

## WSTĘP

Niniejszy dokument („Warunki dotyczące Opcji OTC”) określa dodatkowe warunki mające zastosowanie do inwestowania w nasze Opcje OTC na Rachunku.

- 1.1.1 Inwestowanie w Opcje OTC wiąże się z wysokim ryzykiem utraty wniesionego kapitału i może nie być odpowiednie dla wszystkich inwestorów. Powinieneś upewnić się, że rozumiesz ryzyko związane z tym rodzajem inwestycji, i – w razie potrzeby – zasięgnąć niezależnej porady. Ceny Opcji OTC mogą się bardzo szybko zmienić na Twoją niekorzyść. Obrót Produktami z dźwignią finansową może prowadzić do strat przewyższających wpłacone środki. Jeżeli jednak zaklasyfikowaliśmy Cię jako Klienta Detalicznego, nie możesz ponieść straty większej niż Twój Kapitał Inwestycyjny lub – w przypadku długiej pozycji w Opcjach OTC – Premia.
- 1.1.2 Jeżeli zaklasyfikowaliśmy Cię jako Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta, w przypadku inwestycji w krótkie pozycje w Opcjach OTC możesz ponieść straty większe niż Twój Kapitał Inwestycyjny i możesz zostać zobowiązany do dokonania dodatkowych wpłat. W przypadku krótkich pozycji w Opcjach OTC Twoje straty mogą być nieograniczone. Jeżeli zaklasyfikowaliśmy Cię jako Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta, powinieneś zapoznać się również z Załącznikiem 2 do Warunków Prowadzenia Działalności, w którym określono dodatkowe warunki mające do Ciebie zastosowanie.
- 1.1.3 Więcej informacji o ryzyku związanym z obrotem naszymi Produktami znajduje się w Ostrzeżeniu o Ryzyku.
- 1.2 **Nasza umowa z Tobą.**
- 1.2.1 Niniejszy dokument (określany również jako „Warunki dotyczące Opcji OTC”) stanowi część szerszej umowy pomiędzy Tobą (określanym również jako „nasz klient”, „Twój” lub „Ty”) a CMC Markets Germany GmbH (określaną również jako „CMC Markets”, „my”, „nas” lub „nasze”) w odniesieniu do Twojej aktywności związanej z korzystaniem z naszych usług.
- 1.2.2 Na naszą umowę z Tobą składają się niniejsze Warunki dotyczące Opcji OTC, Warunki Prowadzenia Działalności, nasza Polityka Realizacji Zleceń, nasze Ostrzeżenie o Ryzyku, nasze Informacje o Kosztach i Prowizjach oraz wszelkie szczegółowe warunki, które akceptujesz na Platformie. Dokumenty te zostały przez Ciebie wcześniej przyjęte i są dostępne na naszej Stronie Internetowej, na naszej Platformie lub na żądanie w formie pisemnej; łącznie są one dalej określane jako Umowa. Niniejsze Warunki dotyczące Opcji OTC są przyjmowane odrębnie i stanowią Załącznik 1B do Warunków Prowadzenia Działalności.
- 1.2.3 Wszystkie postanowienia Warunków Prowadzenia Działalności (w tym ich Załączniki 2, 2A i 3) odnoszące się do Lewarowanych Transakcji CFD należy rozumieć jako mające zastosowanie również do Opcji OTC.
- 1.2.4 Terminy pisane wielką literą w niniejszych Warunkach dotyczących Opcji OTC mają znaczenie nadane im w sekcji definicji poniżej, a jeżeli nie zostały tam wskazane – znaczenie wynikające z tabeli definicji w Załączniku 3 do Warunków Prowadzenia Działalności, przy czym ogólne definicje zawarte w Załączniku 3 do Warunków Prowadzenia Działalności odnoszące się do Lewarowanych Transakcji CFD mają zastosowanie również do Opcji OTC.
- 1.2.5 Na naszej Stronie Internetowej i na Platformie dostępne są także dodatkowe dokumenty i informacje zawierające przydatne treści, które jednak nie stanowią części Umowy. Obejmują one m.in. Dokumenty Zawierające Kluczowe Informacje, Informacje dla Konsumenta, naszą Skróconą Politykę Zapobiegania Konfliktom Interesów, naszą Politykę Prywatności i Bezpieczeństwa, naszą Procedurę Reklamacji, a także określone informacje wymagane na podstawie przepisów dotyczących sprzedaży na odległość i handlu elektronicznego oraz informacje wymagane na podstawie art. 63 ust. 7 niemieckiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi (Wertpapierhandelsgesetz, WpHG) oraz rozporządzenia w sprawie doprecyzowania zasad postępowania oraz wymogów organizacyjnych dla firm świadczących usługi inwestycyjne (Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen, WpDVerOV).
- 1.2.6 **W swoim interesie i w celu ochrony swoich środków dokładnie zapoznaj się z Warunkami dotyczącymi Opcji OTC oraz z dodatkowymi dokumentami i informacjami dostępnymi na naszej Stronie Internetowej i na Platformie, zanim złożysz jakiegokolwiek Zlecenie. Jeżeli którekolwiek z postanowień Warunków dotyczących Opcji OTC jest dla Ciebie niejasne, powinieneś zasięgnąć niezależnej porady specjalisty.**
- 1.3 **Definicje i zakres stosowania.**

- 1.3.1 Na potrzeby Warunków dotyczących Opcji OTC i Warunków Prowadzenia Działalności przyjętych przez Ciebie i CMC Markets, w tym Załączników 2, 2A i 3 Warunków Prowadzenia Działalności, w odniesieniu do Opcji OTC stosuje się poniższe definicje. Zdefiniowane tu terminy odzwierciedlają sposób działania, cechy i strukturę Opcji OTC i należy je odpowiednio interpretować.
- 1.3.2 Definicje zawarte w Załączniku 3 do Warunków Prowadzenia Działalności nadal mają zastosowanie w zakresie, w jakim są zgodne z Opcjami OTC. Jeżeli jakkolwiek termin lub jakkolwiek koncepcja zdefiniowane w Załączniku 3 nie występują w odniesieniu do Opcji OTC lub nie mają do nich zastosowania, nie uwzględnia się ich przy interpretacji praw, obowiązków lub procedur wynikających z niniejszych Warunków dotyczących Opcji OTC.

Atrybuty	Różne ograniczenia, restrykcje i cechy mające zastosowanie do Zleceń i/lub Lewarowanych Transakcji CFD i/lub Opcji OTC w odniesieniu do każdego Produktu, które możemy okresowo zmieniać zgodnie z punktem 9.5 i 9.6 Warunków Prowadzenia Działalności. Atrybuty obejmują m.in. limity transakcyjne i wielkości progów, minimalne odległości, minimalne wielkości transakcji, Godziny Transakcyjne, Daty i Czasy Wygaśnięcia, Spreads, typ Opcji, Cenę Wykonania, metodologię ustalania ceny, wartość wewnętrzną Opcji OTC (w tym „in the money” i „out of the money”), skład Produktów koszykowych oraz kluczowe daty.
Cena Rozliczenia	W odniesieniu do Opcji OTC – cena rozliczenia stosowana do ustalenia Zrealizowanego Zysku lub Straty, prezentowana lub opisana na Platformie, oparta na odpowiednich indeksach lub instrumentach, a jeżeli takie indeksy lub instrumenty nie są dostępne – ustalana przez nas w sposób uzasadniony.
Czas Wygaśnięcia	Ostatni możliwy moment, w którym Lewarowana Transakcja CFD, Opcja OTC lub Zlecenie Oczekujące dotyczące danego Kontraktu Terminowego wygasają automatycznie, zgodnie z informacjami zawartymi w Bibliotece Instrumentów.
Cena Wykonania	W odniesieniu do Opcji OTC – cena, po której aktywo bazowe może zostać kupione lub sprzedane w przypadku wykonania Opcji OTC.
Data Wygaśnięcia	Ostatni możliwy dzień, w którym Lewarowana Transakcja CFD, Opcja OTC lub Zlecenie Oczekujące dotyczące danego Kontraktu Terminowego wygasają automatycznie, zgodnie z informacjami zawartymi w Bibliotece Instrumentów.
Długa pozycja w Opcji OTC lub długa pozycja w Opcji OTC (kupno) lub Opcja Long (kupno) OTC	Ma znaczenie nadane jej w punkcie 1.3 a) Załącznika 1B.
Dostępne Środki	Kwota równa bieżącej Wartości Rachunku po Rewaluacji pomniejszonej o wszelkie wymogi dotyczące Depozytu Zabezpieczającego oraz Premii, z wyłączeniem Premii należnej i wymagalnej na Twoją rzecz w związku z krótką pozycją w Opcji OTC.
Głębokość Rynku	Funkcja naszej Platformy polegająca na udostępnianiu wielu Cen dla danego Produktu; Ceny te odzwierciedlają różnice dla Zleceń o różnych wielkościach lub – w przypadku Opcji OTC – dla różnych części Zlecenia. Funkcja ta może być prezentowana na Platformie w postaci Drabinki Cenowej, Książki Zleceń lub innej funkcji Platformy udostępnianej okresowo.
Krótką pozycją w Opcji OTC lub krótka pozycja w Opcji OTC (sprzedaż) lub Opcja Short (sprzedaż) OTC	Ma znaczenie nadane jej w punkcie 1.3 b) Załącznika 1B.

Książka Zleceń	Część Okienka Zlecenia, w której wyświetlane są różne Ceny Kup i Ceny Sprzedaj dla Opcji OTC, odzwierciedlające Głębokość Rynku dla Zleceń o różnych wielkościach dla danego Produktu; widok ten jest generowany okresowo przez Platformę. Twoje Zlecenie może zostać zrealizowane po Cenach z różnych poziomów Książki Zleceń, w zależności od wielkości Zlecenia.
Opcja kupna lub opcja call	Jeżeli jesteś kupującym, masz prawo (ale nie obowiązek) do kupna określonego Produktu na rynku bazowym w Dacie Wygaśnięcia po Cenie Wykonania, z rozliczeniem wyłącznie w formie pieniężnej.  Jeżeli jesteś sprzedającym, masz obowiązek sprzedaży określonego Produktu po Cenie Wykonania, jeżeli kupujący skorzysta ze swojego prawa do kupna, w zamian za Premię, z rozliczeniem wyłącznie w formie pieniężnej.
Minimalny Depozyt Zabezpieczający lub Minimalny Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego	W odniesieniu do Opcji OTC – stawki procentowe stosowane do obliczenia wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dla danego Zlecenia dotyczącego Opcji OTC.
Mnożnik	Definicja ta jest stosowana w Informacjach o Kosztach i Prowizjach oraz na Platformie i oznacza liczbę aktywów bazowych, które reprezentuje jedna (1) Opcja OTC.
Opcja OTC	Kontrakt zawierany w obrocie pozagiełdowym i rozliczany pieniężnie, który daje jego posiadaczowi prawo – ale nie nakłada obowiązku – kupna lub sprzedaży odpowiedniego aktywa bazowego bez typowych kosztów i praw związanych z inwestycją w to aktywo, o ile w Dacie Wygaśnięcia i o Czasie Wygaśnięcia spełnione zostaną Atrybuty wymagane do wykonania tej Opcji OTC. Do Opcji OTC mogą jednak mieć zastosowanie inne koszty i prawa. Opcja OTC nie daje Tobie ani nam żadnych praw do aktywa bazowego tej Opcji OTC. Wykonanie Opcji OTC nie prowadzi i nie może prowadzić do nabycia lub zbycia przez Ciebie jakiegokolwiek instrumentu.
Opcja sprzedaży lub opcja put	Jeżeli jesteś kupującym, masz prawo (ale nie obowiązek) do sprzedaży określonego Produktu na rynku bazowym w Dacie Wygaśnięcia po Cenie Wykonania, z rozliczeniem wyłącznie w formie pieniężnej.  Jeżeli jesteś sprzedającym, masz obowiązek kupna określonego Produktu po Cenie Wykonania, jeżeli kupujący skorzysta ze swojego prawa do sprzedaży, w zamian za Premię, z rozliczeniem wyłącznie w formie pieniężnej.
Premia	Kwota, którą musisz nam zapłacić, aby złożyć Zlecenie dotyczące długiej pozycji w Opcji OTC, lub którą masz prawo otrzymać przy złożeniu Zlecenia sprzedaży dotyczącego krótkiej pozycji w Opcji OTC. Wszystkie kwoty Premii są rozliczane w ujęciu netto przy zamknięciu lub wygaśnięciu Opcji OTC w Walucie Rachunku.
Warunki Prowadzenia Działalności	Warunki Prowadzenia Działalności przyjęte przez Ciebie i CMC (w tym Załączniki 2, 2A i 3).
Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego lub Standardowy Współczynnik Depozytu Zabezpieczającego	W odniesieniu do każdego Produktu – stawka procentowa stosowana do poszczególnych progów Lewarowanej Transakcji CFD, określana okresowo w Bibliotece Instrumentów, lub – w odniesieniu do Opcji OTC – stawki procentowe stosowane do obliczenia wymaganego Depozytu Zabezpieczającego dla danego Zlecenia dotyczącego Opcji OTC.

Zlecenie Limit IOC	Definicja ta jest stosowana w Polityce Realizacji Zleceń i oznacza dyspozycję złożenia Zlecenia dotyczącego Opcji OTC zgodnie z odpowiednimi warunkami określonymi w Polityce Realizacji Zleceń.
Zlecenie Zabezpieczone Rynkowe Immediate or Cancel	Definicja ta jest stosowana w Polityce Realizacji Zleceń i oznacza dyspozycję złożenia Zlecenia dotyczącego Opcji OTC wyłącznie zgodnie z odpowiednimi warunkami określonymi w punkcie 5 Załącznika 1B i w punkcie 3 Sekcji A Polityki Realizacji Zleceń.

## ZAŁĄCZNIK 1B – WARUNKI DOTYCZĄCE OPCJI OTC

### Opcje OTC.

- 1.1 Opcja OTC to kontrakt zawierany poza rynkiem regulowanym i rozliczany pieniężnie. Daje ona jej posiadaczowi prawo – ale nie nakłada obowiązku – kupna lub sprzedaży aktywa bazowego bez typowych kosztów i praw związanych z inwestycją w to aktywo, o ile w Dacie Wygaśnięcia i o Czasie Wygaśnięcia spełnione zostaną Atrybuty wymagane do wykonania tej Opcji OTC. Do Opcji OTC mogą jednak mieć zastosowanie inne koszty i prawa. Opcja OTC nie daje Tobie ani nam żadnych praw do aktywa bazowego tej Opcji OTC. Wykonanie Opcji OTC nie prowadzi i nie może prowadzić do nabycia lub zbycia przez Ciebie jakiegokolwiek instrumentu.
- 1.2 Opcja OTC może zostać wykonana przez Ciebie wyłącznie w Dacie Wygaśnięcia i o Czasie Wygaśnięcia. Jeżeli Opcji OTC nie można wykonać w Dacie Wygaśnięcia i o Czasie Wygaśnięcia, ponieważ odpowiednie Atrybuty nie zostały spełnione, Opcja OTC nie ma żadnej wartości i wygasa automatycznie w Dacie Wygaśnięcia i o Czasie Wygaśnięcia.
- 1.3 Możesz zawierać z nami dwa rodzaje kontraktów opcyjnych: zajęcie długiej pozycji w Opcji OTC (kupno) i zajęcie krótkiej pozycji w Opcji OTC (sprzedaż):
  - (a) gdy zajmujesz długą pozycję w Opcji OTC, przysługuje Ci prawo do jej wykonania w Dacie Wygaśnięcia, jeżeli w tym dniu spełnione są odpowiednie Atrybuty;
  - (b) gdy zajmujesz krótką pozycję w Opcji OTC, nam przysługuje prawo do jej wykonania w Dacie Wygaśnięcia, jeżeli w tym dniu spełnione są odpowiednie Atrybuty.
- 1.4 Należy zauważyć, że w przypadku długiej pozycji w Opcji OTC Twoja potencjalna strata jest ograniczona do wysokości Premii dla tej Opcji, a jeżeli Waluta Produktu różni się od Waluty Rachunku – także do zmian kursów walut. Jeżeli jednak zajmujesz krótką pozycję w Opcji OTC i nie zostałeś zaklasyfikowany jako Klient Detaliczny, Twoje straty mogą być nieograniczone. Jeżeli jesteś Klientem Detalicznym i zajmujesz krótką pozycję w Opcji OTC, nie możesz ponieść strat większych niż Twój Kapitał Inwestycyjny.

### 2. Produkty.

- 2.1 Informacje dotyczące każdego Produktu, w tym jego Atrybutów, są dostępne w Bibliotece Instrumentów. Dostępne Produkty mogą się różnić w zależności od typu Rachunku i/lub dostępnych funkcji. Szczegółowe informacje o dostępnych Produktach znajdują się na Platformie.
- 2.2 Opcje OTC można zawierać lub zamykać wyłącznie na naszej Platformie i/lub za pośrednictwem naszego biura obsługi klienta w Godzinach Transakcyjnych określonych w Bibliotece Instrumentów dla danego Produktu. Masz obowiązek monitorować Godziny Transakcyjne określone w Bibliotece Instrumentów. Niektóre rodzaje Zleceń można składać na Platformie i/lub za pośrednictwem naszego biura obsługi klienta poza Godzinami Transakcyjnymi dla danego Produktu.

### 3. Ceny.

- 3.1 W Godzinach Transakcyjnych dla danego Produktu nasza Platforma generuje Ceny i Głębokość Rynku zgodnie z punktami 4.2.1, 8.2 i 8.3 Warunków Prowadzenia Działalności. Przyjmujesz do wiadomości, że Ceny te mogą w dowolnym momencie różnić się od cen przedstawianych na Twoim urządzeniu.
- 3.2 Cena, po której Zlecenie zostanie zrealizowane, może być dla Ciebie mniej korzystna niż Cena przedstawiana na naszej Platformie i/lub przekazana przez nasze biuro obsługi klienta w momencie składania Zlecenia. Masz obowiązek sprawdzić cenę realizacji Zlecenia.

### 4. Wymiana waluty.

- 4.1 Wszelkie Odliczenia i uznania na Twoim Rachunku będą dokonywane w odpowiedniej Walucie Rachunku. Jeżeli Waluta Produktu będzie się różnić od Waluty Rachunku, wszelkie obliczenia Odliczeń i uznań będą dokonywane w Walucie Produktu i przeliczane na Walutę Rachunku według Kursu Wymiany Waluty.

- 4.2 Jeżeli Waluta Produktu będzie się różnić od Waluty Rachunku, wszelkie obliczenia Depozytu Zabezpieczającego będą dokonywane w Walucie Rachunku. Orientacyjna Premia będzie przedstawiana na Platformie w Walucie Produktu. Premia ta zostanie jednak przeliczona na Walutę Rachunku według Kursu Wymiany Waluty w momencie zamknięcia lub wygaśnięcia Opcji OTC. Więcej informacji o ryzyku związanym z walutami rynków zagranicznych zawiera Ostrzeżenie o Ryzyku.
- 4.3 Na Platformie będą przechowywane informacje o Kursie Wymiany Waluty w odniesieniu do Twojego Rachunku.
- 4.4 Jeżeli przekazujesz środki na Rachunek w walucie innej niż Waluta Rachunku, środki te zostaną przeliczone według kursu wymiany przedstawianego na Platformie.

## **5. Zlecenia.**

- 5.1 Aby zawrzeć Opcję OTC, musisz złożyć Zlecenie na naszej Platformie, wskazać Produkt oraz podać informacje wymagane na Platformie w odniesieniu do tego Produktu. Rodzaje Zleceń dostępne dla danego Produktu oraz zasady ich składania lub modyfikacji są określone na naszej Platformie i w Polityce Realizacji Zleceń.
- 5.2 Zlecenie uznaje się za otrzymane przez Platformę dopiero w chwili, w której Platforma faktycznie je otrzyma, co może nie nastąpić bezpośrednio po złożeniu przez Ciebie Zlecenia. Złożenie Zlecenia nie gwarantuje zawarcia Opcji OTC, ponieważ zastrzegamy sobie prawo do odrzucenia Zlecenia bez podania przyczyny. Informacje o wszystkich zrealizowanych lub odrzuconych Zleceniach są dostępne na Platformie.
- 5.3 Z zastrzeżeniem postanowień niniejszych Warunków dotyczących Opcji OTC, Ty i/lub my możemy zmienić lub anulować dowolne Zlecenie w dowolnym momencie do czasu jego realizacji.
- 5.4 Jeżeli na Twoim Rachunku nie będzie wystarczających Dostępnych Środków, aby spełnić wymogi dotyczące Depozytu Zabezpieczającego i/lub Premii związanej z daną Opcją OTC, Zlecenie nie zostanie zrealizowane.
- 5.5 Platforma połączy i skompensuje Twoje otwarte Opcje OTC dotyczące tego samego Produktu o tych samych Atrybutach w ramach jednego rozliczenia. Szczegółowe informacje dotyczące kompensowania są dostępne na Platformie i/lub w biurze obsługi klienta.

## **6. Depozyt Zabezpieczający i Premia.**

- 6.1 Do każdego Zlecenia dotyczącego Opcji OTC składanego na Platformie stosujemy różne wymogi dotyczące Depozytu Zabezpieczającego i Premii, które musisz spełnić. Szczegółowe informacje o tych wymogach są dostępne na Platformie oraz w Informacjach o Kosztach i Prowizjach.
- 6.2 Wymogi dotyczące Depozytu Zabezpieczającego dla Opcji OTC mogą się zmieniać, a ewentualna strata z Opcji OTC może przewyższyć Depozyt Zabezpieczający wniesiony przez Ciebie dla Twoich Pozycji.
- 6.3 Zastrzegamy sobie wyłączne prawo do decydowania, czy umożliwimy Ci zawieranie Opcji OTC z wykorzystaniem dźwigni finansowej.
- 6.4 Premia dla Opcji OTC jest obliczana w momencie złożenia Zlecenia i przedstawiana w Walucie Produktu. Jeżeli zajmujesz długą pozycję w Opcji OTC, jesteś zobowiązany zapłacić Premię, a jeżeli zajmujesz krótką pozycję w Opcji OTC – Premia jest należna Tobie.
- 6.5 Premia jest rozliczana w ujęciu netto w Walucie Rachunku w dniu, w którym Opcja OTC zostanie zamknięta, albo w Dacie Wygaśnięcia o Czasie Wygaśnięcia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej:
- (a) W momencie zamknięcia lub wygaśnięcia długiej pozycji w Opcji OTC wartość Premii zostaje odjęta od Wartości Rachunku lub od Zrealizowanego Zysku dotyczącego tej Opcji OTC. Jeżeli Waluta Produktu różni się od Waluty Rachunku, przy rozliczeniu netto Premii stosuje się Kurs Wymiany Waluty.
  - (b) W momencie zamknięcia krótkiej pozycji w Opcji OTC lub w Dacie Wygaśnięcia wartość Premii jest doliczana do Wartości Rachunku, jeżeli z tej Opcji OTC wynika Zrealizowany Zysk. Jeżeli z krótkiej pozycji w Opcji OTC nie wynika Zrealizowany Zysk, Premia zostaje potrącona z ewentualną Zrealizowaną Stratą dotyczącą tej Opcji OTC. Jeżeli Waluta Produktu różni się od Waluty Rachunku, przy rozliczeniu netto Premii stosuje się Kurs Wymiany Waluty.

## **7. Zamknięcie Opcji OTC.**

- 7.1 Opcja OTC może zostać zamknięta wyłącznie przed Datą Wygaśnięcia i Czasem Wygaśnięcia – przez Ciebie lub przez nas. Informacje o sposobie zamknięcia Opcji OTC, a także o sytuacjach, w których możemy zamknąć Opcje OTC, są dostępne na Platformie. Przed złożeniem jakiegokolwiek Zlecenia dotyczącego Opcji OTC powinieneś dokładnie zapoznać się z tymi informacjami.

Zamknięcie Opcji OTC przed Datą Wygaśnięcia i Czasem Wygaśnięcia nie stanowi jej wykonania przez Ciebie ani przez nas zgodnie z punktem 8 niniejszego Załącznika 1B. Opcja OTC zamknięta przed Datą Wygaśnięcia i Czasem Wygaśnięcia jest zamykana po obowiązującej Cenie Rozliczenia.

- 7.3 Zamknięcie Opcji OTC wymaga zawarcia przeciwstawnej Opcji OTC o tej samej wielkości, co wiąże się z powstaniem obowiązku rozliczenia Premii. Wartość tej dodatkowej Premii jest rozliczana w ujęciu netto w Walucie Rachunku i odpowiednio odliczana od Twojego Rachunku albo do niego doliczana zgodnie z postanowieniami punktu 6.5 niniejszego Załącznika 1B.

- 7.4 Opcję OTC dotyczącą Instrumentu typu Manual można zamknąć wyłącznie za pośrednictwem biura obsługi klienta.

## **8. Wykonanie.**

8.1 Opcję OTC można wykonać wyłącznie w Dacie Wygaśnięcia, przed Czasem Wygaśnięcia, jeżeli spełnione są przypisane do niej Atrybuty. Choć można zamknąć Opcję OTC przed Datą Wygaśnięcia zgodnie z punktem 7 niniejszego Załącznika 1B, nie można jej wykonać przed Datą Wygaśnięcia. Jeżeli Atrybuty danej Opcji OTC nie są spełnione w Dacie Wygaśnięcia, Opcja OTC wygasa. Jeżeli Atrybuty Opcji OTC są spełnione w Dacie Wygaśnięcia, uznaje się, że wysyłasz do nas Zlecenie jej wykonania, a my działamy na podstawie tego Zlecenia.

## **9. Ochrona Przed Saldem Ujemnym.**

9.1 Klient Detaliczny nie może ponieść strat większych niż jego Kapitał Inwestycyjny lub – w przypadku długiej pozycji w Opcji OTC – Premia. Jeżeli w dowolnym momencie na Twoim Rachunku wystąpi ujemne saldo Gotówki, rzekniemy się prawa do dochodzenia tej kwoty i przywrócimy saldo Rachunku do zera (0). Może to nie nastąpić natychmiast.

9.2 Nadal masz obowiązek zapewnić, aby Wartość Rachunku po Rewaluacji przez cały czas pozostawała powyżej obowiązującego Poziomu Wymuszonego Zamknięcia przedstawianego na Platformie. Zastrzegamy sobie prawo do zamknięcia wszelkich otwartych Opcji OTC, jeżeli nie utrzymasz wystarczających środków na Rachunku, aby Wartość Rachunku po Rewaluacji pozostawała powyżej obowiązującego Poziomu Wymuszonego Zamknięcia.

## **10. Zarządzanie ryzykiem.**

10.1 Na Platformie możesz w dowolnym momencie ustawić różne opcje zarządzania ryzykiem w odniesieniu do Opcji OTC. Szczegółowe informacje o dostępnych opcjach zarządzania ryzykiem znajdują się na Platformie.

### *Limity i ograniczenia dotyczące Twoich Opcji OTC*

10.2 Ustalamy różne limity i ograniczenia dotyczące Twoich Opcji OTC. Przed złożeniem lub modyfikacją Zlecenia dotyczącego Opcji OTC masz obowiązek sprawdzić, jakie limity i ograniczenia aktualnie obowiązują; informacje na ten temat są dostępne na Platformie. Ograniczenia dotyczące jednego Rachunku mogą obejmować wszystkie Rachunki, które posiadasz w CMC Markets.

10.3 Jeżeli w momencie, w którym Zlecenie miałyby zostać zrealizowane, jego realizacja prowadziłaby do naruszenia limitu właściwego dla danego rodzaju Zlecenia lub Produktu, Zlecenie zostanie automatycznie odrzucone.

10.4 Jeżeli przyjęcie Zlecenia lub modyfikacja istniejącego Zlecenia prowadziłaby do naruszenia odpowiedniego limitu, dane Zlecenie lub jego modyfikacja zostaną odrzucone przez Platformę.

10.5 Rachunek może ponadto podlegać limitowi określającemu liczbę Opcji OTC i/lub Pozycji, które można na nim utrzymywać w danym momencie. Limit ten ustalamy według naszego wyłącznego uznania. Możemy zmieniać ten limit w dowolnym momencie zgodnie z punktami 9.5 i 9.6 Warunków Prowadzenia Działalności. Przed otwarciem nowej Pozycji lub złożeniem Zlecenia masz obowiązek sprawdzić, jaki limit aktualnie obowiązuje; informacje na ten temat są dostępne na Platformie.

## **11. Zysk i Strata.**

11.1 Szczegółowe informacje o Niezrealizowanym Zysku lub Stracie (oraz ich relacji do Zrealizowanego Zysku lub Zrealizowanej Straty) dla każdej Opcji OTC są dostępne na Platformie. Platforma kompensuje niezrealizowane zyski z niezrealizowanymi stratami na wszystkich Pozycjach na Twoim Rachunku.

11.2 Niezrealizowany Zysk lub Strata przedstawiane na Platformie w danym momencie mogą nie odzwierciedlać dokładnie Zrealizowanego Zysku lub Zrealizowanej Straty, które zostałyby osiągnięte lub poniesione, gdybyś natychmiast zamknął jedną lub wszystkie Opcje OTC.

11.3 Wszelkie Zrealizowane Straty stają się natychmiast wymagalne i płatne. Klient Detaliczny nie może ponieść straty większej niż jego Kapitał Inwestycyjny.

## **12. Zdarzenia Korporacyjne, Zdarzenia Powodujące Dopasowanie Ceny i Upadłość.**

12.1 Zdarzenie Korporacyjne lub Zdarzenie Powodujące Dopasowanie Ceny może wystąpić w odniesieniu do aktywa bazowego Produktu. Jeżeli wystąpi Zdarzenie Korporacyjne lub Zdarzenie Powodujące Dopasowanie Ceny, możemy – lecz nie jesteśmy do tego zobowiązani – podjąć działania, które uznamy za odpowiednie, aby:

- (a) odzwierciedlić to zdarzenie w Twoim Zleceniu lub w Twojej Opcji OTC;
- (b) zmienić i/lub anulować Twoje Zlecenia;
- (c) uwzględnić działania podjęte przez kontrahentów w odniesieniu do transakcji dotyczących aktywów bazowych Produktu, które zawarliśmy w celu zabezpieczenia lub ograniczenia naszej ekspozycji wobec Ciebie, lub
- (d) zachować ekonomiczny odpowiednik Twojego Zlecenia lub Twojej Opcji OTC sprzed wystąpienia Zdarzenia Korporacyjnego lub Zdarzenia Powodującego Dopasowanie Ceny, co może mieć wpływ na Twoją Opcję OTC.

12.2 Z zastrzeżeniem punktu 9.8 Warunków Prowadzenia Działalności powiadomimy Cię o każdym działaniu, które zdecydujemy się podjąć, tak szybko, jak będzie to praktycznie możliwe, przy czym – dla uniknięcia wątpliwości

– może to nastąpić po zaistnieniu odnośnego Zdarzenia Korporacyjnego lub Zdarzenia Powodującego Dopasowanie Ceny albo po podjęciu przez nas odpowiednich działań zgodnie z niniejszym punktem 12.

- 12.3 Jeżeli notowania aktywa bazowego, na którym opiera się Produkt, zostaną zawieszane, możemy – według naszego wyłącznego uznania – zamknąć dowolną Opcję OTC dotyczącą tego Produktu po Cenie, którą uznamy za uczciwą i uzasadnioną. Cena ta może się różnić dla kupna i sprzedaży Opcji OTC oraz może wynosić zero (0). Poinformujemy Cię o dacie zamknięcia i o Cenie, po której taka Opcja OTC zostanie zamknięta. Zastrzegamy sobie prawo do żądania dodatkowego Depozytu Zabezpieczającego i/lub pokrycia wszelkich kosztów, które CMC Markets (lub którykolwiek z naszych Podmiotów Powiązanych) może ponieść w związku z zawieszeniem Produktu lub jego aktywa bazowego, o ile koszty te były możliwe do przewidzenia.
- 12.4 W przypadku ogłoszenia niewypłacalności emitenta, którego papiery wartościowe stanowią podstawę Produktu, lub zaistnienia podobnych okoliczności, wszystkie Opcje OTC na ten Produkt mogą zostać przez nas zamknięte, co do zasady po Cenie równej zero (0). Jeżeli posiadasz Opcję OTC dotyczącą takiego Produktu, powiadomimy Cię o tym.

### **13. Wymuszone Zamknięcie na Rachunku.**

- 13.1 Masz obowiązek zapewnić, aby w odniesieniu do każdego Rachunku Wartość Rachunku po Rewaluacji przez cały czas pozostawała powyżej obowiązującego dla Twojego Rachunku Poziomu Wymuszonego Zamknięcia (w tym Poziomu Głównego Wymuszonego Zamknięcia, jeżeli ma zastosowanie), wyświetlanego na Platformie. Jeżeli Wartość Rachunku po Rewaluacji spadnie poniżej obowiązującego Poziomu Wymuszonego Zamknięcia, Platforma może automatycznie zainicjować Wymuszone Zamknięcie na Rachunku zgodnie z jego ustawieniami. Szczegółowe informacje dotyczące obowiązującego Poziomu Wymuszonego Zamknięcia dla Rachunku oraz sposobów jego przeprowadzania są dostępne na Platformie lub można je uzyskać w biurze obsługi klienta. Klient Detaliczny nie może ponieść strat większych niż jego Kapitał Inwestycyjny lub – w przypadku dłuższej pozycji w Opcji OTC – Premia.
- 13.2 Jeżeli posiadasz otwartą Opcję OTC dotyczącą Instrumentów typu Manual, a Platforma przeprowadziła Wymuszone Zamknięcie na Rachunku i Wartość Rachunku po Rewaluacji nadal pozostaje na poziomie lub poniżej Poziomu Wymuszonego Zamknięcia (w tym Poziomu Głównego Wymuszonego Zamknięcia, jeżeli ma zastosowanie), biuro obsługi klienta – według własnego uznania – zamknie ręcznie całość lub część tej Opcji OTC w obowiązujących Godzinach Transakcyjnych, o ile obrót nie będzie zawieszony.