

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI KOCKÁZATRÓL (OTC)

A jelen Nyilatkozat a sz. megállapodás szerves részét képezi.

1. Fogalmak

OTC pénzügyi eszközök: a tulajdonjogok vételére vagy eladására irányuló megbízások, tulajdonjog-számlák és pénzeszköz-számlák vezetése tárgyában az X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. által nyújtott szolgáltatásokról szóló Szabályzat értelmében vett pénzügyi eszközök.

Megállapodás: a tulajdonjogok vételi vagy eladási megbízásainak végrehajtására, tulajdonjog-számlák és pénzeszköz-számlák vezetésére irányuló, az X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna által nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó megállapodás.

Spread: egy bizonyos pénzügyi eszköz vételi és eladási árfolyama közötti különbség.

Jutalék és díjtáblázat: a tulajdonjogok vételére vagy eladására irányuló megbízások, tulajdonjog-számlák és pénzeszköz-számlák vezetése tárgyában az X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. által nyújtott szolgáltatások feltételeit tartalmazó Szabályzatban hivatkozott táblázat a jutalékokról és díjakról.

2. Általános rendelkezések

- 2.1. A jelen nyilatkozat (a továbbiakban: „**Nyilatkozat**”) célja az Ügyfél tájékoztatása a tőzsdén kívüli (OTC) pénzügyi eszközökkel való üzletkötéshez kapcsolódó pénzügyi kockázatról.
- 2.2. A Nyilatkozat ismerteti az OTC pénzügyi eszközökkel történő üzletkötéshez kapcsolódó kockázat néhány típusát, az ismertetés azonban nem kimerítő.

3. A tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kockázati elemek

- 3.1. Az olyan tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökkel való kereskedés, amelyek értékelése értékpapírokra, határidős termékekre, devizaárfolyamokra, nyersanyagok árára, tőzsdeárakra, tőzsdeindexekre vagy más, alapul szolgáló eszközök árfolyamaira támaszkodik az alapul szolgáló, jegyzett eszköz tekintetében kifejezett piaci kockázatot képvisel.
- 3.2. Az adott alapul szolgáló eszköz tekintetében a piaci kockázat magában foglalja különösen a politikai változások és a gazdaságpolitikában bekövetkező változások kockázatát, valamint olyan más tényezőket, amelyek az adott alapul szolgáló eszköz cseréjének feltételeire és szabályaira, valamint értékelésére jelentős és állandó hatással bírhatnak.
- 3.3. Amennyiben az alapul szolgáló eszköz piacán nagyfokú vagy korlátozott a volatilitás, az X-Trade Brokers az Ügyfél előzetes értesítése nélkül szélesítheti a tőzsdén kívüli pénzügyi eszközök spreadjét.
- 3.4. A részvény CFD-re és az Ügyfél kérésére megnyitott Változó Spread Számlára (CFD) a fenti 3.3 pont rendelkezései nem alkalmazandók tehát az ilyen spread-ek változóak, és az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamát tükrözik. Az ilyen típusú változó spread a piaci kockázat részét képezi, és a CFD, illetve a részvény CFD kereskedéséhez kapcsolódó összköltséget negatív módon befolyásolhatja.

- 3.5. Az alapul szolgáló eszközök likviditása különösen nagy mértékben korlátozott abban az időszakban, amikor a piac vasárnap este 11 órakor nyit, így az X-Trade Brokers a kereskedést ilyen helyzetekben szélesített spread-szinttel kezdi. Amint az alapul szolgáló piac likviditása és volatilitása megengedi, a spread visszatér a fix értékekhez. Ez a folyamat rendszerint legfeljebb 10–20 percet vesz igénybe, korlátozott likviditás vagy nagyfokú volatilitás esetén azonban tovább is tarthat. A jelen pontban ismertetett körülmények a részvény CFD kereskedésére nem vonatkoznak.

4. A tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó finanszírozási tőkeáttétel kockázata

- 4.1. Az OTC pénzügyi eszközök olyan szerződések, amelyek széles körben alkalmazzák a finanszírozási tőkeáttétel mechanizmusát. Az ügylet névértéke nagy mértékben meghaladhatja a letét értékét, ami azt jelenti, hogy az alapul szolgáló eszköz árfolyamában bekövetkező apró változások is jelentős hatással lehetnek az Ügyfél számlaegyenlegére.
- 4.2. Előfordulhat, hogy a befizetett alapletét (margin) az ügylet névértékének csak egy részét biztosítja, ami nagyfokú nyereséget tesz lehetővé, de egyúttal a súlyos veszteségek kockázatát is magában hordozza az Ügyfél számára. Bizonyos különösen kedvezőtlen körülmények teljesülése esetén a veszteségek akár az Ügyfél számláján összegyűlt pénzügyi erőforrásokat is meghaladhatják.

5. Vis maior előfordulásának kockázata

- 5.1. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy abban az esetben, ha az X-Trade Brokers szokásos tevékenységét vis maior esemény szakítja meg, az Ügyfél megbízásainak végrehajtása lehetetlenné válhat, vagy a megbízás csak a Szabályzatban és a jelen Nyilatkozatban foglaltaknál kedvezőtlenebb feltételek mellett hajtható végre.

6. A leadott utasítás végrehajtásának visszaigazolása

- 6.1. Szokásos piaci feltételek mellett az X-Trade Brokers az Ügyfél által egy adott OTC pénzügyi eszköz tárgyában leadott utasítást (a pénzügyi eszközök esetében „azonnali teljesítésre” szóló megbízásokat vagy árfolyam-kéréseket) 90 másodpercen belül visszaigazolja. Ez a feltétel azonban nem érvényesül, ha az adott piacon kivételesen változékonyak az alapul szolgáló eszköz árfolyamai, csökkent a likviditás, valamint a vis maiorról szóló 5.1 pontban meghatározott egyéb esetekben.
- 6.2. A 3.5 pontnak megfelelően a 6.1 pont rendelkezései nem vonatkoznak a piacnyitási időszakra.
- 6.3. A legtöbb részvény CFD esetében az ügylet visszaigazolása vagy a megbízás elfogadása csak azt követően történik meg, hogy az alapul szolgáló eszközre vonatkozó megbízást teljesítették vagy egy

alapul szolgáló tőzsdén leadták. Amint az X-Trade Brokers rendelkezésére áll az ügylet elektronikus visszaigazolása, az lesz a részvény CFD árfolyamának alapja, és mint ilyen láthatóvá válik az EOPS rendszerben.

7. A pénzügyi eszköz árfolyamában lévő hiba kockázata

7.1 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az X-Trade Brokers által az EOPS vagy az OOPS rendszerben közzétett jegyzések tartalmazhatnak hibákat. A fent említett hibák következtében a pénzügyi eszköz X-Trade Brokers által meghatározott árfolyama eltér az alapul szolgáló eszköz árfolyamától. Az árfolyam tehát nem tükrözi az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamát, így hibásnak kell tekinteni. Az Ügyfélnek mint befektetőnek az ügylet megkötése előtt meg kell ismernie az alapul szolgáló eszköz hozzávetőleges folyó piaci árfolyamát. A pénzügyi eszköz árfolyamában lévő hibát, valamint a szerződő felek jogait és kötelezettségeit a Szabályzat 8. fejezete ismerteti. Az Ügyfél köteles megismerkedni ezekkel a feltételekkel az X-Trade Brokersnál történő kereskedést megelőzően.

8. Részvény CFD

8.1 Az Ügyfél által bevitt részvény CFD-re vonatkozó ügyletek a legtöbb esetben az alapul szolgáló eszközre vonatkozó ügyletet keletkeztetnek egy vagy több alapul szolgáló tőzsdén. Az EOPS rendszerben mutatott részvény CFD jegyzések tájékoztató jellegűek, így nem minden esetben garantálható, hogy az Ügyfél kötelese is ezen az árfolyamon lesz. A részvény CFD-re vonatkozó ügyletek esetén a részvény CFD tényleges ára az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamára támaszkodik, amelyről az X-Trade Brokers visszajelzést ad. Megkötött ügyletek esetén a részvény CFD ára láthatóvá válik a műveleti nyilvántartásban.

8.2 Ha az Ügyfél bizonyos részvény CFD-k esetében short pozíciót vesz fel, az X-Trade Brokers ezt a pozíciót az alapul szolgáló eszköz ennek megfelelő short eladásával ellensúlyozza. Az ilyen típusú ügyletek nehezen kölcsönözhető alapul szolgáló eszközök esetén kiegészítő hitelfelvételi költségeket eredményezhetnek. Ilyen esetekben a fenti költségek jelentősen befolyásolhatják a részvény CFD-k short pozíciójára felszámított swap pontokat. A swap pontok felszámításának részletes ismertetését a swap pontok táblázata tartalmazza.

8.3 Bizonyos körülmények között az alapul szolgáló tőzsdék valamelyike törölheti az alapul szolgáló eszközökkel folytatott ügyleteket. Ebben az esetben az X-Trade Brokers jogosult visszalépni az Ügyfelekkel kötött vonatkozó részvény CFD ügyletektől.

8.4 Amennyiben valamely részvény CFD alapjául szolgáló eszközt kivezetik az alapul szolgáló tőzsdéről, és a kivezetés időpontjában nyitott pozíciók vannak a vonatkozó részvény CFD-kben, az X-Trade Brokers jogosult az ilyen pozíciókat az Ügyfélnek küldött előzetes értesítés nélkül lezárni.

8.5 Az Ügyfél köteles megismerkedni a részvény CFD-k kereskedésének a Szabályzatban leírt feltételeivel az X-Trade Brokersnál történő kereskedést megelőzően.

9. Árlimites megbízások, stop megbízások

9.1. Az Ügyfélnek lehetősége van árlimittel ellátott megbízások és stop megbízások leadására. Az árlimites megbízások és a stop megbízások végrehajtása a következő módon történik:

- A limittel ellátott megbízásokat és a stop megbízásokat a b pontban leírt eset kivételével az Ügyfél által feltüntetett árfolyamon realizálják;
- A piac megnyitásakor realizált stop és limit megbízásokat az adott pénzügyi eszköz nyitóárfolyamán hajtják végre;
- A limittel ellátott és a stop típusú megbízások csak akkor adhatók le, amikor az adott pénzügyi eszközzel kereskedést folytatnak;
- A limit és a stop típusú megbízások nem adhatók le, ha a megbízás aktiválásának árfolyama és a pénzügyi eszköz folyó árfolyama közötti különbség abszolút értéke kisebb, mint az adott pénzügyi eszköz stop megbízásaira megállapított minimális limit. A limitek az X-Trade Brokers weboldalán, a www.xtb.hu címen érhetők el. Gazdasági adatok közzététele (lásd az X-Trade Brokers weboldalán, a www.xtb.hu oldalon található naptárt) és az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában tapasztalható nagy piaci volatilitás esetén a limitek emelhetők.
- A piac vasárnap 23 órai nyitáskor a stop és limit megbízások korlátai magasabbak. Amint az alapul szolgáló piac likviditása és volatilitása megengedi, a limit visszatér a fix értékekhez. Ez a folyamat rendszerint legfeljebb 10–20 percet vesz igénybe, korlátozott likviditás vagy nagyfokú volatilitás esetén azonban tovább is tarthat.

9.2. Különleges jellegük folytán a részvény CFD-re szóló megbízások bizonyos szempontból különbözhetnek a más pénzügyi eszközökre adott megbízásoktól. A részvény CFD-re vonatkozó ügyletbe való belépést megelőzően az Ügyfélnek tisztában kell lennie azzal, hogy a különböző megbízástípusok hogyan befolyásolhatják a részvény CFD ügyleti árát. A legfontosabb különbségeket az alábbiakban emeljük ki:

- A limit megbízások realizálása az Ügyfél által megadott vagy annál kedvezőbb árfolyamon történik.
- A piaci árnál kedvezőbb (in-the-money, ITM) limit megbízások nem megengedettek. A vételi megbízásokra a lehetséges legmagasabb limit az aktuális eladási árfolyam. Az eladási megbízásokra a lehetséges legmagasabb limit a jelenlegi vételi árfolyam.
- A stop megbízások realizálása az alapul szolgáló tőzsde által meghatározott feltételekkel történik.
- A piaci megbízásokra újbóli jegyzés nincs, ami azt jelenti, hogy az Ügyfél a „piaci áron történő eladás” vagy a „piaci áron történő vétel” használatával a részvény CFD-t az alapul szolgáló eszköz aktuális piaci árfolyamát tükröző áron kívánja eladni vagy megvenni.
- Abban az esetben, ha a vonatkozó alapul szolgáló eszköz kereskedését felfüggesztették (befagyasztották) az alapul szolgáló tőzsdén, amikor az Ügyfél részvény CFD-kre vonatkozó piaci megbízást kíván végrehajtani, és az alapul szolgáló termékre szóló piaci megbízás nem teljesül 30 másodpercen belül, az Ügyfél által a részvény CFD-

kre adott piaci megbízást az EOPS rendszer visszautasítja.

10. A „margin call” mechanizmus

- 10.1.** A „margin call” (fedezetfeltöltési felszólítás) mechanizmus szokásos piaci feltételek mellett biztosítja, hogy a számlaegyenleg fedezete ne csökkenjen a számlán elhelyezett összeg értéke alá.
- 10.2.** A „margin call” mechanizmus automatikusan lezárja az Ügyfél legrosszabb eredményességű pozícióját, amint a műveleti nyilvántartás folyó egyenlege (a tőke) a nyitott pozíciók biztosítására befizetett marginletét értékének 30%-ával egyenlő vagy annál alacsonyabb.
- 10.3.** Amennyiben kedvezőtlen piaci feltételek alakulnak ki (különösen árrés esetén), a „margin call” mechanizmus révén lezárt megbízások végrehajtási ára bizonyos esetekben annyira kedvezőtlen lehet, hogy az elszenvedett veszteségek meghaladhatják az Ügyfél számlájának egyenlegét.

11. A számla fenntartásának feltételei

- 11.1.** 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: a számla fenntartásának és kezelésének összes költsége, az ügyletek megkötésével kapcsolatos összes költség és jutalék, a swap pontok arányai, valamint az összes egyéb díj és jutalék a Szabályzat és a Megállapodás rendelkezéseinek megfelelően.

12. Technikai korlátozások

- 12.1.** A kötelező érvényű Megállapodás aláírásával az Ügyfél kijelenti, hogy ismeri és elfogadja az X-Trade Brokers által biztosított ügyleti rendszer (EOPS, OOPS) sajátos technikai tulajdonságait. Ez vonatkozik különösen az EOPS és az OOPS működésének módjára, a megbízások végrehajtásának módjára és a számlához való elektronikus eszközökkel történő hozzáféréssel kapcsolatos korlátozásokra, amelyek az alkalmazásokhoz való hozzáférést biztosító infrastruktúrát szállító harmadik fél által nyújtott szolgáltatások esetleges hibás működéséből, valamint egyéb lehetséges veszélyekből adódhatnak. A számlához való hozzáférés lehetetlenségéből és az ügylet elektronikus úton vagy telefonon történő végrehajtásának esetleges korlátozásaiból adódó következményeket és költségeket az Ügyfél viseli. Az X-Trade Brokers ilyen irányú felelősségét kizárja.
- 12.2.** Az „exchange platform” (EOPS, OOPS) ideiglenesen felfüggeszthető, ami megakadályozhatja bizonyos ügyletek létrejöttét. Ezért az X-Trade Brokers felelősséget nem vállal. Ilyen helyzet különösen akkor alakulhat ki, ha az Ügyfél nem a megbízás törlésével, hanem más módon zárja be egy árfolyammal kapcsolatos kérdés párbeszédablakát, még mielőtt a szervertől választ kapott volna, valamint ha az Ügyfél az ügylet végrehajtása nélkül nagy számban tesz fel az árfolyammal kapcsolatos kérdéseket.

13. Záró rendelkezések

- 13.1.** Amikor az Ügyfél döntést hoz a Megállapodás aláírásáról, gondosan mérlegelnie kell, hogy

befektetési tudása és tapasztalata, pénzügyi erőforrásai, a szükséges technológiákhoz való hozzáférése és más fontos tényezők figyelembe vételével megfelelőek-e a számára az ilyen típusú ügyletek.

- 13.2.** A jelen dokumentum aláírásával az Ügyfél kijelenti, hogy tudatában van a tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökkel való kereskedés befektetési kockázatának és pénzügyi következményeinek, ideértve azokat a pénzügyi eszközöket is, amelyek árfolyama értékpapírok, határidős termékek árfolyamától, devizaárfolyamoktól, nyersanyagok, tőzsdeárak áráról, tőzsdeindexektől vagy egyéb alapul szolgáló termékek árfolyamától függ.
- 13.3.** Az Ügyfél teljes mértékben tudatában van annak, hogy a nagy finanszírozási tőkeáttétel következtében a tőzsdén kívüli pénzügyi eszközök kereskedése magában hordozza annak lehetőségét, hogy az Ügyfél az adott pénzügyi eszközök árának jegyzése alapjául szolgáló termék árfolyamának kis mértékű változása esetén is súlyos pénzügyi veszteségeket szenvedhet el.
- 13.4.** Az Ügyfél teljes mértékben tudatában van annak, hogy a tőzsdén kívüli 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 fent említett pénzügyi eszközökbe történő befektetést.
- 13.6.** A nyereség elérésére vonatkozó garanciát minden esetben hamisnak kell tekinteni. Az Ügyfél semmilyen körülmények között nem vádolhatja az X-Trade Brokerst olyan kijelentés megtételével, hogy a befektetéshez nem kapcsolódik kockázat, illetve hogy az a nyereségre bármiféle garanciát vállalt volna.
- 13.7.** Az Ügyfél mentesíti az X-Trade Brokerst minden az Ügyfél által tőzsdén kívüli pénzügyi eszközökre vonatkozóan végrehajtott ügylet eredményeként elszenvedett veszteségért való felelősségtől. Valamely ügylet megkötését minden kétséget kizáróan az Ügyfél önálló döntésének kell tekinteni. Az Ügyfél semmilyen körülmények között nem állíthatja, hogy bármiféle ügyletet az X-Trade Brokers vagy annak alkalmazottai által adott javaslatok vagy ajánlások alapján hajtott volna végre.

.....
Dátum

.....
Az Ügyfél családi és utóneve

.....
Az Ügyfél aláírása