

XTB Limited

A BEFEKTETÉSI KOCKÁZAT NYILATKOZATA

1. Általános rendelkezések

- 1.1. A jelen Nyilatkozat (a továbbiakban: "Nyilatkozat") tárgya az Ügyfél tájékoztatása a tőzsdén kívüli (OTC) pénzügyi eszközökkel való kereskedéssel kapcsolatos jelentős, de nem az összes kockázatról, a befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló 2017. évi L.87(I)/2017. évi törvénynek megfelelően.
- 1.2. A Nyilatkozatban leírt különböző típusú kockázatok mind a lakossági, mind a szakmai ügyfelek, valamint az elfogadható partnerek számára megfelelőek.
- 1.3. A Nyilatkozat szerves részét képezi az XTB Limited ("Általános Szerződési Feltételek – OTC Market", "ÁSZF") által nyújtott szolgáltatásokról szóló szabályzatnak, amely a ciprusi cégnyilvántartásban (HE 296794) megfelelően bejegyzett társaság, amelynek székhelye: Pikioni 10, Highsight Rentals Ltd, 3075, Limassol, Ciprus, amelyet a CySEC, CIF engedélyszám 169/12 (a "Vállalat") engedélyezett és szabályoz. A Nyilatkozatban nagybetűvel használt kifejezések az ÁSZF-ben meghatározott jelentéssel bírnak.
- 1.4. A Társaság termékei és szolgáltatásai az alábbi táblázatban leírt ügyfélcélcipacra irányulnak.

Termék / szolgáltatás	Ügyfél célcipac
CFD-k a Forexen	Lakossági, választható szakmai, professzionális és jogosult partner
Részvény CFD-k	Lakossági, választható szakmai, professzionális és jogosult partner
Árúpiaci CFD-k	Lakossági, választható szakmai, professzionális és jogosult partner
CFD-k indexeken	Lakossági, választható szakmai, professzionális és jogosult partner
CFD-k kriptovalutákon	Lakossági, választható szakmai, professzionális és jogosult partner

2. A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos kockázati elemek

- 2.1. Az olyan Pénzügyi Eszközökkel való kereskedés, amelyek értéke értékpapírokon, határidős ügyleteken, devizaárfolyamokon, nyersanyagok, árucikkek, kriptovaluták, tőzsdeindexek árain vagy más Mögöttes Eszközök aín alapul, az Alapul szolgáló Eszközökhöz kapcsolódó egyedi piaci kockázattal jár.
- 2.2. Egy adott Mögöttes Eszköz egyedi piaci kockázata magában foglalja különösen a politikai változások, a gazdaságpolitikai változások kockázatát, valamint egyéb olyan tényezőket, amelyek jelentősen és tartósan befolyásolhatják egy adott Mögöttes Eszköz kereskedési feltételeit és szabályait, valamint értékelését.
- 2.3. Az Ügyfél által választott változó spreaddel (változó spread) jegyzett Pénzügyi Instrumentumok esetében a spread változó, és a Mögöttes Eszköz piaci árát tükrözi. Az ilyen változó spread a piaci kockázat része, és negatívan befolyásolhatja az Ügylethez kapcsolódó összes költséget, különösen a Mögöttes Eszköz piacának magas volatilitása vagy korlátozott likviditása idején.
- 2.4. Pénzügyi eszközökbe történő befektetés olyan Mögöttes eszközzel, amelyet az Ügyfél bázisdevizájától eltérő pénznemben jegyeznek, devizakockázatot jelent, mivel amikor a CFD-t az Ügyfél alapdevizájától eltérő pénznemben számolják el, az Ügyfél hozamának értékét befolyásolhatja annak bázisdevizára történő átváltása.

3. Pénzügyi eszközökkel kapcsolatos kockázat

3.1. Különbözeti szerződésekkel kapcsolatos kockázat (CFD)

A CFD egy származékos pénzügyi eszköz, amely lehetővé teszi a mögöttes eszközök árváltozásainak bevételeit. A CFD két fél között megkötött szerződés, amelyben két fél kötelezettséget vállal arra, hogy rendezi a nyitó és a záró ár különbségét ebben a szerződésben, amely közvetlenül az eszközök árának változásaiból ered, amelyre szerződés vonatkozik. Ilyen eszközök lehetnek részvények, indexek, kriptovaluták, áruk vagy valuták. CFD ügylet során az ügyfél devizák, határidős kontraktusok vagy részvények árain alapuló származékos pénzügyi eszközbe fektet be, és ezáltal nem hajt végre tranzakciót az alapul szolgáló eszközzel, amely a származékos pénzügyi eszköz jegyzésének alapja. A tőkeáttételnek köszönhetően a CFD lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy jelentős összegű tranzakciókat kössenek viszonylag kis összegű készpénz bevonásával.

Példa 1 CFD-be történő befektetésekre egy lakossági ügyfél EUR/PLN devizapár árfolyama alapján

A befektetés megkezdéséhez elegendő például a CFD névértékének 5% -ának megfelelő tőkét befektetni. Ilyen esetben a Befektető a befektetett tőkénél 20-szor nagyobb értékű pénzügyi eszközökkel kereskedhet. A gyakorlatban ez azt jelenti, hogy a fent említett pénzügyi tőkeáttétellel a pénzügyi eszköz értékének 1 százalékpontos változása (a változás irányától függően) a befektetett pénzeszközök 20% -ának megfelelő nyereséget vagy veszteséget eredményezhet.

Pozitív forgatókönyv

1 CFD-t vásárolunk (veszünk) egy 4,00 PLN árfolyamon jegyzett EUR/PLN devizapáron. Ezen pénzügyi eszköz esetében a szorzó (pozícióérték) 100 000, így a szerződés névértéke 400 000 PLN (4,00 PLN x 100 000 PLN = 400 000 PLN). A fent említett ügylet keretében beszedett kaució a szerződés névértékének 5%-a, azaz 20 000 PLN. Az 1%-os növekedés 4,00 PLN-ről 4,04 PLN-re 4,000 PLN összegű nyereséget eredményez a számlán: $(4,04 - 4,00) \times 100\,000,00 \text{ PLN} = 4\,000 \text{ PLN}$.

Negatív forgatókönyv

Vásárolunk (vásárolunk) 1 szerződést egy 4,00 PLN árfolyamon jegyzett EUR/PLN devizapárra. Ezen pénzügyi eszköz esetében a szorzó (pozícióérték) 100 000, így a szerződés névértéke 400 000 PLN (4,00 PLN x 100 000 PLN = 400 000 PLN). A fent említett ügylet keretében beszedett kaució a szerződés névértékének 5%-a, azaz 20 000 PLN. Az ár több mint 1%-os csökkenése 4,00 PLN-ről 3,95 PLN-re 5,000 PLN összegű veszteséget eredményez: $(4,00 - 3,95) \times \text{PLN } 100,000,00 = \text{PLN } 5,000$ PLN.

A CFD nem szabványosított jellegű. Ez azt jelenti, hogy a CFD egyes típusai jelentősen eltérhetnek a specifikációk tekintetében.

Előfordulhat, hogy a CFD szerződések nem alkalmasak hosszú távú befektetők számára. Ha az ügyfél hosszabb ideig tartja a CFD nyitott pozícióját, a kapcsolódó költségek növekednek.

Ha többet szeretne megtudni a CFD származékos eszközről, az XTB azt javasolja, hogy az ügyfél nyisson demószámlát a valódi számla megnyitása előtt.

Pénzügyi tőkeáttételi kockázat

- 3.1.1.A CFD-k olyan szerződések, amelyek nagyrészt pénzügyi tőkeáttételi mechanizmust alkalmaznak. A Tranzakció névértéke nagymértékben meghaladhatja a betét értékét, ami azt jelenti, hogy a Mögöttes Eszköz árának akár finom változásai is jelentősen befolyásolhatják az Ügyfél adott Számlájának egyenlegét.
- 3.1.2. A tőkeáttételi hatás és annak érdekében, hogy az Ügyfél milyen gyorsan tud nyereséget vagy veszteséget szerezni, fontos, hogy az Ügyfél mindig figyelemmel kísérje nyitott pozícióit, és ne fektessen be olyan pénzeszközöket, amelyek elvesztését nem engedheti meg magának.
- 3.1.3.Az Ügyfél által letétbe helyezett fedezet a Tranzakció névértékének csak egy részét biztosíthatja, ami magas potenciális nyereséget eredményezhet, de súlyos veszteségek kockázatát is jelentheti az Ügyfél számára. Bizonyos különösen kedvezőtlen körülmények között a veszteségek az adott Ügyfél Számláján összegyűjtött teljes pénzügyi forrást elérhetik.

Áringadozási kockázat és likviditási kockázat

- 3.1.4.A CFD-be történő befektetés az Ügyfél áringadozásból eredő piaci kockázatához kapcsolódik. A fenti kockázat különösen fontos a CFD-be történő befektetés esetén a fent bemutatott tőkeáttétellel. A pénzügyi eszközök csoportjait nagyon különböző volatilitási szintek jellemzik. A nagyon magas (gyakran indokolatlan) volatilitású és magas veszteségkockázattal járó instrumentumok kriptovalutákon alapuló CFD eszközök.
- 3.1.5.A kockázatok egy bizonyos típusa az úgynevezett árrések előfordulása. Ez azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz piaci ára oly módon emelkedik vagy csökken, hogy nincsenek közbenső értékek az eredeti ára és a végső ár között. Például, ha a piac megnyitása előtt az X mögöttes eszköz piaci ára 100 volt, és a nyitáskor ennek az eszköznek az első jegyzett ára 120 volt, akkor az összes ügyféltranzakció (megbízás) az első elérhető piaci áron történik - azaz például 105-ön.
- 3.1.6.Az ügyfél likviditási kockázatnak van kitéve, ami azt jelenti, hogy előfordulhat, hogy nem tudja készpénzre váltani a befektetést, vagy jelentős többletköltségeket kell viselnie a befektetés korábbi készpénzre váltása érdekében, különösen akkor, ha az alapul szolgáló eszköz piacán korlátozott likviditás áll rendelkezésre, azaz nincs elegendő tranzakció.

Partnerkockázat

- 3.1.7. Tekintettel arra, hogy a Tranzakcióban részt vevő másik félként a Vállalat lehet a Megbízások teljesítésének helye, az Ügyfél az ügyfél hitelkockázatán felül ki van téve, ami a Társaság teljes vagy részleges nemteljesítésének kockázatát jelenti, amely a Tranzakcióból ered a Tranzakcióhoz kapcsolódó cash flow-k végleges elszámolása előtt. Az Ügyfél kérésére a Társaság további információkat nyújt a Megbízások ilyen módon történő végrehajtásának következményeiről. Figyelembe véve, hogy a Vállalat lehet a Megbízások végrehajtásának helye, mint a Tranzakciók másik fele, a Társaság érdekei ütközhetnek az Ügyfél érdekeivel. A Társaság összeférhetetlenségi politikája elérhető a Társaság honlapján.

Adókockázat

- 3.1.8.Az Ügyfél származási országának adószabályai befolyásolhatják a ténylegesen kifizetett nyereséget. A Társaság nem garantálja, hogy adót és/vagy egyéb bélyegilletéket nem kell fizetni. A Társaság nem nyújt adótanácsadási / tanácsadási szolgáltatásokat, és azt javasolja az Ügyfélnek, hogy kérjen tanácsot egy illetékes adószakértőtől, ha az Ügyfélnek bármilyen kérdése van. Az Ügyfél felelős minden adóért és/vagy egyéb illetékért, amely a kereskedéseivel kapcsolatban felmerülhet.

Deviza- és tranzakciókockázat

- 3.1.9. Az Ügyfelek által végrehajtott tranzakciók valós idejű átfordításon esnek át az Ügyfél számlájának pénznemére. A számla pénznemére lefordított piaci árfolyam kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a tranzakció eredményére.
- 3.1.10. A Társaság kétféle megbízást kínál: azonnali és piaci. Az azonnali módú megbízások mindig az Ügyfél által meghatározott áron kerülnek végrehajtásra, vagy ha a piaci feltételek ezt kizárják, elutasítják. A piaci megbízások esetében a megbízás az Ügyfél számára a lehető legjobb piaci áron kerül végrehajtásra. Kivételes esetekben a piaci megbízás is elutasítható (pl. pénzhány a számlán, a számlán lévő maximális kitettség túllépése, rossz ár). A piaci megbízások a megbízás leadásakor érvényes ártól eltérő áron is végrehajthatók.

Az árrés kockázata és a várakozásra váró megbízások meghatározott áron történő végrehajtásának elmulasztása

- 3.1.11. Árrés akkor keletkezik, amikor a CFD jegyzési piacot az előző árjegyzési napi piaci záróártól jelentősen eltérő áron nyitják meg. Ebben az esetben az aktivált várakozó megbízások a piacnyitás utáni piaci áron kerülnek végrehajtásra.
A leírt helyzet az eredetileg feltételezettnél nagyobb veszteséget okozhat a tranzakción, és a várakozó megbízások felhasználásával korlátozható.

Politikai és jogi kockázat

- 3.1.12. A váratlan politikai és jogi természetű események lényeges hatással lehetnek a CFD instrumentum jegyzési árfolyamaira, ami csökkent likviditáshoz, a tranzakciók megkötésének lehetőségének hiányához vagy árrések előfordulásához vezethet.

Szabályozási és jogi kockázat

- 3.1.13. A törvények és szabályozások változása lényeges hatással lehet a Pénzügyi Eszközre és az ágazatba vagy piacra történő befektetésekbe. A kormány vagy szabályozó szerv által hozott törvények vagy rendeletek módosítása, illetve az igazságügyi szerv által hozott határozat növelheti az üzleti működési költségeket, csökkentheti a befektetések vonzerejét, megváltoztathatja a versenykörnyezetet, és mint ilyen, megváltoztathatja a befektetés profitlehetőségeit. Ez a kockázat kiszámíthatatlan, és piaconként változhat.

4. Fedezeti követelmények

- 4.1. Az OTC piaci pénzügyi eszközök egy részébe történő befektetés szükségessé teszi a Társaság által a Kondíciós Táblázatokban meghatározott értékű fedezet megfizetését, amely biztosíték a befektetés részeként felmerülő esetleges veszteségek ellen.
- 4.2. A Társaság megváltoztathatja a fedezet összegét az Általános Szerződési Feltételekben leírt esetekben az Ügyfél nyitott pozícióival kapcsolatban is, ami azt jelentheti, hogy az Ügyfélnek további pénzeszközöket kell fizetnie a Számlára a Tranzakciók fenntartása érdekében. A Társaságnak joga van bármely vagy az összes nyitott pozíciót likvidálni, ha a minimális fedezeti követelményt nem tartják fenn, és ez azt eredményezheti, hogy az Ügyfél nyitott pozícióit veszteséggel zárják le, amelyért az Ügyfél felelős.

5. A Vis maior bekövetkezésének kockázata

- 5.1. Az Ügyfél elfogadja, hogy bizonyos helyzetekben, amikor a Társaság szokásos tevékenységét vis maior események vagy más, a Társaság ellenőrzésén kívül eső események megszakítják, az

Ügyfél megbízásának végrehajtása lehetetlenné válhat, vagy az Ügyfél megbízása kedvezőtlenebb feltételek mellett is végrehajtható, mint az ÁSZF-ből, a Megbízás Végrehajtási Politikájából vagy a jelen Nyilatkozatból következik.

6. Végrehajtási idő

- 6.1. Normál piaci körülmények között a Társaság 90 másodpercen belül visszaigazolja az Ügyfél megbízásait. Ez a feltétel azonban nem vonatkozik a piacnyitás időszakára, valamint más olyan helyzetekre, amikor az adott piacon az alapul szolgáló eszköz árfolyamai kivételesen ingadoznak vagy likviditást veszítenek, valamint más olyan helyzetekre, amelyek a Társaság ellenőrzésén kívül esnek.
- 6.2. Bizonyos esetekben a részvény CFD vagy ETF CFD tranzakció végrehajtásának megerősítése csak akkor érhető el, ha a vonatkozó mögöttes eszköz megbízást végrehajtották vagy elhelyezték a mögöttes tőzsdén. Amint a Társaság megkapja az ilyen tranzakció visszaigazolását, az a részvény CFD vagy ETF CFD ár alapjává válik, és mint ilyen, látható a kereskedési számlán.
- 6.3. A CFD nyitott pozíció az Ügyfél beleegyezése nélkül a pozíció megnyitásától számított 365 nap elteltével kerül lezárásra az ÁSZF-ben meghatározott feltételeknek megfelelően.

7. Pénzügyi eszköz ára

- 7.1. A piaci végrehajtással rendelkező Pénzügyi Eszközök esetében a Kereskedési Számlán feltüntetett árak tájékoztató jellegűek, és nem garantált, hogy az Ügyfél ezen árfolyamok szerint fog kereskedni. Az Ügyfél megbízásának végrehajtási ára a legjobb áron alapul, amelyet a Társaság az adott pillanatban kínálhat anélkül, hogy további megerősítést kapna az Ügyféltől. A piaci végrehajtással rendelkező Pénzügyi Eszköz aktuális árát, amelyen a Tranzakció megkötésre kerül, a Társaság visszajelenti. A megkötött Tranzakció ára látható lesz a Kereskedési Számlán.
- 7.2. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság által az adott Kereskedési Számlán közzétett árajánlatok eltérhetnek a Mögöttes Eszköz áráról oly módon, hogy az ÁSZF-nek megfelelően hibásnak minősülhetnek. Ilyen esetekben a felek jogosultak elállni az ilyen hibával érintett Tranzakciótól, vagy megállapodhatnak abban, hogy a Tranzakciót az ÁSZF-ben leírt feltételek szerint kijavítják.
- 7.3. A Tranzakciótól való elállás eredményeként a Társaság helyesbíti a megfelelő Egyenleget és egyéb nyilvántartásokat az adott Számlákon belül, és rögzíti az Egyenleget vagy más nyilvántartásokat az Ügyfél által a Tranzakció hibás áron történő megkötése előtt fennálló állapotnak megfelelően. Ha a kifizetés a nyitott pozíciót lezáró tranzakcióra vonatkozik, a visszavonás a nyitott pozíció helyreállítását és az adott számlákon belüli megfelelő egyenleg és egyéb nyilvántartások kiigazítását eredményezi arra az állapotra, amely akkor állt volna fenn, ha a pozíciót soha nem zárták volna le. Ez további kockázatokkal, további ügyfélveszteségekkel járhat, vagy akár a nyitott pozíció lezárása a stop out mechanizmuson keresztül.
- 7.4. A Társaság által bemutatott, referenciaintézményektől származó ajánlatok, megbízások vagy tranzakciók, amelyek alapján bizonyos CFD-k árfolyama meghatározásra kerül, a Társaság hatáskörén kívül eső okokból törölhetők vagy visszavonhatók. Ebben az esetben a Társaságnak joga van, azaz elállni az Ügyfél által megkötött adott Tranzakciótól.

8. Részvény CFD, ETF CFD,

- 8.1. Abban az esetben, ha short pozíció részről, Részvény CFD-k vagy ETF CFD-k, a Társaság ellensúlyozza ezt a pozíciót a megfelelő short ügylettel a Mögöttes eszköz. Ilyen Tranzakciók további hitelfelvételi költségeket generálhat az Ügyfél számára a Mögöttes Eszköz hitelfelvételével kapcsolatban. Ennek a kapcsolódó költségnek az összege a Társaság hatáskörén kívül esik. A fent említett költségeket a kereskedési nap végén kell beszédni az ügyféltől, és swappontként kell feltüntetni a kereskedési számlán, és jelentősen befolyásolhatják a short pozícióért felszámított

költségeket rá, részvény CFD-k vagy ETF CFD-k. A pozíció becsült költségeit fel kell tüntetni az állapottáblázatokban, azonban azonnali hatállyal változhatnak az alapul szolgáló eszköz hitelfelvételi költségeitől függően.

- 8.2. Bizonyos körülmények között az Alapul szolgáló Tőzsdén bizonyos Mögöttes Eszközökre kötött tranzakciók törlésre kerülhetnek. Ebben az esetben a Társaságnak jogában áll törölni az Ügyféllel kötött vonatkozó megfelelő Tranzakciót, Részvény CFD-ket vagy ETF CFD-ket.
- 8.3. Ha a szintetikus részvény, részvény CFD vagy ETF CFD mögöttes eszközt kivезetik egy mögöttes tőzsdéről, és a kivезetés időpontjában még vannak nyitott pozíciók az adott részvény CFD-ben vagy ETF CFD-ben, a Társaságnak joga van lezárni ezeket a pozíciókat az Ügyfél előzetes értesítése nélkül.
- 8.4. Az Ügyfélnek külön meg kell ismerkednie a részvény CFD-kkel vagy ETF CFD-kkel való kereskedés feltételeivel, amelyeket a ÁSZF és a Megbízás végrehajtási szabályzata a Társasággal való kereskedés előtt.

9. Stop out mechanizmus

- 9.1. Ha a kereskedési számla saját tőkéje vagy egyenlege egy bizonyos érték alá esik, a Társaság bármikor lezárhatja az Ügyfél bármely nyitott pozícióját ("stop out") az ÁSZF-ben a CFD-kre meghatározott szabályoknak megfelelően. Az Ügyfélnek kifejezetten meg kell ismernie ezeket a szabályokat, mielőtt a Társasággal kereskedne.
- 9.2. A stop out mechanizmus normál piaci körülmények között fedezi a kereskedési számlák egyenlegét a letétbe helyezett pénzeszközök értéke alá esés ellen.
- 9.3. Kedvezőtlen piaci feltételek felmerülése esetén, különösen, ha árrés lép fel, a záró pozíció végrehajtási ára a stop out mechanizmussal olyan kedvezőtlen lehet, hogy az elszenvedett veszteségek az adott Ügyfél számláinak teljes egyenlegét érinthetik.
- 9.4. Az ügyfélnek gondoskodnia kell arról, hogy a megbízás végrehajtása ne okozza a pozíció automatikus lezárását a stop out mechanizmuson keresztül. Ez a helyzet különösen akkor fordulhat elő, ha:
 - a) a Tranzakcióval kapcsolatos költségek annak megnyitása után a saját tőke csökkenését okozzák arra a szintre, amely a Megállapodással összhangban aktiválja a stop out mechanizmust, vagy
 - b) a megbízás jelentős volumene azt eredményezi, hogy végrehajtáskor a VWAP ára erősen eltér a megbízások könyvének első árától, és az újonnan megnyitott pozíció értékelése a saját tőke csökkenését okozza arra a szintre, amely a megállapodásnak megfelelően aktiválja a stop out mechanizmust.
- 9.5. A Társaság tájékoztathatja, de nem köteles tájékoztatni az Ügyfelet, ha ennek megfelelően a kereskedési számla tőkéje vagy egyenlege közel van ahhoz az értékhez, amelyen a stop out mechanizmus aktiválva van ("margin call"). Ezeket az információkat a kereskedési platformon keresztül vagy más módon lehet elküldeni.

10. A számla vezetésének feltételei

- 10.1. A Szerződés aláírása előtt az Ügyfélnek meg kell ismernie és el kell fogadnia a Szerződés végrehajtásával kapcsolatos összes költséget és díjat. Ez különösen a Számlák vezetésének és karbantartásának minden költségére, a Tranzakciók megkötésével kapcsolatos összes költségre és jutalékra, valamint a Társaság által a Megállapodással összhangban felszámított minden egyéb díjra és jutalékra vonatkozik. Felhívjuk az Ügyfél figyelmét arra, hogy az egyes piacokon nyújtott szolgáltatások teljesítésével kapcsolatban egyéb költségek és adók merülhetnek fel, amelyeket az Ügyféltől szednek be és a Társaságon keresztül fizetnek ki.
- 10.2. Az Ügyfél által részvény CFD-kben vagy ETF CFD-kben megkötött vagy elhelyezett tranzakció vagy megbízás megkövetelheti a Társaságtól, hogy fedezeti ügyletet kössön a mögöttes eszközzel egy vagy több Mögöttes tőzsdén és/vagy egy vagy több Partnerrel. Abban az esetben, ha az Ügyfél részvény CFD-kkel és/vagy EFT CFD-kkel Megbízást ad vagy Tranzakciót

köt, a Társaság jogosult a jelen Megállapodás alapján saját számlájára felhasználni az Ügyfél Számláján elhelyezett Névértéket vagy Fedezetet képező pénzeszközöket. Ebből a célból a Társaság jogosult az ilyen pénzeszközöknek megfelelő összeget biztosítékként átutalni a Társaságnak, és átutalhatja azokat a Társaság vállalati számlájára, és továbbíthatja a Partnernek annak érdekében, hogy megbízást adjon és/vagy fedezeti ügyletet kössön a Mögöttes Tőzsdén vagy a Partnerrel. Ezek az összegek továbbra is egyenlegként jelennek meg az Ügyfél számláján.

- 10.3. Bizonyos esetekben a Társaság letétkezelők vagy brókerek igénybevételeével is teljesíti szolgáltatásait. A bróker vagy letétkezelő szolgáltatásainak alapelvei az ezekre a szervezetekre vonatkozó szabályokon alapulnak. Az Ügyfélnek tisztában kell lennie azzal, hogy emiatt az Ügyféljogok szabályozása eltérő lehet, mintha az Ügyfél lakóhelye szerinti országban alkalmazandó jog lenne alkalmazandó. Abban az esetben, ha a Társaság az Ügyfél Kereskedési Számláján nyilvántartott Pénzügyi Eszközöket a Letétkezelő által a Társaság számára fenntartott gyűjtőszámlán helyezi el, a Társaság a gyűjtőszámla aláírója, és a Kereskedési Számla tulajdonosa jogosult az ilyen gyűjtőszámlán nyilvántartott Pénzügyi Eszközökre a Társaság által a Kereskedési Számlán meghatározott összegben. A kereskedési számla tulajdonosainak pénzügyi eszközeit a letétkezelő vagy a társaság pénzügyi eszközeitől elkülönítve tartják. Ha bármilyen okból nincs lehetőség a Kereskedési Számla tulajdonosainak Pénzügyi Eszközeit elkülönítve tartani, a Társaság köteles indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatni az Ügyfeleket.
- 10.4. A fenti 10.2. vagy 10.3. pontban leírt esetben a Vállalat felelős a Letétkezelő és/vagy a Partner kijelöléséért a Szerződésre való alkalmazhatóság alapján:
- a) jogi rendelkezések;
 - b) előírások;
 - c) az adott piacon hatályos piaci szabályozások, vám- és/vagy piaci gyakorlatok;
 - d) állami vagy vállalati intézmények, piacműködtetők vagy a piac más résztvevői által az a)–c) pontban említett törvények, rendeletek, szokások és gyakorlatok alapján kibocsátott kötelező erejű jogi aktusok, különösen határozatok, határozatok, indítványok, irányelvek és/vagy utasítások, amelyeket meghatározott egységeknek és a nyilvánosságnak címeznek (a továbbiakban: "alkalmazandó rendelkezések"), a megállapodás egyéb rendelkezéseire is figyelemmel.
- 10.5. Az alkalmazandó rendelkezésekre is figyelemmel a Vállalat nem vállal felelősséget a letétkezelő, bróker és/vagy partner által nyújtott szolgáltatások nem megfelelő teljesítéséért, különös tekintettel a letétkezelői és ügynöki szolgáltatásokra, ha a szolgáltatások hiánya vagy nem megfelelő teljesítése olyan körülményekből ered, amelyekért a Társaság nem felelős. A Letétkezelő és/vagy Partner által nyújtott szolgáltatások feltételei a Letétkezelőre és/vagy a Partnerre vonatkozó rendelkezéseken alapulnak.
- 10.6. Az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és/vagy pénzeszközeinek a Társaság letétkezelőjénél, partnerénél és/vagy vállalati számláján tartása a pénzeszközök Társaságnak történő átutalása esetén a letétkezelő, partner és/vagy a Társaság üzletmenet-folytonosságával kapcsolatos fokozott kockázattal jár (fizetéseképtelenség kockázata, felszámolás kockázata, a Szerződés megsértésének vagy felbontásának kockázata). Általánosságban elmondható, hogy az intézményeknél vezetett számlák, beleértve a gyűjtőszámlá(ka)t is, különböző kockázatokkal szembesülnek, beleértve annak potenciális kockázatát, hogy egy (1) számlaként kezelik őket abban az esetben, ha a pénzügyi intézmény, amelyben a pénzeszközöket tartják, nem teljesít. Ilyen körülmények között bármely alkalmazandó betétbiztosítási rendszer alkalmazható anélkül, hogy az Ügyfelet mint a gyűjtőszámla végső tényleges tulajdonosait figyelembe vennék. Ezenkívül ilyen esetben szanalási intézkedések hozhatók, beleértve az ügyfelek pénzeszközeinek hitelezői feltőkésítését is.
- 10.7. A Társaság fizetéseképtelensége vagy nemteljesítése, vagy a Társaság által az Ügyfél nevében végrehajtott tranzakciókban részt vevő felek fizetéseképtelensége vagy nemteljesítése (beleértve korlátozás nélkül a brókereket, végrehajtási helyszíneket és likviditásszolgáltatókat) pozíciók felszámolásához vagy lezárásához vezethet az Ügyfél beleegyezése nélkül, és ennek eredményeként az Ügyfél veszteségeket szenvedhet. Abban a valószínűtlen esetben, ha a Társaság fizetéseképtelenné válik, az elkülönített ügyfélpénzeszközöket nem lehet felhasználni a

Társaság hitelezőinek történő visszatérítésre. Ha a Társaság nem tudja kielégíteni a visszafizetési igényeket, a jogosult igénylők jogosultak a Befektetői Kártérítési Alap általi kártérítésre az alábbiak szerint.

11. Technológiai korlátok és béta szolgáltatások

- 11.1. A kötelező érvényű megállapodás aláírása azt jelenti, hogy az Ügyfél ismeri és elfogadja a Társaság által biztosított kereskedési platformok és kereskedési számlák sajátos technológiai jellemzőit. Ez különösen a kereskedési számla működésére, a megbízások végrehajtásának módjára, a számlákhoz elektronikus úton történő hozzáférés korlátozásának lehetőségére vonatkozik, amely a telekommunikációs, hardveres vagy szoftveres infrastruktúrát szolgáltató harmadik felek által nyújtott szolgáltatások esetleges hibás működése miatt merül fel. Az Ügyfél viseli a Számlákhoz való hozzáférés hiányából, valamint a Tranzakció elektronikus úton és telefonon történő végrehajtásának lehetőségeinek korlátozásából eredő következményeket és költségeket, amelyeket a Társaság ellenőrzésén kívül eső okok okoznak.
- 11.2. A kereskedési számlák ideiglenesen felfüggeszthetők a Társaság hatáskörén kívül eső okok miatt. Ez letilthatja, késleltetheti vagy más módon befolyásolhatja a Tranzakció megfelelő végrehajtását azért, amiért az XTB nem vállal felelősséget.
- 11.3. Az Ügyfél önként beleegyezhet abba, hogy részt vesz a Vállalat új termékeinek és szolgáltatásainak tesztelési időszakaiban. Ebben az esetben az ilyen új termékek és szolgáltatások további kockázatot jelenthetnek az Ügyfél számára, amelyet az ÁSZF ismertet. Mielőtt beleegyezne az ilyen tesztelési időszakokban ("Béta szolgáltatások") való részvételbe, az Ügyfélnek gondosan meg kell ismernie az ÁSZF-ben leírt Béta szolgáltatásokkal kapcsolatos szabályokat és kockázatokat.

12. Egyéb lényeges információk

- 12.1. **Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy eltérő rendelkezés hiányában a Társaság nem működik együtt olyan szervezetekkel, beleértve a természetes személyeket és a szervezeti egységeket is, amelyek közvetlenül vagy közvetve befektetési tanácsadásból, portfóliókezelésből vagy más hasonló szolgáltatásból álló közvetítői tevékenységet végeznek a Társaság számlájára vagy önállóan eljárva.**
- 12.2. **Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság hatalmazza fel más szervezetet vagy személyt arra, hogy készpénzletétet vagy egyéb eszközt fogadjon el az Ügyféltől a Társaság számláján, és az Ügyfél mindenkor csak a Szerződéssel összhangban meghatározott Készpénzszámlára helyezheti el a Tranzakciók megkötéséhez szükséges pénzeszközöket.**
- 12.3. **A Vállalat alkalmazottainak tevékenységével vagy a fent említett személyekkel vagy szervezetekkel való együttműködéssel kapcsolatos bármilyen aggály esetén az Ügyfélnek mindenkor kapcsolatba kell lépnie a Vállalattal.**
- 12.4. **Eltérő rendelkezés hiányában az Ügyfél a Tranzakciókat közvetlenül a Társasággal köti meg, és nem járhat el más személy ügynökeként vagy meghatalmazottjaként. Az Ügyfél nem hatalmazhat fel senkit arra, hogy az Ügyfél nevében megkösse a Tranzakciókat, kivéve, ha a Társaság ehhez hozzájárul.**
- 12.5. **Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy kifejezett eltérő rendelkezés hiányában az Ügyfél által a Társaságnak adott összes Utasítás az Ügyfél független befektetési döntésének tekintendő. Az Ügyfélnek mindig saját megítélésére kell alapoznia befektetési döntéseit. A Társaság nem nyújt pénzügyi, jogi, adószabályozási vagy egyéb tanácsadást pénzügyi eszközökkel kapcsolatban vagy egyébként. A Társaság nem nyújt befektetési tanácsadási szolgáltatásokat. Magától értetődik, hogy a piaci kommentárok, hírek vagy a Társaság által nyújtott vagy elérhetővé tett egyéb információk semmilyen módon nem minősülnek tanácsadásnak.**

13. Végső nyilatkozatok

- 13.1. A Szerződés aláírása előtt az Ügyfélnek gondosan mérlegelnie kell, hogy az OTC Pénzügyi Eszközök megfelelőek-e számára, figyelembe véve az Ügyfél befektetési ismereteit és tapasztalatait, kockázattűrését és veszteségviselési képességét, pénzügyi forrásait, a szükséges technológiákhoz való hozzáférését és más fontos tényezőket.
- 13.2. A Nyilatkozat elfogadásával az Ügyfél kijelenti, hogy tisztában van a Pénzügyi Eszközökkel való kereskedéssel kapcsolatos befektetési kockázatokkal és pénzügyi következményekkel, különösen azokkal, amelyek azzal kapcsolatosak, hogy bizonyos Pénzügyi Eszközök ára függhet az értékpapírok árától, határidős ügyletektől, árfolyamoktól, nyersanyagok, áruk, kriptovaluták, tőzsdeindexek árától vagy más Mögöttes Eszközök árától.
- 13.3. Az Ügyfél kijelenti, hogy teljes mértékben tisztában van azzal, hogy a magas pénzügyi tőkeáttétel miatt az OTC Pénzügyi Eszközökkel való kereskedés származékos ügyletei szigorúan összefüggenek azzal a lehetőséggel, hogy az Ügyfél súlyos pénzügyi veszteségeket szenved el, még a Mögöttes Eszköz árának enyhe változása esetén is.
- 13.4. Az Ügyfél kijelenti, hogy teljes mértékben tisztában van azzal, hogy a Pénzügyi Eszköz Tranzakciókon nem lehet profitot termelni a veszteségek kockázatának vállalása nélkül.
- 13.5. Az Ügyfél kijelenti, hogy pénzügyi helyzete stabil és elegendő ahhoz, hogy befektessen a Pénzügyi Eszközökbe.
- 13.6. A pénzügyi eszközökön elért nyereségre vonatkozó garanciákat hamisnak kell tekinteni.
- 13.7. Az Ügyfél mentesíti a Társaságot az Ügyfél által OTC pénzügyi eszközökkel végzett tranzakciók eredményeként az Ügyfél által elszenvedett veszteségekért való felelősség alól. Minden kétséget kizáróan a Tranzakció megkötése az Ügyfél önálló döntésének tekintendő.