

XTB Limited

BEFEKTETÉSI KOCKÁZATRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT

1. Általános rendelkezések

- 1.1. Jelen nyilatkozat (a továbbiakban: „Nyilatkozat”) célja, hogy az Ügyfelet tájékoztassa a tőzsdén kívüli (OTC) pénzügyi eszközök kereskedésével kapcsolatos legfontosabb, de nem minden kockázatról, a 2017. évi L.87(I)/2017. számú befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló törvénynek megfelelően.
- 1.2. A Nyilatkozatban leírt különböző kockázattípusok mind a lakossági, mind a szakmai ügyfelekre, valamint a jogosult szerződő felekre vonatkoznak.
- 1.3. A Nyilatkozat szerves részét képezi az XTB Limited („Általános Szerződési Feltételek – OTC piac”, „ÁSZF”) szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szabályzatának, amely társaság a ciprusi cégnyilvántartásban (HE 296794) bejegyzett.székhelye: Pikioni 10, Highsight Rentals Ltd, 3075, Limassol, Ciprus, amely a CySEC engedélyével és felügyelete alatt működik, CIF engedélyszám: 169/12 (a „Társaság”). A Nyilatkozatban nagybetűvel szereplő kifejezések jelentése megegyezik az ÁSZF-ben meghatározottal.
- 1.4. A Társaság termékei és szolgáltatásai az alábbi táblázatban leírt ügyfélcélcsoport számára készültek.

Termék / szolgáltatás	Ügyfélcélcsoport
CFD-k devizapiacon	Lakossági, választott szakmai, szakmai és jogosult ügyfél
Részvényekre vonatkozó CFD-k	Lakossági, választott szakmai, szakmai és jogosult szerződő fél
Árucikkekre vonatkozó CFD-k	Lakossági, választott szakmai, szakmai és jogosult szerződő fél
Indexekre vonatkozó CFD-k	Lakossági, választott szakmai, szakmai és jogosult szerződő fél
Kriptovalutákra vonatkozó CFD-k	Lakossági, választott szakmai, szakmai és jogosult szerződő fél

2. A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos kockázati tényezők

- 2.1. Az olyan pénzügyi eszközökkel való kereskedés, amelyek értéke például értékpapírokon, határidős ügyleteken, devizaárfolyamokon, nyersanyagáron, árucikkeken, kriptovalutákon, tőzsdeindexeken vagy más alapul szolgáló eszközök árain alapul, az alapul szolgáló eszközökhöz kapcsolódó specifikus piaci kockázattal jár.
- 2.2. Egy adott alapul szolgáló eszközre vonatkozó specifikus piaci kockázat magában foglalja különösen a politikai változások, a gazdaságpolitikai változások kockázatát, valamint egyéb olyan tényezőket, amelyek jelentősen és tartósan befolyásolhatják egy adott alapul szolgáló eszköz kereskedési és értékelési feltételeit és szabályait.
- 2.3. Az Ügyfél által választott változó spreaddel (lebegő spread) jegyzett pénzügyi eszközök esetében a spread változó, és az alapul szolgáló eszköz piaci árát tükrözi. Az ilyen változó spread a piaci kockázat része, és negatívan befolyásolhatja az ügylethez kapcsolódó összköltségeket, különösen az alapul szolgáló eszköz piacának magas volatilitása vagy korlátozott likviditása esetén.
- 2.4. Az olyan pénzügyi eszközökbe történő befektetés, amelyek alapul szolgáló eszköze az Ügyfél alapvalutájától eltérő pénznemben van jegyezve, devizakockázattal jár, mivel amikor a CFD-t az Ügyfél alapvalutájától eltérő pénznemben számolják el, az Ügyfél hozamának értékét befolyásolhatja az alapvalutára történő átváltás.

3. Pénzügyi eszközökkel kapcsolatos kockázat

3.1. A különbözeti szerződésekkel (CFD) kapcsolatos kockázat

A CFD egy származtatott pénzügyi eszköz, amely lehetővé teszi az alapul szolgáló eszközök árváltozásainak való nyereségszerzést. A CFD két fél között létrejött szerződés, amelyben a felek vállalják, hogy kiegyenlítik a szerződés nyitó- és záróárának különbségét, amely közvetlenül az eszközök árváltozásából származik, amelyekre a szerződés vonatkozik. Ilyen eszközök lehetnek részvények, indexek, kriptovaluták, áruk vagy devizák. CFD-ügylet megkötésekor az ügyfél devizák, határidős szerződések vagy részvények árfolyamain alapuló származtatott pénzügyi eszközbe fektet be, és ezzel nem köt ügyletet az alapul szolgáló eszközre, amely a származtatott pénzügyi eszköz jegyzésének alapját képezi. A tőkeáttételnek köszönhetően a CFD lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy viszonylag kis összegű készpénz bevonásával jelentős összegű ügyleteket kössenek.

Példa egy lakossági ügyfél által az EUR/PLN devizapár árfolyamain alapuló 1 CFD-be történő befektetésre

A befektetés megkezdéséhez elegendő például a CFD névértékének 5%-át kitevő tőkét befektetni. Ilyen esetben a befektető a befektetett tőke 20-szorosát kitevő értékű pénzügyi eszközökkel kereskedhet. A gyakorlatban ez azt jelenti, hogy a fent említett pénzügyi tőkeáttétellel egy pénzügyi eszköz értékének 1 százalékpontos változása a befektetett összeg 20%-ának megfelelő nyereséget vagy veszteséget eredményezhet (a változás irányától függően).

Pozitív forgatókönyv

Vásárolunk (megvásárolunk) 1 CFD-t egy 4,00 PLN-es árfolyamú EUR/PLN devizapárra. Ezen pénzügyi eszköz esetében a szorzó (pozícióérték) 100 000, így a szerződés névértéke 400 000 PLN ($4,00 \text{ PLN} \times 100\,000 \text{ PLN} = 400\,000 \text{ PLN}$). A fenti tranzakció keretében beszedett letét a szerződés névértékének 5%-a, azaz 20 000 PLN. A 4,00 PLN-ről 4,04 PLN-re történő 1%-os emelkedés 4 000 PLN nyereséget eredményez a számlán: $(4,04 - 4,00) \times 100\,000,00 \text{ PLN} = 4\,000 \text{ PLN}$.

Negatív forgatókönyv

1 darab, 4,00 PLN-es árfolyamon jegyzett EUR/PLN devizapárra vonatkozó szerződést vásárolunk. Ezen pénzügyi eszköz esetében a szorzó (pozícióérték) 100 000, így a szerződés névértéke 400 000 PLN ($4,00 \text{ PLN} \times 100\,000 \text{ PLN} = 400\,000 \text{ PLN}$). A fenti tranzakció keretében beszedett letét 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 a számlán: $(4,00 - 3,95) \times 100\,000,00 \text{ PLN} = 5\,000 \text{ PLN}$.

A CFD nem szabványosított termék. Ez azt jelenti, hogy az egyes CFD-típusok specifikációi jelentősen eltérhetnek egymástól.

A CFD-szerződések nem feltétlenül alkalmasak hosszú távú befektetők számára. Ha az Ügyfél hosszabb ideig tartja nyitva a CFD-pozíciót, a kapcsolódó költségek megnőnek.

A CFD származékos eszközzel kapcsolatos további információkért az XTB azt javasolja az Ügyfélnek, hogy a valódi számla megnyitása előtt nyisson demo számlát.

Pénzügyi tőkeáttételi kockázat

- 3.1.1.A CFD-k olyan szerződések, amelyek nagymértékben alkalmaznak pénzügyi tőkeáttételi mechanizmust. A tranzakció névértéke jelentősen meghaladhatja a letét értékét, ami azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz árának még a legkisebb változása is jelentősen befolyásolhatja az Ügyfél adott számlájának egyenlegét.
- 3.1.2. A tőkeáttételi hatás és az Ügyfél által elérhető nyereség vagy veszteség gyors kialakulása miatt fontos, hogy az Ügyfél folyamatosan figyelemmel kísérje nyitott pozícióit, és ne fektessen be olyan összeget, amelynek elvesztését nem engedheti meg magának.
- 3.1.3.Az Ügyfél által letétbe helyezett margin csak a tranzakció névértékének egy részét biztosíthatja, ami magas potenciális nyereséget, de az Ügyfél számára súlyos veszteségek kockázatát is jelentheti. Bizonyos különösen kedvezőtlen körülmények között a veszteségek elérhetik az adott Ügyfél számláin összegyűjtött teljes pénzügyi források összegét.

Árvolatilitási kockázat és likviditási kockázat

- 3.1.4.A CFD-be történő befektetés az árvolatilitásból eredő piaci kockázattal jár az Ügyfél számára. A fenti kockázat különösen fontos a fent bemutatott tőkeáttétellel történő CFD-befektetés esetén. A pénzügyi eszközök csoportjai nagyon eltérő volatilitási szintekkel jellemezhetők. A nagyon magas (gyakran indokolatlan) volatilitással és az azzal járó magas veszteségkockázattal rendelkező eszközök a kriptovalutákon alapuló CFD-eszközök.
- 3.1.5.Egy különleges kockázati típus az úgynevezett árrések előfordulása. Ez azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz piaci ára olyan módon emelkedik vagy csökken, hogy a kezdeti és a végső ár között nincsenek közbenső értékek. Például, ha a piac megnyitása előtt az X alapul szolgáló eszköz piaci ára 100 volt, és a nyitáskor ennek az eszköznek az első jegyzett ára 120 volt, akkor az összes Ügyfél-tranzakció (megbízás) az első elérhető piaci áron – azaz például 105-ös áron – kerül végrehajtásra.
- 3.1.6.Az ügyfél likviditási kockázatnak van kitéve, ami azt jelenti, hogy az ügyfél esetleg nem tudja készpénzre váltani a befektetést, vagy jelentős többletköltségeket kénytelen viselni a befektetés korábbi készpénzre váltása érdekében, különösen akkor, ha az alapul szolgáló eszközök piacán korlátozott a likviditás, azaz nincs elegendő tranzakció.

Közvetítői kockázat

- 3.1.7. Figyelembe véve, hogy a Társaság lehet a Megbízások végrehajtásának helye, mint a Tranzakciók másik fele, az Ügyfél emellett ki van téve a partner hitelkockázatának is, ami azt jelenti, hogy fennáll annak a kockázata, hogy a Társaság a Tranzakcióval kapcsolatos pénzáramok végleges elszámolása előtt teljes mértékben vagy részben nem teljesíti a Tranzakcióból eredő kötelezettségeit. Az Ügyfél kérésére a Társaság további információkat nyújt az ilyen megbízás-végrehajtási mód következményeiről. Figyelembe véve, hogy a Társaság a tranzakciók másik félének minősülve lehet a megbízások végrehajtásának helyszíne, a Társaság érdekei ütközhetnek az Ügyfél érdekeivel. A Társaság összeférhetlenségi politikája a Társaság honlapján elérhető.

Adózási kockázat

- 3.1.8.Az Ügyfél székhelye szerinti ország adószabályai befolyásolhatják a ténylegesen kifizetett nyereséget. A Társaság nem garantálja, hogy nem kell adót és/vagy egyéb illetéket fizetni. A Társaság nem nyújt adótanácsadási szolgáltatásokat, és javasolja, hogy az Ügyfél kérjen tanácsot egy kompetens adószakértőtől, ha bármilyen kérdése van. Az Ügyfél felelős minden olyan adóért és/vagy egyéb illetékért, amely kereskedései kapcsán felmerülhet.

Deviza- és tranzakciós kockázat

- 3.1.9. Az Ügyfelek által kötött tranzakciókat valós időben átváltják az Ügyfél számlájának pénznemére. A számla pénznemére átváltott piaci árfolyam kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a tranzakció eredményére.
- 3.1.10. A Társaság kétféle megbízást kínál: azonnali és piaci megbízást. Az azonnali megbízásokat mindig az Ügyfél által megadott áron hajtják végre, vagy ha a piaci körülmények ezt nem teszik lehetővé, elutasítják. A piaci megbízások esetében a megbízást az Ügyfél számára a lehető legjobb piaci áron hajtják végre. Kivételes esetekben a piaci megbízást is elutasíthatják (pl. fedezethiány a számlán, a számla maximális kitettségeinek túllépése, helytelen ár). A piaci megbízások a megbízás leadásakor érvényes ártól eltérő áron is végrehajthatók.

Az árrés kockázata és a várakozó megbízások meghatározott áron történő végrehajtásának elmaradása

- 3.1.11. Árrést akkor kapunk, ha a CFD-árfolyamok piaca az előző kereskedési nap záróárától jelentősen eltérő áron nyílik meg. Ilyen esetben az aktivált várakozó megbízásokat a piac megnyitását követően a piaci áron hajtják végre.
- A leírt helyzet a tranzakcióban a kezdetben feltételezettnél nagyobb veszteséget eredményezhet, amely a függő megbízások használatával korlátozható.

Politikai és jogi kockázat

- 3.1.12. A politikai és jogi jellegű váratlan események jelentős hatással lehetnek a CFD-eszközök jegyzési árfolyamaira, ami likviditáscsökkenéshez, a tranzakciók megkötésének lehetetlenségéhez vagy árrés keletkezéséhez vezethet.

Szabályozási és jogi kockázat

- 3.1.13. A törvények és szabályozások változása lényegesen befolyásolhatja a pénzügyi eszközöket, valamint az adott szektorba vagy piacra irányuló befektetéseket. A kormány vagy szabályozó szerv által végrehajtott törvényi vagy szabályozási változás, illetve a bírósági szerv által hozott döntés növelheti az üzleti működési költségeket, csökkentheti a befektetés vonzerejét, megváltoztathatja a versenyhelyzetet, és ezáltal módosíthatja a befektetés nyereséglehetőségeit. Ez a kockázat előre nem jelezhető, és piaconként eltérő lehet.

4. Margin követelmények

- 4.1. Egyes OTC piaci pénzügyi eszközökbe történő befektetéssel együtt jár a Társaság által a Feltételek táblázatában meghatározott értékű margin fizetésének kötelezettsége, amely biztosítékot jelent a befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges veszteségek ellen.
- 4.2. A Társaság az Általános Szerződési Feltételekben leírt esetekben módosíthatja a margin összegét az Ügyfél nyitott pozíciói tekintetében is, ami azt jelentheti, hogy az Ügyfélnek további pénzeszközöket kell befizetnie a Számlára a Tranzakciói fenntartása érdekében. A Társaságnak joga van bármely vagy az összes nyitott pozíciót likvidálni, amennyiben a minimális margin követelmény nem teljesül, ami azt eredményezheti, hogy az Ügyfél nyitott pozíciói veszteséggel zárulnak, amelyért az Ügyfél felel.

5. A vis maior bekövetkezésének kockázata

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

megbízásának végrehajtása lehetetlen lehet, vagy az Ügyfél megbízása az ÁSZF-ben, a megbízás-végrehajtási szabályzatban vagy a jelen nyilatkozatban foglaltaknál kedvezőtlenebb feltételek mellett kerülhet végrehajtásra.

6. Végrehajtási idő

- 6.1. Normál piaci körülmények között a Társaság az Ügyfél megbízásait 90 másodpercen belül visszaigazolja. Ez a feltétel azonban nem vonatkozik a piac nyitásának időszakára, valamint azokra az esetekre, amikor az adott piacon az alapul szolgáló eszköz árfolyama rendkívüli ingadozást mutat vagy a likviditás csökken, továbbá a Társaság befolyásán kívül eső egyéb helyzetekre.
- 6.2. Bizonyos helyzetekben a részvény CFD-re vagy ETF CFD-re vonatkozó ügylet végrehajtásának visszaigazolása csak akkor áll rendelkezésre, miután a vonatkozó alapul szolgáló eszközre vonatkozó megbízás végrehajtásra került vagy leadásra került az alapul szolgáló tőzsdén. Amint a Társaság megkapja az ilyen ügylet visszaigazolását, az alapul szolgál a részvény CFD vagy ETF CFD árának kialakításához, és mint ilyen, láthatóvá válik a kereskedési számlán.
- 6.3. A CFD-n nyitott pozíciót (kivéve a kriptovalutákra, részvényekre és ETF-ekre vonatkozó CFD-ket) az Ügyfél hozzájárulása nélkül, a pozíció megnyitásának napjától számított 365 nap elteltével, 23:00 (UTC+1) előtt az utolsó rendelkezésre álló áron, vagy ha a kereskedés az ÁSZF-ben meghatározott feltételek szerint korábban lezárult, az utolsó rendelkezésre álló áron kell lezárni.

7. A pénzügyi eszköz ára

- 7.1. A piaci végrehajtású pénzügyi eszközök esetében a kereskedési számlán feltüntetett árak tájékoztató jellegűek, és nem garantált, hogy az Ügyfél ezeken az árakon fog kereskedni. Az Ügyfél megbízásának végrehajtási ára azon a legjobb áron alapul, amelyet a Társaság az adott pillanatban kínálhat anélkül, hogy további megerősítést kérne az Ügyféltől. A piaci végrehajtású pénzügyi eszköz aktuális árát, amelyen a tranzakció lezárult, a Társaság visszajelzi. A lezárt tranzakció ára a kereskedési számlán látható.
- 7.2. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság által az adott kereskedési számlán közzétett árak eltérhetnek az alapul szolgáló eszköz áráról oly módon, hogy az ÁSZF szerint hibásnak minősülhetnek. Ilyen helyzetekben a felek jogosultak elállni az ilyen hibával érintett tranzakciótól, vagy a felek megállapodhatnak a tranzakció kijavításában az ÁSZF-ben leírt feltételek szerint.
- 7.3. Az ügylettől való elállás eredményeként a Társaság kiigazítja az adott számlák megfelelő egyenlegét és egyéb nyilvántartásait, és az egyenleget vagy egyéb nyilvántartásokat az Ügyfél által a hibás áron kötött ügylet megkötése előtti állapotnak megfelelően rögzíti. Ha a visszavonás a nyitott pozíciót lezáró tranzakcióra vonatkozik, a visszavonás a nyitott pozíció visszaállítását és az adott számlák megfelelő egyenlegének és egyéb nyilvántartásainak olyan állapotra történő kiigazítását eredményezi, amely akkor állt volna fenn, ha a pozíciót soha nem zárták volna le. Ez további kockázatokkal, az Ügyfél további veszteségeivel, vagy akár a nyitott pozíció stop out mechanizmuson keresztüli lezárásával járhat.
- 7.4. A Társaság által bemutatott, referenciainstanzoktól származó ajánlatok, megbízások vagy tranzakciók, amelyek alapján bizonyos CFD-k ára kerül meghatározásra, a Társaság befolyásán kívüli okokból törölhetők vagy visszavonhatók. Ilyen esetben a Társaságnak joga van például az Ügyfél által kötött adott tranzakciótól elállni.

8. Részvény CFD, ETF CFD,

- 8.1. Részvény CFD-k vagy ETF CFD-k esetében rövid pozíció felvétele esetén a Társaság az ilyen pozíciót az alapul szolgáló eszköz megfelelő rövid eladásával ellentételezi. Az ilyen tranzakciók az alapul szolgáló eszköz kölcsönzésével kapcsolatos további kölcsönzési költségeket eredményezhetnek az Ügyfél számára. Ezen kapcsolódó költség összege a Társaság ellenőrzésén kívül esik. A fent említett swap-költségeket a kereskedési nap végén kell beszedni az Ügyféltől,

és azokat swap-pontokként kell feltüntetni a kereskedési számlán, és ezek jelentősen befolyásolhatják a részvény CFD-k vagy ETF CFD-k short pozíciójára felszámított költségeket. A pozíció becsült költségeit a feltételtáblázatokban kell feltüntetni, azonban ezek az alapul szolgáló eszközök hitelfelvételi költségeitől függően azonnali hatállyal megváltozhatnak.

- 8.2. Bizonyos körülmények között az alapul szolgáló tőzsdén az adott alapul szolgáló eszközökre kötött ügyletek törölhetők. Ilyen esetben a Társaságnak joga van törölni az Ügyféllel kötött, részvény CFD-kre vagy ETF CFD-kre vonatkozó megfelelő ügyletet.
- 8.3. Ha a szintetikus részvény, részvény CFD vagy ETF CFD alapul szolgáló eszközét törlik az alapul szolgáló tőzsdéről, és a törlés időpontjában még vannak nyitott pozíciók a vonatkozó részvény CFD-ben vagy ETF CFD-ben, a Társaságnak joga van az ilyen pozíciókat az Ügyfél előzetes értesítése nélkül lezárni.
- 8.4. Az Ügyfélnek a Társasággal történő kereskedés megkezdése előtt kifejezetten meg kell ismerkednie az ÁSZF-ben és a Megbízás-végrehajtási Szabályzatban leírt részvény CFD-k vagy ETF CFD-k kereskedési feltételeivel.

9. Stop-out mechanizmus

- 9.1. Ha a kereskedési számla egyenlege vagy egyenlege egy bizonyos érték alá csökken, a Társaság az ÁSZF-ben a CFD-kre vonatkozóan meghatározott szabályoknak megfelelően bármikor lezárhatja az Ügyfél bármely nyitott pozícióját („stop out”). Az Ügyfélnek a Társasággal történő kereskedés megkezdése előtt kifejezetten meg kell ismerkednie ezekkel a szabályokkal.
- 9.2. A stop out mechanizmus normál piaci körülmények között biztosítja, hogy az adott kereskedési számla egyenlege ne csökkenjen a befizetett pénzeszközök értéke alá.
- 9.3. Kedvezőtlen piaci körülmények esetén, különösen árrés keletkezése esetén, a stop out mechanizmussal történő pozíciólezárás végrehajtási ára olyan kedvezőtlen lehet, hogy a keletkező veszteség az adott Ügyfél számláinak teljes egyenlegét érintheti.
- 9.4. Az Ügyfélnek gondoskodnia kell arról, hogy a Megbízás végrehajtása ne okozza a pozíció automatikus lezárását a stop out mechanizmus révén. Ez a helyzet különösen akkor fordulhat elő, ha:
 - a) a tranzakció megnyitását követő költségek a saját tőke olyan mértékű csökkenését okozzák, amely a megállapodásnak megfelelően aktiválja a stop out mechanizmust, vagy
 - b) a megbízás jelentős volumene miatt a végrehajtáskor a VWAP-ár jelentősen eltér az ajánlati könyvben szereplő első ártól, és az újonnan megnyitott pozíció értékelése a saját tőke olyan mértékű csökkenését eredményezi, amely a megállapodásnak megfelelően a stop-out mechanizmus aktiválódását vonja maga után.
- 9.5. A Társaság jogosult, de nem köteles tájékoztatni az Ügyfelet, ha a saját tőke vagy a kereskedési számla egyenlege megközelíti azt az értéket, amelynél a stop out mechanizmus aktiválódik („margin call”). Ez az információ a kereskedési platformon keresztül vagy más módon is elküldhető.

10. A Számla vezetésének feltételei

- 10.1. A Szerződés aláírása előtt az Ügyfélnek meg kell ismernie és elfogadnia kell a Szerződés teljesítésével kapcsolatos összes költséget és díjat. Ez különösen vonatkozik a Számlák vezetésével és fenntartásával kapcsolatos összes költségre, az Ügyletek megkötésével kapcsolatos összes költségre és jutalékra, valamint a Társaság által a Szerződésnek megfelelően felszámított összes egyéb díjra és jutalékra. Az Ügyfelet ezúton tájékoztatjuk, hogy az egyes piacokon a szolgáltatások teljesítésével kapcsolatban további költségek és adók merülhetnek fel, amelyeket az Ügyféltől beszédnek és a Társaságon keresztül fizetnek be.
- 10.2. Az Ügyfél által részvény CFD-kben vagy ETF CFD-kben kötött vagy leadott tranzakció vagy megbízás esetén a Társaságnak szükségessé válhat fedezeti tranzakció kötése az alapul szolgáló eszközre egy vagy több alapul szolgáló tőzsdén és/vagy egy vagy több partnerrel. Amennyiben az Ügyfél ad le megbízást vagy köt tranzakciót részvény CFD-k és/vagy ETF CFD-k tekintetében,

a Társaság a jelen Megállapodás alapján jogosult saját számlára felhasználni az Ügyfél számláján letétbe helyezett névértékű vagy margin összegeket. Ebből a célból a Társaság jogosult az ilyen pénzeszközökkel megegyező összeget biztosítékként a Társasághoz átutalni, és azokat a Társaság vállalati számlájára átutalhatja, valamint továbbadhatja a Partnernek az alaptőzsdén vagy a Partnerrel történő megbízás leadása és/vagy fedezeti ügylet kötése céljából. Ezek a pénzeszközök továbbra is az Ügyfél számláján egyenlegként jelennek meg.

- 10.3. Bizonyos esetekben a Társaság szolgáltatásait letétkezelők vagy brókerek igénybevételével is végzi. A bróker vagy letétkezelő szolgáltatásainak alapelvei az ezekre a szervezetekre alkalmazandó szabályozáson alapulnak. Az Ügyfélnek tisztában kell lennie azzal, hogy ennek következtében az Ügyfél jogai eltérően szabályozhatók, mint amennyiben az Ügyfél lakóhelye szerinti országban alkalmazandó jog lenne érvényes. Abban az esetben, ha a Társaság az Ügyfél kereskedési számláján nyilvántartott pénzügyi eszközöket a letétkezelő által a Társaság számára vezetett gyűjtőszámlára helyezi, a Társaság a gyűjtőszámla aláírója, és a kereskedési számla tulajdonosa jogosult a gyűjtőszámlán nyilvántartott pénzügyi eszközökre, a Társaság által a kereskedési számlán meghatározott összegben. A kereskedési számlatulajdonosok pénzügyi eszközeit a letétkezelő vagy a Társaság pénzügyi eszközeitől elkülönítve tartják. Ha bármilyen okból nem lehetséges a kereskedési számlatulajdonosok pénzügyi eszközeinek elkülönített tárolása, a Társaság köteles erről indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatni az Ügyfeleket.
- 10.4. A fenti 10.2. vagy 10.3. pontban leírt esetben a Társaság felelős a letétkezelő és/vagy a partner kijelöléséért a Megállapodásra alkalmazandó:
- a) jogszabályi rendelkezések;
 - b) szabályozások;
 - c) az adott piacon hatályos piaci szabályozások, szokások és/vagy piaci gyakorlatok;
 - d) a köz- vagy vállalati intézmények, a piaci szereplők vagy a piac egyéb résztvevői által az a–c pontokban említett törvények, szabályozások, szokások és gyakorlatok alapján kiadott kötelező erejű aktusok, különösen az egyes egységekhez, valamint a nagyközönséghez címzett határozatok, döntések, indítványok, irányelvek és/vagy utasítások, a továbbiakban: „Alkalmazandó rendelkezések”, a Megállapodás egyéb rendelkezéseinek figyelembevételével.
- 10.5. Az Alkalmazandó Rendelkezésekre figyelemmel a Társaság nem felelős a Letétkezelő, a Bróker és/vagy a Partner által nyújtott szolgáltatások, különösen a letéti és brókeri szolgáltatások nem megfelelő teljesítéséért, ha a szolgáltatások elmaradása vagy nem megfelelő teljesítése olyan körülményekből ered, amelyekért a Társaság nem felelős. A Letétkezelő és/vagy a Partner által nyújtott szolgáltatások feltételei a Letétkezelőre és/vagy a Partnerre alkalmazandó rendelkezéseken alapulnak.
- 10.6. Az Ügyfelek pénzügyi eszközeinek és/vagy pénzeszközeinek a Letétkezelőnél, a Partnernél és/vagy a Társaság vállalati számláján történő tartása – amennyiben a pénzeszközöket a Társasághoz utalják – a Letétkezelő, a Partner és/vagy a Társaság üzletmenetének folytonosságával kapcsolatos megnövekedett kockázattal jár (fizetéseképtelenség kockázata, felszámolás kockázata, a Megállapodás megsértésének vagy felbontásának kockázata). Általánosságban elmondható, hogy az intézményeknél vezetett számlák, beleértve az omnibuszszámlákat is, különféle kockázatoknak vannak kitéve, ideértve azt a potenciális kockázatot is, hogy egyetlen (1) számlaként kezelik őket abban az esetben, ha a pénzeszközöket kezelő pénzintézet nem teljesíti kötelezettségeit. Ilyen körülmények között bármely alkalmazandó betétbiztosítási rendszer alkalmazható anélkül, hogy az Ügyfelet az omnibuszszámla végső hasznélvezőjeként vennék figyelembe. Ezen felül ilyen esetben szanálási intézkedéseket hozhatnak, beleértve az Ügyfél pénzeszközeinek bail-in-jét.
- 10.7. A Társaság fizetéseképtelensége vagy nemteljesítése, illetve a Társaság által az Ügyfél nevében végrehajtott Tranzakciókban részt vevő bármely fél (ideértve többek között a brókereket, a végrehajtási helyszíneket és a likviditási szolgáltatókat) fizetéseképtelensége vagy nemteljesítése az Ügyfél hozzájárulása nélkül a pozíciók likvidálásához vagy lezárásához vezethet, és ennek következtében az Ügyfél veszteségeket szenvedhet el. A Társaság fizetéseképtelenségének valószínűtlen esete esetén a elkülönített Ügyfél-pénzeszközök nem használhatók fel a Társaság

hitelezőinek kártalanítására. Ha a Társaság nem képes kielégíteni a visszafizetési igényeket, a jogosult igénylőknek joguk van az alábbiakban meghatározott befektetői kártalanítási alapról származó kártalanításra.

11. Technológiai korlátozások 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 konkrét technológiai jellemzőit. Ez különösen a kereskedési számla működési módjára, a megbízások végrehajtásának módjára, valamint a számlákhoz való elektronikus hozzáférés korlátozásának lehetőségére vonatkozik, amely a távközlési, hardver- vagy szoftverinfrastruktúrát biztosító harmadik felek által nyújtott szolgáltatások esetleges meghibásodása miatt merül fel. Az Ügyfél viseli az összes következményt és költséget, amely a Számlákhoz való hozzáférés hiányából, valamint az elektronikus eszközökön és telefonon történő Tranzakciók végrehajtásának bármilyen korlátozásából származik, amennyiben azok a Társaság ellenőrzésén kívül eső okokból keletkeznek.
- 11.2. A kereskedési számlák a Társaság befolyásán kívül eső okok miatt ideiglenesen felfüggeszthetők. Ez letilthatja, késleltetheti vagy más módon befolyásolhatja a tranzakciók megfelelő végrehajtását, amiért az XTB nem vállal felelősséget.
- 11.3. Az Ügyfél önként vállalhatja, hogy részt vesz a Társaság új termékeinek és szolgáltatásainak tesztelési időszakában. Ebben az esetben az ilyen új termékek és szolgáltatások további kockázatot jelenthetnek az Ügyfél számára, amelyet az ÁSZF tartalmaz. Mielőtt az Ügyfél vállalná a részvételt az ilyen tesztelési időszakokban („Béta szolgáltatások”), gondosan meg kell ismerkednie az ÁSZF-ben leírt, a Béta szolgáltatásokkal kapcsolatos szabályokkal és kockázatokkal.

12. Egyéb lényeges információk

- 12.1. **Az Ügyfél jelen dokumentummal tudomásul veszi, hogy eltérő rendelkezés hiányában a Társaság nem működik együtt olyan szervezetekkel, beleértve mind a természetes személyeket, mind a szervezeti egységeket, amelyek közvetlenül vagy közvetve befektetési tanácsadásból, portfóliókezelésből vagy más hasonló szolgáltatásokból álló brókeri tevékenységet végeznek a Társaság nevében vagy saját nevükben.**
- 12.2. **Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság semmilyen más szervezetet vagy személyt nem jogosít fel arra, hogy a Társaság nevében készpénzbefizetéseket vagy egyéb eszközöket fogadjon el az Ügyféltől, és az Ügyfélnek az Ügyletek lebonyolításához szükséges pénzeszközöket minden esetben kizárólag a Megállapodásnak megfelelően megjelölt készpénzes számlára kell befizetnie.**
- 12.3. **Amennyiben bármilyen aggály merül fel a Társaság alkalmazottainak tevékenységével vagy a fent említett személyekkel vagy szervezetekkel való együttműködéssel kapcsolatban, az Ügyfélnek minden esetben a Társasággal kell kapcsolatba lépnie.**
- 12.4. **Ellenkező rendelkezés hiányában az Ügyfél a Tranzakciókat közvetlenül a Társasággal köt, és nem jár el más személy megbízottjaként vagy képviselőjeként. Az Ügyfél nem jogosíthat fel senkit arra, hogy az Ügyfél nevében Tranzakciókat kössön, kivéve, ha a Társaság ehhez kifejezetten hozzájárul.**
- 12.5. **Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben kifejezetten másként nem szerepel, az Ügyfél által a Társaságnak adott minden utasítás az Ügyfél független befektetési döntésének minősül. Az Ügyfélnek befektetési döntéseit mindig saját megítélése alapján kell meghoznia. A Társaság nem nyújt pénzügyi, jogi, adózási, szabályozási vagy egyéb tanácsadást a pénzügyi eszközökkel kapcsolatban vagy egyéb ügyekben. A Társaság nem nyújt befektetési tanácsadási szolgáltatásokat.**

Magától értetődik, hogy a Társaság által nyújtott vagy rendelkezésre bocsátott piaci kommentárok, hírek vagy egyéb információk semmilyen formában nem minősülnek tanácsadásnak.

13. Záró nyilatkozatok

- 13.1. A Megállapodás aláírása előtt az Ügyfélnek gondosan mérlegelnie kell, hogy a tőzsdén kívüli pénzügyi eszközök megfelelőek-e számára, figyelembe véve befektetési ismereteit és tapasztalatait, kockázattűrő képességét és veszteségviselési képességét, pénzügyi forrásait, a szükséges technológiákhoz való hozzáférését és egyéb fontos tényezőket.
- 13.2. A Nyilatkozat elfogadásával az Ügyfél kijelenti, hogy tisztában van a pénzügyi eszközök kereskedésével kapcsolatos befektetési kockázatokkal és pénzügyi következményekkel, különös tekintettel arra, hogy bizonyos pénzügyi eszközök ára függhet értékpapírok, határidős ügyletek, árfolyamok, nyersanyagok, áruk, kriptovaluták, tőzsdeindexek vagy más alapul szolgáló eszközök áráról.
- 13.3. Az Ügyfél kijelenti, hogy teljes mértékben tisztában van azzal, hogy a magas pénzügyi tőkeáttétel miatt a származékos termékeként működő OTC pénzügyi eszközökkel való kereskedés szorosan összefügg azzal a lehetőséggel, hogy az Ügyfél súlyos pénzügyi veszteségeket szenved el, még az alapul szolgáló eszköz árának csekély változása esetén is.
- 13.4. Az Ügyfél kijelenti, hogy teljes mértékben tisztában van azzal, hogy a pénzügyi eszközökkel történő kereskedés során nem lehetséges nyereséget elérni a veszteség kockázatának vállalása nélkül.
- 13.5. Az Ügyfél kijelenti, hogy pénzügyi helyzete stabil és elegendő ahhoz, hogy pénzügyi eszközökbe fektessen be.
- 13.6. A pénzügyi eszközökkel kapcsolatos nyereségre vonatkozó bármilyen garancia hamisnak tekintendő.
- 13.7. Az Ügyfél mentesíti a Társaságot minden olyan veszteségért való felelősség alól, amely az Ügyfél által a tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek eredményeként merül fel. Minden kétséget kizáróan az ügylet megkötése az Ügyfél önálló döntésének minősül.