejszą Umowę, Klient wyraża zgodę na przekazanie swoich danych osobowych poza Europejski Obszar Gospodarczy, zgodnie z Przepisami Prawa o Przetwarzaniu Danych Osobowych (Ochronie Osób Fizycznych) i z przyczyn określonych w punkcie 27.3;

27.6. Klient akceptuje, że Spółka może w celu administrowania warunkami Umowy okresowo nawiązywać z nim bezpośredni kontakt;

27.7. Klient akceptuje, że Spółka, wszelkie Jednostki Stowarzyszone Spółki oraz wszelkie pozostałe spółki z tej samej grupy kapitałowej Spółki mogą okresowo kontaktować się z Klientem telefonicznie, za pośrednictwem telefaksu, pocztą elektroniczną (e-mailem) lub listownie w celach marketingowych w celu zwrócenia uwagi Klienta na produkty lub usługi, które mogą go interesować, lub w celu przeprowadzenia badań rynkowych.

27.8. Zgodnie z Obowiązującymi Przepisami Spółka może przechowywać zapisy zawierające dane osobowe Klienta, informacje o inwestycjach, dokumentację otwarcia Rachunków Inwestycyjnych Klienta, wszystkie rozmowy oraz wiadomości przesyłane w komunikacji z Klientem (w tym nagrania połączeń telefonicznych) oraz wszelkie pozostałe związane z Klientem informacje i dane przez co najmniej pięć (5) lat od rozwiązania Umowy, przy czym wszystkie takie pozycje będą udostępniane.

## **28. Informacje przekazywane przez osoby trzecie**

28.1. Witryna Internetowa Spółki, Platforma, poczta elektroniczna (e-maile), wiadomości tekstowe (SMS-y), telefony i/lub wszelkie inne metody komunikacji z Klientami dostarczają WYŁĄCZNIE dla wygody Klientów Spółki treści, usługi osób trzecich i/lub łącza do witryn internetowych kontrolowanych i/lub oferowanych wyłącznie przez osoby trzecie;

28.2. Spółka niniejszym oświadcza, że wszelkie informacje osób trzecich są przekazywane Klientom Spółki bez ograniczeń i zmian ze strony Spółki. Wszyscy Klienci otrzymują te same informacje osób trzecich. Spółka oświadcza ponadto, że informacje osób trzecich są przekazywane bez przetwarzania, analizowania i redagowania w jakikolwiek sposób;

28.3. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty, szkody, koszty lub wydatki o jakimkolwiek charakterze (w tym m.in. o charakterze bezpośrednim, pośrednim lub

następczym, jakiejkolwiek straty ekonomiczne, finansowe lub inne, bądź utratę obrotu, zysków, zamówień lub wartości firmy), które zostały poniesione/doznane w rezultacie działania witryn i/lub usług osób trzecich, jak również za wszelkiego rodzaju informacje dostarczone klientom przez osoby trzecie dla wygody za pośrednictwem witryny internetowej, platformy, poczty elektronicznej, wiadomości tekstowych i/lub innych metod komunikacji Spółki.

- 28.4. Informacje takie nie powinny być interpretowane jako zawierające porady lub rekomendacje inwestycyjne bądź oferty lub zaproszenia do jakichkolwiek transakcji w obrocie instrumentami finansowymi;
- 28.5. Spółka nie udziela ani wprost, ani w sposób dorozumiany poparcia dla jakichkolwiek produktów, treści, informacji lub usług oferowanych przez jakiejkolwiek osoby trzecie;
- 28.6. Spółka nie gwarantuje dokładności, przydatności, kompletności ani praktyczności jakichkolwiek informacji i/lub usług dostarczanych/świadczonych przez osoby trzecie. Informacje i/lub usługi zapewniane przez osoby trzecie mają charakter WYŁĄCZNIE poglądowy, a Spółka WPROST WYKLUCZA jakąkolwiek odpowiedzialność za nie. Klienci korzystający z usług osób trzecich (w tym m.in. witryn internetowych, informacji lub usług) **ROBIĄ TO NA WŁASNE RYZYKO.**
- 28.7. Zawierając niniejszą Umowę, Klient potwierdza, że zapoznał się ze stanowiącymi część niniejszej Umowy informacjami zamieszczonymi pod nagłówkiem „Nota prawna dotycząca osób trzecich”, zrozumiał je i zaakceptował, jako że informacje te są publicznie dostępne w Witrynie Internetowej dla wszystkich Klientów.

## **29. Zawiadomienia**

- 29.1. O ile Spółka nie zażąda inaczej, wszelkie zawiadomienia, instrukcje, upoważnienia, wnioski lub inne wiadomości przesyłane pomiędzy Klientem a Spółką na mocy niniejszej Umowy będą przesyłane głównie za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-maila). W przypadku jednak gdy Klient nie zdecyduje się na korzystanie z poczty elektronicznej (e-maila), może komunikować się pisemnie za pośrednictwem faksu na numer +30 (210) 6149544 lub listu poleconego. Wszelkie pisma należy wysyłać na adres korespondencyjny Spółki podany na pierwszej stronie Umowy lub na inny adres, który Spółka może okresowo podawać Klientowi. W tym ostatnim przypadku zawiadomienia, instrukcje, upoważnienia, żądania i/lub jakiejkolwiek inne wiadomości stają się skuteczne z chwilą otrzymania pisma przez Spółkę, w przeciwieństwie do okresu poprzedzającego takie otrzymanie;
- 29.2. Klient niniejszym przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Spółka będzie korzystała z adresu poczty elektronicznej podanego przez Klienta w Formularzu Rejestracyjnym dla celów komunikacji opartej na postanowieniach punktu 29.1 powyżej. Klient zobowiązuje się ponadto do niezwłocznego poinformowania Spółki w przypadku gdy zacznie korzystać z dodatkowego adresu poczty elektronicznej (e-mail);
- 29.3. Spółka zastrzega sobie prawo do określenia innego sposobu komunikacji z Klientem;
- 29.4. Spółka przyjmuje wnioski o wypłatę bezpośrednio z Platformy Klienta. Klient może jednak zostać poproszony o dostarczenie dodatkowej dokumentacji w celu zastosowania się do obowiązujących w Spółce procedur odstąpienia od umowy. Spółka zastrzega sobie prawo do

nieakceptowania wniosków o wypłatę z Platformy i zwrócenia się do Klienta z prośbą o przesłanie znajdującego się w Witrynie Internetowej odpowiedniego formularza wniosku o wypłatę w formie pisemnej wraz z wszelkimi innymi dokumentami, które mogą być niezbędne do dalszego rozpatrywania takiego wniosku;

29.5. Spółka może w dowolnym momencie przenosić lub zbywać na rzecz dowolnych osób prawnych lub fizycznych swoje wynikające z niniejszej Umowy bądź mające inną podstawę prawa i/lub obowiązki.

### **30. Procedura rozpatrywania reklamacji**

30.1. Wszelkie Reklamacje należy kierować do Działu Zgodności z Przepisami na adres [complaints@fortissio.com](mailto:complaints@fortissio.com) — zespół ten jest niezależną komórką organizacyjną Spółki. Dział Zgodności z Przepisami zbada złożoną reklamację i udzieli Klientowi odpowiedzi przed upływem czterech (4) tygodni.

30.2. Klient wyraża zgodę na zapoznanie się z przyjętą przez Spółkę „Procedurą rozpatrywania reklamacji”, jako że szczegółowy tekst tego dokumentu został zamieszczony w Witrynie Internetowej jako publicznie dostępny dla wszystkich Klientów.

### **31. Płatności na rzecz osób trzecich**

31.1. Klient przyjmuje do wiadomości, że w przypadkach, w których Spółka nawiązuje kontakt z Klientem dzięki pośrednictwu osoby trzeciej, takiej jak podmiot afiliowany, Spółka nie jest związana żadnymi odrębnymi umowami zawartymi pomiędzy Klientem a takim podmiotem afiliowanym. Wyjaśnia się również, że podmioty afiliowane nie są upoważnione przez Spółkę do zaciągania zobowiązań w jakikolwiek sposób, oferowania kredytów w jej imieniu, oferowania gwarancji pokrycia strat ani oferowania usług inwestycyjnych lub doradztwa prawnego, inwestycyjnego lub podatkowego w jej imieniu lub inkasowania środków Klienta;

31.2. Klient wyraża zgodę na to, by osoby trzecie otrzymywały prowizje z tytułu polecenia. Wszystkie podmioty afiliowane będące osobami otrzymują wynagrodzenie według ustaleń opartych na koszcie pozyskania (ang. Cost per Acquisition, CPA). Zgodnie z umową CPA podmiot afiliowany otrzymuje jednorazową opłatę za każdego poleconego Klienta;

31.3. Dalsze informacje na temat takich podmiotów afiliowanych będących osobami trzecimi oraz prowizji z tytułu polecenia będą ujawniane Klientowi co roku zgodnie z Obowiązującymi Przepisami i/lub na pisemny wniosek Klienta;

31.4. Płatności lub opłaty na rzecz podmiotów afiliowanych i innych osób trzecich mogą być przekazywane wyłącznie wtedy, gdy Spółka jest przekonana, że takie płatności nie naruszają jej obowiązku działania w najlepszym interesie jej Klientów.

### **32. Postanowienia ogólne**

32.1. Klient potwierdza, że ani Spółka, ani jakikolwiek podmiot występujący w imieniu Spółki nie składały wobec niego jakichkolwiek oświadczeń, które w jakikolwiek sposób zachęciłyby bądź przekonałyby go do zawarcia niniejszej Umowy;

32.2. W przypadku gdy Klient jest więcej niż jedną osobą, zobowiązania Klienta wynikające z Umowy mają charakter solidarny, a wszelkie zawarte w Umowie odniesienia do Klienta należy

rozumieć, w stosownych przypadkach, jako odniesienia do jednej lub więcej z tych osób. Wszelkie ostrzeżenia lub inne powiadomienia przekazane jednej z osób wchodzących w skład Klienta uważa się za przekazane wszystkim osobom wchodzącym w skład Klienta. Wszelkie Zlecenia i/lub Dyspozycje złożone przez jedną z osób wchodzących w skład Klienta uważa się za złożone przez wszystkie osoby wchodzące w skład Klienta;

- 32.3. W przypadku gdy którekolwiek z postanowień Umowy jest lub stanie się w dowolnym momencie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem, zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi dowolnej jurysdykcji, pozostanie to bez wpływu na zgodność z prawem, ważność, wykonalność lub zgodność z prawem pozostałych postanowień Umowy oraz ważność lub wykonalność takiego postanowienia zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi innej jurysdykcji;
- 32.4. Wszelkie transakcje zawierane w imieniu Klienta podlegają Obowiązującym Przepisom regulującym zakładanie i funkcjonowanie Greckich Przedsiębiorstw Inwestycyjnych. Spółka jest uprawniona do podjęcia lub zaniechania podjęcia działań, które uzna za pożądane w związku z przestrzeganiem Obowiązujących Przepisów. Wszelkie takie działania, które mogą zostać podjęte, a także wszystkie aktualne Obowiązujące Przepisy, są wiążące dla Klienta;
- 32.5. Klient zobowiązany jest do podjęcia wszelkich zasadnie koniecznych środków (w tym, bez uszczerbku dla ogólnego charakteru powyższego obowiązku, do sporządzenia i podpisania w sposób prawnie wiążący wszelkich niezbędnych dokumentów) w celu umożliwienia Spółce należytego wypełniania swoich zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy;
- 32.6. Lokalizacja szczegółowych informacji dotyczących realizacji i warunków transakcji inwestycyjnych zawieranych przez Spółkę na Rynkach Instrumentów Finansowych zgodnie z niniejszym Regulaminem, a także inne informacje dotyczące działalności Spółki, są dostępne dla wszystkich osób fizycznych i prawnych w Witrynie Internetowej;
- 32.7. Klient akceptuje i rozumie, że oficjalnym językiem Spółki jest język angielski, a wszelkich informacji i oświadczeń dotyczących Spółki, jej procedur oraz działalności należy zawsze poszukiwać w Witrynie Internetowej. Przyjmuje się za zrozumiałe, że Spółka zastrzega sobie prawo do rejestrowania i prowadzenia innych właściwych domen (witryn internetowych) dla celów marketingu i promocji w określonych krajach, zawierających informacje i oświadczenia przeznaczone dla klientów oraz potencjalnych klientów w językach innych niż język angielski;
- 32.8. Spółka nie będzie wysyłać Klientom Detalicznym bezpośrednio ani pośrednio żadnych informacji z zakresu marketingu, dystrybucji lub sprzedaży Kontraktów CFD, ani publikować tego rodzaju informacji w sposób dostępny dla Klienta Detalicznego, chyba że będą one zawierać odpowiednie ostrzeżenie o ryzyku według wzoru podanego w Obowiązujących Przepisach;
- 32.9. Spółka może w dowolnym momencie sprzedawać, zbywać, cedować lub odnawiać w relacjach z osobą trzecią niektóre lub wszystkie swoje prawa, korzyści lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy, bądź też wykonywanie całej Umowy, pod warunkiem przekazania klientowi stosownego pisemnego powiadomienia z wyprzedzeniem piętnastu (15) Dni Roboczych. Może to mieć miejsce m.in. w przypadku połączenia Spółki z osobą trzecią, przejęcia Spółki przez osobę trzecią, reorganizacji Spółki, likwidacji Spółki bądź sprzedaży lub przekazania całości lub części przedsiębiorstwa lub aktywów Spółki osobie trzeciej;
- 32.10. Uzgadnia się i przyjmuje za zrozumiałe, że w przypadku zbycia, cesji lub odnowienia, o których mowa w punkcie 32.8 powyżej, Spółka będzie uprawniona do ujawnienia i/lub



przekazania wszystkich Danych Klienta (w tym m.in. danych osobowych, nagrań, korespondencji, wyników analizy due diligence oraz dokumentów identyfikujących klienta, plików i dokumentacji, a także historii transakcji Klienta), jak również przeniesienia Rachunku Inwestycyjnego Klienta oraz Środków Pieniężnych Klienta w zależności od potrzeb, pod warunkiem przekazania stosownego powiadomienia z wyprzedzeniem piętnastu (15) Dni Roboczych;

32.11. Klient nie jest uprawniony do zbywania, cedowania, obciążania, odnawiania lub przenoszenia w jakikolwiek sposób swoich praw lub obowiązków wynikających z Umowy ani podejmowania prób takich działań.

### **33. Prawo właściwe oraz właściwość sądu**

33.1. Niniejsza Umowa podlega prawu Grecji oraz jego wykładni. Wszelkie wynikające z niniejszej Umowy lub związane z nią spory, które nie zostaną polubownie rozstrzygnięte za obopólną zgodą, będą rozstrzygane przez sądy greckie;

33.2. Strony uzgadniają, że w przypadku gdy którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za całkowicie lub częściowo niezgodne z greckim ustawodawstwem i przepisami wykonawczymi, postanowienie takie zostanie natychmiast unieważnione bez wpływu na ważność pozostałej części Umowy.

### **34. Ograniczenia dotyczące użytkowania**

34.1. Usługa nie jest przeznaczona dla osób:

- a) które nie ukończyły 18. roku życia, nie posiadają zdolności prawnej lub nie są poczytalne;
- b) zamieszkałych w kraju, w którym takie rozpowszechnianie lub użytkowanie byłoby sprzeczne z lokalnymi przepisami ustawowymi lub wykonawczymi. Klient jest odpowiedzialny za zapoznanie się z przepisami wszystkich obowiązujących go lokalnych przepisów ustawowych i wykonawczych oraz przestrzeganie ich;

### **35. Oświadczenie Klienta**

35.1. Klient oświadcza, że:

- a) Uważnie przeczytał i w pełni zrozumiał oraz zaakceptował cały tekst niniejszych Warunków i Załączników, z którymi w pełni i bezwarunkowo się zgadza;
- b) Przeczytał ze zrozumieniem wszystkie udostępnione w Witrynie Internetowej informacje dotyczące Spółki, oferowanych przez nią Usług, właściwych opłat i kosztów, a także dokumenty zatytułowane *Polityka wykonywania zleceń*, *Polityka w zakresie konfliktu interesów*, *Ogólne powiadomienie o ryzyku*, *Nota prawna dotyczącej ryzyka kryptowalut*, *Fundusz Gwarancyjny Usług Inwestycyjnych* i *Kategoryzacja Klienta*, jak również uznał wszelkie stosowne informacje za spełniające stosowne standardy;
- c) Ukończył 18. rok życia, a ponadto zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przekonaniem informacje zawarte w Formularzu Rejestracyjnym oraz wszelkich innych dokumentach przekazanych w związku z tym formularzem są prawdziwe, kompletne i niewprowadzające w błąd, jak również że poinformuje Spółkę o wszelkich zmianach danych lub informacji zawartych w Formularzu Rejestracyjnym;
- d) Przyjmuje do wiadomości, iż w odniesieniu do wszelkich przekazywanych Spółce Zleceń na oferowane przez Spółkę Instrumenty Finansowe Spółka będzie działać jako agent, a nie jako zleceniodawca w imieniu Klienta. Jedynym Miejscem Realizacji Zleceń Klienta będzie Forex



- Capital Trading Pty (Forex CT) Ltd. Klient akceptuje i uznaje, że Forex Capital Trading Pty (Forex CT) Ltd nie działa jako Rynek Regulowany ani Wielostronna Platforma Obrotu (MTF);
- e) Wybrał kwotę inwestycji, uwzględniając swoją ogólną sytuację finansową, którą uważa za możliwą do przyjęcia w istniejących okolicznościach;
  - f) Uzgadnia się, iż wszelkie przekazywane Spółce środki pieniężne należą wyłącznie do Klienta i są wolne od wszelkiego rodzaju zastawów i obciążeń, a ponadto nie są bezpośrednimi ani pośrednimi wpływami z jakiegokolwiek bezprawnego działania lub zaniechania ani rezultatem jakiegokolwiek działalności przestępczej;
  - g) Klient działa we własnym imieniu, a nie jako przedstawiciel lub powiernik jakiegokolwiek osoby trzeciej, chyba że przedstawił, w sposób akceptowalny dla Spółki, dokument i/lub pełnomocnictwo umożliwiające mu działanie w charakterze przedstawiciela i/lub powiernika jakiegokolwiek osoby trzeciej;
  - h) Klient rozumie, akceptuje i zgadza się, że Spółka zastrzega sobie prawo do zwrotu remitentowi (lub uprawnionemu właścicielowi) wszelkich otrzymanych kwot, gdy uzyska wystarczający dowód na to, że kwoty te są bezpośrednimi lub pośrednimi wpływami z jakiegokolwiek bezprawnego działania i/lub zaniechania i/lub rezultatem jakiegokolwiek działalności przestępczej i/lub należą do osoby trzeciej, a Klient nie przedstawi wystarczającego usprawiedliwienia i/lub wyjaśnień odnośnie takich okoliczności, a ponadto Klient zgadza się, że Spółka będzie w takiej sytuacji uprawniona do anulowania wszelkiego rodzaju transakcji zawartych przez Klienta na którymkolwiek z jego Rachunków Inwestycyjnych Klienta oraz rozwiązania Umowy zgodnie z punktem 24. Spółka zastrzega sobie prawo do podjęcia przeciwko Klientowi wszelkich kroków prawnych w celu zabezpieczenia się przed skutkami takiego zdarzenia, jak również do dochodzenia wszelkich szkód bezpośrednio lub pośrednio wyrządzonych Spółce przez Klienta w wyniku takiego zdarzenia;
  - i) Klient gwarantuje autentyczność i ważność każdego dokumentu przekazanego Spółce przez Klienta;
  - j) Posiada regularny dostęp do Internetu i wyraża zgodę na udostępnianie mu przez Spółkę dokumentów wchodzących w skład Umowy oraz wszelkich zmian opłat, kosztów lub Specyfikacji Kontraktowych bądź oferowanych Produktów i Usług lub Instrumentów Finansowych, lub też zmian charakterystyki Rachunku(-ów) Inwestycyjnego(-ych) Klienta, jak również charakteru i czynników ryzyka inwestycji, poprzez zamieszczenie tych dokumentów, zmian i informacji w Witrynie Internetowej lub na Platformie, bądź poprzez wysłanie poczty elektronicznej (e-mail).
  - k) Klient wyraża również zgodę na przekazywanie sprawozdań dotyczących inwestycji za pośrednictwem Platformy. Na życzenie Klienta sprawozdania takie mogą być przesyłane pocztą elektroniczną (e-mailem), faksem lub w formie papierowej.

---

[Podpis]  
VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.

---

[Podpis]  
Klient

---

[Podpis]  
Poświadczono przez:

---

[Podpis]  
Poświadczono przez:



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**POLITYKA WYKONYWANIA**  
**ZLECEŃ**

## Wprowadzenie

Vie Finance A.E.P.E.Y S.A., działająca pod marką FORTISSIO (zwana dalej „Spółką”), jest Przedsiębiorstwem Inwestycyjnym podlegającym nadzorowi Greckiej Komisji Rynku Kapitałowego (licencja nr 4/792/20.7.2017). Po wdrożeniu Dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID II) oraz Ustawy 3606/2007, wraz z każdorazowymi zmianami, od Spółki wymagane jest przekazanie jej Klientom i potencjalnym Klientom jej „Polityki Wykonywania Zleceń” (dalej zwanej „Polityką”).

Zgodnie ze wspomnianymi powyżej przepisami Spółka jest zobowiązana do podjęcia wszelkich uzasadnionych kroków w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku (lub „najlepszej realizacji”) w imieniu swoich Klientów, zarówno wówczas, gdy wykonuje Zlecenia Klientów, jak i wówczas, gdy tylko przyjmuje je i przekazuje innym podmiotom do realizacji. Polityka określa, w jaki sposób Spółka będzie uzyskiwać jak najlepsze wykonanie, a ponadto dostarczać swoim Klientom odpowiednie informacje na temat swojej Polityki.

Niniejsza polityka stanowi część Umowy. Zawierając Umowę ze Spółką, Klienci wyrażają również zgodę na określone w niniejszym dokumencie warunki Polityki.

## Zakres i usługi

Polityka ma zastosowanie do Klientów detalicznych i profesjonalnych. Polityka dotyczy przyjmowania i przekazywania zleceń Klientów i/lub wykonywania Zleceń Klientów na dostarczane przez Spółkę instrumenty finansowe. Instrumenty Finansowe udostępniane obecnie przez Spółkę są instrumentami pochodnymi bazowego Instrumentu Finansowego, a Spółka według własnego uznania decyduje, które rodzaje Instrumentów Finansowych zostaną udostępnione, jak również publikuje ceny, po których mogą być one przedmiotem obrotu. W odniesieniu do poszczególnych transakcji w obrocie Kontraktami na Różnice Kursowe („CFD”) z Miejscem Realizacji Spółka zawsze działa jako agent (działający w imieniu Klientów). Kontrahentem (lub zleceniodawcą) każdej transakcji jest zawsze Forex Capital Trading Pty Ltd., zwana dalej („FXCT”) (Australijska Licencja na Usługi Finansowe nr 306400); w związku z tym jeżeli Klient zdecyduje się na otwarcie pozycji na instrumencie finansowym we współpracy z FXCT, taka otwarta pozycja może zostać zamknięta wyłącznie we współpracy z FXCT. Klient dysponuje następującymi sposobami składania w Spółce następujących Zleceń do realizacji:

- Klient składa „Zlecenie po cenie rynkowej”, które jest Zleceniem natychmiastowym wykonywanym po cenie przekazanej przez Spółkę z FXCT („Miejsca Realizacji”). Klient może ustalić dla Zlecenia po cenie rynkowej poziom ograniczenia strat Stop Loss i/lub poziom realizacji zysków Take Profit. Stop Loss jest Zleceniem mającym na celu ograniczenie strat Klienta, natomiast Take Profit jest Zleceniem mającym na celu ograniczenie zysku Klienta. Klient może w dowolnym momencie otworzyć, anulować lub zmodyfikować poziomy Stop Loss i/lub Take Profit Pozycji Otwartej. Po zamknięciu pozycji Klient nie może zmieniać poziomów Stop Loss i Take Profit.
- Klient składa Zlecenie Oczekujące, które jest Zleceniem przeznaczonym do wykonania w późniejszym terminie po cenie określonej przez Klienta. Spółka będzie monitorować takie Zlecenie Oczekujące, a gdy cena podana przez Spółkę osiągnie poziom określony przez Klienta, Zlecenie zostanie wykonane po takiej cenie. Dostępne są następujące rodzaje Zleceń oczekujących: Buy Limit, Sell Limit, Buy Stop i Sell Stop.

Klient może ustalić dla Zlecenia oczekującego poziom ograniczenia strat Stop Loss i/lub poziom realizacji zysków Take Profit. Klient może modyfikować Zlecenie przed jego realizacją. Po zamknięciu pozycji Klient nie może zmieniać poziomów Stop Loss i Take Profit. Klient nie jest uprawniony do zmiany lub usunięcia zleceń Stop Loss, Take Profit oraz Zleceń Oczekujących, jeżeli właściwy kurs osiągnął poziom ich realizacji. W przypadku gdy Klient korzysta z poziomów Stop Loss i Take Profit dla tego samego zlecenia, relacja pomiędzy tymi dwoma zleceniami będzie oznaczona jako „O.C.O.” (ang. One Cancels the Other – jedno anuluje drugie). Innymi słowy, gdy poziom Stop Loss zostanie osiągnięty, zlecenie Take Profit zostanie automatycznie anulowane i vice versa.

## Najlepsze wykonywanie

Spółka podejmie wszelkie uzasadnione kroki w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla swoich Klientów, biorąc pod uwagę następujące czynniki przy realizacji Zleceń Klientów po cenach kwotowanych przez Spółkę:

### 1. Cena

Dla każdego Instrumentu Finansowego Spółka poda dwie ceny: wyższą, Cenę Kupna (Ask), po której Klient może nabyć ten instrument finansowy (tj. zająć na nim pozycję długą), oraz niższą, Cenę Sprzedaży (Bid), za którą Klient może sprzedać ten Instrument Finansowy (tj. zająć na nim pozycję krótką), zwane łącznie ceną Spółki. Różnica pomiędzy Ceną Kupna (Ask) i Ceną Sprzedaży (Bid) danego Instrumentu Finansowego to spread (marża). Pozycje krótkie będą zamykane po cenie kupna (ASK), bez względu na to, czy transakcja będzie zamykana ręcznie przez Klienta, czy automatycznie po osiągnięciu poziomu Stop Loss lub Take Profit. Pozycje długie będą zamykane po cenie sprzedaży (BID), niezależnie od tego, czy transakcje będą zamykane ręcznie przez Klienta, czy automatycznie po osiągnięciu poziomu Stop Loss lub Take Profit. Cena Spółki oferowana w przypadku danego Instrumentu Finansowego jest obliczana poprzez odniesienie do ceny odpowiedniego bazowego Instrumentu Finansowego, którą Spółka otrzymuje z zewnętrznych źródeł referencyjnych.

Ceny Spółki są wyznaczone w oparciu o określony wykaz Instrumentów Finansowych, który można znaleźć w Witrynie Internetowej Spółki w dostępnej dla wszystkich Klientów zakładce [Zestawienie produktów i kosztów](#). Spółka aktualizuje swoje ceny tak często, jak pozwalają na to ograniczenia technologiczne i komunikacyjne. Spółka przynajmniej raz w roku dokonuje przeglądu stosowanych przez siebie zewnętrznych źródeł informacji, aby upewnić się, że uzyskiwane dane są nadal konkurencyjne. Spółka nie będzie kwotować jakichkolwiek cen poza Godzinami Roboczymi (Godzinami Handlu) Spółki, więc w tym czasie Klient nie może składać żadnych Zleceń.

Cena danego kontraktu jest uzyskiwana za pośrednictwem FXCT z szeregu niezależnych źródeł referencyjnych stron trzecich, które pozyskują swoje kwotowania cen z odpowiednich giełd. Kanał cenowy każdego dostawcy jest poddawany licznym określonym kontrolom i weryfikacjom, które są przeprowadzane przez FXCT na poziomie poszczególnych instrumentów finansowych, zanim zostaną przedstawione Spółce i Klientom.

### 2. Zlecenia

Zlecenia Buy Stop, Sell Stop, Buy Limit, Sell Limit, Take Profit, Stop Loss na kontrakty dotyczące Instrumentów Finansowych są realizowane po cenach określonych przez Klienta w momencie osiągnięcia ich po raz pierwszy. W niektórych warunkach handlowych realizacja Zleceń (np. Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit, Sell Stop) na kontrakt na Instrument Finansowy po zadeklarowanej cenie może jednak okazać się niemożliwa. W takim przypadku Spółka będzie uprawniona do realizacji Zlecenia po kolejnej najlepszej dostępnej cenie. Może to mieć miejsce na przykład: w okresach gwałtownych zmian cen, gdy cena w trakcie jednej sesji giełdowej wzrasta lub spada w takim stopniu, że zgodnie z zasadami danej giełdy obrót zostaje zawieszony lub ograniczony; w momentach rozpoczęcia sesji; na niestabilnych rynkach, na których ceny mogą się znacząco wahać w górę lub w dół i odbiegać od ceny deklarowanej; a także w czasie publikacji wiadomości. Innym przykładem jest otwarcie rynku po weekendzie przy cenie innej niż występująca w momencie zamknięcia, powodujące tym samym lukę cenową.

Spółka dokłada wszelkich starań i czyni niezbędne ustalenia w celu zapewnienia swoim Klientom możliwie najlepszej ceny, jednakże w pewnych okolicznościach, jak pokazano powyżej, zagwarantowanie realizacji któregoś lub wszystkich Zleceń Oczekujących po zadeklarowanej cenie może nie być możliwe.

### 3. Koszty

Klient może być zobowiązany do uiszczenia ujawnionych w sekcji [Zestawienie produktów i kosztów](#) w Witrynie Internetowej Spółki prowizji lub opłat finansowych za otwarcie pozycji na niektórych rodzajach Instrumentów Finansowych. Prowizje mogą być naliczane jako odsetek ogólnej wartości transakcji albo jako ryczałt.

W przypadku opłat za finansowanie wartość otwartych pozycji na niektórych rodzajach Instrumentów Finansowych jest powiększana lub pomniejszana o dzienną opłatę za finansowanie/rolowanie przez cały okres trwania kontraktu. Opłaty za finansowanie oparte są na obowiązujących na rynku stopach procentowych, które mogą zmieniać się w czasie.

W przypadku wszystkich typów oferowanych przez Spółkę Instrumentów Finansowych prowizje i opłaty za finansowanie nie są wliczane do ceny podanej przez Spółkę, a zamiast tego są pobierane bezpośrednio z Rachunku Inwestycyjnego Klienta bądź bezpośrednio wpłacane na Rachunek Inwestycyjny Klienta.

#### **4. Szybkość realizacji**

Spółka działa w imieniu Klienta jako agent, a nie zleceniodawca, przy czym jedynym Miejscem Realizacji zleceń Klienta na Instrumenty Finansowe przez Spółkę jest FXCT. Spółka przywiązuje dużą wagę do realizacji zleceń Klientów i dąży do oferowania dużej szybkości realizacji zleceń w ramach ograniczeń technologicznych i komunikacyjnych. Korzystanie z jakiegokolwiek rodzaju niestabilnego połączenia internetowego może spowodować opóźnienia w transmisji danych pomiędzy Klientem a Spółką w trakcie użytkowania elektronicznej Platformy transakcyjnej Spółki. Opóźnienia takie mogą skutkować wysłaniem do Spółki nieaktualnych „Zleceń po cenie rynkowej”, co może wiązać się z odrzuceniem takich Zleceń przez Spółkę bądź zwróceniem się do Klienta z wnioskiem o ponowienie próby ich złożenia.

W przypadku zawierania transakcji w systemie elektronicznym Klient będzie narażony na ryzyko związane z systemem, w tym na awarię sprzętu i oprogramowania (np. Internetu i serwerów). W wyniku awarii systemu Zlecenie może zostać zrealizowane niezgodnie z instrukcjami bądź w ogóle nie zostać realizowane. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności w przypadku wystąpienia takiej awarii. Korzystanie z połączenia bezprzewodowego lub wdzwanianego bądź jakiegokolwiek innej niestabilnej formy połączenia po stronie Klienta może skutkować słabą lub przerywaną łącznością bądź brakiem siły sygnału, co może spowodować opóźnienia w transmisji danych pomiędzy Klientem a Spółką podczas korzystania z Platformy Spółki. Opóźnienie to może spowodować wysłanie do Spółki nieaktualnych „Zleceń po cenie rynkowej”, które mogą zostać odrzucone przez Spółkę.

Klient może żądać, by Spółka zrealizowała zlecenie po otrzymaniu dyspozycji przekazanych Spółce telefonicznie, telefaksem, e-mailem lub innym pisemnym lub ustnym środkiem komunikacji indywidualnie przez dowolnego z obecnych i przyszłych posiadaczy Rachunku, pełnomocników i należycie upoważnionych przedstawicieli nawet w przypadku, gdy po przekazaniu takich dyspozycji nie nastąpi pisemne potwierdzenie. Spółka nie będzie ponosić odpowiedzialności w przypadku nieporozumienia, błędu w identyfikacji osoby składającej dyspozycję lub innych związanych z taką metodą komunikacji błędów z jej strony, które mogą pociągać za sobą straty lub inne niedogodności dla Klienta. Spółka zastrzega sobie prawo do nierealizowania dyspozycji przekazywanych za pośrednictwem telefonu lub telefaksu. Rozmowy telefoniczne mogą być nagrywane, a ich nagrania będą akceptowane jako rozstrzygający i wiążący dowód przekazania dyspozycji.

#### **5. Prawdopodobieństwo wykonania**

Spółka nie jest Miejscem Realizacji dla celów realizacji Zleceń Klienta na Kontrakty CFD. W rezultacie w odniesieniu do poszczególnych transakcji w obrocie Kontraktami CFD Spółka nie wykonuje Zleceń Klienta na własny rachunek jako kontrahent swojego Klienta. Spółka przekazuje Zlecenia Klienta lub organizuje ich realizację we współpracy z będącym osobą trzecią Dostawcą Płynności FXCT, czyli Miejscem Realizacji, i dlatego to FXCT, a nie Spółka będzie Miejscem Realizacji. Spółka polega na swoim Dostawcy Płynności w zakresie cen i dostępnego wolumenu i przekazuje Zlecenia Klienta do realizacji do tego kontrahenta. Realizacja Zleceń Klienta będzie zależeć od ceny i dostępnej płynności danego dostawcy. Mimo że Spółka realizuje wszystkie Zlecenia

złożone przez Klientów, Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia zlecenia dowolnego typu i/lub zaoferowania Klientowi nowej ceny. W tym przypadku Klient może zaakceptować zaoferowaną cenę lub spróbować ponownie złożyć Zlecenie w cenie rynkowej.

## 6. Prawdopodobieństwo rozliczenia

Spółka przystępuje do rozliczenia wszystkich transakcji po ich zawarciu.

## 7. Wielkość zlecenia

- a) Waluty (Kontrakty CFD): minimalna wielkość Zlecenia 5 000 Jednostek Waluty Bazowej / Kontrakty CFD na Waluty: 5 000 USD lub równowartość tej kwoty w innej walucie;
- b) Kontrakty CFD na wartość Surowców, Akcji i Indeksów = 1 Jednostka na Rachunek standardowy (1 Jednostka = 1 kontrakt, np. 100 uncji Złota = 100) przy minimalnej wielkości Zlecenia równej 5 000 USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie.

Spółka zastrzega sobie prawo do określania minimalnej i maksymalnej wielkości Zlecenia (wielkości lotu) w oparciu o profil Klienta i/lub początkową wpłatę. Chociaż nie ustalono maksymalnej wielkości Zlecenia, które Klient może złożyć w Spółce, Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia Zlecenia zgodnie z wyjaśnieniami zawartymi w Umowie zawartej z Klientem.

Spółka zastrzega sobie prawo do ograniczenia zaangażowania Klienta do kwoty 30 000 000 USD na Rachunek, o ile nie uzgodniono inaczej z Klientem.

## 8. Wpływ na rynek

Pewne czynniki mogą szybko wpływać na cenę bazowych Instrumentów Finansowych, na podstawie której wyznaczana jest ich kwotowana przez Spółkę cena. Czynniki te mogą mieć wpływ na niektóre z czynników wymienionych w punkcie 2 niniejszej Polityki. Spółka podejmie wszelkie uzasadnione kroki w celu uzyskania jak najlepszego wyniku dla swoich Klientów. Spółka nie uważa powyższej listy za wyczerpującą, a kolejność prezentacji powyższych czynników nie będzie traktowana jako czynnik priorytetowy.

Niemniej w każdym przypadku, gdy Klient wyda określoną dyspozycję, Spółka upewni się, że Zlecenie Klienta zostanie wykonane zgodnie z tą dyspozycją lub po następnej najlepszej dostępnej cenie.

Spółka określi względną wagę powyższych czynników, kierując się swoim osądem i doświadczeniem handlowym w świetle informacji dostępnych na rynku oraz biorąc pod uwagę kryteria opisane poniżej:

- a) charakterystykę Klienta, w tym kategoryzację Klienta jako Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego;
- b) charakterystykę Zlecenia Klienta;
- c) charakterystykę Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem takiego Zlecenia;

W przypadku wykonywania Zlecenia na rzecz Klienta Detalicznego najlepszy możliwy wynik określany jest w kategoriach całkowitej zapłaty, odzwierciedlającej cenę Instrumentów Finansowych oraz koszty związane z realizacją, do których zalicza się wszystkie poniesione przez Klienta wydatki bezpośrednio związane z realizacją Zlecenia, w tym opłaty miejsca realizacji, opłaty rozliczeniowe i rozrachunkowe oraz wszelkie inne opłaty wnoszone na rzecz osób trzecich uczestniczących w realizacji Zlecenia.

## Poślizg



Ostrzegamy Państwa, że w trakcie handlu Kontraktami CFD może występować Poślizg. Jest to sytuacja, w której w momencie przedstawienia Zlecenia do realizacji określona, prezentowana Klientowi cena może nie być dostępna, w związku z czym Zlecenie zostanie zrealizowane po kolejnej najlepszej cenie. Poślizg jest różnicą pomiędzy oczekiwaną ceną Zlecenia a ceną, po której Zlecenie zostało faktycznie realizowane. Sytuacja, w której cena realizacji jest korzystniejsza od ceny żądanej przez Klienta, jest określana mianem Poślizgu dodatniego. Sytuacja, w której cena realizacji jest gorsza od ceny żądanej przez Klienta, jest określana mianem poślizgu ujemnego.

Informujemy, że Poślizg jest normalnym elementem obrotu Instrumentami Finansowymi. Poślizg występuje częściej w okresach braku płynności lub większej zmienności, spowodowanych np. publikacją wiadomości, wydarzeniami ekonomicznymi lub otwarciem rynków, uniemożliwiających realizację Zlecenia po określonej cenie. Innymi słowy, Zlecenia Klienta mogą nie być realizowane po podanej przez niego cenie. Należy zauważyć, że Poślizg może występować również w przypadku realizacji Zleceń Stop Loss, Take Profit i innych rodzajów Zleceń. Spółka nie gwarantuje realizacji Zleceń Oczekujących Klienta po określonej cenie. Zlecenia będą jednak realizowane po następnej najlepszej dostępnej cenie w stosunku do ceny określonej przez Klienta w Zleceniu Oczekującym.

### **Miejsca Realizacji**

Miejsca Realizacji to podmioty, u których składane są Zlecenia lub do których Spółka przesyła Zlecenia do realizacji. Dla celów Zleceń na Instrumenty Finansowe przekazywanych przez Spółkę Spółka działa w imieniu Klienta jako agent. FXCT jest jedynym Miejscem Realizacji dla celów realizacji Zleceń Klienta.

Godziny Robocze (Godziny Handlu) Spółki to: 24 godziny na dobę od godz. 22:00:01 czasu GMT (Greenwich Mean Time) w niedzielę do godz. 22:00:00 czasu GMT w piątek. Okresy wolne od pracy: od godziny 22:00:01 czasu GMT w piątek do godziny 22:00:00 czasu GMT w niedzielę. Informacje o dniach świątecznych są podawane w Witrynie Internetowej Spółki.

Spółka w znacznym stopniu polega na powyższym Miejscu Realizacji, uwzględniając wymienione powyżej czynniki oraz ich względną istotność. Zasadą Spółki jest utrzymywanie wewnętrznych procedur i zasad umożliwiających działanie w najlepszym interesie swoich Klientów i zapewnienie im możliwie najlepszego wyniku.

Klient przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na to, że Transakcje na Instrumentach Finansowych zawierane w Miejscu Realizacji Spółki nie są zawierane na uznanej giełdzie, lecz za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej Spółki (tj. na rynku pozagiełdowym, ang. Over-The-Counter) i w związku z tym mogą wiązać się dla Klienta z większym ryzykiem niż transakcje zawierane na podlegających nadzorowi giełdach.

Spółka może nie wykonać Zlecenia lub zmienić kurs otwarcia/zamknięcia Zlecenia w przypadku awarii technicznej Platformy transakcyjnej lub kanałów informacyjnych z notowaniami. Warunki i zasady obrotu są ustalane wyłącznie przez kontrahenta, FXCT. Klient zamyka Pozycję Otwartą na danym Instrumencie Finansowym w godzinach roboczych Platformy Transakcyjnej Spółki oraz zamyka pozycje u tego samego kontrahenta, u którego zostały pierwotnie otwarte, czyli FXCT.

### **Monitorowanie i przegląd**

Spółka będzie regularnie monitorować skuteczność niniejszej Polityki, a w szczególności jakość realizacji wyjaśnionych w niniejszej Polityce procedur, jak również korygować wszelkie braki w stosownych przypadkach.

Spółka będzie dokonywać przeglądu Polityki przynajmniej raz w roku, a także za każdym razem, gdy wystąpi istotna zmiana wpływająca na zdolność Spółki do dalszego regularnego realizowania Zleceń Klienta za pośrednictwem jej Miejsca Realizacji.

Spółka będzie zawiadamiać o wszelkich zmianach w swojej Polityce Klientów, na których będą one mieć wpływ, publikując je w dostępnej dla wszystkich Klientów Witrynie Internetowej Spółki.

### **Zgoda Klienta**

Przed nawiązaniem relacji biznesowych z Klientem Spółka uzyska zgodę Klienta na „Zawiadomienie o ochronie prywatności”. Spółka jest również zobowiązana do uzyskania uprzedniej wyraźnej zgody Klienta przed zrealizowaniem lub przekazaniem Zlecenia do realizacji poza rynkiem regulowanym lub MTF (Wielostronną Platformą Obrotu). Spółka może uzyskać powyższe zgody w formie ogólnego porozumienia, w którym Klient zostanie poinformowany, że w odniesieniu do wszelkich zamówień złożonych w Spółce na oferowane przez Spółkę Instrumenty Finansowe Spółka działa w imieniu Klienta jako agent, a jedynym Miejscem Realizacji Zleceń Klienta jest FXCT.

### **Szczegółowe instrukcje Klientów**

W każdym przypadku otrzymania od Klienta dyspozycji specjalnej Spółka w miarę możliwości dąży do tego, aby właściwe Zlecenie Klienta zostało wykonane ściśle zgodnie z taką dyspozycją specjalną.

**OSTRZEŻENIE:** Charakter konkretnej dyspozycji Klienta, zasady handlu na określonych rynkach lub warunki rynkowe mogą uniemożliwić Spółce wykonanie tej dyspozycji lub uzyskanie możliwie najlepszego wyniku, zgodnie z wyjaśnieniami zamieszczonymi w niniejszej Polityce.

### **Margin Close- Out ( Zamknięcie przymusowe)**

Na dzień 1 sierpnia 2018 roku w przypadku spadku całkowitego depozytu zabezpieczającego na Rachunku poniżej 50% kwoty depozytu zabezpieczającego wymaganej dla Pozycji Otwartych Spółka zamyka jedną lub więcej z nich po aktualnej cenie rynkowej. Margin Close Out stosuje się również do pozycji ze zleceniem Stop Loss lub ograniczoną ochroną przed ryzykiem. Wszelkie Zlecenia Oczekujące, które mają zostać zrealizowane po 1 sierpnia 2018 roku, podlegają zasadzie Margin Close out na poziomie 50%, przy czym zasada ta nie ma zastosowania do pozycji otwartych przed tą datą. Przyczynę zamknięcia pozycji można znaleźć w dzienniku aktywności Klienta na jego Rachunku.

Od 1 października 2018 r., Kiedy uruchamiana jest zasada Margin Close Out, pozycja o pełnym hedge do pozycji, która została ostatnio otwarta, zostanie automatycznie otwarta przez system (Hedge Najnowszych Pozycji). Ta czynność zostanie powtórzona w dowolnym momencie gdy zasada Margin Close Out zostanie uruchomiona i może zostać powtórzona do momentu gdy wszystkie otwarte pozycje zostaną zabezpieczone. Wszelkie nowe zlecenia na otwarcie pozycji wykluczają wszelkie pozycje, które zostały otwarte przed 1 sierpnia 2018 r. W przypadku jakiegokolwiek istniejącego Stop Loss lub Take Profit, nowe powiązane pozycje będą miały takie same stawki Stop Loss lub Take Profit. W przypadku, gdy rynek porusza się zbyt szybko i pojawia się ponowne kwotowanie (requote), system może nie otworzyć pozycji hedgującej. Wszelkie pozycje hedge nie mogą zostać zamknięte przez klienta za pośrednictwem jego Platformy; jeśli klient chce zamknąć pozycje hedge, musi złożyć taką prośbę kontaktując się z Działem Maklerskim poprzez linię telefoniczną (+30) 210 614 9555 i udzielając ustnych instrukcji. Wszelkie pozycje hedge nie będą ponownie otwierane ani odnawiane, jeżeli mają już otwarte pełne pozycje hedge. W przypadku, gdy uruchamiana jest zasada Margin Close Out, a symbole pozycji są poza godzinami rynkowymi, pozycje hedge nie będą otwierane.

Klient w pełni przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Hedge Najnowszych Pozycji może negatywnie wpłynąć na jego kapitał własny, a w przypadku nagromadzonych strat z powodu otwarcia nowych powiązanych pozycji, Klient zgadza się, że nie ponosi Spółki do odpowiedzialności. W przypadku, gdy Klient nie zgadza się na warunki Hedge Najnowszych Pozycji opisane w punktach 2.1, 11.6.1 i 11.6.2 niniejszej Umowy, Klient musi poinformować Spółkę, wysyłając pisemny wniosek do Działu Maklerskiego na adres [cancel@fortissio.com](mailto:cancel@fortissio.com)



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**KATEGORYZACJA KLIENTA**

## KATEGORYZACJA KLIENTA

Po wdrożeniu Dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID) oraz Ustawy 3606/2007, w zależności od okoliczności, a ponadto w następstwie odpowiednich decyzji regulacyjnych organu nadzoru, Spółka przypisuje swoich klientów do jednej z następujących trzech kategorii: Klient Detaliczny, Klient Profesjonalny lub Kontrahent Uprawniony. Kategoryzacja taka opiera się na wdrożonym przez Spółkę kwestionariuszu i ustanowionych przez Spółkę zasadach punktacji (określanej na podstawie Testu Adekwatności).

### **1. Kryteria Kategoryzacji**

„**Klient Detaliczny**” to klient, który nie spełnia podanych poniżej definicji klienta profesjonalnego lub kontrahenta uprawnionego.

„**Kontrahent Uprawniony**” to każda z poniższych osób, na rzecz których Instytucja Kredytowa lub Przedsiębiorstwo Inwestycyjne świadczy usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń w imieniu klientów i/lub Realizacji takich zleceń i/lub Zawierania Transakcji na własny rachunek: A.E.P.E.Y., Instytucje Kredytowe, Zakłady Ubezpieczeń, UCITS i ich spółki zarządzające, przedsiębiorstwa inwestycyjne zarządzające portfelami inwestycyjnymi, Fundusze Emerytalne i ich spółki zarządzające, inne Instytucje Finansowe, które posiadają zezwolenie wynikające z ustawodawstwa Wspólnoty lub prawa krajowego Państwa Członkowskiego bądź są przez takie przepisy regulowane, przedsiębiorstwa zwolnione ze stosowania Ustawy 3606/2007 na mocy art. 3(3) (j) i (k), Rządy Krajowe i odpowiadające im urzędy, w tym Organy Publiczne zajmujące się Długiem Publicznym, Banki Centralne i Instytucje Ponadnarodowe. Przedsiębiorstwa takie te mogą wymagać, aby zarówno ogólnie, jak i w odniesieniu konkretnej do transakcji były traktowane jak klienci, których relacje ze Spółką podlegają postanowieniom art. 25, 27 i 28 ww. ustawy.

„**Klient Profesjonalny**” to klient, który posiada doświadczenie oraz ekspercką wiedzę niezbędne do podejmowania własnych decyzji inwestycyjnych oraz właściwej oceny ponoszonego przez siebie ryzyka. Aby zostać uznanym za klienta profesjonalnego, klient musi spełniać następujące kryteria:

### **2. Kategorie klientów, którzy są uznawani za Klientów Profesjonalnych**

Za Klientów Profesjonalnych w odniesieniu do wszelkich usług i działań związanych z inwestycjami, a także w odniesieniu do instrumentów finansowych, uważane będą wszystkie wymienione poniżej osoby i podmioty.

1) Następujące przedsiębiorstwa, które muszą uzyskać zezwolenie lub podlegać regułom ostrożnościowym w celu prowadzenia swojej charakterystycznej działalności na rynkach finansowych, niezależnie od tego, czy podmioty te otrzymały zezwolenie od Państwa Członkowskiego na mocy Dyrektywy Wspólnoty Europejskiej, czy posiadają zezwolenie lub są regulowane przez Państwo Członkowskie bez odniesienia do takiej Dyrektywy, a ponadto podmioty posiadające zezwolenie państwa trzeciego bądź regulowane przez nie:

- a) Instytucje kredytowe;
- b) Przedsiębiorstwa inwestycyjne;
- c) Pozostałe zatwierdzone lub regulowane instytucje finansowe;
- d) Zakłady Ubezpieczeń;

- e) plany zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi planami;
  - f) fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami;
  - g) pośrednicy zawierający transakcje dotyczące towarów oraz towarowych instrumentów pochodnych;
  - h) podmioty lokalne;
  - i) spółki zarządzające Portfelami Inwestycyjnymi oraz inni inwestorzy instytucjonalni.
- 2) Duże przedsiębiorstwa spełniające dwa z podanych poniżej wymogów dotyczących wielkości aktywów:
- a) suma bilansowa równa co najmniej 20 000 000 EUR;
  - b) obrót netto równy co najmniej 40 000 000 EUR;
  - c) środki własne równe co najmniej 2 000 000 EUR.
- 3) Władze krajowe i regionalne, w tym organy publiczne, które zarządzają długiem publicznym, Banki Centralne, instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe, takie jak Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny i inne podobne organizacje międzynarodowe.
- 4) Inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym zakresem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innego rodzaju transakcjami finansowymi.

Podmioty wymienione powyżej uznaje się za Klientów Profesjonalnych. Są one jednak uprawnione do wnioskowania o odstąpienie od traktowania ich jako podmiotów profesjonalnych, a Spółka może zgodzić się na zapewnienie im wyższego poziomu ochrony. W przypadku gdy klient Spółki jest przedsiębiorstwem określonym powyżej, przed przystąpieniem do świadczenia usług Spółka musi poinformować Klienta, że w oparciu o dostępne jej informacje klienta uznaje się za profesjonalnego i traktuje się go jako takiego, chyba że Spółka i klient ustalą inaczej. Klient może wymagać modyfikacji warunków umowy w celu zapewnienia wyższego poziomu ochrony.

Jeżeli klient uznawany za klienta profesjonalnego uzna, że nie jest w stanie właściwie ocenić odnośnego ryzyka lub zarządzać nim, złożenie wniosku o zapewnienie wyższego poziomu bezpieczeństwa leży w zakresie odpowiedzialności. Wyższy poziom bezpieczeństwa zapewnia się, kiedy klient, którego uznano za profesjonalnego, przystępuje do pisemnego porozumienia ze Spółką skutkującego tym, że do celów stosowania mającego zastosowanie reżimu postępowania nie jest on traktowany jako klient profesjonalny. W porozumieniu takim określa się, czy ma to zastosowanie do jednej, czy większej liczby usług lub transakcji, czy też do jednego lub większej liczby produktów czy transakcji.

### **3. Klienci, których na życzenie można traktować jako profesjonalnych**

#### **3.1 Kryteria identyfikacji**

Klientom innym niż wymienieni w Części 2, w tym organom sektora publicznego i prywatnym inwestorom indywidualnym, można zezwolić na zrzeczenie się niektórych środków ochrony przyznanych zgodnie z zasadami Przedsiębiorstwa Inwestycyjnego.

Spółka może traktować klientów wymienionych powyżej jak Klientów Profesjonalnych, pod warunkiem wypełnienia odpowiednich kryteriów i procedur. Nie należy jednak uznawać, że klienci ci posiadają wiedzę rynkową oraz doświadczenie porównywalne z posiadanymi przez klientów ujętych w kategoriach wymienionych w Części 2.

Każde takie zrzeczenie się środków ochrony zapewnionej przez standardowe zasady prowadzenia działalności uznaje się za obowiązujące wyłącznie wówczas, gdy odpowiednia ocena fachowości, doświadczenia i wiedzy klienta dokonywana przez Spółkę daje uzasadnione gwarancje, w świetle charakteru przewidywanych transakcji lub usług, że klient jest w stanie podejmować niezależne decyzje inwestycyjne i rozumie ryzyko, jakie się z nimi wiąże.

Przy ocenie doświadczenia i wiedzy kryteria, które mogą być stosowane, są zgodne z kryteriami odpowiedniości stosowanymi w odniesieniu do kierowników i dyrektorów przedsiębiorstw posiadających zezwolenie właściwego organu.

W przypadku małych podmiotów osoba podlegająca powyższej ocenie powinna być osobą uprawnioną do zawierania transakcji w imieniu takiego podmiotu.

Przed podjęciem decyzji o przyjęciu wniosku o zrzeczenie się środków ochrony Spółka musi podjąć wszelkie zasadne działania niezbędne do zapewnienia, aby klient wnioskujący o traktowanie jako klient profesjonalny spełniał co najmniej dwa z następujących kryteriów:

- a) W okresie poprzedzających czterech kwartałów klient zawierał transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku i z przeciętną częstotliwością 10 razy na kwartał.
- b) Wielkość pakietu instrumentów finansowych klienta, określonego jako obejmujący depozyty środków pieniężnych i instrumenty finansowe, przekracza kwotę pięćset tysięcy (500 000) euro.
- c) Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej jeden (1) rok, prowadząc działalność profesjonalną, która wymaga wiedzy dotyczącej planowanych transakcji lub usług.

### **3.2 Procedura**

Klienci zdefiniowani powyżej mogą zrzec się korzyści wynikających ze szczegółowych zasad prowadzenia działalności gospodarczej pod warunkiem spełnienia poniższych wymogów proceduralnych:



- skierowanie do Spółki pisma stwierdzającego, że chcą być traktowani jako klienci profesjonalni na zasadach ogólnych lub w odniesieniu do określonej usługi inwestycyjnej, lub transakcji, bądź kategorii transakcji lub produktu;
- przesłanie przez Spółkę wyraźnego pisemnego ostrzeżenia dotyczącego środków ochrony i przysługujących inwestorom praw do rekompensaty, które mogą utracić;
- stwierdzenie na piśmie, w odrębnym od umowy dokumencie, że są świadomi konsekwencji utraty takiej ochrony.

Spółka jako Przedsiębiorstwo Inwestycyjne klasyfikuje klientów jako osoby fizyczne lub klientów profesjonalnych zgodnie z wewnętrznymi zasadami i procedurami, które posiada i stosuje. Wszelkie zmiany wewnętrznych zasad i procedur Spółki nie muszą mieć wpływu na jej relacje z klientami, którzy zostali już sklasyfikowani jako klienci profesjonalni zgodnie z kryteriami i procedurami określonymi w niniejszym rozdziale.

Klienci profesjonalni są odpowiedzialni za informowanie Spółki o wszelkich zmianach, które mogłyby wpłynąć na ich obecną kategoryzację. Jeżeli Spółka poweźmie wiedzę o tym, że klient nie spełnia już warunków wstępnych, które pozwoliły na jego zakwalifikowanie do traktowania odnoszącego się do klientów profesjonalnych, Spółka podejmie odpowiednie działania, a w szczególności sklasyfikuje klienta jako „klienta detalicznego” i poinformuje go o tym.

### **3.3 Wniosek o zmianę Kategoryzacji**

Zgodnie z punktem 3.2 powyżej, do Spółki mogą być kierowane następujące wnioski:

- a) Klient Detaliczny może wnioskować o uznanie za Klienta Profesjonalnego. W przypadku akceptacji takiego wniosku Klientowi przyznany zostanie niższy poziom ochrony.
- b) Klient Profesjonalny może wnioskować o uznanie za Klienta Detalicznego. W takim przypadku Klient ubiega się o przyznanie wyższego poziomu ochrony.
- c) Uprawniony Kontrahent może wnioskować o uznanie za Klienta Profesjonalnego lub Klienta Detalicznego. W takim przypadku Klient ubiega się o przyznanie wyższego poziomu ochrony.

Spółka zastrzega sobie prawo do odrzucenia któregośkolwiek z powyższych wniosków o zmianę kategoryzacji.

## **4. Prawa do ochrony**

### **4.1 Klienci Detaliczni / Klienci Profesjonalni – test adekwatności**

W przypadku gdy Spółka traktuje Klienta jako klienta detalicznego, zgodnie z prawem jest on uprawniony do większego poziomu ochrony prawnej niż klienci profesjonalni. Podsumowując, klientom detalicznym przysługują następujące dodatkowe środki ochrony:

- a) Klient detaliczny będzie otrzymywać więcej informacji/oświadczeń dotyczących Spółki, jej usług i wszelkich inwestycji, a także jej kosztów, prowizji, opłat i obciążeń oraz ochrony instrumentów finansowych i środków pieniężnych klienta.
- b) Zgodnie z Prawem, w przypadku świadczenia przez Spółkę usług inwestycyjnych innych niż

doradztwo inwestycyjne (w formie osobistych rekomendacji) lub dyskrecjonalne zarządzanie portfelem (na które Spółka nie posiada zezwolenia), Spółka powinna zwrócić się do klienta detalicznego z prośbą o przekazanie informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji odpowiednich dla danego rodzaju oferowanego lub wymaganego produktu lub usługi, tak aby przedsiębiorstwo inwestycyjne mogło ocenić, czy planowana usługa inwestycyjna lub planowany produkt są odpowiednie dla danego klienta (test adekwatności). W przypadku gdy na podstawie otrzymanych informacji Spółka uzna, że określony produkt lub określona usługa nie są odpowiednie dla klienta detalicznego, Spółka ostrzeże o tym klienta. Należy pamiętać, że w niektórych określonych przez Prawo przypadkach Spółka nie jest zobowiązana do przeprowadzania oceny adekwatności.

W drodze wyjątku, w przypadku usług inwestycyjnych polegających wyłącznie na realizacji zleceń klientów lub przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń z usługami dodatkowymi lub bez nich, Spółka może świadczyć takie usługi inwestycyjne na rzecz swoich klientów bez uzyskania informacji i bez oceniania adekwatności, jeżeli spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- a) Powyższe usługi dotyczą akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub równorzędnym rynku państwa trzeciego, instrumentów rynku pieniężnego, obligacji lub innych form zabezpieczenia zadłużenia w papierach wartościowych (z wyłączeniem obligacji lub zadłużenia zabezpieczonego w papierach wartościowych obejmujących instrumenty pochodne), przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz innych niekompleksowych instrumentów finansowych.

Rynek państwa trzeciego uznaje się za równorzędny do rynku regulowanego, jeżeli wypełnia wymogi równorzędne do ustanowionych w Ustawie 3606/2007, część pierwsza, rozdział F.

- b) Usługę świadczy się z inicjatywy klienta lub potencjalnego klienta.
- c) Klienta lub potencjalnego klienta powiadomiono w sposób niebudzący wątpliwości, że świadcząc tę usługę, Spółka nie ma obowiązku dokonywania oceny adekwatności świadczonego lub oferowanego instrumentu lub usługi i dlatego też klient lub potencjalny klient nie korzysta z odnośnej ochrony ustanowionej na podstawie właściwych reguł prowadzenia działalności. Ostrzeżenie to może zostać przekazane w ujednoczonym formacie.
- d) A.E.P.E.Y. wypełnia swoje obowiązki w zakresie wykrywania i unikania konfliktów interesów.

W celu zastosowania powyższego wyjątku zastrzega się, że w przypadku gdy klient zwróci się do Spółki z prośbą o świadczenie usługi otrzymywania, przekazywania i realizacji zleceń, odpowiedzialny funkcjonariusz Zaplecza Spółki:

- a) ma obowiązek sprawdzenia, czy instrument finansowy, którego dotyczy zamierzona transakcja — w zakresie, w jakim nie jest to akcja, obligacja bez wbudowanych instrumentów pochodnych lub udział UCITS — jest niekompletnym instrumentem finansowym, to znaczy:
  - i. Instrument finansowy nie został zaliczony do papierów wartościowych w art. 3 ust. 2 lit. (c) Ustawy 3606/2007 ani do instrumentów pochodnych w art. 5 lit. (d)–(j) tej Ustawy.
  - ii. Często nadarzają się okazje do sprzedaży i zakupu (ogółem: upłynnienia) instrumentu finansowego po cenach publicznie dostępnych dla uczestników rynku i będących cenami rynkowymi lub cenami formułowanymi bądź potwierdzanymi przez system wyceny, bez względu na emitenta instrumentu finansowego.

- iii. Instrument finansowy nie wiąże się dla klienta z żadnym faktycznym lub potencjalnym zobowiązaniem finansowym, które przewyższałoby koszt jego nabycia.
- iv. Przeciętny klient prywatny ma dostęp do odpowiednich informacji na temat charakterystyki instrumentu finansowego, które są dla takiego przeciętnego klienta prywatnego łatwo zrozumiałe dla celów podjęcia trafnej decyzji w sprawie tego, czy należy zawrzeć transakcję w obrocie danym instrumencie finansowym.

b) przekaże klientowi do podpisu odpowiedni dokument zatytułowany „Zwolnienie z wymogu oceny adekwatności” lub poinformuje klienta telefonicznie o braku obowiązku przeprowadzenia przez Spółkę badania adekwatności na mocy powyższych postanowień, nagrywając rozmowę.

Spółka jest uprawniona do przyjęcia, że klient profesjonalny posiada doświadczenie i wiedzę niezbędne do zrozumienia czynników ryzyka związanego z konkretnymi usługami inwestycyjnymi lub transakcjami bądź rodzajami transakcji lub produktów, w odniesieniu do których klient został sklasyfikowany jako klient profesjonalny.

W związku z tym, i w przeciwieństwie do klientów prywatnych, Spółka zasadniczo nie będzie musiała uzyskiwać od klienta dodatkowych informacji w celu oceny adekwatności tych produktów i usług, w odniesieniu do których został on sklasyfikowany jako klient profesjonalny.

c) Realizując zlecenia, przedsiębiorstwa inwestycyjne oraz instytucje kredytowe świadczące usługi inwestycyjne muszą podejmować wszelkie uzasadnione kroki w celu osiągnięcia tak zwanej „najlepszej realizacji” zleceń klienta, czyli uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla swoich klientów. W przypadku wykonywania zlecenia na rzecz klienta detalicznego najlepszy możliwy wynik określany jest w kategoriach całkowitej zapłaty, odzwierciedlającej cenę instrumentu finansowego oraz koszty związane z realizacją, do których zalicza się wszystkie poniesione przez klienta wydatki bezpośrednio związane z realizacją zlecenia, w tym opłaty miejsca realizacji, opłaty rozliczeniowe i rozrachunkowe oraz wszelkie inne opłaty wnoszone na rzecz osób trzecich uczestniczących w realizacji zlecenia.

Zapewniając klientom profesjonalnym najlepszą realizację, Spółka nie ma obowiązku uznawania za priorytetowe całkowitych kosztów transakcji jako najważniejszego czynnika w osiągnięciu dla nich najlepszej realizacji.

d) W przypadku świadczenia usług inwestycyjnych Spółka musi uzyskać od klientów informacje niezbędne do zrozumienia istotnych faktów dotyczących klienta oraz do uzyskania uzasadnionych podstaw, by sądzić, przy należyтым uwzględnieniu charakteru i zakresu świadczonej usługi, że konkretna transakcja będąca przedmiotem usługi, spełnia następujące kryteria:

- i. spełnia cele inwestycyjne danego klienta;
- ii. ze względu na swoje cechy sprawia, że klient jest w stanie ponieść wszelkie związane z nią ryzyko inwestycyjne zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi;
- iii. ze względu na swoje cechy spełnia warunek posiadania przez klienta doświadczenia i wiedzy niezbędnych do zrozumienia związanych z nią czynników ryzyka.

Jeżeli Spółka świadczy usługę inwestycyjną na rzecz klienta profesjonalnego, jest uprawniona do przyjęcia, że w przypadku produktów, transakcji i usług, w odniesieniu do których został on w ten

sposób sklasyfikowany, klient posiada niezbędny poziom doświadczenia i wiedzy dla celów podpunktu (iii) powyżej. Ponadto w pewnych okolicznościach Spółka będzie uprawniona do przyjęcia, że klient profesjonalny pod względem finansowym jest w stanie ponieść dowolne ryzyko inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi.

- e) Spółka ma obowiązek informowania klientów detalicznych o istotnych trudnościach związanych z prawidłową realizacją ich zleceń bezzwłocznie po powzięciu o nich wiedzy.
- f) Spółka jest zobowiązana do przekazywania klientom detalicznym bardziej kompletnych informacji dotyczących realizacji zamówień niż te przekazywane klientom profesjonalnym.
- g) W przypadku gdy Spółka będzie prowadzić rachunki klientów detalicznych, na których znajdować się będą niepokryte otwarte pozycje związane z transakcjami dotyczącymi zobowiązań warunkowych, Spółka będzie ponadto informować klientów detalicznych o wszelkich stratach przekraczających z góry ustalony próg pomiędzy Spółką a klientem próg nie później niż na koniec dnia roboczego, w którym próg taki zostanie przekroczony lub, w przypadku gdy próg taki zostanie przekroczony w dniu wolnym od pracy, na koniec następnego dnia roboczego.
- h) Spółka nie będzie wykorzystywać utrzymywanych przez siebie na rzecz klienta instrumentów finansowych na własny rachunek lub na rachunek innego klienta Spółki bez uprzedniej wyraźnej zgody właściwego klienta na korzystanie z takich instrumentów na określonych warunkach, czego dowodem w przypadku klienta detalicznego będzie jego podpis lub równoważny alternatywny mechanizm.
- i) W zależności od okoliczności klienci detaliczni mogą być uprawnieni do uzyskania rekompensaty w ramach Funduszu Rekompensat dla Inwestorów dla Klientów Banków lub w ramach funduszu rekompensat dla inwestorów będących Klientami Przedsiębiorstw Inwestycyjnych.

#### **4.2 Kontrahenci Uprawnieni**

W przypadku gdy Spółka traktuje Klienta jako kontrahenta uprawnionego, zgodnie z prawem jest on uprawniony do niższego poziomu ochrony prawnej niż klienci profesjonalni. W szczególności i niezależnie od powyższych postanowień:

- a) Spółka nie jest zobowiązana do zapewnienia Klientowi jak najlepszej realizacji jego zleceń.
- b) Spółka nie jest zobowiązana do ujawniania Klientowi informacji dotyczących jakichkolwiek uiszczanych bądź otrzymywanych przez siebie opłat lub prowizji.
- c) Spółka nie jest zobowiązana do przeprowadzania oceny adekwatności zapewnianych Klientowi produktów i usług, ale może założyć, że Klient ma doświadczenie w wyborze najbardziej odpowiednich dla siebie produktów i usług, jak również że pod względem finansowym jest w stanie ponieść wszelkie ryzyko inwestycyjne zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi.
- d) Spółka nie jest zobowiązana do przekazywania Klientowi informacji o Spółce, jej usługach i ustaleniach, na podstawie których Spółka będzie otrzymywać wynagrodzenie.
- e) Spółka nie jest zobowiązana do przekazywania Klientowi informacji na temat ryzyka związanego z wybieranymi przez niego z oferty Spółki produktami lub usługami.
- f) Spółka nie ma obowiązku składania Klientowi raportów z realizacji jego zleceń lub zarządzania jego inwestycjami.



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**POLITYKA W ZAKRESIE**  
**KONFLIKTU INTERESÓW**

## Polityka w zakresie konfliktu interesów

### A. Znaczenie i przykłady

1. Istotnym obowiązkiem Spółki jest identyfikowanie przypadków konfliktów interesów i zapobieganie takim konfliktom bądź eliminowanie ich w celu pełnej ochrony interesów klientów, zgodnie z przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z obowiązującymi odpowiednimi przepisami i zasadami Rozdziału 5 (art. 21, 22, 23) decyzji nr 2/452/1.11.2007 Rady Dyrektorów Greckiej Komisji Rynku Kapitałowego.

Sytuacja konfliktu interesów ma miejsce w przypadku, gdy interesy Spółki lub kompetentnej osoby fizycznej lub prawnej, pracownika, funkcjonariusza lub osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej ze Spółką i mającej możliwość sprawowania nad nią kontroli, lub też interesy klienta lub klientów Spółki w wyniku zatrudnienia przez Spółkę lub współpracy ze Spółką w celu świadczenia usług inwestycyjnych, do których świadczenia Spółka jest uprawniona zgodnie z jej Licencją, lub też w wyniku jakichkolwiek innych okoliczności lub działań, stwarzają sytuację konfliktu interesów w relacjach z innym klientem lub innymi klientami Spółki.

W celu ustalenia, czy konflikt interesów występuje, w szczególności rozważa się poniższe kwestie:

- z jednej strony interesy Spółki lub jakiegokolwiek kompetentnej osoby, lub też innego klienta/innych klientów Spółki bądź innej osoby bezpośrednio lub pośrednio z nią powiązanej, w tym interesy wynikające ze świadczenia usług i prowadzenia działalności,
- a z drugiej strony obowiązki Spółki wobec pozostałych klientów.

2. W celu wyjaśnienia tej koncepcji wszystkim osobom odpowiedzialnym oraz skuteczniejszej identyfikacji konfliktów interesów podczas świadczenia przez Spółkę usług inwestycyjnych w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń oraz realizacji transakcji przedstawiamy poglądowe opisy przypadków, w których taka sytuacja może zostać wykryta i w których Spółka oraz osoby kompetentne muszą zachować szczególną ostrożność:

- a) W przypadku gdy Spółka, osoba kompetentna lub inny klient Spółki lub inna osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana ze Spółką i sprawująca nad nią kontrolę może uzyskać korzyść finansową lub uniknąć straty finansowej w wyniku transakcji z innym klientem Spółki, powodując poniesienie przez niego straty, w szczególności gdy taka osoba lub podmiot składają lub realizują w relacjach między sobą przeciwstawne zlecenia.



- b) W przypadku gdy Spółka lub którakolwiek z wyżej wymienionych osób ma w odniesieniu do wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta Spółki lub transakcji zawartej w imieniu klienta Spółki interes, który różni się od interesu innego klienta Spółki w odniesieniu do takiego wyniku.
- c) W przypadku gdy Spółka lub którakolwiek z wyżej wymienionych osób ma motyw finansowy lub inny, aby sprzyjać interesom określonego klienta bądź grupy klientów ze szkodą dla interesów innego klienta.
- d) W przypadku gdy Spółka lub którakolwiek z wyżej wymienionych osób świadczy podobne usługi lub prowadzi podobną działalność na rzecz więcej niż jednego klienta.
- e) W przypadku gdy Spółka lub którakolwiek z wyżej wymienionych osób otrzymuje lub może otrzymać od osoby innej niż klient związane z oferowaną klientowi/klientom Spółki usługą inwestycyjną wynagrodzenie w formie gotówki, towarów lub usług, innych niż odpowiednia, zwyczajowa i umownie uzgodniona prowizja lub opłata za świadczenie takiej usługi.

## **B. Polityka w zakresie konfliktów interesów i procedury postępowania w przypadku ich wystąpienia**

1. Spółka oferuje usługę inwestycyjną polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu do realizacji zleceń klientów, a także na realizacji zleceń klientów dotyczących instrumentów inwestycyjnych określonych w jej Licencji. Spółka świadczy ponadto pomocnicze usługi inwestycyjne polegające na przechowywaniu instrumentów finansowych klientów, udzielaniu kredytów na realizację transakcji oraz świadczeniu usług dewizowych związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych.

W każdym z wymienionych powyżej w celach poglądowych przypadków konfliktu interesów, a w ogólności w każdym przypadku, gdy kompetentne osoby dowiedzą się o wystąpieniu zgodnego z powyższą definicją konfliktu interesów, który może wpłynąć na ich niezależność i autonomię podczas wykonywania powierzonych im przez Spółkę obowiązków lub zaszkodzić interesom klientów Spółki, bądź gdy będą podejrzewać występowanie takiego konfliktu, kompetentne osoby muszą w szczególności:

- zachować tajemnicę zawodową i poufność w odniesieniu do właściwych transakcji, przekazując informacje wyłącznie wyszczególnionym poniżej kompetentnym osobom;

- ujawnić konflikt interesów na piśmie, w szczególności swojemu bezpośredniemu przełożonemu (funkcjonariuszowi zarządzającemu) lub Kierownictwu Spółki (Prezesowi, Dyrektorowi generalnemu lub Zarządowi), a ponadto
- powstrzymać się od dalszych czynności, transakcji itp. do czasu otrzymania od Kierownictwa szczegółowych instrukcji dotyczących dalszego postępowania w zaistniałej sytuacji.

2. Wspomniane kompetentne osoby muszą ujawnić Kierownictwu Spółki (Prezesowi, Dyrektorowi Generalnemu lub Zarządowi) wszelkie inne działania lub zobowiązania, które podjęły lub zamierzają podjąć w stosunku do jakiegokolwiek innej osoby fizycznej lub prawnej i które mogą wiązać się z konfliktem interesów według powyższego opisu. Podobnie, w tym przypadku osoby kompetentne powstrzymają się od podejmowania dalszych działań, zawierania dalszych transakcji itp. w imieniu klientów Spółki do czasu dokonania przez Kierownictwo oceny sprawy i wydania instrukcji.

3. Pracownikom Spółki niezależnie od ich poziomu zabrania się ponadto:

- przyjmowania od osób trzecich, fizycznych lub prawnych wszelkich opłat, świadczeń lub innych korzyści, które mogłyby poddawać w wątpliwość ich uczciwość podczas wykonywania obowiązków, jak również świadczyć o faworyzowaniu niektórych osób ze szkodą dla klientów Spółki;
- podejmowania obowiązków, które mogłyby podważyć ich uczciwość przy wykonywaniu obowiązków związanych ze świadczeniem usług na rzecz klientów;
- zapewniania specjalnych korzyści innym pracownikom, we własnym imieniu lub w imieniu osób trzecich, jak również przekazywania sugestii lub interweniowania w ich pracę w jakikolwiek inny, bezpośredni lub pośredni sposób, chyba że takie korzyści, sugestie itp. dostarczane będą zgodnie z ustalonymi procedurami Spółki, przy czym muszą oni ponadto zostać zobowiązani do podjęcia wszelkich niezbędnych środków w celu zapobieżenia takim interwencjom ze strony osób zatrudnionych przez nich lub współpracujących z nimi;
- działania na własną korzyść lub na rzecz członków rodziny lub jednostek stowarzyszonych, a także zawierania transakcji, które mogłyby być szkodliwe dla interesów klientów Spółki;
- zawierania w imieniu osób transakcji na rzecz osób trzecich, w odniesieniu do których nie istnieją podstawy pozwalające przypuszczać, że uczestniczą one w takich transakcjach.

4. Osoby kompetentne dbają w szczególności o to, aby zarządzanie Spółką i jej aktywami nie pozostawało w jakiegokolwiek sprzeczności z interesami klientów i świadczeniem usług na ich rzecz.

W tym celu m.in.:

- działania dotyczące zarządzania aktywami Spółki i lokowania ich są podejmowane niezależnie od transakcji klientów i zgodnie z odpowiednimi decyzjami, które zostały

wcześniej w sposób przejrzysty ustalone, tak by można było uniknąć zawierania przez Spółkę transakcji, które mogłyby być szkodliwe dla klientów;

- nakłada się obowiązek wyraźnego oddzielenia aktywów Spółki od aktywów klientów;
- Spółka, decydując się na współpracę z osobami trzecimi, fizycznymi lub prawnymi w celu rozwoju swojej działalności, kieruje się obiektywnymi i przejrzystymi kryteriami, zwłaszcza w zakresie ustalonego wynagrodzenia, ze szczególnym uwzględnieniem optymalizacji świadczonych usług pod względem jakości.

5. Osobom kompetentnym zezwala się na zawieranie ujednoczonych transakcji na rzecz więcej niż jednego klienta Spółki wyłącznie wówczas, gdy podział tych transakcji pomiędzy klientami został szczegółowo określony z góry. Odstępstwo od ustalonej z góry metody przydziału produktu opartego na realizacji zlecenia ujednoczonego jest dopuszczalne wyłącznie wtedy, gdy zgodnie z rozsądnym osądem nie szkodzi ono interesom innych klientów, i wyłącznie za zgodą funkcjonariusza kierownictwa szefującego Działowi Odbioru, Przesyłania oraz Realizacji Transakcji.

6. Ponadto ustanawia się następujące środki w celu zapobiegania konfliktom interesów, które mogą być wdrażane na podstawie odpowiedniej decyzji Zarządu, w całości lub w części, w zależności od przypadku:

- a) Jeżeli Kierownictwo Spółki, któremu ujawniane są wszystkie opisane powyżej konflikty interesów osób odpowiedzialnych, odkryje występowanie takiego konfliktu interesów bądź możliwość jego wystąpienia, poinformuje inne kompetentne osoby Spółki, które uczestniczą w świadczeniu usług inwestycyjnych na rzecz Spółki i klientów.
- b) Po poinformowaniu przez Kierownictwo innych kompetentnych osób w odniesieniu do sytuacji i okresów, które uznano za stwarzające możliwość wystąpienia konfliktu interesów, przepływ informacji do osób, których dotyczy problem, zostaje przerwany. Środek ten jest stosowany, w razie potrzeby, w celu zapobieżenia powstaniu sytuacji konfliktowej w wyniku wymiany informacji, pod warunkiem że taka wymiana mogłaby zaszkodzić co najmniej jednemu klientowi Spółki.
- c) Osoby kompetentne, które z którychkolwiek spośród wyżej wymienionych powodów mogłyby być zaangażowane w konflikt interesów grożący szkodą dla interesów klientów, mogą być nadzorowane oddzielnie przez Spółkę, a w szczególności przez Menedżera ds. Zgodności z Przepisami i Audytora Wewnętrznego, podczas wykonywania powierzonych im przez Spółkę obowiązków, a ponadto są zobowiązane do przekazywania na żądanie wszelkich wyjaśnień lub informacji (w szczególności w

odniesieniu do transakcji zawieranych w imieniu osób trzecich, które mogłyby zaszkodzić interesom innego klienta/innych klientów) w kontekście takiego szczególnego nadzoru.

- d) Opłaty wnoszone przez wymienione powyżej osoby kompetentne są wyłączone z przychodów Spółki pochodzących z działań, które mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów, o ile włączenie opłat takich osób zostanie uznane za mogące stwarzać konflikt interesów w związku z wykonywaniem przez nie określonych obowiązków.
- e) Do czasu rozwiązania problemu konfliktu interesów Kierownictwo może wykluczać dotknięte takim problemem osoby kompetentne z wykonywania na rzecz innych klientów czynności, na które sytuacja konfliktowa może mieć negatywny wpływ.
- f) Kierownictwo może uniemożliwić osobie kompetentnej/odpowiedzialnej świadczenie usług inwestycyjnych na rzecz wielu klientów jednocześnie bądź z kolei, a także podejmowanie działań w kontekście więcej niż jednego Działu Spółki, gdy takie świadczenie usług bądź podejmowanie działań mogłoby spowodować bądź nasilić konflikt interesów lub też utrudniać bądź uniemożliwiać rozwiązywanie problemów z konfliktem interesów.

7. Zawierając umowy outsourcingowe, Spółka zapewnia, aby osoba trzecia podejmująca się prowadzenia jakiegokolwiek działalności Spółki była związana zasadami i procedurami stosowanymi przez Spółkę w celu zapobiegania konfliktom interesów.

### **C. Środki i procedury dotyczące w szczególności przyjmowania i przekazywania zleceń oraz realizacji transakcji**

Ponadto podczas przyjmowania i przekazywania zleceń oraz realizacji transakcji osoby odpowiedzialne stosują następujące środki:

- Zlecenia klientów składane podczas sesji na danym rynku są przekazywane lub wykonywane według kolejności składania.
- Powyższa zasada dotyczy również, a nawet w szczególności, zleceń dotyczących tego samego instrumentu finansowego.

- Zlecenia wielu klientów składane przed otwarciem sesji giełdowej muszą być przetwarzane jednocześnie i proporcjonalnie pomiędzy sobą, tak by w rezultacie ich złożenia jedni klienci nie zarabiali kosztem innych.
- Informacje związane ze zleceniami i transakcjami klientów są ściśle poufne, a ich ujawnianie osobom trzecim, funkcjonariuszom Spółki, klientom itp. w Spółce lub poza nią jest zabronione, chyba że jest to wymagane do świadczenia usług inwestycyjnych lub do celów nadzoru.

#### **D. Prowadzenie dokumentacji**

1. Spółka prowadzi regularnie aktualizowany rejestr wszystkich działań związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych i procedurami operacyjnymi, wykonywanych przez Spółkę lub inne osoby w ramach outsourcingu, w związku z którymi zaistniała lub może zaistnieć sytuacja konfliktu interesów i które mogą stwarzać istotne ryzyko szkody dla interesów jednego lub więcej klientów Spółki.

2. Wspomniany rejestr jest przechowywany pod nadzorem Menedżera ds. Zgodności z Przepisami i udostępniany Kierownictwu oraz Audytorowi Wewnętrznemu.

3. W rejestrze wpisywane są w podziale na poszczególne inwestycje i usługi dodatkowe dane dotyczące:

- sprawozdań osób odpowiedzialnych za sytuacje konfliktu interesów oraz potwierdzających je dowodów.
- osób zaangażowanych (osób odpowiedzialnych, klientów lub osób trzecich), oceny kierownika jednostki ds. zgodności z przepisami dotyczącej ryzyka szkody dla interesów klientów, a także odpowiedniego postępowania z każdym z problemów (zapobieganie mu lub rozwiązywanie go), dla każdego z konfliktów interesów z osobna, a ponadto
- przedłożonych Zarządowi sprawozdań i wyników audytów Menedżera ds. Zgodności z Przepisami, jak również zalecanych środków naprawczych mających na celu doskonalenie procedur.

#### **E. Ocena procedur postępowania w przypadku konfliktu interesów**

1. Menedżer ds. Zgodności z Przepisami nadzoruje przestrzeganie przez osoby odpowiedzialne opisanych procedur, przeprowadzając, według własnego uznania, wszelkie odpowiednie kontrole poszczególnych Działów Spółki. Jest on również odpowiedzialny za odpowiednie szkolenie personelu i zapewnienie wszelkiej pomocy, instrukcji lub wyjaśnień w celu wykrywania i rozwiązywania konfliktów interesów.

2. Menedżer ds. Zgodności z Przepisami i Audytor Wewnętrzny Spółki oceniają wewnętrzne, organizacyjne i administracyjne regulacje i procedury Spółki w zakresie zapobiegania konfliktom interesów lub eliminowania ich, a także zapobiegania, przy zachowaniu rozsądnego poziomu niezawodności, wystąpieniu ryzyka szkody dla interesów klientów.

3. Wyżej wymienione osoby informują Kierownictwo Spółki (Prezesa, Dyrektora Generalnego i Zarząd) o stwierdzonych błędach lub brakach oraz proponują wdrożenie środków korygujących, tak by Kierownictwo podjęło odpowiednie inicjatywy w celu zapewnienia, że niezależnie od okoliczności Spółka będzie dążyć wyłącznie do realizacji interesów klientów.

#### **F. Ujawnianie klientom sytuacji konfliktu interesów**

1. Spółka musi informować klientów o środkach, które wdraża zgodnie z wyżej opisanymi procedurami.

2. Jeżeli okaże się, że zdaniem Zarządu Spółki środki i regulacje wdrożone w celu rozwiązania konfliktu interesów nie zapewniają w wystarczającym stopniu uniknięcia ryzyka dla interesów klientów, Spółka ujawni ogólny charakter takiego konfliktu interesów oraz jego źródło przed przystąpieniem do świadczenia usług inwestycyjnych lub dodatkowych na rzecz klientów. Informacje te są przekazywane albo przed nawiązaniem stosunku umownego z klientem, albo po jego nawiązaniu, w celu uwzględnienia określonego konfliktu interesów, który może wystąpić w relacjach handlowych między Spółką a klientem.

3. Ujawnienie klientowi konfliktów interesów zgodnie z powyższym opisem odbywa się w sposób regularny i właściwy, a ponadto musi być precyzyjne i szczegółowe, aby umożliwić klientowi podjęcie świadomej decyzji dotyczącej świadczonych usług, w kontekście których powstaje konflikt.





Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**OGÓLNE POWIADOMIENIE O RYZYKU**

VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A., działająca pod marką FORTISSIO ([www.fortissio.com](http://www.fortissio.com)) (zwana dalej „Spółką”), jest Przedsiębiorstwem Inwestycyjnym podlegającym nadzorowi Greckiej Komisji Rynku Kapitałowego (licencja nr 4/792/20.7.2017). Niniejsze zawiadomienie jest Państwu przekazywane zgodnie z Ustawą nr 3606/2007 o świadczeniu usług inwestycyjnych, a także przepisami powiązanymi.

Spółka nie gwarantuje i nie może zagwarantować ochrony początkowego kapitału portfela Klientów lub jego wartości w jakimkolwiek momencie ani żadnych środków pieniężnych zainwestowanych w jakikolwiek instrument finansowy.

Klient powinien bezwarunkowo przyjąć do wiadomości i zaakceptować, że niezależnie od jakichkolwiek informacji, które mogą być oferowane przez Spółkę, wartość każdej inwestycji w Instrumenty Finansowe może wahać się w dół lub w górę, a ponadto jest prawdopodobne, że wartość inwestycji może osiągnąć poziom zerowy;

Klient powinien bezwarunkowo uznać i zaakceptować, że ponosi duże ryzyko poniesienia strat i szkód w wyniku zakupu i/lub sprzedaży dowolnego Instrumentu Finansowego, a ponadto bezwarunkowo akceptuje i oświadcza, że jest skłonny podjąć to ryzyko;

Klient nie powinien bezpośrednio ani pośrednio angażować się w jakiejkolwiek inwestycje w Instrumenty Finansowe, chyba że zna i rozumie czynniki ryzyka związane z każdym z takich Instrumentów Finansowych.

Klient powinien oświadczyć, że zapoznał się z poniższymi warunkami, rozumie je oraz bezwarunkowo je akceptuje:

- i. Informacje o poprzednich wynikach Instrumentu Finansowego nie gwarantują jego obecnych ani przyszłych wyników. Wykorzystanie danych historycznych nie stanowi wiążącej ani bezpiecznej prognozy dotyczącej odpowiednich przyszłych wyników Instrumentów Finansowych, których dotyczą takie informacje.
- ii. Niektóre Instrumenty Finansowe mogą w danym momencie nie być płynne w wyniku np. zmniejszonego popytu, a Klient może nie być w stanie ich sprzedać lub w łatwy sposób uzyskać informacji na temat wartości tych Instrumentów Finansowych lub zakresu związanych z nimi czynników ryzyka.
- iii. W przypadku gdy Instrument Finansowy jest przedmiotem obrotu w walucie innej niż waluta kraju zamieszkania/rezydencji Klienta, wszelkie zmiany kursów walutowych mogą mieć negatywny wpływ na jego wartość, cenę i wyniki.
- iv. Instrument Finansowy na rynkach zagranicznych może pociągać za sobą ryzyko inne niż ryzyko zwykle występujące na rynkach w kraju zamieszkania/rezydencji Klienta. W niektórych przypadkach te czynniki ryzyka mogą mieć większe znaczenie. Na perspektywę zysków lub strat z transakcji na rynkach zagranicznych wpływają również wahania kursów walut.
- v. Pochodny Instrument Finansowy (tj. opcja, kontrakt futures, kontrakt forward, swap, kontrakt na różnicę kursową) może być transakcją kasową (spot) bez dostawy, dającą możliwość zarabiania na zmianach kursów walut, cen surowców, poziomów indeksów giełdowych lub kursów akcji zwanych instrumentami bazowymi.
- vi. Na wartość pochodnego instrumentu finansowego bezpośredni wpływ ma cena papieru wartościowego lub innego instrumentu bazowego będącego przedmiotem nabycia.
- vii. Klienta obowiązuje zakaz nabywania Instrumentów Finansowych w sytuacji, w której nie jest gotów podjąć ryzyka utraty całości zainwestowanych przez siebie środków pieniężnych, a także wszelkich dodatkowych opłat i innych poniesionych kosztów.
- viii. Niewypłacalność lub niewywiązanie się Spółki ze zobowiązań finansowych może prowadzić do likwidacji lub zamknięcia pozycji bez zgody Klienta.
- ix. To Klient, a nie Spółka, ponosi odpowiedzialność za ryzyko strat finansowych spowodowanych awarią, usterką, przerwą, odłączeniem lub szkodliwym działaniem systemów informatycznych, komunikacyjnych, elektrycznych, elektronicznych i innych.
- x. W okresach nadmiernego napływu transakcji Klient może mieć pewne trudności z połączeniem telefonicznym lub za pośrednictwem Platformy/systemu Spółki, w szczególności w Warunkach

Rynkowych cechujących się szybkimi wahaniami (np. gdy publikowane są kluczowe wskaźniki makroekonomiczne).

- xī. Klienta ostrzega się, że zawierając transakcje na platformie elektronicznej, przyjmuje na siebie ryzyko strat finansowych, które mogą być między innymi konsekwencją:
  - a) awarii urządzeń i oprogramowania Klienta oraz niskiej jakości połączenia;
  - b) awarii, nieprawidłowego funkcjonowania bądź nieprawidłowego użytkowania sprzętu lub oprogramowania Spółki lub Klienta;
  - c) niewłaściwego działania sprzętu Klienta;
  - d) nieprawidłowego ustawienia Terminala Klienta;
  - e) opóźnionych aktualizacji Terminalu Klienta.
  
- xii. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Siły Wyższej Spółka może nie być w stanie zorganizować realizacji Zleceń Klienta lub wypełnić swoich zobowiązań wynikających z umowy z Klientem. W rezultacie Klient może ponieść straty finansowe. Spółka nie ponosi odpowiedzialności finansowej ani niefinansowej za jakiegokolwiek straty lub szkody wynikające z niewykonywania swoich obowiązków wynikających z niniejszej Umowy bądź przerw lub opóźnień w wykonywaniu takich obowiązków w przypadku gdy takie niewykonywanie, przerwy lub opóźnienia są wynikiem działania Siły Wyższej.
  
- xiii. Klient przyjmuje do wiadomości, że w okresie występowania Nietypowych Warunków Rynkowych czas realizacji Zleceń może ulec wydłużeniu, a realizacja niektórych Zleceń po zadeklarowanych cenach może okazać się całkowicie niemożliwa. xiv. Składanie niektórych Zleceń (np. zleceń „stop-loss”, o ile są one dozwolone przez lokalne prawo, lub Zleceń „stop-limit”), które mają na celu ograniczenie strat do określonych kwot, może nie być adekwatne, biorąc pod uwagę, że warunki rynkowe uniemożliwiają realizację takich Zleceń, np. z powodu braku płynności na rynku. Strategie wykorzystujące kombinacje pozycji, takie jak pozycje „spread” i „straddle”, mogą być również ryzykowne jak zajmowanie prostych pozycji „długich” lub „krótkich”. Dlatego też zlecenia Stop Limit i Stop Loss w rzeczywistości nie gwarantują ograniczenia strat.
  
- xv. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że mogą występować inne czynniki ryzyka, które nie zostały opisane powyżej.

Klient powinien podjąć ryzyko tego, że jego transakcje w obrocie Instrumentami Finansowymi mogą w danym momencie bądź w przyszłości podlegać opodatkowaniu i/lub jakimkolwiek innym daninom, np. w rezultacie zmian w ustawodawstwie lub jego sytuacji osobistej. Spółka nie gwarantuje, że nie będzie należny żaden podatek i/lub inna opłata skarbowa. Klient powinien być odpowiedzialny za wszelkie podatki i/lub inne opłaty, które mogą powstać w związku z jego inwestycjami.

Przed rozpoczęciem handlu Klient powinien uzyskać szczegółowe informacje na temat wszystkich prowizji i innych opłat, za które Klient będzie odpowiedzialny. Jeżeli jakiegokolwiek opłaty nie są wyrażone w kategoriach pieniężnych (ale np. jako spread handlowy), Klient powinien uzyskać jasne pisemne wyjaśnienie, wraz z odpowiednimi przykładami, w celu ustalenia, co takie opłaty mogą oznaczać w ujęciu pieniężnym.

W celu zachowania zgodności z Dyrektywą w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID) Unii Europejskiej Spółka będzie na podstawie otrzymanych informacji klasyfikować potencjalnych klientów wnoszących o otwarcie rachunku jako Klientów Detalicznych, Klientów Profesjonalnych lub Kontrahentów Uprawnionych.

Przed złożeniem wniosku o otwarcie rachunku inwestycyjnego Klient powinien dokładnie rozważyć, czy inwestowanie w określony Instrument Finansowy jest dla niego odpowiednie w świetle jego sytuacji i środków finansowych. Inwestowanie w niektóre instrumenty finansowe wiąże się z wykorzystaniem „dźwigni finansowej”. Rozważając możliwość zaangażowania się w tę formę inwestycji, Klient powinien mieć świadomość następujących kwestii:

- i. Szczególną cechą Pochodnych Instrumentów Finansowych jest wysoki stopień „dźwigni finansowej”. Wynika to z mającego zastosowanie do takich transakcji systemu depozytów zabezpieczających, który

zazwyczaj wiąże się z koniecznością wpłaty relatywnie niewielkiego w stosunku do całkowitej wartości kontraktu depozytu bądź depozytu zabezpieczającego, w rezultacie czego stosunkowo niewielki ruch na rynku bazowym może mieć nieproporcjonalnie wysoki wpływ na wartość inwestycji Klienta. Jeśli ruch rynku bazowego okaże się korzystny dla Klienta, Klient może osiągnąć wysoki zysk, ale równie niewielki niekorzystny ruch na rynku może nie tylko szybko doprowadzić do utraty całego depozytu Klienta, lecz również narazić Klienta na wysoką dodatkową stratę. Zawierane we współpracy ze Spółką Transakcje na Rynku Kasowym (Spot) Walut i Surowców są transakcjami kasowymi (spot) bez dostawy, dającymi możliwość osiągnięcia zysku na zmianach kursów walut i cen Surowców w stosunku do kursów walut. Klienta obowiązuje zakaz inwestowania w Waluty lub Surowce w sytuacji, w której nie jest gotów podjąć ryzyka utraty całości zainwestowanych przez siebie środków pieniężnych, a także wszelkich dodatkowych opłat i innych poniesionych kosztów.

- ii. Klient może zostać wezwany do wniesienia znacznego dodatkowego depozytu zabezpieczającego, w krótkim terminie, w celu utrzymania swojej(swoich) pozycji. Jeżeli Klient nie dostarczy takich dodatkowych środków w wymaganym terminie, jego pozycja inwestycyjna może zostać zamknięta. Spółka gwarantuje, że podczas handlu Walutami lub Surowcami na rachunku inwestycyjnym nie wystąpi ujemne saldo.
- iii. Transakcje takie nie mogą być zawierane na Rynku Regulowanym lub Wielostronnej Platformie Obrotu i w związku z tym mogą narazić Klienta na większe ryzyko niż transakcje wymiany. Warunki i zasady obrotu mogą być ustalane wyłącznie przez kontrahenta. Klient może zamknąć otwartą pozycję na danym kontrakcie wyłącznie w godzinach otwarcia giełdy. Klient może również być zmuszony do zamknięcia każdej pozycji we współpracy z tym samym kontrahentem, u którego została ona pierwotnie otwarta. W odniesieniu do zawieranych we współpracy ze Spółką transakcji w obrocie Walutami i Surowcami Spółka korzysta z Platformy Transakcyjnej, co nie spełnia definicji uznanej giełdy, ponieważ nie jest to Wielostronna Platforma Obrotu, jako że Spółka zawsze korzysta z usług ForexCT jako kontrahenta w przypadku wszystkich transakcji klientów.
- iv. Transakcje w obrocie walutami i pochodnymi Instrumentami Finansowymi cechują się wysokim poziomem ryzyka. Kwota początkowego depozytu zabezpieczającego może być niewielka w stosunku do wartości kontraktu walutowego lub kontraktu na instrumenty pochodne, w rezultacie czego transakcje są „finansowane dźwignią” lub „lewarowane”. Stosunkowo niewielki ruch na rynku będzie mieć proporcjonalnie większy wpływ na środki, które Klient zdeponował lub będzie musiał zdeponować, co może mieć zarówno pozytywny, jak i negatywny wpływ na wartość aktywów Klienta. W celu utrzymania swojej pozycji Klient może utracić cały początkowy depozyt zabezpieczający oraz wszelkie dodatkowe środki, które przekazał Spółce jako depozyt. Jeżeli cena rynkowa zmieni się niekorzystnie dla zajmującego pozycję Klienta i/lub wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego zostaną zwiększone, Klient może zostać wezwany do zdeponowania dodatkowych środków w krótkim terminie w celu utrzymania pozycji. Niezastosowanie się do żądania zdeponowania dodatkowych środków finansowych może skutkować zamknięciem pozycji Klienta przez Spółkę w jego imieniu, przy czym Klient będzie odpowiedzialny za wszelkie wynikające z tego straty lub niedobory.
- v. Spółka nie jest uprawniona do udzielania Klientowi porad inwestycyjnych związanych z inwestycjami lub możliwymi transakcjami inwestycyjnymi ani jakiegokolwiek rodzaju rekomendacji inwestycyjnych. Zakaz ten podlega wyjątkom, gdy udzielona porada sprowadza się do udzielenia rzeczowych informacji rynkowych lub informacji związanych z transakcją, o które wnioskował Klient, dotyczących procedur transakcyjnych, potencjalnych czynników ryzyka związanych z transakcją oraz sposobu minimalizacji takiego ryzyka.
- vi. Obowiązujące przepisy mogą wymagać od Spółki przechowywania pieniędzy Klienta na rachunku osobnym w stosunku do rachunków innych klientów i rachunków, na których przechowywane są środki Spółki, jednak może to nie zapewniać pełnej ochrony.

Opisane procedury nie mogą wyjaśnić i ujawnić wszystkich czynników ryzyka i innych istotnych aspektów związanych z obrotem wszystkimi instrumentami finansowymi i usługami inwestycyjnymi, ani nie ujawniają ich i nie wyjaśniają. Klient zostanie poinformowany bardziej szczegółowo o występujących czynnikach ryzyka w oparciu o przypisaną mu przez Spółkę kategorię oraz wybrane usługi inwestycyjne i instrumenty finansowe.



Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**KRYPTOWALUTY- OŚWIADCZENIE O RYZYKU**

## KRYPTOWALUTY- OŚWIADCZENIE O RYZYKU

Inwestowanie w kryptowaluty nie jest odpowiednie dla wszystkich, ponieważ są to produkty wysoce spekulacyjne, zmienne i nieregulowane. Jeśli zamierzają Państwo kupić kryptowaluty, utrzymywać je lub handlować nimi za pośrednictwem kontraktów CFD na naszej platformie inwestycyjnej, zalecamy Państwu zachowanie szczególnej ostrożności oraz uprzednie dokładne zapoznanie się z ich specyficznymi cechami oraz związanymi z nimi czynnikami ryzyka.

Poniżej znajduje się niewyczerpujący wykaz czynników ryzyka związanych z handlem kryptowalutami:

- **Brak regulacji:** Kryptowaluty są formą nieregulowanego pieniądza cyfrowego, niewyemitowanego i niegwarantowanego przez bank centralny. Kupować kryptowaluty, handlować nimi i utrzymywać je należy wyłącznie wówczas, gdy ma się świadomość wszystkich występujących czynników ryzyka, w tym ryzyka utraty pieniędzy.
- **Zmienność:** Rynek kryptowalut jest bardzo zmienny, a występujące na nim ceny mogą zarówno szybko spadać, jak i bardzo gwałtownie rosnąć. Istnieje wiele czynników, które mogą mieć wpływ na cenę kryptowaluty. Obowiązują prawa podaży i popytu, jednak ze względu na to, że wielkość rynku jest mniejsza w porównaniu z walutami tradycyjnymi, nawet najmniejsze ruchy mogą mieć duży wpływ na stan Państwa rachunku.
- **Korzystanie ze zleceń z limitem:** Mimo tego że korzystanie ze zleceń takich jak „stop-loss” („zatrzymaj straty”) lub „take-profit” („zrealizuj zysk”) w dużej mierze chroni rachunek przed nadmiernymi stratami, nie musi faktycznie ograniczać strat do wcześniej ustalonych kwot, ponieważ warunki rynkowe mogą uniemożliwić realizację takich zleceń.
- **Niewystarczająca płynność rynku:** Pewne warunki rynkowe mogą utrudniać lub uniemożliwiać zamknięcie pozycji. Może to mieć miejsce na przykład w przypadku niewystarczającej płynności na rynku.
- **Brak ochrony konsumentów:** Osoby używające kryptowalut jako środka płatniczego za towary i usługi nie są chronione żadnymi prawami do uzyskania zwrotu kosztów przewidzianymi w ustawodawstwie Unii Europejskiej. Akceptacja walut kryptograficznych przez sprzedawców detalicznych również nie jest gwarantowana na stałe i opiera się na ich uznaniu i/lub umowach, które mogą wygasnąć w dowolnym momencie i bez okresu wypowiedzenia.





Jest to nieoficjalne tłumaczenie załączone wyłącznie w celach informacyjnych.  
Tekst w języku polskim ma wyłącznie charakter informacyjny i nie jest prawnie wiążący.  
Prawnie wiążącym dokumentem jest wersja w języku angielskim.



**VIE FINANCE A.E.P.E.Y. S.A.**

**FUNDUSZ GWARANCYJNY DLA USŁUG INWESTYCYJNYCH**

**FUNDUSZ GWARANCYJNY DLA USŁUG INWESTYCYJNYCH**

1. „Fundusz Gwarancyjny” obejmuje roszczenia inwestorów wynikające z transakcji zawieranych na rynkach regulowanych lub poza nimi w odniesieniu do głównych usług inwestycyjnych i usług dodatkowych, o których mowa w art. 4 ustawy 3606/2007, świadczonych na ich rzecz przez Investment Services Provider SA (I.S.P. SA) na podstawie licencji, którą ta ostatnia nabyła od Greckiej Komisji Rynku Kapitałowego w odniesieniu do instrumentów finansowych, o których mowa w art. 5 ustawy 3606/2007, a ponadto wynikające z niedokonania przez I.S.P. S.A. a) zwrotu należnego im lub należącego do nich kapitału, który I.S.P. SA posiada w ich imieniu, lub b) zwrotu inwestorom należących do nich instrumentów finansowych, które I.S.P. SA posiada lub obsługuje bądź którymi zarządza w ich imieniu, do stwierdzenia którego wymagana będzie decyzja Greckiej Komisji Rynku Kapitałowego oraz przyznanie specjalnego statusu likwidacji finansowej lub ogłoszenie upadłości na mocy decyzji sądu.
2. Fundusz Gwarancyjny pokrywa odszkodowania dla klientów wynikające z wyżej wymienionych usług inwestycyjnych dotyczących powyższych instrumentów finansowych w kontekście działalności transgranicznej I.S.P. SA określonej w art. 31 i 33 ustawy 3606/2007 (korzystanie z paszportu lub tworzenie oddziałów).
3. a. Głównymi objętymi ochroną usługami inwestycyjnymi, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy 3606/2007, są
  - (a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń, polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu w imieniu klientów zleceń w odniesieniu do transakcji na instrumentach finansowych;
  - (b) realizacja zleceń w imieniu klientów, polegająca na zawieraniu umów kupna lub sprzedaży jednego lub więcej instrumentów finansowych w imieniu klientów;
  - (c) zawieranie transakcji na własny rachunek, polegające na zawieraniu przez I.S.P. finansowanych z kapitału własnego transakcji w obrocie jednym lub większą liczbą instrumentów finansowych;
  - (d) zarządzanie portfelem, polegające na zarządzaniu portfelami klientów według uznania I.S.P., zgodnie z ich mandatami obejmującymi jeden lub więcej instrumentów finansowych;
  - (e) gwarantowanie emisji instrumentów finansowych i/lub wprowadzanie instrumentów finansowych na zasadzie subemisji usługowej;
  - (f) wprowadzanie instrumentów finansowych inaczej niż na zasadzie subemisji usługowej;
3. b. Usługi dodatkowe, o których mowa w art. 4 ust. 2 lit. (a) ustawy 3606/2007, to przechowywanie instrumentów finansowych i zarządzanie administracyjne instrumentami finansowymi w imieniu klientów, w tym usługi powiernicze i usługi powiązane, takie jak zarządzanie gotówką/zabezpieczeniami;
4. Instrumenty finansowe to instrumenty wymienione w art. 5 ustawy 3606/2007:
  - a. Zbywalne papiery wartościowe;
  - b. Instrumenty rynku pieniężnego;
  - c. Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania;
  - d. Transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swapy, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty pochodne odnoszące się do papierów wartościowych, instrumentów dewizowych, stóp procentowych lub oprocentowania, albo innych instrumentów pochodnych, indeksów finansowych lub środków finansowych, które można rozliczać materialnie lub w środkach pieniężnych;
  - e. Transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swapy, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które należy rozliczać w środkach pieniężnych lub w środkach pieniężnych z opcją jednej ze strony (z powodu innego niż niedotrzymanie warunków lub innego rodzaju zdarzenie unieważnienia kontraktu);

- f. Transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swapy oraz wszelkie inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które można rozliczać materialnie, pod warunkiem że podlegają one obrotowi na rynku regulowanym i/lub MTF.
- g. Transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swapy, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów towarowych, które można rozliczać materialnie i które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych, uwzględniając między innymi, czy są one rozliczane przez uznane izby rozrachunkowe lub podlegają regularnym spekulacyjnym transakcjom różnicowym;
- h. Instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego;
- i. Kontrakty finansowe na transakcje różnicowe;
- j. Transakcje opcyjne, transakcje typu futures, swapy, umowy terminowe na stopę procentową oraz inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do kontraktów na instrumenty towarowe dotyczące stawek klimatycznych, opłat przewozowych, dopuszczalnych poziomów emisji oraz stawek inflacji lub innych urzędowych danych statystycznych, które należy rozliczać w środkach pieniężnych lub z opcją jednej ze stron (w przeciwnym przypadku, mogą powodować niedotrzymanie warunków lub innego rodzaju zdarzenie unieważnienia kontraktu), a także wszelkiego rodzaju inne kontrakty na instrumenty pochodne dotyczące aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz środków niewymienionych gdzie indziej w tej sekcji, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych, uwzględniając, między innymi, czy podlegają one obrotowi na rynku regulowanym lub MTF, są rozliczane przez uznawane izby rozrachunkowe, lub podlegają regularnym spekulacyjnym transakcjom różnicowym.