

# Admiral Markets UK Ltd Términos y Condiciones del Trading de Valores

Válido a partir del 15/06/2021

## 1. Introducción

1.1. El presente Acuerdo de trading de valores (de ahora en adelante, el "**Acuerdo**") se celebra entre el cliente y Admiral Markets UK Ltd (número de registro: 08171762, Número de referencia de la FCA: 595450). Nos referiremos a nosotros mismos como "AM UK", "nosotros", "nuestro", "nos" y "nosotros mismos" según corresponda, y al cliente como "tú", "tu", "tuyo", "tú mismo" y "Cliente" según corresponda. AM CY podrá modificar el presente Acuerdo de conformidad con la cláusula 20 a su exclusivo criterio. El Cliente no tendrá derecho alguno a modificar el presente Acuerdo.

1.2. A través de la cuenta "Invest.MT5", prestamos servicios relacionados con la apertura de órdenes de compraventa de valores, que incluyen, entre otros, ETFs, participaciones cotizadas en sociedades de responsabilidad limitada y recibos de depósito de acciones de empresas extranjeras. AM UK recibirá y ejecutará las órdenes del Cliente para los valores físicos especificados que puedan estar disponibles para el tipo de cuenta de cliente que el Cliente tenga aprobado. AM UK es responsable de la recepción de las órdenes del Cliente. El Cliente entiende que la cuenta Invest.MT5 sólo permite la compra y venta de valores. Una vez comprados, los valores de la cuenta Invest.MT5 sólo podrán ser transferidos mediante venta. La cuenta Invest.MT5 es una cuenta de efectivo y no una cuenta con margen. En caso de que se permita la venta en corto, podrá, según el criterio de AM CY y con previo aviso, pasar a ser una cuenta con margen.

Como cliente, designas a AM UK como agente a los efectos de prestación de servicios de conformidad con el presente Acuerdo. Asimismo, reconoces y aceptas que AM UK:

- a) podrá actuar como agente, en relación con la ejecución o disponer la ejecución de órdenes y transacciones en tu nombre
- b) salvaguardará el capital que deposites en AM UK, de conformidad con la cláusula 8.2 del presente Acuerdo

1.3. En caso de que una acción corporativa o evento de capital que incluya la emisión en instrumentos de capital cotizados que:

- a) No figuren en la cláusula 1.2
- b) Se emitan en jurisdicciones que AM UK no abarque
- c) Se operen o vayan a operarse en centros a los que AM UK no pueda acceder
- d) No estén disponibles en la plataforma de trading de AM UK por cualquier otro motivo

AM UK no podrá ofrecer servicios de trading a los Clientes con respecto a estos nuevos instrumentos emitidos y actuará debidamente en la ejecución de dichos instrumentos en el mercado abierto y en el establecimiento con el Cliente a discreción exclusiva de AM UK. Ten en cuenta que estos eventos corporativos o de capital podrían afectar tus intereses, por lo que es tu responsabilidad comprender las implicaciones de estos eventos. AM UK, sus empresas afiliadas (AM UK, incluyendo Admiral Markets AS ("AM AS") y Admiral Markets AU Pty Ltd ("AM PTY")), colectivamente denominados "afiliados", no serán responsables de pérdidas o efectos adversos derivados de la relación con estos eventos corporativos o de capital.

1.4. Reconoces que los valores sin liquidez suelen operarse en un mercado restringido y que, por lo tanto, puede resultar complejo o imposible operar con dichos valores y/u obtener información fiable sobre ellos. Dichos mercados pueden estar sujetos a normativas y sistemas de trading diferentes y suelen representar mercados extrabursátiles, a los que AM UK no puede acceder a través de sus enlaces automatizados de transmisión de órdenes. Si algún valor que previamente se encontraba a tu disposición deja de operarse en el mercado/bolsa regulada pertinente y continúa operándose en dicho mercado extrabursátil, AM UK, a su exclusivo criterio, podrá imponer una modalidad de trading de "sólo cierre" que permita únicamente la reducción de las posiciones existentes en dichos valores o el cierre de cualquier posición existente en dicho valor, a un precio de mercado vigente, sin previo aviso.

1.5. Con respecto a toda obligación que tengas en relación con una operación realizada por AM UK o cualquier tercero en tu nombre o por tu cuenta, designas a AM UK y a cada uno de nuestros representantes, directivos y empleados como tu apoderado con plenos poderes de sustitución para ejecutar o procurar cualquier documento, información sobre el titular del valor o capital de liquidación

y la entrega de tales documentos, información sobre el titular del valor y capital de liquidación según se corresponda a la entidad responsable de la liquidación. AM UK podrá, a su exclusivo criterio, delegar determinadas obligaciones derivadas del presente Acuerdo en nuestras filiales y terceros.

1.6. Tomaremos las medidas necesarias para proporcionarte una explicación clara de todas las comisiones y gastos que tendrás que abonar antes previa posibilidad de proporcionar instrucciones de compra o venta de productos financieros.

1.7. Nuestro servicio de trading de valores puede no ser adecuado para todo el mundo. Existe la posibilidad de sufrir pérdidas al invertir en valores. Los datos históricos de cada valor no pueden garantizar su rendimiento o rentabilidad futura. No se garantizan ganancias ni pérdidas, especialmente durante una caída del mercado. Las operaciones con valores en un mercado extranjero son especulativas y conllevan alto riesgo. Además, existen riesgos particulares de trading fuera del horario habitual de transacción, como el riesgo de flujo bajo, el riesgo de alta volatilidad, el riesgo de variación de precios, la falta de conexión del mercado y las publicaciones de noticias y un mayor spread que repercuten en el precio. Debes conocer y comprender los riesgos que implican las transacciones de valores, y tener la capacidad de asumir dichos riesgos. Antes de abrir una cuenta, deberás juzgar con criterio y tomar una decisión razonable sobre el objeto de inversión y el importe de la inversión a operar en función de tu capacidad económica, origen de fondos y tolerancia al riesgo.

Los directores, empleados y agentes de AM UK y nuestras partes vinculadas no garantizan plenamente la autenticidad, suficiencia, puntualidad, fiabilidad, integridad y eficacia de la información relativa a las transacciones de valores de forma explícita o implícita. Toda la información, datos y materiales proporcionados por AM UK sirven meramente de referencia. Debes reconocer y aceptar que ninguna transacción realizada a través de la plataforma de AM UK está exenta de riesgos, y deberás asumirlos al hacer trading. AM JO no se hace responsable de ningún riesgo o pérdida de tu inversión.

1.8. Los derechos creados para AM UK por el presente Acuerdo no constituyen obligaciones. Toda omisión y/o retraso por parte de AM UK en el ejercicio de estos derechos no constituye una renuncia y/o exclusión de los mismos.

1.9. El presente Acuerdo se rige por la legislación vigente de la República de Chipre y tanto el Cliente como AM CY acuerdan que todos los litigios relacionados con o derivados de la ejecución o cumplimiento del presente Acuerdo y/o de cualquier transacción realizada en virtud del mismo y/o de cualquiera de sus cuentas, se someterán irrevocablemente a la jurisdicción exclusiva de los tribunales de Inglaterra y Gales. El Cliente renuncia a cualquier objeción que pueda tener, en cualquier momento, a la interposición de cualquier procedimiento en cualquiera de dichos tribunales y se compromete a no alegar que dicho procedimiento se ha iniciado en un tribunal incompetente o en una jurisdicción que no le corresponde. Todos los términos que figuran en el presente Acuerdo están sujetos a legislaciones y reglamentos aplicables, incluidos pero no limitados a, constituciones, artículos, estatutos, normas, reglamentos, políticas, procedimientos e interpretaciones (colectivamente, denominados como "Reglamento") de las bolsas, mercados y cámaras de compensación a los que se derivan las órdenes o se ejecutan o compensan las transacciones; de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido ("FCA"); y cualquier otro Reglamento aplicable de una autoridad reguladora, autorreguladora o gubernamental (de ahora en adelante, la "Legislación Vigente"). Tanto AM UK como sus Empresas Afiliadas no serán responsables ante el Cliente por ninguna acción, inacción, decisión o problema de ninguna bolsa, mercado, cámara de compensación o autoridad reguladora.

## **2. Servicios prestados por Admiral Markets UK Ltd y Acuerdos entre la Empresa y el Cliente**

2.1. El presente Acuerdo comprende:

- a) Cómo recibimos y gestionamos las órdenes e instrucciones de compra o venta de productos financieros que recibimos del Cliente
- b) Cómo se almacena el capital y los productos financieros del Cliente

2.2. El presente Acuerdo regula cada instrucción de compra o venta de productos financieros recibida del Cliente, emitida o pendiente, cada transacción realizada por AM UK en su nombre a partir de la entrada en vigor del presente Acuerdo, y todo el capital y productos financieros a su nombre a partir de la entrada en vigor del presente Acuerdo.

2.3. Los acuerdos se efectuarán entre el Cliente y AM UK y por la presente aceptas que, salvo que se indique lo contrario en el presente Acuerdo, no tenemos ninguna obligación de cumplir con las siguientes estipulaciones:

- a) Cerciorarnos de la idoneidad de productos u operaciones financieras para el Cliente

- b) Supervisar o asesorarte sobre la situación de cualquier producto financiero
- c) Supervisar o asesorarte sobre la situación de cualquier producto financiero que tengamos a tu nombre
- d) Cancelar cualquier producto financiero u operar o vender cualquier producto financiero que hayas comprado, excepto cuando lo exija la Legislación Vigente.

2.4. Los representantes de AM UK y sus afiliados no están autorizados a proporcionarte, ni te proporcionarán, ningún tipo de asesoramiento en materia de inversión, fiscal, financiero, jurídico, reglamentario, de trading o de cualquier otro tipo. En ningún caso, las comunicaciones y material (incluida la página web, correos electrónicos, información sobre precios, etc.) proporcionado por AM UK, o por los representantes o afiliados de AM UK constituirá una recomendación o solicitud de compra o venta de valores u otras inversiones. Te aconsejamos buscar asesoramiento profesional independiente en relación con cualquier transacción que te propongas realizar en virtud del presente Acuerdo. El Cliente es el único responsable de todas sus decisiones de trading.

2.5. Podemos facilitar información al Cliente acerca de:

- a) Cualquier producto financiero, instrucción para operar o sobre una operación sobre la que hayas planteado una pregunta, en particular sobre los procedimientos vinculados a dicho producto financiero o instrucciones para operar
- b) Como recordatorio objetivo, no obstante, no tenemos obligación alguna de revelar dicha información y ésta no se considerará asesoramiento en materia de inversión. Si un representante empleado por nosotros efectúa una declaración de opinión sobre cualquier producto financiero, instrucción para operar u operación, como Cliente aceptas que no puedes confiar tu operativa a dicha declaración, ni tendrás derecho alguno de hacerlo y que, por tanto, no se considerará como asesoramiento en materia de inversión.

### 3. Apertura de Cuenta

3.1. Como Cliente, autorizas a AM UK a abrir y mantener una o varias cuentas en relación con los servicios que prestamos.

3.2. Requisitos del Cliente:

- a) Debes ser un inversor cualificado que cumpla los requisitos previstos por la legislación y reglamento relativos a las transacciones a las que refiere el presente documento:
  - i. Persona física: Mayor de 18 años, con plena capacidad de obrar con conocimientos y experiencia suficientes para comprender la naturaleza y los riesgos del producto objeto del Acuerdo.
  - ii. Organización corporativa: Plenamente cualificado como persona jurídica independiente, garantizando así que el individuo que abre una cuenta en nombre de la empresa es el representante legal de la organización corporativa o cuenta con la autorización legal y efectiva concedida por el representante pertinente de la empresa. La persona que tiene previsto abrir una orden dispone de la autorización legal y efectiva concedida por la persona jurídica y está dotada de los conocimientos y la experiencia suficientes para comprender la naturaleza y los riesgos del producto que va a operar.
  - iii. Fideicomiso
    - 1. De conformidad con los documentos fiduciarios y la Legislación Vigente, el fideicomisario está facultado para celebrar el presente Acuerdo, abrir el tipo de cuenta solicitado, realizar transacciones y dar instrucciones. La autorización de fideicomiso adquirida por el fideicomisario incluye, entre otras, la compra, venta (incluida la venta en corto), el trading, conversión, reembolso, canje y retirada de activos (incluida la entrega de valores a/desde la cuenta).
    - 2. En caso de que sea un fideicomisario el que suscriba el presente Acuerdo, el fideicomisario garantiza que tiene derecho a ejecutarlo sin el consentimiento de otros fideicomisarios o que está autorizado a suscribirlo. Si varios fideicomisarios celebran conjuntamente el presente Acuerdo, AM UK podrá decidir, a su exclusivo criterio, exigir el consentimiento por escrito de alguno o de todos los fideicomisarios previa consecución de las instrucciones de cualquiera de ellos.
    - 3. El fideicomisario confirma que AM UK puede seguir las instrucciones de cualquier fideicomisario para entregar fondos, valores o cualquier otro activo a cualquier fideicomisario, incluida la entrega de los activos al propio fideicomisario. El fideicomisario garantiza que todas las transacciones realizadas en su cuenta obedecen a los documentos fiduciarios y a la Legislación Vigente. Todos los fideicomisarios se comprometen conjuntamente a que AM UK quede exenta de cualquier reclamación, pérdida, gasto o responsabilidad derivada de cualquier transacción realizada y acto tomado por AM UK de acuerdo con las instrucciones de los fideicomisarios.
- b) Durante los períodos de registro de la apertura de una cuenta en nuestro servicio y de utilización del mismo, deberás facilitar datos e información veraces y garantizar que todo dato e información facilitada durante dichos períodos (incluidos, pero no limitados a, la dirección de correo electrónico, el teléfono, la dirección y el código postal, información de identidad y crediticia) son veraces, exactos, completos y actualizados. En caso de modificación de la información mencionada, deberás notificarlo a AM UK por escrito. Por la presente autorizas a

AM UK a llevar a cabo las investigaciones pertinentes para la verificación de dicha información.

c) De no cumplirse las condiciones expuestas anteriormente, deberá cesar, con carácter inmediato, la utilización de los servicios prestados por AM UK.

#### 4. Órdenes y Confirmación

4.1. Reconoces que AM UK no tiene obligación alguna de verificar las órdenes abiertas bajo tu usuario/contraseña. A menos que se haya notificado a AM UK y se haya dado el consentimiento escrito pertinente, no permitirás que ninguna persona acceda a tu cuenta ni abra órdenes en ella. Eres responsable de la confidencialidad y uso de tu nombre de usuario/contraseña y te comprometes a informar de todo robo/pérdida de dicho nombre de usuario/contraseña, o de cualquier acceso no autorizado a tu cuenta al servicio de atención al cliente de AM UK en [global@admiralmarkets.com](mailto:global@admiralmarkets.com). Serás responsable de todas las transacciones realizadas bajo tu usuario/contraseña. Reconoces y aceptas que cualquier comunicación transmitida por ti mismo o en tu nombre se hace por tu cuenta y riesgo y autorizas a AM UK a confiar y actuar, y a tratar como plenamente autorizada y vinculante para ti, cualquier comunicación que creamos que ha sido transmitida por ti o en tu nombre por cualquier agente que creamos que ha sido debidamente autorizado por ti.

4.2. Una orden o instrucción de compra o venta de productos financieros deberá ser efectuada por el Cliente:

- a) A través de nuestra plataforma de trading;
- b) O de cualquier otra forma que especifiquemos en cada momento
- c) Por teléfono (sólo en casos de **emergencia**, sin garantía de disponibilidad).

Si tu canal de comunicación con nosotros no estuviera disponible por cualquier motivo, deberás emplear los canales de comunicación especificados anteriormente. AM UK no aceptará ninguna instrucción escrita de compra/venta de valores por correo electrónico o por escrito, a menos que este método de presentación de órdenes de trading haya sido acordado previamente entre el Cliente y AM UK en respuesta a cualquier circunstancia especial. Dicho acuerdo deberá constar por escrito. Por norma general, AM UK no aceptará una orden o instrucción recibida que no esté recogida en la cláusula 4. No obstante, si AM UK decide proceder, no se hará responsables de ninguna pérdida, daño o coste que el Cliente sufra o en el que incurra derivado de cualquier error, retraso u omisión por nuestra parte al actuar sobre dicha oferta, o al no actuar sobre dicha oferta.

El Cliente acepta que AM UK pueda grabar cualquier comunicación, electrónica, telefónica, en persona o de otro tipo, que AM UK mantenga con el Cliente en relación con el presente Acuerdo y que cualquier grabación que conservemos será de nuestra exclusiva propiedad y el Cliente acepta que constituirá una prueba de las comunicaciones entre el Cliente y nosotros.

4.3. Orden del Cliente y transmisión de la orden: AM UK tiene la potestad de seleccionar brókers a través de los cuales proceder con cualquier orden del Cliente. En la medida en que AM UK o cualquiera de sus filiales preste servicios de ejecución al Cliente, AM UK será responsable de la ejecución más eficiente de las órdenes de conformidad con la Legislación Vigente. Para ciertos productos con liquidez suficiente operados en múltiples mercados, AM UK puede proporcionar un enrutamiento "orden por orden" mediante el cual la orden pasa a un bróker de terceros que intentará buscar las mejores condiciones disponibles para la orden de un Cliente utilizando un algoritmo de enrutamiento propio e informatizado ("Smart Routing"). AM UK no puede garantizar la ejecución de todas las órdenes al mejor precio publicado por las siguientes razones (incluidas pero no limitadas a las siguientes):

- a) AM UK puede no tener acceso a todos los mercados/intermediarios
- b) Otras órdenes pueden abrirse o procesarse con anterioridad a esta
- c) Es posible que los centros de mercado, las bolsas, los intermediarios y/o los creadores de mercado no respeten los precios publicados o redirijan las órdenes para su gestión manual
- d) El Reglamento del mercado, las decisiones o los fallos del sistema pueden impedir/retrasar la ejecución de las órdenes del Cliente o hacer que las órdenes no se ejecuten al mejor precio

4.4. Cancelación/Modificación de Órdenes: El Cliente reconoce que puede no ser posible cancelar/modificar una orden y que es responsable de las ejecuciones a pesar de una solicitud de cancelación/modificación. Ni AM UK ni sus filiales se harán responsables ante el Cliente si AM UK o sus filiales no pueden cancelar o modificar una orden. Asimismo, el Cliente reconoce que los intentos de modificar, cancelar o sustituir una orden pueden dar lugar a una sobreejecución de la orden, o a la ejecución de órdenes duplicadas, por tanto, el Cliente se hará responsable de dichas ejecuciones.

4.5. Ejecución de Órdenes: Si AM UK decide ejercer su potestad para ejecutar la orden del Cliente, AM

UK ejecutará dicha orden como agente, y podrá contratar a agentes de otro brókers o filiales para que ejecute dicha orden en su lugar, en cuyo caso, el bróker o filial contratado gozará de los mismos derechos que AM UK. AM UK puede decidir rechazar cualquiera de las órdenes del Cliente o poner fin al empleo de los servicios de AM UK en cualquier momento a nuestro exclusivo criterio, pero procurará ejercer dicho criterio de forma razonable. Todas las transacciones deberán atenerse a las normativas y políticas del mercado pertinente o de las cámaras de compensación, así como a la legislación y reglamentos vigentes. Según la cláusula 1.9, **AM UK NO SERÁ RESPONSABLE DE NINGUNA ACCIÓN O DECISIÓN DE NINGUNA BOLSA, MERCADO, AGENTE, CÁMARA DE COMPENSACIÓN O REGULADOR.**

Reconoces y aceptas que AM UK puede negarse a aceptar una orden y podrá poner límite a cualquier orden o imponer cualquier restricción/condición a la aceptación de cualquier orden a su exclusivo criterio sin dar ningún motivo o aviso previo. AM UK podrá, en cualquier momento utilizar, añadir y cambiar filtros dentro de un sistema de trading que impida el procesamiento de órdenes o la ejecución de las mismas sin dar ningún motivo ni previo aviso. Recibirás una notificación de cualquier denegación o limitación tan pronto como sea posible dentro de un periodo de tiempo razonable, a menos que la legislación o una orden de una autoridad reguladora nos impida hacerte llegar la notificación o que, de conformidad con nuestras políticas y procedimientos de cumplimiento, se considere no notificarte en ese momento en concreto o en general.

4.6. Confirmación: El Cliente reconoce que las confirmaciones de ejecuciones o cancelaciones pueden retrasarse o ser erróneas (por ejemplo, debido a problemas en el sistema informático) o pueden ser canceladas/ajustadas por una bolsa. El Cliente está obligado a la ejecución real de la orden, si ésta es coherente con su orden. Si AM UK confirma la ejecución o cancelación por error y el Cliente se retrasa en informar de dicho error, AM UK se reserva el derecho a eliminar la transacción de la cuenta o a exigir al Cliente que acepte la transacción, al exclusivo criterio de AM UK. El Cliente acepta notificar a AM UK inmediatamente por teléfono o correo electrónico en los siguientes casos:

- a) Si el Cliente no recibe una confirmación exacta de una ejecución o cancelación
- b) Si el Cliente recibe una confirmación diferente a la de la orden en cuestión
- c) Si el Cliente recibe una confirmación de una orden que no ha abierto
- d) Si el Cliente recibe un extracto de cuenta, confirmación u otra información que refleje órdenes, transacciones, saldos, posiciones, estado del margen (si lo hubiera) o historial de transacciones erróneas

El Cliente reconoce que AM UK podrá ajustar su cuenta para corregir cualquier error. El Cliente se compromete a devolver a AM UK cualquier activo que se le haya distribuido erróneamente a la mayor brevedad posible.

El Cliente se compromete a supervisar cada orden abierta y a notificar a AM UK por teléfono y a través de los números especificados en la página web de AM UK o por correo electrónico al equipo de atención al cliente de AM UK a través de [global@admiralmarkets.com](mailto:global@admiralmarkets.com) a la mayor brevedad posible después de haber tenido conocimiento, o debiera haberlo tenido, de lo siguiente:

- (a) No hayas recibido confirmación expresa de una ejecución o cancelación
- (b) Hayas recibido una confirmación que no se corresponde con tu orden
- (c) Hayas recibido confirmación de la ejecución o anulación de una orden que no se había cursado
- (d) Hayas recibido una confirmación, un extracto de cuenta u otra información que refleje órdenes, operaciones, saldos de cuenta, valores, fondos, estado de margen (si lo hubiere) o historial de transacciones incorrectos

AM UK se reserva el derecho de eliminar de la cuenta del Cliente cualquier operación errónea. Como Cliente, entiendes y aceptas que AM UK pueda ajustar tu cuenta para corregir cualquier error. Asimismo, te comprometes a devolver a la mayor brevedad posible a AM UK cualquier activo que se te haya distribuido y al que no tuvieras derecho. En el caso de que cualquier disputa o discrepancia relacionada con órdenes y/o confirmación de órdenes sea puesta en conocimiento de AM UK, AM UK se reserva el derecho de tomar cualquier acción que considere necesaria para cerrar y/o suspender la(s) posición(es)/operación(es) objeto de la disputa.

4.7. Privación de ir en corto: El Cliente sólo podrá vender valores almacenados en su cuenta, liquidados o no liquidados en el momento de la venta. Si ha introducido una orden para vender un valor que no posee en el momento de la venta y que no se encuentra en su cuenta, liquidada o no liquidada en el momento de la venta, el Cliente autoriza a AM UK a proceder a la cancelación de la orden si ésta no ha sido ejecutada todavía o, en caso de que la orden haya sido ejecutada, a comprar el valor equivalente en la cantidad equivalente bajo su nombre y a su cargo, sin notificación previa, y acepta que será responsable de cualquier multa o cargo asociado en que incurra la Empresa con respecto al Cliente.

4.8. Acciones estadounidenses: AM UK podrá, pero no estará en la obligación de, pedir al Cliente que firme el formulario fiscal estadounidense pertinente previa aceptación de procesamiento de una orden o instrucción para comprar o vender un producto financiero en relación con valores cotizados en las Bolsas de Estados Unidos. Si el Cliente no proporciona a la Empresa previamente un formulario fiscal estadounidense válido y ya posee acciones estadounidenses, la Empresa podrá pedir al Cliente que cumplimente el formulario fiscal estadounidense correspondiente. Si el Cliente no remite el formulario fiscal estadounidense firmado y cumplimentado previa fecha indicada por la Empresa (generalmente 30 días), la Empresa se reserva el derecho a vender las acciones estadounidenses del Cliente. El Cliente tiene la obligación perenne de informar a la Empresa de cualquier cambio en su situación fiscal.

4.9. Situaciones no contempladas en el presente Acuerdo: En caso de que se dé una situación no contemplada en el presente Acuerdo, AM UK resolverá el asunto en base a la buena fe y la equidad y, en su caso, adoptando las medidas coherentes con las prácticas habituales del mercado. AM UK se reserva el derecho de tomar las medidas que considere necesarias.

4.10. Información reglamentaria: AM UK puede estar obligada, en virtud de la Legislación Vigente, a hacer pública determinada información relativa a las transacciones de la Empresa con el Cliente. Por su parte, el Cliente reconoce y acepta que la Empresa se reserva el derecho de divulgar dicha información y que dicha información en poder de la Empresa será de única y exclusiva propiedad de la Empresa. El Cliente se compromete a facilitar a la Empresa toda la información que le sea debidamente solicitada con el fin de cumplir las obligaciones de la Empresa en virtud de la Legislación Vigente y consiente que la Empresa facilite a terceros la información sobre el Cliente y su relación con la Empresa en virtud del presente Acuerdo (incluidas, pero no limitadas a, tus transacciones, capital o activos en tu cuenta) que la Empresa considere adecuada o que sea necesaria para cumplir con la Legislación Vigente o alguna cláusula del presente Acuerdo.

## **5. Conocimiento sobre Valores, Garantías y Opciones, Acciones Corporativas**

5.1. AM UK no estará en la obligación de, pero podrá decretar que, el Cliente reciba informes, cuentas y ulterior información emitida por la Empresa. AM CY no estará en la obligación de, pero podrá notificar al Cliente u organizar su asistencia a cualquier junta general anual o extraordinaria aplicable a sus productos financieros.

5.2. El Cliente confirma que es responsable de su familiarización con los términos de los valores de su cuenta, incluidas las acciones corporativas que se listan a continuación (por ejemplo, ofertas públicas de adquisición, reorganizaciones, división de acciones, etc.). AM UK no tendrá la obligación de notificar al Cliente sobre ningún plazo, acción requerida o fecha de reunión, ni estará obligada a emprender ninguna acción sin instrucciones específicas por escrito enviadas por el Cliente al servicio de atención al cliente de AM UK en [global@admiralmarkets.com](mailto:global@admiralmarkets.com) al menos 14 días previa hora límite estipulada para la recepción de instrucciones. Las consecuencias de que el Cliente no facilite a tiempo UK instrucciones serán plena responsabilidad del Cliente y otorgarán el derecho a AM UK de actuar en nombre del Cliente a su exclusivo criterio. La tramitación de tales instrucciones especiales podrá estar sujeta a comisiones adicionales que se repercutirán por separado en la cuenta del Cliente previa tramitación de las instrucciones.

El Cliente acepta que, cuando los ingresos de una acción corporativa anunciada no puedan ser transferidos o reflejados en la cuenta del Cliente, AM UK efectuará un ajuste de saldo disponible en la cuenta del Cliente para replicar el efecto material de dicha acción corporativa (incluidos pero no limitados a, dividendos fraccionarios en nuevas acciones que no son compatibles con la plataforma de trading de AM UK, pagos en lugar de acciones fraccionadas después de las divisiones de acciones).

## **6. Liquidación**

6.1. AM UK no se hará responsable de retrasos en la liquidación de una operación que se deba a circunstancias ajenas a la voluntad de la Empresa, o a la incapacidad de cualquier otra persona o parte (incluido el Cliente) de realizar todos los pasos necesarios para permitir su finalización en la fecha de liquidación. Las obligaciones de la Empresa se limitan únicamente a la transferencia o al abono a la cuenta del Cliente, los documentos entregables o el producto de la venta (según proceda) que efectivamente recibamos. Si el Cliente opera con productos financieros que no se liquidan a través de un sistema central depositario de valores, es probable que se produzcan retrasos en la liquidación.

6.2. AM UK podrá negarse a permitir la retirada de fondos de cualquier cuenta que el Cliente tenga con la Empresa si ello resultara en fondos insuficientes en la cuenta para el pago de cualquier transacción no liquidada. Si el Cliente efectúa un ingreso en su cuenta y efectúa una retirada en un corto periodo

de tiempo posterior al ingreso, la Empresa se reserva el derecho a retrasar la liquidación hasta diez días hábiles para asegurar la liquidación de dicho pago.

## **7. Registros, Informes y Comunicaciones**

7.1. AM UK almacena los registros de los productos financieros adquiridos por el Cliente de forma que la Empresa pueda identificar fácilmente los productos financieros de los que el Cliente es titular. En los registros figurará información sobre las transacciones de los productos financieros. AM UK dispondrá los debidos procedimientos de verificación para la conciliación, con la debida frecuencia, de los productos financieros en poder de los depositarios. AM UK pondrá a disposición del Cliente informes sobre la actividad de su cuenta diaria y mensual, incluyendo información como el nombre del teletipo, el tamaño de la posición, el precio de compra, las ganancias y pérdidas acumuladas para el período de declaración.

7.2. AM UK podrá facilitar cualquier otra información que el Cliente le solicite debidamente en relación con cualquier producto financiero en poder de un depositario, incluido el reconocimiento de la forma en que un depositario mantiene productos financieros para el Cliente.

7.3. El Cliente consiente recibir cualesquiera informes o confirmaciones que AM UK pueda poner a su disposición por medios electrónicos a través del sistema o plataforma de AM UK y reconoce que tanto el acceso como el uso de tales informes están sujetos al presente Acuerdo. El Cliente acepta que cualquier fallo por su parte en la recepción y lectura de la notificación no exime el efecto de su objeto.

7.4. El Cliente reconoce y acepta que los informes puestos a su disposición por AM UK podrán no ser suficientes para que el Cliente cumpla con cualquier obligación que tenga en virtud de la legislación vigente, ya sea legal o de otro tipo, y que será el Cliente quien deberá buscar una verificación independiente de la suficiencia de los informes para cualquier propósito.

7.5. AM UK proporciona confirmaciones electrónicas, informes, estados de cuenta, documentos de datos fundamentales para el inversor, confirmaciones de operaciones y otros documentos de divulgación, políticas y acuerdos pertinentes, así como otros registros y comunicaciones del Cliente (de ahora en adelante referidos colectivamente como "Registros, Informes y Comunicaciones") en formato electrónico a los extremos máximos permitidos por la legislación vigente.

7.6. Los registros, informes y comunicaciones electrónicos podrán ser enviados a la plataforma de trading del Cliente, a su dirección de correo electrónico o a la página de su cuenta.

7.7. Al suscribir el presente Acuerdo, el Cliente consiente la recepción de Registros, Informes y Comunicaciones, incluso, en su caso, cuando dichos Registros, Informes y Comunicaciones se publiquen en la página web de AM UK, y reconoce que el presente Acuerdo constituye una debida notificación de que dichos Registros, Informes y Comunicaciones se encuentran disponibles en formato electrónico en la página web de AM UK. Dicho consentimiento se aplicará de forma continua y para cada ejercicio fiscal a menos que el Cliente lo retire. El Cliente podrá retirar dicho consentimiento en cualquier momento mediante notificación electrónica por escrito a AM UK a través de la página web de AM UK. En el caso de que el Cliente retire dicho consentimiento, AM UK podrá proporcionarle los registros, informes y comunicaciones necesarios en papel, previa solicitud por su parte. No obstante, AM UK se reserva el derecho a exigir el cierre de la cuenta del Cliente si retira su consentimiento a recibir los registros, informes y comunicaciones por vía electrónica.

## **8. Capital y Cuenta del Cliente**

8.1. AM UK exige que los Clientes de AM UK acrediten todos los fondos vinculados a su cuenta Invest.MT5 a una institución financiera designada con la que AM UK mantiene una cuenta de cliente segregada antes de la apertura de cualquier orden de compra.

8.2. AM UK deberá gestionar cualquier capital que el Cliente entregue o abone a AM UK, o que AM UK reciba de otro modo en relación con los servicios financieros prestados por AM UK. El Cliente reconoce que su capital sea depositado por AM UK en una cuenta segregada para clientes.

8.3. El Cliente autoriza a AM UK a retirar cualquier cantidad de capital a la que el Cliente tenga derecho en cualquier cuenta segregada de clientes o cuenta fiduciaria mantenida por AM UK para hacer frente a cualquier responsabilidad, obligación u otra pérdida que el Cliente deba a AM UK.

8.4. Por la presente, el Cliente otorga su consentimiento expreso y acepta que AM UK tiene derecho a todos los intereses devengados por el capital abonado en una cuenta segregada o cuenta fiduciaria

del Cliente, a menos que ambas Partes acuerden lo contrario por escrito.

8.5. Si el Cliente proporciona instrucciones a AM UK para que le abone una cantidad, AM UK abonará dicha cantidad a la que tenga derecho en virtud del presente Acuerdo directamente al Cliente y nunca a terceros, a menos que el Cliente haya dado instrucciones a AM UK para hacerlo y AM UK esté de acuerdo. El Cliente deberá facilitar los datos de la cuenta correspondiente para las instrucciones de pago con respecto a los pagos que AM UK deba realizarle. Aunque AM UK tomará las medidas necesarias para cumplir con sus instrucciones de pago, AM UK no se hará responsable del incumplimiento de dichas instrucciones y, de producirse dicho incumplimiento, el capital correspondiente seguirá en poder de AM UK de acuerdo con la legislación vigente.

8.6. Todos los riesgos de cambio de divisas relativos a cualquier orden de pago serán de la exclusiva responsabilidad del Cliente. Cualquier conversión divisas necesaria para llevar a cabo una orden de pago podrá ser efectuada por AM UK de la forma, en el momento y con los tipos de cambio que AM UK decida a su exclusivo criterio.

8.7. El Cliente reconoce que el capital abonado por el Cliente o por AM UK a un participante en un mercado financiero internacional o a otro proveedor de servicios fuera de Reino Unido, o recibido por dicho individuo fuera de Reino Unido en relación con los servicios prestados al Cliente por AM UK, no estará sujeto a la legislación de Reino Unido ni a la normativa que rige el capital de los clientes, sino que estará sujeto a la legislación vigente de la jurisdicción pertinente.

## **9. Cuenta del Cliente y Custodia**

9.1. A menos que la venta en corto esté específicamente permitida por AM UK, AM UK exige que los Clientes de AM UK acrediten todos los fondos relacionados con su cuenta Invest.MT5 a una institución financiera designada con la que AM UK mantiene una cuenta de cliente segregada antes de la apertura de cualquier orden de compra.

9.2. Inmediatamente después de la aceptación por parte AM UK de una orden de compra de un valor por el Cliente, AM UK será responsable de la compra. El importe pagadero por la liquidación de la orden de compra será inmediatamente exigible y pagadero por el Cliente a AM UK y dejará de formar parte del capital del cliente. El Cliente no gozará de la protección de la normativa sobre capital del cliente promulgada por la FCA en relación con los fondos necesarios para la liquidación de una orden de compra.

9.3. AM UK se compromete a depositar una cantidad equivalente a la cantidad debida para la liquidación en una cuenta segregada de operaciones a nombre de AM UK en AM AS o AM PTY (según proceda). AM AS o AM PTY (según proceda) transferirá dicho importe de la cuenta segregada de la operación a una tercera parte intermediaria que podrá estar situada en una jurisdicción fuera de Reino Unido o del Espacio Económico Europeo, como los Estados Unidos de América, a efectos de compensación, liquidación de la operación y custodia de los valores.

9.4. Los valores adquiridos por un Cliente podrán almacenarse en una cuenta ómnibus/cuenta ómnibus segregada (de ahora en adelante, la "Cuenta ómnibus") con un agente intermediario o tercera parte depositaria. Además, estos valores podrán estar registrados a nombre del agente intermediario o de la tercera parte depositaria y mantenidos en posesión de dichos terceros en un depositario de valores autorizado en beneficio de los clientes del agente intermediario o de la tercera parte depositaria. La Cuenta Ómnibus podrá mantenerse en un territorio fuera de Reino Unido o del Espacio Económico Europeo y no se beneficiará de las protecciones otorgadas a los clientes acogidos dentro de la legislación de Reino Unido o del Espacio Económico Europeo. Las condiciones de la cuenta ómnibus permiten la intersección de activos, por lo que puede que no sea posible separar los valores del Cliente de los valores de otros clientes. La Cuenta Ómnibus permite la compensación y permite al intermediario tercero y, en algunos casos, a las bolsas pertinentes, la constitución de gravámenes y garantías reales sobre los activos mantenidos en la Cuenta Ómnibus. Existen riesgos adicionales relacionados con las cuentas ómnibus de los que el cliente deberá ser consciente, incluido el riesgo de insolvencia (sólo aplicable en caso de que los valores se mantengan en una cuenta ómnibus y no en una cuenta ómnibus segregada) del intermediario tercero y/o del depositario, así como el riesgo de que los valores mantenidos puedan liquidarse a precios no favorables para el Cliente o de que sus derechos no sean reconocidos o exigibles en virtud de las leyes de la(s) jurisdicción(es) vigentes.

9.5. El Cliente deberá tener en cuenta que los Clientes sólo pueden comprar y vender valores. Una vez comprados, los valores de la cuenta Invest.MT5 sólo podrán transferirse mediante venta.

9.6. Normativa de la FCA sobre el Capital de los Clientes y su Custodia:

i. El bróker de terceros/depositario podrá estar situado fuera del Espacio Económico Europeo o fuera de Reino Unido. Se podrá depositar y mantener capital, valores y otros activos (incluidas, pero no limitadas a, garantías e inversiones de custodia) en cuentas que estén situadas fuera de Reino Unido o del Espacio Económico Europeo. El régimen legal, normativo y de liquidación aplicable a otros brókers o Afiliados y a las entidades en las que se mantendrán el capital, los valores y otros activos de los Clientes podrán diferir de aquellos de Reino Unido (es decir, no se aplicará ninguna Normativa sobre capital de clientes y custodia promulgada por la FCA) o de la normativa interna si fuese fuera del Espacio Económico Europeo.

Entre otras cuestiones, podrán aplicarse diferentes prácticas para la identificación individual del capital, los valores y los activos de los clientes y, en caso de impago del capital, los valores y los activos del cliente, podrán tratarse de forma diferente a la posición que se aplicaría si el capital, los valores o los activos se mantuvieran en Reino Unido o dentro del Espacio Económico Europeo.

En la medida en que otro bróker o afiliado mantenga el capital, valores u otros activos del Cliente, el bróker o afiliado mantendrá dicho capital, valores y activos de acuerdo con la respectiva normativa de su jurisdicción y, cuando los activos se mantengan en una Cuenta Ómnibus en los Estados Unidos de América, la Comisión del Mercado de Valores ("SEC") y la Comisión de Negociación de Futuros de Productos Básicos de Estados Unidos ("CFTC"), según corresponda.

## 10. Interés de los Valores

10.1. AM UK reconoce que tiene prohibido tomar o retener una tasa, hipoteca, derecho de retención u otro gravamen sobre, o en relación con, los productos financieros mantenidos en nombre del Cliente, a menos que sea para gastos y desembolsos realizados de conformidad con el presente Acuerdo (con independencia de las comisiones impagadas del Cliente) o de conformidad con las instrucciones del Cliente que figuren en el presente Acuerdo.

10.2. Sujeto a lo dispuesto en la cláusula 10.1, por la presente el Cliente comprende y acepta que todos los activos de cualquier tipo que AM UK tenga para el Cliente o en su nombre (incluido pero no limitado a, cualquier producto financiero en poder de AM AS o AM PTY (según proceda)) quedan por la presente garantizadas a favor de AM UK y sujetos a un derecho de retención y garantía perfeccionado y prioritario a favor de AM UK o AM AS o AM PTY (según proceda) para garantizar el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades con AM UK y AM AS o AM PTY (según proceda) derivadas del presente Acuerdo o de cualquier otro documento. Si el Cliente no cumple sus obligaciones de pago en virtud del presente Acuerdo, AM UK o AM AS o AM PTY (según proceda) podrán combinar o consolidar cualquiera de sus cuentas, convertir en capital, o bajo el control de AM UK o AM AS o AM PTY (según proceda), la parte correspondiente de sus bienes suficientes para satisfacer las obligaciones pendientes en virtud del presente Acuerdo y aplicar a los ingresos o a cualquier bien sobre el que AM UK o AM AS o AM PTY o un afiliado (según proceda) tenga o controle en o para el pago de sus obligaciones con AM UK o AM AS o AM PTY (según proceda) que surjan en virtud del presente Acuerdo. Estos derechos se suman a los que AM UK, AM AS o AM PTY (según proceda) puedan tener por ley o equidad. El Cliente reconoce que esta cláusula 10 podrá crear un interés de seguridad a favor de AM UK o AM AS o AM PTY.

## 11. Incumplimiento y Actos Sospechosos

11.1. Un "Incumplimiento" se lleva a término con efecto automático y sin notificación previa en los siguientes casos:

- a) El incumplimiento/rechazo por parte del Cliente de cualquier acuerdo con AM UK
- b) La incapacidad del Cliente para proporcionar garantías satisfactorias a AM UK del cumplimiento de una obligación, tras requerimiento de AM UK a su exclusivo criterio
- c) Cuando la cuenta del Cliente tiene un patrimonio neto nulo o sea deficitaria
- d) Al ejecutar una orden para la que el Cliente no disponía de fondos suficientes
- e) Por procedimientos iniciados por/contra el Cliente en virtud de cualquier ley de quiebra, insolvencia o similar
- f) Por cesión en beneficio de los acreedores del Cliente
- g) Por el nombramiento de un administrador judicial, fideicomisario, liquidador o funcionario similar para el Cliente o sus bienes
- h) Con la realización por parte del Cliente de declaraciones engañosas o que resulten engañosas a posteriori
- i) Por incapacidad legal del Cliente
- j) Por un procedimiento de suspensión del negocio o licencia del Cliente por parte de cualquier regulador u organización
- k) Porque AM UK tenga motivos para creer que cualquiera de las anteriores circunstancias puede producirse de forma inminente

11.2. El Cliente acepta incondicionalmente que, en caso de Incumplimiento, AM UK podrá rescindir

cualquiera o todas las obligaciones de AM UK con el Cliente y AM UK tendrá la facultad exclusiva de, sin previo aviso, liquidar todas o parte de sus posiciones en cualquier cuenta en AM UK, individual, conjunta, de empresa o fideicomiso, en cualquier momento y de cualquier manera y a través de cualquier mercado o agente. El Cliente se compromete a no responsabilizar a AM UK o AM AS o AM PTY ni a cualquiera de sus filiales de las acciones, omisiones, costes, honorarios (incluidos, pero no limitados a, los honorarios de abogacía) o responsabilidades asociadas a cualquiera de sus incumplimientos o a cualquier transacción realizada por AM UK en caso de incumplimiento.

11.3. Si AM UK o AM AS o AM PTY o cualquiera de sus Afiliadas, a su exclusivo criterio, tienen constancia de que alguna de tus cuentas ha estado implicada en algún tipo de fraude o delito o violación de la ley o de la Normativa vigente, o se ha accedido a ella de forma ilegal, o está implicada de algún otro modo en alguna actividad sospechosa (ya sea víctima o autor o de otro modo), AM UK podrá suspender o congelar la cuenta o cualquiera de los privilegios de la cuenta, podrá congelar o liquidar fondos o activos, o podrá utilizar cualquiera de los recursos del presente Acuerdo por "Incumplimiento".

## 12. Comisiones y Tasas

12.1. Cuando el Cliente proporcione a AM UK instrucciones de compra o venta de productos financieros y AM UK realice una operación en nombre del Cliente, ya sea parcial o total, el Cliente deberá abonar a AM UK:

- a) Una comisión o corretaje a las tarifas que AM UK informe al Cliente de forma periódica
- b) Cualesquiera tasas, impuestos, derechos de timbre u otros gravámenes que se apliquen ocasionalmente a las transacciones realizadas en nombre del Cliente o en relación con las mismas
- c) Los intereses o cualesquiera cantidades impagadas debidas en virtud del presente Acuerdo, devengados desde la fecha de vencimiento hasta la fecha en que la(s) cantidad(es) sea(n) reembolsada(s) en su totalidad

12.2. AM UK podrá cobrar al Cliente por proporcionarle datos de mercado o cualquier otro servicio de su cuenta, o por cualquier otra comisión que la Empresa le comunique al Cliente de forma periódica por correo electrónico o a través de la página web de AM UK. 12.3. El Cliente autoriza a AM UK a deducir directamente de su cuenta las comisiones y honorarios u otros importes (incluidos los intereses) que deba abonar.

12.3. Si el Cliente ha sido remitido a AM UK o en nombre de un agente u otro tercero, dicho agente o tercero podrá recibir beneficios en forma de comisión o reembolso de AM UK, siempre que esté permitido de conformidad con la Legislación Vigente

12.4. AM UK se reserva el derecho de cambiar o imponer, en cualquier momento, tarifas en relación con los servicios que proporciona al Cliente. AM UK avisará debidamente al Cliente de tal imposición o cambio antes de que se produzca.

12.5. Salvo que se acuerde lo contrario, todo importe pagadero por el Cliente en virtud del presente Acuerdo incluye el IVA.

12.6. Las comisiones y honorarios corresponderán a los especificados en la página web de AM UK, a menos que AM UK acuerde lo contrario por escrito con la debida antelación. El Cliente reconoce que AM UK deduce comisiones/cargos de las cuentas del Cliente, lo que reducirá el capital de las mismas. Las posiciones serán liquidadas si las comisiones u otros cargos resultan en un déficit en la cuenta. Los cambios en las comisiones serán efectivos inmediatamente después de:

- a) Su publicación en la página web o a través del correo electrónico de AM UK
- b) Una notificación por escrito dirigida al Cliente

Los fondos del Cliente no se desembolsarán hasta que se hayan liquidado las transacciones. Las condiciones de depósito y retirada de fondos (incluidos los plazos de retención) vienen especificados en la página web de AM UK.

12.7. Saldo negativo de la cuenta: Si una cuenta de efectivo incurre en déficit, se aplicarán tipos de interés hasta que se reembolse el saldo. El Cliente se compromete a sufragar los debidos costes de cobro de cualquier déficit impagado, incluidos los honorarios de abogacía y agentes de cobro.

## 13. Cotizaciones, Información de Mercado, Investigación y Enlaces de Internet

Las cotizaciones, noticias, estudios e información accesibles a través de AM UK (incluidos los enlaces a

sitios web externos) (de ahora en adelante, la "Información") podrán ser elaborados por terceros proveedores. Dicha Información es propiedad de AM UK, de los proveedores o de sus licenciantes y está protegida por la ley. El Cliente se compromete a no reproducir, distribuir, vender o explotar comercialmente la Información de ningún modo sin el consentimiento previo por escrito de AM UK y sus proveedores. AM UK se reserva el derecho de suspender el acceso a dicha Información. Dicha Información no constituye un consejo, recomendación o solicitud de compra o venta. Ni AM UK ni sus proveedores garantizan la exactitud, actualidad o exhaustividad de la Información, y el Cliente deberá consultar a un asesor independiente antes de tomar decisiones de inversión. LA CONFIANZA DEPOSITADA EN LAS COTIZACIONES, DATOS U OTRA INFORMACIÓN CORRE POR CUENTA Y RIESGO DEL CLIENTE. EN NINGÚN CASO AM UK O SUS PROVEEDORES SE HARÁN RESPONSABLES DE DAÑOS CONSECUENTES, INCIDENTALES, ESPECIALES O INDIRECTOS DERIVADOS DEL USO DE LA INFORMACIÓN. NO EXISTE GARANTÍA DE NINGÚN TIPO, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN, INCLUIDA LA GARANTÍA DE COMERCIALIZACIÓN, LA GARANTÍA DE IDONEIDAD PARA UN USO PARTICULAR O LA GARANTÍA DE NO INFRACCIÓN.

Los rendimientos pasados de cualquier activo no garantizan rendimientos futuros.

#### **14. Licencia de uso del software de AM UK**

AM UK concede al Cliente una licencia no exclusiva e intransferible para utilizar el software de AM UK (de ahora en adelante, el "Software") únicamente según lo dispuesto en el presente documento. La titularidad del Software de AM UK y sus actualizaciones seguirá siendo propiedad exclusiva de AM UK, incluidas todas las patentes, derechos de autor y marcas registradas. El Cliente no podrá vender, intercambiar ni transferir el Software de AM UK a terceros. El Cliente no podrá copiar, modificar, traducir, descompilar, realizar ingeniería inversa, desensamblar, reducir a una forma legible por el ser humano, ni adaptar, el Software de AM UK ni podrá utilizarlo para crear un trabajo derivado, a menos que AM UK lo autorice por escrito. AM UK tendrá derecho a tomar medidas cautelares inmediatas en caso de amenaza de incumplimiento de estos compromisos. Esta cláusula mantendrá su vigencia con posterioridad al presente Acuerdo.

#### **15. Descargo de Responsabilidad e Indemnización por Daños y Perjuicios**

15.1. El Cliente acepta indemnizar y mantener indemne a AM UK y a sus Afiliados por todas las acciones, omisiones, reclamaciones, costes, gastos, honorarios (incluidos, pero no limitados a, los honorarios de abogacía), sanciones, pérdidas, daños, impuestos, tasas, gravámenes y otras responsabilidades en las que AM UK y/o los Afiliados puedan incurrir o estar sujetos en relación con:

- a) Cualquiera de su(s) cuenta(s) o cualquier operación o transacción coincidente en una bolsa o mercado, o con el bróker o un intermediario o agente
- b) En el ejercicio de cualquier derecho o recurso en virtud del presente Acuerdo
- c) El cumplimiento de cualquier obligación de AM UK que AM UK no cumpla debido a un caso de Incumplimiento
- d) La falta de comisión o concurrencia de la misma causada por el uso indebido por parte del Cliente de la plataforma de AM UK
- e) Interrupción, pausa, retraso o fallo de los datos de las instrucciones de trading que puedan producirse debido a un mal funcionamiento, interrupción, retraso u otros factores de la transmisión de datos por Internet
- f) La pérdida derivada de la divulgación indebida de la cuenta y contraseña, información personal o información de trading del Cliente por la conducta personal del mismo
- g) El uso por parte del Cliente del servicio prestado por AM UK le cause pérdidas al Cliente y/o a terceros
- h) Todo acontecimiento de fuerza mayor, incluidas declaraciones de guerra, actos de terrorismo, catástrofes medioambientales, cambios inesperados en el ámbito jurídico/normativo, etc., fuera del control de AM UK

15.2. Asimismo, por la presente el Cliente acepta y reconoce lo siguiente:

- a) Al registrarse y abrir una cuenta en AM UK, el Cliente garantiza que obedece la legislación pertinente y el reglamento y Legislación vigentes al uso de la plataforma de AM UK. El Cliente no deberá hacer mal uso de la plataforma de trading de AM UK ni de los servicios prestados mediante la distribución de información ilícita o perjudicial o la participación en conductas perjudiciales, incluido pero no limitado a, la difusión de anuncios falsos, imágenes violentas, comentarios insultantes o difamatorios, violación de la privacidad de las personas y cualquier otra información contraria a la legislación o reglamento. No deberá participar en actividades que infrinjan el derecho de propiedad intelectual de terceros o cualesquiera otros derechos e intereses legales. AM UK no se hace responsable de las pérdidas o daños derivados de tales conductas
- b) AM UK no se hace responsable de ninguna pérdida o daño punitivo, indirecto, ocasional, especial o asociado, incluidos, entre otros, los daños personales indirectos, la pérdida de beneficios empresariales, la interrupción del comercio, la pérdida de información empresarial o la pérdida de cualquier otro interés de confianza
- c) Dado que la inversión en valores u otros productos financieros conlleva riesgo de pérdida, AM UK no será

responsable de pérdidas o ganancias ni de los riesgos relacionados con la inversión del Cliente

- d) AM UK y sus empresas asociadas y Afiliadas no pueden garantizar la absoluta fiabilidad y exactitud de la información que proporcionan como cotización de mercado, diagramas y comentarios, ni la pérdida derivada de la inexactitud o falta de cualquier contenido del mercado o de sus factores subjetivos
- e) Internet implica un nivel de riesgo inherente y, a pesar del afán de AM UK por minimizarlo, es posible que algún pirata informático malintencionado o un mal funcionamiento del servidor web retrase la publicación o afecte a la veracidad de la información sobre el mercado y otra información relacionada con los valores
- f) La configuración del dispositivo del Cliente puede no ser compatible con el sistema de transacciones online de AM UK, provocando fallos en las órdenes o en las comisiones. En tal caso, el Cliente deberá informar de ello a AM UK inmediatamente y obtener asistencia técnica, de lo cual, AM UK no se hará responsable
- g) AM UK no analiza ni verifica el contenido facilitado por nuestras empresas asociadas y Afiliadas y no garantiza la autenticidad de los mismos. El Cliente será quien deberá hacer un juicio crítico, y del cual AM UK o sus empresas asociadas o Afiliadas no se hacen responsables

### 15.3. Indemnización por Daños y Perjuicios

El Cliente confirma que puede haber aplazamientos o interrupciones durante el uso del sistema de AM UK, incluidos los derivados de la salvaguarda intencionada del sistema de AM UK. Bajo ninguna circunstancia, sea cual sea la acción y sea cual sea la pérdida sufrida por el Cliente, la obligación de AM UK podrá exceder el importe total de la comisión mensual máxima abonada por el Cliente a AM UK dentro de los seis (6) meses anteriores a la ocurrencia de cualquier reclamación.

## 16. Privacidad y Confidencialidad

16.1. El Cliente reconoce que al abrir una cuenta con AM UK y proporcionar instrucciones de órdenes de compra o venta de productos financieros a AM UK, estará proporcionando a AM UK información personal a tenor de la "de Protección de Datos del Reino Unido de 2018, en su versión modificada. El Cliente da su consentimiento para que AM UK procese dicha información con el fin de llevar a término el Acuerdo y proceder a la relación entre el Cliente y AM UK. El Cliente reconoce y acepta que este hecho puede implicar que su información personal sea remitida fuera de Reino Unido o del Espacio Económico Europeo. El Cliente da su consentimiento para que AM UK procese y divulgue dicha información de conformidad con el presente Acuerdo y la Política de Privacidad de AM UK publicada en el sitio web de AM UK, que podrá ser actualizada de forma regular. En caso de que el Cliente comparta su Número de Identificación Fiscal ("NIF"), AM UK cumplirá con la Legislación Vigente en materia de almacenamiento y tratamiento de dicho NIF.

16.2. La información confidencial comprende, incluido pero no limitado a, información sobre el negocio de la Empresa, incluida cualquier operación, proceso, producto y tecnología, asuntos, trading, transacciones, clientes, proveedores (de ahora en adelante, la "Información Confidencial"), pero excluye la siguiente información:

- a) Que sea o pase a ser de dominio público como consecuencia del incumplimiento del presente Acuerdo o de la Política de Privacidad de AM UK
- b) Que se encuentre legalmente en tu posesión antes de recibir dicha información por parte de la Empresa
- c) Que la recibas sin ninguna obligación de confidencialidad

Tanto el Cliente como AM UK se comprometen a:

- a) No revelar a ninguna persona cualquier Información Confidencial excepto en los casos permitidos por el presente Acuerdo o por la legislación vigente
- b) No utilizar la Información Confidencial para cualquier fin que no sea el ejercicio de cualquier derecho y el cumplimiento de cualquier obligación en virtud del presente Acuerdo o en relación con el mismo

Esta cláusula, así como la aplicación de la misma, mantendrán su vigencia con posterioridad al presente Acuerdo.

## 17. Mantenimiento de Acuerdos de Trading Alternativos por parte del Cliente

Los sistemas informáticos como los utilizados por AM UK son intrínsecamente vulnerables a interrupciones, retrasos o fallos. EL CLIENTE SE COMPROMETE A TOMAR LAS MEDIDAS NECESARIAS PARA DISPONER DE MECANISMOS DE TRADING ALTERNATIVOS ADEMÁS DE SU CUENTA DE AM UK PARA LA EJECUCIÓN DE SUS ÓRDENES EN CASO DE QUE EL SISTEMA DE AM UK NO ESTÉ DISPONIBLE.

## 18. Declaración de Divulgación

Por la presente, AM UK comunica al Cliente las siguientes disposiciones:

18.1. Los valores adquiridos por el Cliente estarán sujetos, entre otras, a todas las condiciones y limitaciones que se indican en la cláusula 9.4 del presente Acuerdo.

18.2. El Cliente será el beneficiario efectivo de los fondos de su cuenta y deberá asegurarse de que el origen y el uso de los fondos son legítimos, y de que los procedimientos de depósito y cambio de divisas se ajustan a la legislación pertinente y a la Legislación Vigente de su jurisdicción. Cualquier litigio derivado de la titularidad y legalidad de sus fondos o de cualquier responsabilidad asociada será exclusiva responsabilidad del Cliente. En caso de que AM UK, AM AS o AM PTY (según proceda) sufran pérdidas como consecuencia de ello, AM UK y AM AS o AM PTY (según proceda) serán íntegramente indemnizadas por el Cliente.

## **19. Limitación de Responsabilidad e Indemnización**

19.1. Sujeto a las disposiciones de la legislación pertinente que sea aplicable en Reino Unido en cada momento:

- a) AM UK y sus filiales no ofrecen garantías expresas o implícitas de comerciabilidad, adecuación a un fin particular o de otro tipo (incluidas la exactitud, disponibilidad, integridad o calidad) con respecto a los servicios ofrecidos en virtud del Acuerdo, incluido pero no limitado a, la plataforma de trading de AM UK
- b) AM UK y sus filiales quedan eximidas de toda responsabilidad contractual o de otro tipo relacionada con el uso de cualquier servicio que se preste en virtud del presente Acuerdo o derivada del mismo, así como de cualquier pérdida sufrida por el Cliente directa o indirectamente, sin limitación alguna, como resultado o consecuencia de:
  - i. Toda inexactitud, error, retraso u omisión en la información que se facilite al Cliente en virtud del presente Acuerdo
  - ii. Todo retraso, fallo, inexactitud o pérdida de acceso a la prestación de un servicio, incluido pero no limitado a, todo retraso, fallo, inexactitud o pérdida de acceso a la plataforma de trading o a la transmisión de órdenes, instrucciones o cualquier otra información
  - iii. Toda interpretación errónea de la orden del Cliente o instrucciones poco claras, ambiguas o inespecíficas
  - iv. En caso de interrupción del servicio

19.2. AM UK y sus Afiliadas no se responsabilizan contractualmente, extracontractualmente (incluida la negligencia) o de cualquier otro modo por la pérdida de beneficios o gastos futuros o daños especiales, indirectos o consecuentes que resulten del suministro de un servicio y de la prestación de servicios de custodia o depósito (según y si procede).

19.3. Al extremo máximo permitido por la ley, el Cliente libera, descarga e indemniza y acepta mantener a AM UK, sus Afiliados y sus directores, funcionarios, empleados, asociados, agentes y representantes, así como a sus afiliados, indemnizados de y contra todas las reclamaciones derivadas de:

- a) Todo incumplimiento, ya sea por acción u omisión por parte del Cliente, del presente Acuerdo o de cualquier orden, instrucción o transacción
- b) Todo incumplimiento por parte del Cliente de la legislación vigente
- c) Toda declaración o garantía hecha o dada por el Cliente en virtud del presente Acuerdo resulte ser falsa o incorrecta
- d) Todo error, omisión, fraude, prevaricación, negligencia, apropiación indebida o acto delictivo u omisión por parte del Cliente o por parte de cualquiera de sus clientes, empleados, agentes o personas autorizadas, consultores o empleados
- e) Todo fallo de cualquiera de los sistemas o redes informáticos o electrónicos del Cliente en el funcionamiento, la disponibilidad o la transmisión satisfactoria de datos a AM UK, o cualquier error o insuficiencia en los datos o la información introducidos por el Cliente en dichos sistemas o redes
- f) Todo retraso en la tramitación de cualquier orden o instrucción, incluido, por ejemplo, como resultado de retrasos en los sistemas o en el mercado, o debido a procedimientos de verificación o procesos no autorizados, o debido al tiempo de espera de la llamada o al cumplimiento de las políticas y procedimientos internos
- g) Toda acción tomada legalmente por AM UK de conformidad con el presente Acuerdo o en virtud del mismo
- h) Toda instrucción, solicitud o dirección que el Cliente haya dado
- i) A tenor del cumplimiento por parte de AM UK de toda instrucción, solicitud o requisito de la legislación vigente, de todo mercado financiero, de todo organismo gubernamental o de todo organismo regulador que tenga jurisdicción sobre AM UK
- j) Derivado o relacionado de cualquier modo con la aceptación de buena fe por parte de AM UK de instrucciones recibidas por fax, correo electrónico u otros medios, firmadas o presuntamente firmadas por el Cliente o cualquier persona autorizada, y la acción tomada en consecuencia
- k) Derivado del cumplimiento del presente Acuerdo por parte de AM UK

l) Pagadero en relación con la adquisición de cualquier producto financiero o en relación con cualquier requerimiento o demanda de pago (incluido el capital impagado) respecto de los mismos

## 20. Modificación y Extinción

20.1. AM UK podrá modificar el presente Acuerdo en cualquier momento. Toda modificación de los Términos y Condiciones del presente Acuerdo entrará en vigor cinco (5) días hábiles después de la fecha en que se notifique al Cliente por correo electrónico o de la fecha de publicación en la página web de AM UK (la que sea anterior). Cualquier uso continuado de los servicios después de la fecha de entrada en vigor constituirá la aceptación de los términos modificados.

Dentro de este plazo, el Cliente podrá enviar una notificación escrita de objeción por correo electrónico a [global@admiralmarkets.com](mailto:global@admiralmarkets.com). Al hacerlo, el Cliente deberá dejar de utilizar inmediatamente los servicios de AM UK, salvo aquello que sea necesario para cerrar todas las cuentas de trading de valores (o cualquier otra cuenta en la que haya valores disponibles para operar).

Antes de utilizar los servicios de AM UK, el Cliente debe leer atentamente el presente Acuerdo, ya que pasará a ser Cliente de AM UK una vez haya revisado y aceptado todas las condiciones. Una vez el Cliente utilice las funciones de la plataforma de trading de AM UK, establecerá una relación con AM UK sujeta al presente Acuerdo. El presente Acuerdo regula todas las órdenes e instrucciones de compra o venta de productos financieros recibidas por parte del Cliente y todas las transacciones realizadas por AM UK en su nombre. Cualquier acuerdo modificado sustituirá a cualquier acuerdo anterior entre el Cliente y AM UK sobre el mismo asunto. Esta cláusula exime el efecto de cualquiera de los demás documentos de información, políticas y acuerdos de AM UK.

20.2. Sin perjuicio del supuesto de incumplimiento previsto en la cláusula 11, AM UK podrá rescindir el presente Acuerdo en cualquier momento previa notificación al Cliente. El Cliente podrá rescindir el presente Acuerdo en cualquier momento previa notificación a AM UK con 5 días hábiles de antelación. La rescisión del presente Acuerdo:

- a) No afectará a las obligaciones pendientes en virtud del presente Acuerdo que permanezcan sin cumplir en el momento de la rescisión del mismo
- b) No afectará a ninguna obligación en la que ya haya incurrido cualquiera de las partes con respecto a pedidos, ordenes o transacciones pendientes que ya se estén llevando a cabo en nombre del Cliente, ni a ningún derecho u obligación legal que ya pueda haber surgido en virtud de este Acuerdo o de cualquier instrucción realizada en virtud del mismo
- c) No afectará a la aplicación de las cláusulas 7, 8, 11, 12, 14, 15, 16, 19 ó 20, según proceda

Upon termination you will pay to AM UK any outstanding commission, charges, fees and taxes due.

20.3. Upon termination of this Agreement, subject to clause 12 Commissions and Fees, and without limiting clause 11 Default event, AM UK:

- a) realizar una o varias de las siguientes acciones:
  - i. cancelar las órdenes e instrucciones pendientes;
  - ii. realizar una o varias operaciones para cerrar una o varias operaciones no liquidadas o posiciones abiertas
  - iii. liquidar cualquier operación que no haya sido liquidada en el momento de la rescisión;
  - iv. exercise any other rights AM UK has under this Agreement; and
  - v. do, or refrain from doing, anything else which AM UK considers reasonable in the context of this Agreement (or part thereof) having been terminated; and
- b) will if applicable, within a reasonable time and subject to any lien that may be exercised, transfer or cause to be transferred those financial products for, in communication with the respective custodian, according to your instructions, provided that AM UK is in good faith able to arrange and is legally allowed to make such transfer.
- c) cobrará comisiones y cualesquiera otros gastos, tasas e impuestos aplicables por la venta o transferencia del producto financiero del Cliente.

Where financial products are sold, you may suffer a shortfall between the amount you invested and the amount you get back after sale. AM UK and its Affiliates are not responsible for any shortfall that arises. Any shortfall will be borne by you. Where financial products cannot be sold, redeemed or transferred, AM UK will certificate the financial products at your cost and distribute these certificates to you. This Agreement will continue until AM UK has transferred, sold, redeemed or otherwise distributed the financial products or paid you the proceeds.

## 21. Política de Privacidad

The Client represents that the Client has read and understood the information contained in the "Privacy Policy" to be found on AM UK's website, and consents to the collection and use of the personal information that the Client has shared with the Affiliates in accordance therewith. The Client further consents to the receipt of annual notice of the Privacy Policy via the AM UK website and shall monitor the AM UK website for revisions to the Privacy Policy.

## **22. Procedimientos de Reclamación**

A summary of AM UK's Internal complaint handling policy shall be made available to the Client through AM UK's website.

## **23. Derecho Aplicable y Jurisdicción**

The Client irrevocably agrees that this Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of England and Wales without giving effect to conflicts of law provisions. The Client also irrevocably agrees that the courts of England and Wales shall have exclusive jurisdiction over all disputes relating to or arising from the execution or performance of this Agreement, any transaction hereunder or any of the Client's accounts and irrevocably submits to the jurisdiction of such courts. The Client waives any objection which it may have, at any time, to the bringing of any proceedings in any such court and agrees not to claim that such proceedings have been brought in an inconvenient forum or that such court does not have jurisdiction over it.

However, the foregoing shall not prevent AM UK or any of its Affiliates from bringing an action in any court of any other jurisdiction, in their discretion.

## **24. Otras consideraciones**

24.1. You agree that this Agreement, and the various disclosure documents and policies issued by AM UK as amended from time to time, contains the complete contract entered into by and between us and you. This Agreement, and the various disclosure documents and policies issued by AM UK as amended from time to time, replaces and supersedes any other explicit and/or implicit agreement or representation between yourself and AM UK. In the event that there are any circumstances not covered by this Agreement, AM UK's terms and conditions and all other applicable disclosure documents and policies will apply to Clients who trade securities. These documents are available from AM UK's website.

24.2. Si alguna de las cláusulas del presente Acuerdo se considera y/o se vuelve nula o sin efecto, se separará en su máxima expresión de la ley y no deberá impedir la aplicabilidad de las demás cláusulas del presente Acuerdo.

24.3. You agree and consent to AM UK recording all phone conversations you have with AM UK and any Affiliates. You acknowledge AM UK's privacy policy and agree upon AM UK's collection/use of your information according to AM UK's rules and Applicable Regulations.

24.4. Without AM UK's prior written consent, you shall not transfer any rights or obligations hereunder. After sending notice to you, AM UK may transfer this Agreement to another broker, trader or futures broker. This Agreement guarantees AM UK's successors or assignees interests. AM UK may terminate this Agreement or terminate providing services to you at any time. You may close your account through AM UK's website by informing AM UK by email, however, only upon clearance of all positions and satisfaction of all other requirements for closing an account as stipulated on AM UK's website will your account be closed.

24.5. You authorise AM UK directly or through a third party to inquire you about the information required as held by AM UK for carrying out business activities with you. The inquiry may include credit report and other credit examination requested when you breach this Agreement or break the obligation hereunder or verification of the information provided by you to the third-party database. Please read the privacy policy on AM UK's website for more details regarding how we store, handle and use your information.

24.6. AM UK may amend this Agreement at any time as per clause 20 of this Agreement. In the event that any terms of this Agreement are rendered being fully or partially ineffective or unenforceable due to whatever reason, the other terms shall remain valid and binding to the extent permitted by law.

24.7. El presente Acuerdo está disponible en inglés y en otros idiomas. En caso de discrepancia entre la versión en inglés y las versiones en otros idiomas, prevalecerá la versión en inglés.

