

## XTB Limited (Ex. DUB Investment Ltd) NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI KOCKÁZATOKRÓL

### 1. Általános rendelkezések

- 1.1.** A jelen nyilatkozat (a továbbiakban: „Nyilatkozat”) célja az Ügyfél tájékoztatása a tőzsdén kívüli (OTC) Pénzügyi Eszközökkel való kereskedéshez kapcsolódó pénzügyi kockázatról a 2017 L.87(I)/2017 törvény által.
- 1.2.** Azalábbi a dokumentumban ismertetett különböző típusú kockázatok mind a lakossági, mind a szakmai ügyfelek, valamint a jogosult szerződő felek számára megfelelőek. Ugyanakkor emlékeztetni kell arra, hogy a professzionális ügyfelek és a feljogosított ügyfelek rendelkeznek erőforrásokkal a jelen dokumentumban leírt kockázatok legalább egy részének csökkentése érdekében, így egy adott kockázati kategóriába eső kockázatok alacsonyabbak lehetnek, mint a lakossági ügyfelek esetében.
- 1.3.** A jelen Nyilatkozat ismerteti a Pénzügyi Eszközökkel történő kereskedés jelentősebb típusú kockázatait, de nem tartalmazza valamennyi kockázat típus leírását.
- 1.4.** A jelen dokumentum szerves részét képezi az XTB Limited (ex. Dub Investments Ltd). ciprusi bejegyzésű cég (HE 296794), melynek székhelye: 134, AyiasFylaxeos & Amissou, Annissa Court, 4. emelet, 3087, Ciprus, Limassol, Ciprus, Vállalat”). által a tulajdonjogok vételi vagy eladási megbízásainak végrehajtására, valamint tulajdonjog-számlák és pénzeszközszámlák vezetésére vonatkozó szolgáltatások nyújtásáról szóló Szabályzatnak („ÁSZF”). A jelen dokumentumban használt nagy betűs kifejezések az ÁSZF-ben meghatározott jelentéssel bírnak.
- 1.5.** A vállalat termékeit és szolgáltatásait az alábbi táblázat tartalmazza:

Tremék/Szolgáltatás	Célközönség
Forex CFD	Lakossági, választható szakmai, szakmai és jogosult fél
Részvény CFD	Lakossági, választható szakmai, szakmai és jogosult fél
Árupiaci CFD	Lakossági, választható szakmai, szakmai és jogosult fél
Index CFD	Lakossági, választható szakmai, szakmai és jogosult fél

### 2. Az Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos kockázati elemek

#### OTC Piac

- 2.1.** Az olyan Pénzügyi Eszközökkel való kereskedés, amelyek értéke értékpapírokon, határidős termékeken, devizaárfolyamokon, nyersanyagok árán, tőzsdeárakon, tőzsdeindexeken vagy más, Alapul Szolgáltató Eszközök árfolyamain alapszik, az Alapul Szolgáltató Eszköz tekintetében sajátos piaci kockázatot rejt magában. Bővebb információért az Ügyfelek által elért eredményekről az OTC piac Pénzügyi Eszközöire, kattintson [ide](#).
- 2.2.** Az adott Alapul Szolgáltató Eszköz tekintetében ezen piaci kockázatok magukban foglalják, különösen a politikai változások és a gazdaságpolitikában bekövetkező változások kockázatát, valamint olyan más tényezőket, amelyek az adott Alapul Szolgáltató Eszköz kereskedésének feltételeire és szabályaira, valamint értékelésére jelentős és állandó hatással bírhatnak.
- 2.3.** Az Ügyfél által választott pénzügyi instrumentumok változó a Spread (floating Spread) és tükrözik az alapul szolgáltató eszköz piaci árát. Az ilyen változó Spread a piaci kockázat része, és negatívan befolyásolhatja a kereskedést a kapcsolódó általános költségekkel az alapul szolgáltató eszköz magas volatilitása vagy korlátozott likviditása során,.
- 2.4.** Ha az alapul szolgáltató eszközökkel történő befektetés az Ügyfél számlájántól eltérő pénznemben történik, az devizakockázattal járhat, mivel a CFD az Ügyfél alap pénznemétől eltérő pénznemben

történő elszámolása esetén az Ügyfél hozamának értéke az alappénznemre történő átváltása érinti.

### 3. Pénzügyi Eszközökből adódó kockázat

#### 3.1. Contract for difference (CFD) eszközökből adódó kockázatok

A CFD derivatív pénzügyi eszköz, amely lehetővé teszi a mögöttes eszközök árának változását. A CFD két fél között kötött szerződés, amelyben két fél kötelezettséget vállal arra, hogy az ebben a szerződésben szereplő nyitó és záró árak közötti különbséget rendezzi, amely közvetlenül az eszközök árának változásából ered, és amelyre a szerződés vonatkozik. Az ilyen eszközök lehetnek részvények, kötvények, indexek, kamatlábak, árucikkek, devizák vagy kriptovaluták. CFD tranzakció végrehajtása során az ügyfél devizaárfolyamokon, árfolyamváltozásokon, határidős ügyleteken vagy részvényeken alapuló származtatott pénzügyi instrumentumba fektet be, a tranzakciót tehát nem a mögöttes eszközzel képezi, amely a származékos pénzügyi instrumentum árajánlata alapjául szolgál. A tőkeáttételnek köszönhetően a CFD lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy jelentős összegeket érintő tranzakciókat hajtsanak végre, viszonylag kis mennyiségű készpénz bevonásával.

#### Példa

A befektetés megkezdéséhez elegendő, ha a CFD névértékének 1 százalékával rendelkezik az Ügyfél. Ilyen esetben a Befektető a befektetett tőke 100-szorosát meghaladó pénzügyi eszközöket forgalmazhat. A gyakorlatban ez azt jelenti, hogy a fent említett pénzügyi tőkeáttétel mellett a pénzügyi instrumentum értékének 1 százalékponttal történő változása esetén az eredmény (a változás irányától függően) az alaptermék 100% -ába fektet be.

#### Pozitív kimenetel

Kiszámítható a veszteség és a nyereség a kereskedési mérték alapján is. Például 1 lot (100 000 egység EUR) EURUSD pozíción egy pip mértéke £7,62. Ezt azt jelenti, ha a devizapár az Ügyfél számára pozitív irányba mozdul el 10 pip értékben, akkor £76,20 profitot fog termelni (7,62 x 10).

#### Negatív kimenetel

Természetesen, ha ellenkezőleg mozog a piac, akkor a veszteség £76,20 (7,62 x 10) azonos mértékű lesz. Nagyon fontos a pip pénzbeli értékének ismerete pozíciónyitás előtt, és a potenciális nyereség és a veszteség mértékének megértése.

#### A Pénzügyi Eszközökhöz kapcsolódó finanszírozási tőkeáttétel kockázata

3.1.1.A CFD Pénzügyi Eszközök olyan szerződések, amelyek nagymértékben alkalmazzák a finanszírozási tőkeáttétel mechanizmusát. Az ügylet névértéke nagymértékben meghaladhatja a letét értékét, ami azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz árfolyamában bekövetkező apró változások is jelentős hatással lehetnek az Ügyfél adott Számláinak egyenlegére.

3.1.2.A Pénzügyi Eszközök olyan szerződések, amelyek nagymértékben alkalmazzák a finanszírozási tőkeáttétel mechanizmusát. Az ügylet névértéke nagymértékben meghaladhatja a letét értékét, ami azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz árfolyamában bekövetkező változások is jelentős hatással lehetnek az Ügyfél adott Számláinak egyenlegére.

#### Árvolatilitásból és likviditásból származó kockázat

3.1.3.A CFD-be történő befektetés az ügyfél árfolyam-ingadozásából eredő piaci kockázathoz kapcsolódik. A fenti kockázat különösen fontos a tőkeáttételes CFD-be való befektetések

esetében, ahol az alapul szolgáló eszköz piaci árának minimális változása is jelentős hatással lehet a befektetési megtérülési rátára.

- 3.1.4.A kockázatok egy bizonyos fajtája az úgynevezett árrések előfordulása. Ez azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz piaci ára növekszik, vagy csökken oly módon, hogy a kezdeti ár és a végső ár között nincs közbenső érték. Például, ha a piac megnyitása előtt az alapul szolgáló X eszköz piaci ára 100 volt, és a nyitóhelyen az instrumentum első jegyzett ára 120 volt, az Ügyfél Tranzakciók (megbízások) az első rendelkezésre álló piaci ára - például 105-nél lehet.
- 3.1.5.Az ügyfél likviditási kockázatnak van kitéve, ami azt jelenti, hogy az ügyfél nem tudja készpénzben megfizetni a befektetést, ha arra kényszerülne, hogy jelentős többletköltségekkel járjon a befektetése Különösen akkor, ha korlátozott likviditás áll fenn az alapul szolgáló piacon azaz nincs elég ügylet a végrehajtáshoz.

### **Harmadik személy által eredő kockázat**

- 3.1.6.Tekintettel arra, hogy az XTB a megbízások végrehajtását, a Tranzakciókat egy másik fél közbenjárásával végzi, az az ügyfél kockázatán kívül is megjelenik, ami a Tranzakcióból eredő nem teljesítés kockázatát jelenti a cash flow-k végleges rendezése előtt a Tranzakcióhoz kapcsolódóan. Az Ügyfél kérésére az XTB további információkat nyújt a Megbízások végrehajtásának ilyen módjairól. A vállalat összeférhetlenségi politikája elérhető a cég honlapján.

### **Adók kockázata**

- 3.1.7.Az Ügyfél tartózkodása szerinti ország adószabályai befolyásolhatják a ténylegesen kifizetett nyereséget. A vállalat nem garantálja, hogy adót és / vagy más illetéket nem kell fizetni. A Társaság nem szolgál tanácsadással, és azt ajánlja, hogy az Ügyfél kérjen egy illetékes adószakértőtől véleményt, amennyiben bármilyen kérdése van. Az Ügyfél felelős minden olyan adóért és / vagy bármely egyéb kötelezettségért, amely az ügyletei vonatkozásában felmerülhet.

### **Felügyeletből és jogalkotásból származó kockázatok**

- 3.1.8.A törvényi és rendeleti változások jelentősen befolyásolhatják egy pénzügyi eszközök megbízásait és kereskedését. A kormány vagy szabályozó szervezet által hozott törvények vagy rendeletek módosítása vagy az igazságszolgáltatási szerv által hozott döntés megváltoztathatja az üzleti működési költségeket, csökkentheti a befektetések vonzerejét, megváltoztathatja a versenyképességet, és ily módon megváltoztathatja a befektetés nyereségességét. Ez a kockázat kiszámíthatatlan, és eszközönként változhat.

## **4. Margin követelmények**

- 4.1.** Az OTC Market Pénzügyi Eszközökbe történő befektetés magában foglalja a margin biztosításának szükségességét, ami a befektetés részeként felmerülő esetleges veszteségekkel szembeni biztosíték.
- 4.2.** Tranzakció megkötése érdekében az Ügyfél köteles az XTB által meghatározott feltételek szerint fedezeti összeget fizetni a Kondíciós táblázatokban szerint.
- 4.3.** Az XTB módosíthatja a fedezeti követelmény összegét. Az Általános Szerződési Feltételekben leírt esetekben a változások az Ügyfél Nyitott Pozícióira is vonatkozhatnak, ami azt jelenti, hogy az Ügyfél további pénzüsszegek befizetésére szorulhat annak érdekében, hogy megőrizze Tranzakcióit.

## **5. A Vis Major előfordulásának kockázata**

Az **XTB Limited** (ex. DUB Investment Ltd) tevékenységét a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság (Cyprus Securities and Exchange Commission) szabályozza és felügyeli (engedélyszám: 169/12). A vállalat regisztrált irodájának címe: Pikioni 10, Building: Highsight Rentals Ltd, 3075,

Limassol, Cyprus

**5.1.** Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy bizonyos esetekben, amikor az XTBSzokásos tevékenységét VisMajor esemény vagy egyéb más az XTB-én kívülálló okból szakítja meg, az Ügyfél Megbízásainak végrehajtása lehetetlenné válhat, vagy a megbízás csak az ÁSZF-ben, a Megbízások Végrehajtásának Szabályaiban vagy a jelen Nyilatkozatban foglaltaknál kedvezőtlenebb feltételek mellett hajtható végre.

## 6. Végrehajtás ideje

- 6.1.** Szokásos piacifeltételek esetén az Ügyfél megbízás végrehajtását az XTB 90 másodpercen belül igazolja vissza. Ez a feltétel azonban nem érvényesül abban az időszakban, amikor a piac nyit, valamint olyan egybesetekben, amikor az adott piacon az Alapul Szolgáltató Eszközök árfolyamának kivételes avolatilitása vagy csökkenés, likviditása, valamint az XTB-én kívülálló egyéb okból.
- 6.2.** Bizonyos esetekben a Szintetikus Részvény, a Részvény CFD vagy az ETF CFD Ügylet végrehajtásának visszaigazolás csak az azt követően lehetséges, hogy a vonatkozó Alapul Szolgáltató Eszközre adott megbízást teljesítették, vagy az Alapul Szolgáltató Tőzsdén leadták. Amint az XTB megkapja az elektronikus visszaigazolást az ilyen ügyletről, az lesza Részvény CFD vagy az ETF CFD árfolyamának az alapja, és mint ilyen láthatóvá válik a Kereskedési Számlán.
- 6.3.** Az ÁSZF által leírt feltételek szerint egy CFD pozíció a megnyitás napjától számított 365 nap elteltéig élhet, valamint a pozíció megnyitásának időpontjától számított 7 nap elteltével a kriptovaluta CFD-k esetén.

## 7. A Pénzügyi Eszköz Árfolyama

- 7.1.** A piaci áras végrehajtásra megadott Pénzügyi Eszköz esetében, a Kereskedési Számlán látható árfolyam tájékoztató jellegű, így nem garantálható, hogy az Ügyfélis ezen az árfolyamon kötött ügyletet. Az Ügyfél Megbízásának végrehajtási ára az XTB által az adott időpontban az Ügyféltől kért bármilyen további megerősítés nélkül adható legjobb árfolyam lesz. A piaci árfolyamos végrehajtásra megadott Pénzügyi Eszköz Ügylet tényleges árfolyamáról az XTB visszajelzést ad. A megkötött Ügylet árfolyama megjelenik a Kereskedési Számlán.
- 7.2.** Amennyiben egy megbízást azonnali végrehajtással helyez el az Ügyfél, a Tranzakciót az Ügyfél a Megbízási áron szándékozik végrehajtani, az XTB elutasíthatja a végrehajtást, amennyiben nagy mértékben változik a Megbízási ár és a Tranzakciós ár közti különbség.
- 7.3.** Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Kereskedési Számlán közzétett jegyzések eltérhetnek az Alapul Szolgáltató Eszköz árfolyamától olyan módon, hogy az ÁSZF szerint hibásnak tekinthetők. Ezen esetekben a feleknek jogában áll elállni a hibás Tranzakciótól vagy közösen a felek megegyezhetnek a Tranzakció korrigálásában az ÁSZF rendelkezéseinek megfelelően.
- 7.4.** A tranzakciótól való elállás esetén az XTB korrigálja a megfelelő Számlaegyenleget és más bejegyzéseket az érintett számlákon, és regisztrálja a hibás Tranzakció előtti állapotot. Abban az esetben, amikor az elállás tárgya egy Nyitott Pozíciót záró tranzakció, az elállás következtében a Nyitott Pozíció visszaállításra kerül, a Számlaegyenleg és más bejegyzések az érintett számlákon pedig olyan állapotra kerülnek visszaállításra, mintha a Pozíció soha nem let volna zárva. A pozíció visszaállítása további kockázatot, veszteséget jelenthet az Ügyfélszáma, vagy akár a Pozíció azonnali lezárását is a stop-out funkció által.
- 7.5.** A Referencia Intézményektől származó azon ajánlatok, a velük kötött azon megbízások, ügyletek, amelyek alapján a CFD árfolyama megállapításra kerül, visszavonható vagy megszüntethető lehet az XTB-én kívül álló okból. Ilyen esetben az XTB pl.: jogosult az ügyfél által kötött Ügylettől elállni.

## 8. Részvény CFD, ETF CFD

**8.1.** Ha az Ügyfél bizonyos Részvény CFD-k, ETF CFD-k esetében short pozíciót vesz fel, az XTB ezt a pozíciót az Alapul Szolgáltató Eszközöknek megfelelő short eladásával ellensúlyozza. Az ilyen típusú

ügyletek esetén kiegészítő hitel felvételi költségeket eredményezhetnek. Ilyenkor a fenti költségek jelentősen befolyásolhatják a RészvényCFD-k, ETF CFD-k short pozíciójára felszámított swap pontokat. A swap pontok felszámításának részletes ismertetését a KondíciósTáblázat és az ÁSZF tartalmazzák.

- 8.2. Bizonyos körülmények között az Alapul Szolgáltató Tőzsdén, az adott Alapul Szolgáltató Eszközre vonatkozóan megkötött ügyletek törölhetőek. Ebben az esetben az XTB jogosult törölni az Ügyfelekkel kötött vonatkozó, megfelelő RészvényCFD vagy ETF CFD Ügyleteket.
- 8.3. Amennyiben valamely részvény CFD vagy ETF CFD alapjául szolgáló eszközt kivezetik az Alapul Szolgáltató Tőzsdéről, és a kivezetés időpontjában nyitott pozíciók vannak a vonatkozó szintetikus részvény, ETF CFD vagy részvény CFD termékekben, akkor az XTB jogosult az ilyen pozíciókat az Ügyfélnek küldött előzetes értesítés nélkül lezárni.
- 8.4. Az Ügyfél köteles megismerkedni a részvény CFD, szintetikus részvény vagy ETF CFD eszközök kereskedésének az ÁSZF-ben és a Megbízások Végrehajtásának Szabályaiban leírt feltételeivel az XTB-nél történő kereskedést megelőzően.

## 9. Stop out mechanism - Kényszerlikvidálási mechanizmus

- 9.1. Amennyiben a Keresedési Számlán a Tőke vagy az Egyenleg egy bizonyos érték alá csökken, az XTB bármikor jogosult az Ügyfél Nyitott Pozícióját lezárni („stop out”) a CFD-k és az Opciók vonatkozásában az ÁSZF-ben meghatározott szabályoknak megfelelően. Az Ügyfél köteles megismerkedni ezekkel a szabályokkal az XTB-nél történő kereskedést megelőzően. Ilyen eset történhet az OMI termékek (fizikai részvény, ETF) piaci értékének megváltoztatásával vagy az OMI kockázati súlyainak megváltoztatásával, amelyek az Ügyfél nyitott pozíciók biztonságát képezik.
- 9.2. A Kényszerlikvidálási mechanizmus a szokásos piacfeltételek mellett biztosítja, hogy az adott Keresedési Számla egyenlegének fedezete ne essen az elhelyezett egyenleg értéke alá.
- 9.3. Amennyiben kedvezőtlen piaci feltételek alakulnak ki, különösen árrés esetén, a Kényszerlikvidálási mechanizmus révén lezárt pozíciók végrehajtási ára bizonyos esetekben annyira kedvezőtlen lehet, hogy az elszenvedett veszteségek meghaladhatják az adott Ügyfél Számlaegyenlegét.
- 9.4. Az Ügyfél köteles megbizonyosodni arról, hogy a Megbízás végrehajtása nem okozza az automatikus Pozíció Zárását a kényszerlikvidálási mechanizmus (stop out) következtében. Ilyen helyzet különösen a következő esetekben fordulhat elő:
  - a) a Tranzakcióhoz kapcsolódó költségek a megnyitása után csökkentik a Tőke szintet az ÁSZF-ben leírt stop out mechanizmust aktiváló szintre vagy
  - b) a Megbízás nagy mérete a VWAP áron történő teljesülést okozza, ami jelentősen eltérhet az első ártól az ajánlati könyvben, és az új pozíció értékelése csökkenti a Tőke szintet az ÁSZF-ben leírt stop out mechanizmust aktiváló szintre.
- 9.5. Az XTB tájékoztathatja az Ügyfelet arról, de nem kötelezhető, hogy ha a Tőke vagy Egyenleg szint a Keresedési Számláján közeledik ahhoz az értékhez, ami a stop out mechanizmust eredményezi („margin call”). Ez ilyen információt a kereskedési platformon keresztül vagy más úton kerüldözöttétele.

## 10. A Számla fenntartásának feltételei

- 10.1. A Megállapodás aláírását megelőzően az Ügyfél köteles megismerni és elfogadni a Megállapodás végrehajtásához kapcsolódó valamennyi költséget és díjat. A fenti kötelezettség különösen a következőkre vonatkozik: Számlák fenntartásának és kezelésének összköltsége, az ügyletek megkötésével kapcsolatos összes költség és jutalék, a swap pontok arányai, valamint az összes egyéb díj és jutalék a Megállapodásnak megfelelően. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy esetenként más költségek és adók is felmerülhetnek egyes piacokon a szolgáltatás nyújtásával kapcsolatban, melyek az Ügyfelet terhelik, az vállalatnál keresztül történő fizetés során.

- 10.2.** Egyes esetekben a társaság a szolgáltatásait más szolgáltatók vagy más brókerek bevonásával biztosítja. Ezen cégeknél érvényben lévő szabályzat a cégeket szabályozó felügyelet rendelkezésein alapul. Az Ügyfél tudomásul veszi ezen tény ismeretében, hogy az Ügyfél jogosultságait eltérően kezelhetik mint az Ügyfél országában érvényben lévő gyakorlat. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy külső bróker cég használata esetén további kockázatnak van kitéve (csődeljárás kockázata, likviditási kockázat, szabályzat megsértésének kockázata stb).
- 10.3.** Egyes esetekben a társaság más szerződött brókereken keresztül biztosítja a szolgáltatást. A más szerződött brókerek és közvetítők alapelvei az adott szervezet szabályzatával egyezik meg. Az Ügyfélnek tisztában kell lennie azzal, hogy ezen okból kifolyólag az Ügyfél jogai eltérhetnek az Ügyfél lakhelye szerinti országának törvényeitől. Egy olyan helyzetben, amikor az XTBAz Ügyfél Kereskedési Számláján rögzített Pénzügyi Eszközöket a Letétkezelő által az Társaság nevében vezetett gyűjtőszámlára fizetbe, a cég leszalalíróféla gyűjtőszámlának, és a Kereskedési Számlatulajdonosának joga van az XTB által rögzített a gyűjtőszámlán a Pénzügyi Eszközökhöz a Kereskedési Számlán megjelölt összegben. A Kereskedési Számla tulajdonosának Pénzügyi Eszközöket elkülönítve kezeli a Letétkezelő Pénzügyi Eszközöitől. Ha bármilyen okból kifolyólag, nincs lehetőség a Kereskedési Számla tulajdonosának Pénzügyi Eszközöket elkülönítve tárolni, a társaságnak kötelessége az Ügyfelet indokoltan késedelem nélkül tájékoztatni.
- 10.4.** A 10.2.és10.3.pontokban leírt esetekben a társaság felelős megnevezni a Letétkezelőt és/vagy Partnert a Megállapodás alapjaihoz alkalmazkodva, ami:
- a) jogirendekezesek;
  - b) szabályzatok;
  - c) piaciszabályzatok, szokások és/vagy piaci gyakorlatok, melyek az adott piacon vannak érvényben;
  - d) állami- vagy vállalati intézmények által kibocsátott jogerejű aktusok, piaci szereplők vagy más résztvevők a törvény alapján, rendekezesek, szokások és gyakorlatok, az a-c pontokban megemlítve, különösen határozatok, döntések, indítványok, irányelvek és/vagy utasítások, bizonyos egységeknek valamint a nagyközönségnek címezve, a továbbiakban „Alkalmazandó Rendekezesek”, figyelembe véve a Megállapodás egyéb rendekezeseit.
- 10.5.** Az Alkalmazandó Rendekezeseket figyelembe véve, a cég nem tehető felelőssé a Letétkezelő, Brókerés/vagy Partner általi hibás szolgáltatás végrehajtásáért, különös tekintettel a letéti és brókeri szolgáltatásokra, ha a szolgáltatás hiányos vagy nem megfelelő az XTB-n kívülálló okokból ered. A Letétkezelő és/vagy Partner Általános Szerződési Feltételei a Letétkezelő és/vagy Partner által biztosítottak a Letétkezelő és/vagy Partner rendekezesének megfelelően.
- 10.6.** Az XTB letétkezelőjének, partnerének és / vagy vállalati számlájának a társaság pénzeszközök átutalása esetén az ügyfelek pénzügyi eszközei és / vagy pénzeszközei a Letétkezelő, a Partner és / vagy az XTB üzleti folytonosságával összefüggésben fokozott kockázattal járnak ( a fizetéseképtelenség kockázata, felszámolási kockázat, a jogsértés veszélye vagy a megállapodás megszüntetése).
- 10.7.** A Társaság fizetéseképtelensége, illetve a Társaság által az Ügyfél nevében eljáró bármely fél (vagyis a brókerek, a végrehajtási helyszínek és a likviditási szolgáltatók) által vállalt ügyletek fizetéseképtelensége vagy nemteljesítése az Ügyfél hozzájárulása nélkül felszámolhatja vagy lezárhatja a pozíciókat és ennek következtében az Ügyfél veszteségeket szenvedhet el. A Társaság fizetéseképtelenségének valószínűtlen esetére a szegregált ügyfélalapot nem használhatók fel a Társaság hitelezői részére történő visszatérítésre. Ha a Társaság nem tudja teljesíteni a visszafizetési követelések teljesítését, a jogosult felpereseknek joga van kártérítésre a Befektető Kompenzációs Alappal

## 11. Technológiai korlátozások és Beta Szolgáltatások

- 11.1.** A kötelező érvényű Megállapodás aláírásával az Ügyfél kijelenti, hogy ismeri és elfogadja a cég által biztosított kereskedési rendszerek és Kereskedési Számlák sajátos technikai tulajdonságait. Ez vonatkozik különösen a Kereskedési Számla működésének módjára, a Megbízások végrehajtásának módjára és a Számlákhoz való elektronikus eszközökkel történő

hozzáféréssel kapcsolatos korlátozásokra, amelyek az alkalmazásokhoz való hozzáférést biztosító telekommunikációs, hardver és szoftver infrastruktúrát szállító harmadik fél által nyújtott szolgáltatások működési hibáiból adódhatnak. A Számlákhoz való hozzáférés lehetetlenségéből és az Ügylet elektronikus úton vagy telefonon történő végrehajtásának, a társaságon kívülálló okból eredő esetleges korlátozásaiból adódó következményeket és költségeket az Ügyfél viseli.

**11.2.** A Kereskedési Számlák ideiglenesen felfüggeszthetők a társaságon kívül álló okokból. Ez megakadályozhatja, késleltetheti vagy egyéb más módon kihat az Ügylet megfelelő végrehajtására, mely esetekért a cég nem vállal felelősséget.

**11.3.** Az Ügyfél önként vállalhatja, hogy részt vesz a társaság új termékeinek és szolgáltatásainak a tesztelési időszakában. Ebben az esetben az ilyen új termékek és szolgáltatások további, az ÁSZF-ben leírt kockázattal járhatnak az Ügyfél számára. Az ilyen "Beta Szolgáltatások" tesztidőszakában való részvételt megelőzően az Ügyfél köteles megismerkedni az ÁSZF-ben leírt Beta Szolgáltatásokhoz kapcsolódó szabályokkal és kockázatokkal.

## 12. Egyéb lényeges információk

**12.1.** Az Ügyfél ezennel tudomásul veszi, hogy ellenkező értelmű kikötés hiányában, az

**12.2.** társaság nem működik együtt közvetve, vagy közvetlenül egyetlen személlyel sem, beleértve a természetes személyeket és a jogi személyeket is, akik közvetlen vagy közvetett módon befektetési szolgáltatásokat, mint befektetési tanácsadást, portfóliókezelést vagy pénzügyi eszközökre vonatkozó ajánlások elkészítését vagy egyéb hasonló szolgáltatásokat nyújtanak saját, vagy a társaság számláján.

**12.3.** Az Ügyfél elfogadja és tudomásul veszi, hogy az XTB nem bíz meg jogi vagy természetes személyeket, hogy számára készpénzt, vagy más eszközt kérjen az Ügyféltől az XTB kockázatára történő átvételére, továbbá, hogy az Ügyfél időről időre köteles az Ügyletek megkötéséhez szükséges forrásokat a Megállapodással összhangban kizárólag a Letéti Számlán elhelyezni.

**12.4.** Az Ügyfél köteles kapcsolatba lépni az XTB-vel, az XTB munkavállalójának tevékenységére vagy a fent hivatkozott természetes személyekkel, vagy jogi személyekkel történő együttműködésére vonatkozó aggálya esetén.

**12.5.** Ellentétes kikötés hiányában az Ügyfél köteles az Ügyletet közvetlenül az XTB-vel megkötni és nem járhat el más személy meghatalmazottjaként vagy megbízása alapján. Az XTB kifejezett hozzájárulása hiányában az Ügyfél nem hatalmazhat fel más személyt az Ügyleteknek az Ügyfél nevében történő megkötésére.

**12.6.** Az Ügyfél elfogadja és tudomásul veszi, hogy minden, az XTB számára adott Megbízása és az XTB-vel kötött Ügylete az Ügyfél független befektetési döntésének eredménye. Az Ügyfél köteles befektetési döntéseit saját belátása szerint meghozni.

## 13. Záró rendelkezések

**13.1.** Amikor az Ügyfél döntést hoz a Megállapodás aláírásáról, gondosan mérlegelnie kell - akár OTC, piacról van szó - a befektetési tudása és tapasztalata, pénzügyi erőforrásai, szükséges technológiákhoz való hozzáférése és más fontos tényezők figyelembe vételével, hogy megfelelőek-e a számára az ajánlott Ügyletek.

**13.2.** A jelen dokumentum aláírásával az Ügyfél kijelenti, hogy tudatában van a Pénzügyi Eszközökkel való kereskedés befektetési kockázataival és a pénzügyi következményeivel, különösen azon ténnyel, hogy a Pénzügyi Eszközök árfolyama függhet az értékpapírok árfolyamától, határidős termékek árfolyamától, devizaárfolyamoktól, nyersanyagok, tőzsdeárúk árától, tőzsdeindexektől vagy egyéb Alapul Szolgáltató Termékek árfolyamától.

**13.3.** Az Ügyfél teljes mértékben tudatában van annak, hogy a nagy finanszírozási tőkeáttétel következtében a Pénzügyi Eszközök kereskedése magában hordozza annak lehetőségét, hogy az

Ügyfél az Alapul Szolgáltató Pénzügyi Eszköz árfolyamának kismértékű változása esetén is súlyos pénzügyi veszteségeket szenvedhet el.

- 13.4.** Az Ügyfél teljes mértékben tudatában van annak, hogy a Pénzügyi Eszközöket érintő Ügyletek esetén nem lehet nyereséget elérni a veszteségek kockázatának vállalása nélkül.
- 13.5.** Az Ügyfél kijelenti, hogy pénzügyi helyzete stabil, így lehetővé teszi számára a Pénzügyi Eszközökbe történő befektetést.
- 13.6.** A nyereség elérésére vonatkozó garanciát minden esetben hamisnak kell tekinteni.
- 13.7.** Az Ügyfél mentesíti az XTB-t minden az Ügyfél által Pénzügyi Eszközökre vonatkozóan végrehajtott Ügylet eredményeként elszenvedett veszteségért való felelősségtől. Valamely ügylet megkötését minden kétséget kizáróan az Ügyfél önálló döntésének kell tekinteni.