



## **Allmänna bestämmelser**

**“Allmänna bestämmelser för tillhandahållande av tjänster, utförande av order för förvärv eller avyttring av finansiella instrument och tillhandahållande av konton för dessa rättigheter samt Konton av X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna”**

den 21 December 2010

## Klassificering av kunder

För säkerställande av föreliggande Avtal, på grundval av direktiv MiFID EC/2004/39, klassificerar X-Trade Brokers sina kunder kunden som icke-professionella kunder. Detta innebär att varje kund som undertecknar Avtalet erhåller full upplysning om tjänstens lämplighet, risker i samband att investera i finansiella instrument samt regler för att utföra ordrar och andra villkor för att tillhandahålla tjänster av X-Trade Brokers.

## Grundläggande information om X-Trade Brokers

### Namn och adress

X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. med säte i Warszawa ul. Ogrodowa 58, 00876 Warszawa (härefter kallad "X-Trade Brokers") registrerat i Warszawas företagsregister, XII:e Avdelningen för näringsliv under organisationsnummer KRS 0000217580.

### Licens

X-Trade Brokers bedriver sin verksamhet som fondkommissionär med stöd av lagen om handel med finansiella instrument av den 29 juli 2005 och på grundval av licensnummer DDMM4021 571/2005 utfärdad av den polska Värdepappers och Börskommissionen.

### Tillsyn

X-Trade Brokers står under den polska finansinspektionens tillsyn med adress, Plac Powstańców Warszawy 1, Warszawa.

## Finansiella tjänster

I följande Finansiella Instrument kan Kunden och X-Trade Brokers ingå avtal:

- a. Contract for difference (CFD) vars värde beror på värdet av de underliggande tillgångarna: värdepapper, värdepapperskorgar, börsindex och andra index, terminskontrakt (s.k. "futures" eller "futureskontrakt"), valutor och varor.
- b. Optioner vars värde beror på värdet av det underliggande instrumentet som avses i punkt a.

## Hemsida, språk och kommunikationssätt.

Hemsida: [www.xtb.se](http://www.xtb.se)

Språk: svenska och engelska

Kommunikation: telefon, e-mail, fax och onlinekommunikation

Kontakt: Telefon och adress finns tillgängliga på hemsidan [www.xtb.se](http://www.xtb.se)

## Skydd för kundens tillgångar

X-Trade Brokers fäster stor vikt avseende skyddet av sina kunders kontotillgångar förda av X-Trade Brokers. Kunders tillgångar förvaras därför hos renommerade banker. X-Trade Brokers utvärderar solvensen hos de institut där penningmedel förvaras och på grundval av detta fattas beslut om fortsatt eller avslutat samarbete med respektive förvaringsinstitut. X-Trade Brokers sprider Kundens tillgångar hos ovannämnda förvaringsinstitut i syfte att garantera högre säkerhet för tillgångarna.

1.X-Trade Brokers omfattas av en insättningsgaranti som handläggs av Narodowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Polens Nationella Värdepappersdeposition) som syftar till att garantera Kunder

utbetalning av penningmedel upp till det belopp som bestäms enligt gällande lag och kompenserar värdet av de förlorade finansiella instrumenten i händelse av:

- a.) Konkurs av X-Trade Brokers eller
- b.) ogillande av konkursansökan som har vunnit laga kraft om X-Trade Brokers egendom inte räcker till att täcka kostnaderna för förfarandet.
- c ) fastställelse av myndighet att X-Trade Brokers inte kan fullgöra åtaganden som åligger X-Trade Brokers och som framgår av kunders anspråk och att det är inte möjligt att fullgöra dem under den närmaste tiden av skäl som har nära samband med X-Trade Brokers finansiella situation.

Nationella Värdepappersdepositions insättningsgarantisystem säkerställer utbetalning av penningmedel och kompensation för förlorade finansiella instrument minskad med belopp som skall betalas av investeraren på grund av utförda tjänster till fondkommissionären till ett belopp likvärdigt 3 000 euro i zloty PLN – i 100 % av värdet av medel som omfattas av kompensationsystemet samt 90 % av överstigande belopp med det förbehållet att den övre gränsen för medel som omfattas med kompensationen motsvarar ett belopp likvärdigt 22 000 euro i zloty (PLN) .

## Intressekonflikt

Då X-Trade Brokers är motpart i de Transaktionen som ingås av Kunden uppstår en intressekonflikt.

I syfte att motverka följder av denna intressekonflikt har X-Trade Brokers vidtagit åtgärder som beskrivs i Kapitel 19 i de Allmänna Bestämmelserna.

## Grundläggande regel för handläggning av klagomål

Kunden har rätt att till X-Trade Brokers anmäla varje fel eller försummelse angående tillhandahållandet av tjänster oavsett om dessa är av teknisk natur eller rör olämpligt beteende av X-Trade Brokers personal. Kunden kan lämna synpunkter och klagomål till X –Trade Brokers skriftligen eller genom elektroniska kommunikationsmedel. X-Trade Brokers skall då, utan dröjsmål, utreda de händelser som ligger till grund för det klagomålet som har lämnats in av Kunden och därefter underrätta Kunden om resultatet av den genomförda utredningen. Särskilda regler för granskning av Kunders klagomål beskrivs i Kapitel 26 i de Allmänna Bestämmelserna.

## Rapporter om utförande av tjänster

X-Trade Brokers sänder Kunder följande rapporter:

1. i elektronisk form sänds en rapport om utförda transaktioner för den aktuella dagen – rapporten skickas ut i slutet av varje arbetsdag.
2. i elektronisk form sänds kontohistorik för respektive månad – rapporten skickas ut i slutet av varje månad.
3. med post skickas information om inkomstbelopp – informationen skickas ut vid slutet av februari månad närmast efterföljande år efter året då Kunden genomförde transaktioner.

## Avgifter

För utförda tjänster äger X-Trade Brokers rätt att ta ut avgifter och provisioner från Kunder i enlighet med Avgifts- och Provisionstabellen enligt de Allmänna Bestämmelserna.

## 1. DEFINITIONER:

**Operationsregistrets Löpande Saldo (Equity)** operationsregistrets saldo bestäms enligt i nedan punkt 5.3;

**CFD** – Finansiell Instrument som bestäms i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument vilket utgör ett avtal om växelkursskillnader i enlighet med föreskrifter i Lagen;

**Equity CFD** – Finansiellt Instrument som bestäms i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument vilket utgör ett avtal om växelkursskillnader i enlighet med föreskrifter i regelverket;

**Underliggande marknadsplats** – reglerad marknad eller ett alternativt handelssystem (ASO) där ett underliggande instrument för

Equity CFD kvoterar;

**Pris för Equity CFD** – priset för en transaktion i en Equity CFD som baseras på det underliggande instrumentets notering som uppges genom återgivning av X-Trade Brokers. Priset för en Equity CFD bestäms i enlighet med punkt 8.15 i de Allmänna Bestämmelserna;

**Pris för Finansiella Instrument** – köp- eller säljpris för det givna Finansiella Instrumentet som fortlöpande anges av X-Trade Brokers via det Elektroniska Orderläggningssystemet varvid köp- eller säljpriset alltid anges bilateralt med iakttagande av en Spread;

**Referenspris för optioner** – priset för ett Underliggande Instrument fastställs i enlighet med den formel som bestäms i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument och används för att göra en avräkning av en Option på dess slutdag;

**Inlösenpris** – en av Optionens parametrar som är nödvändig för att fastställa dess värde på Optionens Förfalldag;

**Marknadspris för ett Underliggande Instrument** – det aktuella priset för ett Underliggande Instrument på en marknad angiven av X-Trade Brokers eller uppgiven av en källa som X-Trade Brokers hänvisar till i den aktuella Specifikationstabellen över Finansiella Instrument;

**Slutdag** – tidpunkten då parternas rättigheter och skyldigheter på grund av en transaktion som har ingåtts i ett Finansiellt Instrument upphör att gälla;

**Optionens Förfalldag** - tidpunkten då parternas rättigheter och skyldigheter upphör att gälla;

**EOS** ( Elektroniska Orderinläggningssystemet ) – en internetapplikation avsedd för direkt inläggning av kunders Transaktionsorder;

**GMT** – Greenwich tid;

**Lösenord** – Kundens individuella lösenord vilket krävs för att ingå transaktioner i EOS, i OOS eller för att lägga in en Transaktionsorder och för att begära utbetalning av penningmedel;

**Bruksanvisning** – beskrivning av EOS och Options- eller Orderinläggningssystemet som finns tillgängligt på X-Trade Brokers hemsida;

**Underliggande Instrument** – ett instrument vars marknadspris är en bas för att fastställa Priset för ett Finansiellt Instrument. I synnerhet kan värdepapper, valutaväxelkurs, börsindexnivåer, depositionsränta på interbankmarknaden, terminskontrakt typ futures samt varor utgöra ett Underliggande Instrument;

**Finansiella Instrument** – finansiella instrument andra än penningmarknadens instrument: t.ex. värdepapper som CFD, Equity CFD och Optioner i enlighet med de Allmänna Bestämmelserna;

**Kundens Identifieringsformulär** en handling som uppger Kundens identifieringsuppgifter och som är en integrerad del av avtalet;

**Kund** – en fysisk eller juridisk person eller en organisatorisk enhet som inte är en juridisk person som X-Trade Brokers har undertecknat avtalet med;

**Transaktionslimit** – en begränsning som beviljas på grundval av ett separat avtal och utnyttjas som ett substitut för säkerhetsmarginalen för säkerställande av en Öppen Position i Finansiella Instrument;

**Användarnamn** – Kundens identifikationsnummer som är nödvändigt för att ingå transaktioner via EOS och Options Orderinläggningssystemet samt för utbetalning av penningmedel;

**Andelar** – transaktionsenhet för ett Finansiellt Instrument av ett givet slag som bestäms i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument;

**Option** – ett Finansiellt Instrument som bestäms i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument och som är ett Optionskontrakt enligt Lagen;

**Öppen Position** – icke avslutade/stängda Transaktioner i Finansiella Instrument som har öppnats i enlighet med bestämmelser i Kapitel 13 i de Allmänna Bestämmelserna;

**OOS (Options Orderinläggningssystemet)** – en internetapplikation avsedd för direkt inlämnande av Transaktionsorder i Optioner av Kunder;

**Transaktionsbekräftelse** – information som genereras automatiskt i EOS (EOS ) eller OOS (Options Orderinläggningssystemet ) genast efter att varje transaktion på Kundens konto har genomförts och som bekräftar genomförandet av en transaktion i synnerhet förvärv eller avyttring av Finansiella Instrument;

**Optionspremie** – beloppet som betalas på grundval av köpet eller avyttrandet av en Option;

**Konto** – ett konto som öppnas och förs till förmån för Kunden i

enlighet med Kapitel 4 i de allmänna bestämmelserna och som är avsett för hantering av Operationsregistret och Förteckningsregistret inom ramarna för EOS;

**Avräkningskonto** – ett bankkonto som förs till förmån för X-Trade Brokers i syfte att genomföra penningavräkningar för Stängda Transaktioner i Finansiella Instrument mellan X-Trade Brokers och Kunden som avser och används för inbetalningar och utbetalningar;

**Årsrapport** – sammanställning av alla Transaktioner i Finansiella Instrument som har utförts under ett års period;

**Allmänna Bestämmelser** – den föreliggande handlingen;

**Förteckningsregister** – ett register över Finansiella Instrument som är föremål för transaktioner som har ingåtts på Kundens begäran och som registreras i bokförings- och avräkningsdelen av EOS (EOS ) eller OOS (Options Orderinläggningssystemet);

**Operationsregister** – ett hjälprester i förhållande till Kontot avsett för uppteckning av det uppskattade värdet av Kundens löpande penningfordringar och penningkyldigheter på grundval av företagna Transaktioner och i synnerhet för övervakning av det löpande beloppet av Säkerhetsmarginalen;

**Rullning av positioner** - transaktion som beskrivs i Kapitel 15 i de Allmänna Bestämmelserna;

**Förordning** – Finansministrarnas förordning om tillvägagångssätt och villkor för förfarande av investeringsfirmor, banker som avses i artikel 70 stycke 2 i Lagen samt av förvaltningsbanker;

**Interbankmarknaden** – ickereglerad marknad med karaktär "Over the Counter" som skapas av banker;

**Kontots saldo** – summa av penningmedel samlade på Kontot efter justering av de transaktioner som avses i punkt 4.4;

**Underkontots saldo** - summa av penningmedel samlade på Underkontot efter de aktiviteter som anges i punkt 4.7;

**Firmans säte** – X-Trade Brokers säte;

**Spread** – skillnad mellan köppriset och säljpriset för respektive Finansiella Instrument;

**Underkonto** – ett konto som öppnas och förs till förmån för Kunden i enlighet med bestämmelser i de Allmänna Bestämmelserna, Kapitel 4 och är avsett för hantering av Operationsregistret och Förteckningsregistret inom ramarna för Options Orderinläggningssystemet (OOS);

**X-Trade Växelkurs** – den aktuella växelkursen av Basvalutan i förhållande till valutan som en aktivitet registrerad i EOS (EOS) eller Options Orderinläggningssystemet (OOS) är uttryckt i och som gäller vid tidpunkten för registrering av aktiviteten;

**Tabell över säkerhetsmarginaler** – sammanställning av medel som utgör en Säkerhetsmarginal och som spärras på Kontot eller Underkontot vid tidpunkten för öppnandet av en position;

**Avgifts och Provisionstabell** – sammanställning över avgifter och provisioner som uppbärs av X-Trade Brokers på grund av handlingar utförda inom ramarna för avtalet;

**Tabell över Swappunkter** sammanställning av tariffer (belopp) för swappunkter som beräknas inom ramarna för rullning;

**Specifikationstabell över Finansiella Instrument** – beskrivning av detaljerade villkor för ingående av transaktioner avseende Finansiella Instrument som i synnerhet innehåller bestämmelser av Spreadens storlek och av den nominella värdet av en Andel för respektive Finansiellt Instrument;

**Transaktion** – förvärv eller avyttring av ett Finansiellt Instrument via EOS (EOS) eller Options Orderinläggningssystemet (OOS);

**Omvänd transaktion** – en transaktion som ingås i omvänd riktning mot den öppna Transaktion som man för närvarande har;

**Avtal** – avtalet om utförande av order för förvärv eller avyttring av finansiella instrument, tillhandahållande av konton för dessa rättigheter samt Konton som bestämmer regler för genomförande av Transaktioner i Finansiella Instrument via EOS (EOS) eller Options Orderinläggningssystemet (OOS) tillsammans med alla bilagor;

**Lagen** – Lagen om handel med finansiella instrument av den 29 juli 2005 (författningssamling nummer 183, position 1538 samt senare ändringar);

**Basvaluta** – den valuta i vilken Kundens Konto och Underkontot förs samt alla justeringar på det här kontot avräknas i;

**Transaktionsvaluta** - den valuta som det Finansiella Instrumentet handlas i;

**Nettoresultat av transaktionen** – den vinst eller förlust som

uppkommit på en avslutad transaktion i ett givet Finansiellt Instrument efter tillägg i förekommande fall medkostnader avseende swappunkter, avgifter och provisioner i enlighet med Avgifts och Provisionstabellen som har beräknats för perioden för vidhållande av transaktionen;  
**Godtagna seder** – regler samt seder och bruk som gäller på ett givet Finansiellt Instruments marknad vars pris utgör basen för det noterade priset för ett givet Finansiellt Instrument;  
**X-Trade Brokers** – X-Trade Brokers Fondkommissionär AB .  
**Säkerhetsmarginal (Margin)** – penningmedel som utgör en säkerhet för en Öppen Position i Finansiella Instrument;  
**Order, Transaktionsorder** – en order för att ingå en transaktion för Kundens räkning som läggs in av Kunden och som utförs av X-Trade Brokers i enlighet med bestämmelser i de Allmänna Bestämmelserna, Kapitel 12;  
**Stängd position** – en Öppen Transaktion som neutraliseras genom att Kunden ingår en Omvänd Transaktion

## 2. Allmänna Bestämmelser

1. X-Trade Brokers tillhandahåller tjänster angående utförande av köporder eller säljorder för Finansiella Instrument för Kundens egen räkning i enlighet med villkor som bestäms i:
  - a. Allmänna Bestämmelser för tillhandahållande av tjänster att utföra order för förvärv eller avyttring av finansiella instrument, att föra konton för dessa rättigheter samt konton av X-Trade Brokers (**Allmänna Bestämmelser**) som Kunden fick före ingåendet av avtalet eller i skriftlig form eller i elektronisk form genom att använda X-Trade Brokers hemsida;
  - b. Avtalet om att utföra köp och säljorder för finansiella instrument och att föra konton för dessa rättigheter samt Kontot (**Avtalet**);
  - c. Förklaring över investeringsrisk.
  - d. Orderutförandepolicy (OTC)
  - e. Specifikationstabell över Finansiella Instrument
  - f. Avgifts- och provisionstabell
  - g. Tabell över Handelsdagar
  - h. Tabell över Säkerhetsmarginaler samt
  - i. Tabell över Swappunkter
2. När X-Trade Brokers utför ordrar å Kundens vägnar och till förmån för Kunden tillämpas föreskrifter i Orderutförandepolicyn (OTC) i dess aktuella lydelse. Orderutförandepolicyn (OTC) finns tillgänglig på X-Trade Brokers hemsida [www.xtb.se](http://www.xtb.se). X-Trade Brokers informerar Kunder om varje väsentlig ändring i Orderutförandepolicyn (OTC).
3. Hänvisningar till tid i EOS eller OOS är hänvisningar till centraleuropeisk tidszon.

## 3. Ingående av avtal

1. För att bli Kund hos X-Trade Brokers är Kunden förpliktad att underteckna Avtalet tillsammans med Investeringsrisksförklaringen, Orderutförandepolicyn (OTC), Kundens Frågeformulär MiFID samt fylla i Kundens Identifieringsformulär.
2. Därutöver är Kunden förpliktad vid undertecknande av avtalet att läsa igenom Användarens bruksanvisning samt Demo Versionen av X-Trade Brokers Transaktionssystem samt att avge en lämplig förklaring som bekräftar att Kunden har läst igenom handlingar som anges i punkt 3.1 och 3.2
3. X-Trade Brokers genomför en bedömning på grundval av de uppgifter som lämnas av Kunden om tjänsten som skall utföras i enlighet med de avtal är passande för den aktuella Kunden under beaktande av dennes kunskaper inom området av finansiella instrument samt investeringserfarenhet. Om X-Trade Brokers på grundval av de inlämnade uppgifterna och informationer anser att den här tjänsten inte är passande för Kunden på grund av en för stor investeringsrisk underrättar X-Trade Brokers Kunden därom. För den händelse att Kunden inte uppger de ovannämnda uppgifterna eller lämnar olämpliga uppgifter varnar X-Trade Brokers Kunden att bolaget inte kan bedöma om en given tjänst eller ett givet finansiellt instrument är passande för Kunden.

### 4. Avtalet kan ingås:

- a. direkt med en fysisk person anställd av X-Trade Brokers eller,
  - b. på distans genom att Kunden tillställer X-Trade Brokers alla erforderliga handlingar ifyllda av Kunden med Kundens underskrifter på avtalet och på de erforderliga förklaringarna varefter verifieringen av Kundens identitet genomförs av en kurirfirmas anställd på grundval av en identitetshandling som avses i punkt 3.7 eller handlingar som avses i punkt 3.8.
- Ingåendet av avtalet sker genom avtalets undertecknande av dess båda parter
- Ingåendet av avtalet är ett absolut villkor för att öppna ett Konto samt för att påbörja utförandet av tjänster.
5. Före avtalets undertecknade, i närvaron av en anställd, verifierar X-Trade Brokers:
    - a. identitetshandlingar
    - b. kan begära ytterligare handlingar som bekräftar att Kundens uppgifter är sanningsenliga.
  6. Ifall avtalet undertecknas på distans genom förmedling av en kurirfirma:

- a. Innan avtalet ingås kompletterar Kunden alla de erforderliga uppgifterna som krävs för att ingå avtalet genom ett frågeformulär som finns tillgängligt på X-Trade Brokers hemsida i en omfattning som bestäms i de handlingar som anges i punkt 3.7.

- b. Efter att Kunden korrekt angivit information enligt punkt a, översänder X-Trade Brokers Kunden två exemplar av Avtalet tillsammans med de handlingar som anges i punkt 3.1

- c. Avtalet och de handlingar som anges i punkt 1 lämnas till Kunden efter en fastställelse av Kundens identitet av budfirman genom en identitetshandling som anges i punkt 3.7 eller handlingar som avses i punkt 3.8. Verifieringsproceduren regleras av ett avtal mellan X-Trade Brokers och en budfirma.

- d. Efter granskning returnerar Kunden ett undertecknat avtal genom en budfirma tillsammans med handlingar som avses i punkt 3.1 samt fotokopior av handlingar som anges i punkt 3.7 och 3.8

- e. X-Trade Brokers kan vägra att öppna ett Konto eller ett Underkontot samt att utföra tjänster i de fall avtalet har ingåtts på distans om det uppkommer tvivel med anledning av Kundens identitet eller autenticiteten av de uppvisade handlingarna.

- f. X-Trade Brokers förbehåller sig rätten att upphöra med att sluta avtal på distans. Informationen angående detta meddelas Kunder.

- g. All information om förfarandet att underteckna Avtalet på distans finns tillgänglig på X-Trade Brokers hemsida.

7. Fysiska personer som besitter full rättshandlingsförmåga är förpliktade att uppvisa en identitetshandling.
  - a. en handling som avses i stycke 1 skall innehålla personnumret.

8. Juridiska personer, samt organisatoriska enheter som inte är juridiska personer, ska på ett motsvarande sätt vid ingående av avtalet förete:

- a. en giltig handling som bekräftar att kunden är en juridisk person eller, såvitt avser en organisatorisk enhet som inte är juridisk person, en giltigt avskrift av ett motsvarande register eller ett intyg över intagning i registret över näringsidkare eller en koncession till att idka en bestämd typ av näringsverksamhet som föreskrivs i lagen;

- b. i förekommande fall ett intyg över tilldelat organisationsnummer eller motsvarande;

- c. i förekommande fall en förklaring till det tilldelade skatteidentifieringsnumret NIP;

- d. i förekommande fall en förklaring från det behöriga skatteverket;

e. behörighetshandlingar som styrker vem eller vilka som har rätt att företräda den juridiska personen;;

f. exempel på underskrifter av personer som avses i punkt e);

g. Andra handlingar om en sådan förpliktelse framgår av lagföreskrifter;

**9.** Handlingar som avses i punkt 3.7 och 3.8 skall läggas fram i original eller i form av avskrifter vidimerade av en notarius publicus, om inte X-Trade Brokers medger undantag.

**10.** Oavsett bestämmelserna i punkt 3.7 och 3.8 äger X-Trade Brokers rätt att kräva att Kunder lämnar ytterligare uppgifter enligt lokal lag.

**11.** Ingående av avtalet samt förfogande över Kontot och Underkontot som har öppnats till förmån för en person som saknar full rättshandlingsförmåga sker enligt regler som följer av gällande lag.

**12.** X-Trade Brokers kan ingå ett avtal med personer som är äkta makar som har sin hemvist i Sverige och har en full rättslig handlingsförmåga såvida de avger en förklaring över att det gäller giftorätt i deras äktenskap. I så fall betraktas sådana personer som medägare till: Kontot och Underkontot.

Genom att ingå Avtalet blir medägare till konton solidariska borgenärer mot X-Trade Brokers

**13.** Med förbehåll för fall som avses i gällande lag ger medägare sitt samtycke till:

a. att var och en av dem obegränsat disponerar över tillgångar som är registrerade på konton, samt:

b. att självständigt avge viljeförklaringar å medägares vägnar, att lämna alla uppdrag i samband med utförande av tjänster samt förande av konton av X-Trade Brokers.

**14.** Medägare ansvarar solidariskt mot X-Trade Brokers för alla förpliktelser som framgår av tjänster tillhandahållna av X-Trade Brokers och i synnerhet för de förpliktelser som framgår av Avtalet. Delgivning av alla meddelanden och korrespondens till den ena medägaren gäller som verksamma mot den andra medägaren.

**15.** Kunden är förpliktad att omgående underrätta X-Trade Brokers om alla ändringar som avses i punkt 3.7, 3.8 samt 3.12 i de Allmänna Bestämmelserna.

X-Trade Brokers bär inget ansvar för skador som har uppstått till följd av att Kunden inte har fullgjort förpliktelser om att underrätta X-Trade Brokers om ändringar i uppgifter som avses i punkt 3.7, 3.8 och 3.12

## 4. Kontoföring

**1.** X-Trade Brokers skall öppna ett Konto, till förmån för Kunden, efter att Kunden insatt penningmedel till ett belopp som inte underskrider det minsta beloppet angett av X-Trade Brokers vid ingåendet av Avtalet eller efter att X-Trade Brokers har beviljat Kunden en Transaktionslimit till sitt Avräkningskonto. Öppnandet av ett Konto sker på den dag då beloppet som avses ovan krediterades Avräkningskontot eller Transaktionslimiten beviljades.

**2.** X-Trade Brokers skall öppna ett Konto för Kunden som tjänar till avräkningar av Transaktioner som ingås inom ramarna för det Elektroniska Orderläggningssystemet.

**3.** Kontot förs i Basvalutan.

**4.** På Kontot registreras följande aktiviteter:

a. insättningar och uttag av Kundens penningmedel;

b. vinster och förluster som uppkommer med anledning av avslutade Transaktioner i Finansiella Instrument med undantag för Transaktioner i Optioner som avräknas inom ramarna för OOS;

c. debiteringar på grundval av avräknade belopp av swappunkter, avgifter och provisioner som skall betalas till X-Trade Brokers i enlighet med Avgifts och Provisionstabellen;

d. krediteringar och debiteringar på grund av beviljad, minskning, ökning eller återtagande av Transaktionslimiten;

e. krediteringar och debiteringar på grund av överföring av medel till och från Underkontot som förs inom ramarna för OOS;

f. krediteringar och debiteringar på grund av upphävande eller ändring i Transaktionsvillkoren enligt i kapitel 8 i de Allmänna Bestämmelserna;

g. andra debiteringar som framgår av Avtalet;

h. andra debiteringar i samband med skyndsamt försäljning av det Underliggande Instrumentet för Equity CFD. Om det Underliggande Instrumentet är svårt att låna in skall X-Trade Brokers uppbära högre avgifter i enlighet med punkt 15.8 i de Allmänna Bestämmelserna;

**5.** På Kundens begäran skall X-Trade Brokers öppna ett Underkonto för avräkningar av Transaktioner som företas inom ramarna för OOS.

**6.** Underkontot förs i Basvalutan.

**7.** På Underkontot registreras följande aktiviteter:

a. krediteringar och debiteringar på grund av överföring av medel från och till Kontot som förs inom ramarna för det Elektroniska Orderläggningssystemet;

b. krediteringar och debiteringar som framgår av avräkningen av Transaktioner i Optioner;

c. krediteringar och debiteringar på grund av upphävande eller ändring av ett Transaktionsvillkor enligt punkt 8 i de Allmänna Bestämmelserna.

**8.** Kundens inbetalningar till Kontot skall ske till de Avräkningskonto anvisat av X-Trade Brokers. Avräkningskontot skall anvisas skriftligen i Avtalet. X-Trade Brokers skall underrätta Kunden om varje ändring i Avräkningskontot inom 5 arbetsdagar innan ändringen företas.

**9.** Vid inbetalning på Avräkningskontot skall Kunden uppge följande uppgifter:

a. för- och efternamn på innehavaren av Kontot.

b. grund för inbetalning

c. Kundens identifieringsnummer – Användarnamn.

**10.** Medel som sätts in på Kontot skall utnyttjas i följande turordning:

a. till täckning av avgifter och provisioner som skall betalas till X-Trade Brokers;

b. till täckning av Kundens avgifter på grund av upphävande eller ändring i Transaktionsvillkor enligt punkt 8 i de Allmänna Bestämmelserna;

c. till täckning av ett underskott på Kontot;

d. till betalning av förluster på Avslutade Transaktioner;

e. till betalning av förluster på Optioner;

f. för att brukas som Säkerhetsmarginal.

**11.** X-Trade Brokers skall utföra Kundens anvisningar angående penningmedel samlade på Kontot uteslutande i syfte att:

a. betala resultat av Transaktioner i Finansiella Instrument;

b. överföra penningmedel till och från Underkontot;

c. täcka avgifter och provisioner som skall betalas till X-Trade Brokers;

d. överföra penningmedel till Kundens bankkonto som anges i Kundens Identifieringsformulär.

**12.** Anvisningar angående överföring av penningmedel till Kundens bankkonto kan göras personligen av Kunden hos X-Trade Brokers kontor, via fax som översänds till X-Trade Brokers eller per telefon i enlighet med kapitel 8.

**13.** Överföring av penningmedel från Kundens Konto kan endast verkställas till, ett av Kunden anvisat konto, i Kundens Identifieringsformulär.

**14.** Utbetalning av penningmedel skall utföras senast tre (3) arbetsdagar räknat från tidpunkten av mottagandet av instruktionen från Kunden.

**15.** X-Trade Brokers skall vägra att utföra en anvisning för utbetalning av penningmedel från Kundens Konto om:

a. bankkontonummer på utbetalningsanvisningen inte överensstämmer med det bankkontonummer som angetts på Kundens Identifieringsformulär;

b. beloppet på utbetalningsanvisningen överstiger saldot av tillgängliga medel enligt Operationsregistret minskat med beloppet av det beviljade Transaktionslimiten;

c. Penningmedlen har spärrats eller utmäts i enlighet med gällande lag.

**16.** Aktiviteter registrerade på Kundens Konto och Underkonto skall omräknas till Basvalutan enligt X-Trade Växelkurs som gäller vid tidpunkten för operationens registrering på Kontot.

**17.** Ränta på penningmedel tillgängliga på Kontot löper med i enlighet med de räntesatser och regelverk som gäller vid tidpunkten för Avtalets ingående. Vid ändring av regelverket tillämpas motsvarande punkter 28.5, 28.6 och 28.7 i de Allmänna Bestämmelserna. Räntan beräknas på saldot av tillgängliga medel enligt Operationsregistret i slutet av dagen. Kontot krediteras med räntebeloppet beräknat för en månadsperiod på den sista dagen i kalendermånaden.

## 5. Operationsregister

**1.** Inom ramarna för det Elektroniska Orderläggningssystemet och OOS skall X-Trade Brokers tillhandahålla ett Operationsregister, vilket är underordnat Kontot och Underkontot

**2.** Operationsregistret skall föras i Basvalutan och alla positioner i Registret skall omräknas till Basvalutan enligt X-Trade Brokers växelkurs.

**3.** Operationsregistrets Löpande Saldo skall fastställas efter att Kontot justerats enligt följande:

a. vinst/förlust på Transaktioner i Finansiella Instrument som ännu inte avslutats med undantag för Optioner;

b. icke avräknade belopp av swappunkter, avgifter och provisioner som skall betalas till X-Trade Brokers enligt Avgifts- och Provisionstabellen.

Operationsregistrets Löpande Saldo inom OOS skall fastställas efter att Underkontot som förs inom Optionens Orderläggningssystem justerats med utvärdering av oavslutade Transaktioner på Optioner.

**4.** Saldot av tillgängliga medel enligt Operationsregistret skall fastställas efter att saldot justerats med det belopp som motsvarar Säkerhetsmarginalen som spärrats på Kundens Konto eller Underkonto i samband med säkerställande av Öppna Positioner.

**5.** Säkerhetsmarginalens storlek skall fastställas beroende på beloppet av medel samlade på Kundens Konto samt typer av Finansiella Instrument som är föremål för Transaktioner som har ingåtts av Kunden. Utförliga regler för fastläggande av Säkerhetsmarginaler anges i Tabellen över Säkerhetsmarginaler.

## 6. Depåregister

**1.** Ett depåregister skall användas, inom det Elektroniska Orderläggningssystemet och OOS, för att registrera Transaktioner som har genomförts av Kunden i Finansiella Instrument.

**2.** Transaktioner skall registreras i Depåregistret vid tidpunkten för dess utförande för Kundens räkning.

**3.** Depåregistret skall innehålla en sammanställning över öppna Transaktioner i Finansiella Instrument.

**4.** Depåregistret skall innehålla följande upplysningar avseende Transaktioner i Finansiella Instrument:

a. Transaktionsnummer (Affär);

b. Kundens Identifikationsnummer (Användarnamn);

c. Kundens namn;

d. Datum och klockslag för Transaktionens öppnande;

e. Transaktionstyp (köp/sälj);

f. typ av Finansiellt Instrument som Transaktionen har ingåtts i (Typ);

g. antal Finansiella Instrument som Transaktionen har ingåtts för (Andelar);

h. Transaktionens pris ([Open Price]);

j. pris till vilket Transaktionen har avslutats vid den givna tidpunkten (Close Price);

k. Beloppet av beräknade Swappunkter (Swap);

l. vinst/förlust på Transaktionen (Profit);

m. andra parametrar för Transaktionen.

**5.** Värdet av icke stängda Finansiella Instrumentet registrerade i Depåregistret är föremål för en löpande prissättning på basen av stängningspriset för respektive Finansiellt Instrument.

**6.** Vinsten eller förlusten på alla Finansiella Instrument fastställs i Basvalutan och visas i Operationsregistret.

**7.** En Transaktion registrerad i Depåregistret stryks från Depåregistret vid tidpunkten för genomförande av avräkning.

## 7. Regler för fastställande och beräkning av Säkerhetsmarginaler

**1.** Kunden kan verkställa en Transaktion av ett givet Finansiellt Instrument under förutsättning att kunden har Säkerhetsmarginal/täckning för transaktionen..

**2.** Säkerhetsmarginalen skall fastställas i enlighet med Säkerhetsmarginalstabellen och den fastställda Säkerhetsmarginalen skall blockeras på Kundens Konto eller Underkonto.

**3.** Under tiden för innehavet av en Öppen Position inom det Elektroniska Orderläggningssystemet är saldot av tillgängliga medel på Kontot reducerat med:

a. beloppet av den aktuella Säkerhetsmarginalen, blockerat på Kontot i enlighet med punkterna 7.1 och 7.2 ovan;

b. belopp motsvarande förluster på icke avslutade Transaktioner i Finansiella Instrument;

c. icke avräknade belopp av swappunkter, avgifter och provisioner som skall betalas till X-Trade Brokers i enlighet med Avgifts och Provisionstabellen;

Under innehavet av en Öppen Position inom OOS är saldot av

tillgängliga medel på Kontot reducerat med:

d. beloppet av den aktuella Säkerhetsmarginalen som blockerats på Underkontot i enlighet med punkterna 7.1 och 7.2 ovan;

e. en negativ värdering av icke avslutade Transaktioner beträffande Optioner;

**4.** X-Trade Brokers skall automatiskt och utan Kundens föregående samtycke äga rätt att:

a. avsluta Kundens icke avslutade Transaktioner som genererar en större förlust när Operationsregistrets Löpande Saldo (Equity) är lika med eller lägre än 30 % av den aktuella Säkerhetsmarginalen, dock skall Transaktionen avslutas till det aktuella marknadspriset och vid Equity CFD skall priset alltid vara Equity CDF priset som bestäms enligt punkt 8.15 nedan.

b. om Operationsregistrets Löpande Saldo (Equity) är lika med eller lägre än 30 % av den aktuella Säkerhetsmarginalen blockerad inom ramarna för OOS eller om Underkontots Löpande Saldo har ett negativt värde, skall X-Trade Brokers automatiskt avsluta och utan Kundens samtycke stänga en öppen Transaktion i en Option. Först skall korta positioner med det högsta absolutvärdet avslutas, därefter ifall att korta positioner saknas, långa positioner med det lägsta absolutvärdet. En Öppen Position i Optioner reduceras tills Operationsregistrets Löpande Saldo (Equity) till en nivå som överstiger 30 % av den aktuella Säkerhetsmarginalens belopp och ett positivt löpande saldo på Underkontot kan uppnås. Stängningstransaktioner genomförs till det aktuella marknadspriset.

**5.** Avräkningen av Kundens Transaktion som har stängts på ett sätt som beskrivs i punkt 7.4 genomförs genom debitering av dennes Konto eller Underkonto.

**6.** Om ett negativt saldo uppkommer på Kundens Konto eller Underkonto till följd av ett avslut av Kundens position enligt punkt 7.4 är Kunden skyldig att insätta ytterligare medel på Kontot eller Underkontot.

**7.** X-Trade Brokers skall underrätta Kunden via elektroniska kommunikationsmedel att det uppkommit ett negativt saldo på Kundens Konto. Om Kunden inte insätter ytterligare medel på Kontot med ett negativt saldo senast vid utgången av den tredje dagen efter Kundens underrättelse om det negativa saldot skall X-Trade Brokers beräkna en straffränta för varje dag då underskottet förekommer enligt Avgifts- och Provisionstabellen.

**8.** Kunden samtycker till att Kundens Konto debiteras av X-Trade Brokers med räntebeloppet enligt punkt 7.7.

**9.** X-Trade Brokers skall äga rätt att ändra Säkerhetsmarginalen och skall utan dröjsmål underrätta Kunden därom.

**10.** Kunden skall konstant bevaka Säkerhetsmarginalens belopp samt tillgängliga belopp av ytterligare penningmedel på Kontot eller Underkontot som är nödvändigt med hänsyn till den Öppna Position som Kunden för närvarande innehar.

**11.** Kunden berättigar X-Trade Brokers att utan Kundens föregående samtycke eller bekräftelse å Kundens vägnar vidta de åtgärder enligt punkt 7.4 omgående om en förutsättning som motiverar avslutandet av en Transaktion uppkommer. En sådan åtgärd skall inte anses som ett agerande mot Kundens vilja eller som vidtagen till förfång för Kunden.

**12.** Den aktuella Säkerhetsmarginalstabellen tillhandahålls alltid hos Bolaget eller på X-Trade Brokers hemsida.

## 8. Regler för Kvotering av Priser för Finansiella Instrument

**1.** X-Trade Brokers skall på Handelsdagar systematiskt uppge priser för Finansiella Instrumentet baserat på de Underliggande Instrumentens motsvarande värde vid den Interbankmarknaden eller annan finansmarknad där handelsvolymen för de ovannämnda Underliggande Instrumenten är högst och mest likvid.

**2.** Transaktionspriser skall uppges i det Elektroniska

Orderläggningssystemet på grundval av aktuella priser som fortlöpande tillhandahålls av ledande finansiella institut i realtid. Denna punkt skall ej tillämpas på Optioner.

**3.** X-Trade Brokers skall sträva efter att Transaktionspriser inte i betydlig omfattning avviker från de priser för de Underliggande Instrumenten som

tillhandahålls av renommerade nyhetsbyråer i realtid.

**4.** Priset för ett Finansiellt Instrument som fastställs enligt punkt 8.1 och 8.2 skall X-Trade Brokers alltid ange bilateralt.

En bilateral kvotering skall alltid uppge köppriset (bid) och det motsvarande säljpriset (ask) samtidigt. Skillnaden mellan köppriset och säljpriset skall utgöra Spread.

**5.** Spread för Transaktioner av Finansiella Instrument skall bestämmas enligt följande:

a. X-Trade Brokers tillämpar en princip om att uppge priser för ett Finansiellt Instrument inklusive en fast Spread fastställd enligt Specifikationstabellen över Finansiella Instrument.

b. För CFD skall principen angiven i punkten 8.5 inte tillämpas. För CFD tillämpar X-Trade Brokers en princip om att uppge priser på CFD med beaktande av en variabel Spread genom vilken Spread återger de bästa övervägande marknadsförhållanden och volatiliteten av de Underliggande Instrumentets pris.

**6.** X-Trade Brokers förbehåller sig rätten att utvidga Spreadar för enskilda Finansiella Instrument i följande fall:

a. om den genomsnittliga volatilitet för ett givet Finansiellt Instrument överskrider;

b. låg likviditet på marknaden för ett givet Finansiell Instrument;

c. oförutsedda händelser av politisk eller ekonomisk natur;

d. Force Majeure.

**7.** I fall enligt punkt 8.6 kan Spread utvidgas automatiskt utan föregående notifiering till Kunden.

**8.** Valet av Transaktionstyp och pris till vilket Kunden företar en Transaktion av ett givet Finansiell Instrument är ett självständigt beslut av Kunden som fattas på eget ansvar och av eget val såvida inte:

a. X-Trade Brokers utövar sina avtalsenliga rättigheter att avsluta Transaktionen i enlighet med de Allmänna Bestämmelserna;

b. Transaktionen avslutas enligt punkt 7.4.

**9.** X-Trade Brokers skall inte vara förpliktad att uppge priser för Finansiella Instrument, ta emot Transaktionsordrar och/eller utföra Kundens instruktioner på andra dagar än Handelsdagar.

**10.** Prisangivelser för Finansiella Instrument anges EOS eller OOS. X-Trade Brokers kan även uppge priser för Finansiella Instrument per telefon.

**11.** Om Kundens order överskrider antalet Andelar angivet i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument (den högsta orderstorleken i Andelar) kan X-Trade Brokers begära att Kunden uppfyller ytterligare krav, utvidgar Spread eller erbjuda särskilda villkor för Transaktionen. X-Trade Brokers skall tillhandahålla Kunden information därom direkt vid tidpunkten då Kunden placerar en order. Kunden skall godkänna de erbjudna villkoren på eget ansvar.

## Regler för Equity CFD priskvotering

- 12.** Bestämmelserna i punkterna 8.1–8.7 hänför sig inte till prisangivelser för Equity CFD.
- 13.** X-Trade Brokers skall systematiskt uppge pris på Equity CFD på Handelsdagar på grundval av priser för Underliggande Instrument som motsvarar dem.
- 14.** Transaktionen i Equity CFD som ingåtts av Kunden leder i de flesta fall till att en Transaktion ingås på ett Underliggande Instrument på en eller flera Underliggande Marknadsplatser.
- 15.** X-Trade Brokers skall uppge priset för Equity CFD bilateralt med tillämpning av en föränderlig Spread i samband ändrade köp- och säljpriser som ingåtts av kunden på Underliggande Marknadsplatser. Equity CFD-Transaktioner leder i de flesta fall till att en Transaktion ingås på ett Underliggande Instrument på en eller flera Underliggande Marknadsplatser. Prisangivelser för Equity CFD som visas i EOS skall ses som indikativa och kan i vissa fall inte garantera att Kunden genomför Transaktionen till den prisangivelsen. Det slutgiltiga priset för Equity CFD till vilket Transaktionen för Equity CFD kommer att genomföras skall baseras på Transaktionspriset för det Underliggande Finansiella Instrumentet som anges av X-Trade Brokers. Priset för Equity CFD kommer att uppges i Operationsregistret.
- 16.** Omständigheter enligt punkten 8.15 utgör sedvanlig praxis på marknaden och skall inte betraktas som ett fel på Priset för ett Finansiellt Instrument. Under sådana omständigheter skall därför punkterna 8.19–8.24 inte tillämpas.
- 17.** Indikativa prisangivelser för Equity CFD anges i det EOS, X-Trade Brokers kan även uppge priser för Equity CFD via telefon.

## Misstag vid prisangivelser för Finansiella Instrument

**18.** Kunden är medveten om att prisangivelser som anges av X-Trade Brokers via EOS eller OOS kan innehålla fel. Sådana fel kan medföra att den prisangivelse som gjorts avseende Finansiella Instrument avviker från priset av det Underliggande Instrumentet, på vilket det baseras, så att priset inte återspeglar Marknadspriset för det Underliggande Instrumentet och skall därför betraktas som felaktigt. Kunden skall i egenskap av investerare före genomförandet av en Transaktion, bekanta sig med det uppskattade Marknadspriset för det Underliggande Instrumentet.

**19.** X-Trade Brokers skall inte ansvara gentemot Kunden för förluster eller uteblivna vinster om felet i priset av ett Finansiellt Instrument har uppstått av skäl som ligger utanför X-Trade Brokers kontroll. I så fall avstår X-Trade Brokers från Transaktionen med Kunden.

**20.** För de fall som avses i punkten 8.19 kan parterna gemensamt överenskomma att ändra Transaktionsvillkoren. Om parterna inte kan enas om att ändra Transaktionsvillkoren eller om det inte är möjligt att kontakta Kunden har X-Trade Brokers rätt att avstå från Transaktionen.

**21.** Om felet har uppkommit till följd av X-Trade Brokers agerande och punkt 8.22 inte är tillämplig kommer att X-Trade Brokers att hantera skadan genom ett av de nedan angivna alternativen, enligt punkterna a-c:

a. på Kundens begäran kan X-Trade Brokers avstå från Transaktionen och om felet har inträffat till följd av grov oaktsamhet, skall X-Trade Brokers också ansvara för Kundens förlorade inkomst, dock begränsat till 30 % av Säkerhetsmarginalen;

b. på Kundens begäran kan parterna enas om att ändra villkoren för Transaktionen eller;

c. på Kundens begäran skall X-Trade Brokers vidkänna att parterna är bundna av Transaktionen oavsett felet.

I avsaknad av Kundens begäran enligt ovan, skall X-Trade Brokers vidkänna Transaktionen som bindande för parterna oavsett felet. Ingen av bestämmelser i de Allmänna Bestämmelserna skall begränsa

X-Trade Brokers ansvar gentemot Kunden på grund av uppsåtliga handlingar.

**22.** Oavsett felets orsak, förbehåller sig X-Trade Brokers jämväl rätten att undgå vidare juridiskt ansvar för Transaktionen, om priset till vilket Kunden företog Transaktionen var Grovt Felaktigt. Priset skall anses som Grovt Felaktigt om det avviker sig från det Underliggande Finansiella Instrumentet, på så vis att Kunden rimligen kunnat veta, vid tidpunkten för Transaktionens ingående, att priset var felaktigt. De kriterier enligt vilka X-Trade Brokers utom allt tvivel bedömer prisangivelser för Finansiella Instrument som Grovt Felaktiga beskrivs i Orderutförandepolicyn (OTC).

**23.** Följande orsaker skall betraktas som orsaker som ligger utanför X-Trade Brokers kontroll:

a. Fel eller underlåtenhet av tredje man för vilka X-Trade Brokers inte ansvarar, i synnerhet fel eller underlåtenheter av finansiella institut vars uppgifter X-Trade Brokers använder för prisangivelser för Finansiella Instrument.

b. omständigheter som föreligger enligt Kapitel 22 i de Allmänna Bestämmelserna.

**24.** Om Transaktionen genomförts på grundval av ett felaktigt pris, skall den part som påtalar felet meddela den andra parten inom 2 arbetsdagar från datumet för ingående av Transaktionen. Om Kunden är den part som påtalar invändningen angående priset så skall X-Trade Brokers, omedelbart, men ej senare än inom två arbetsdagar efter den ovannämnda invändningen gjordes av Kunden, utreda prisets påstådda fel på grundval av två av varandra oberoende finansinstituts värderingar. Om då visar sig vara gjord på grundval av ett felaktigt pris skall punkterna 8.19–8.22 tillämpas.

## Frånträdelse och ansvarsbefrielse

**25.** Ett frånträdande eller en ansvarsbefrielse från rättsföljder som uppkommer till följd av en Transaktion skall bestå i att Transaktionen annulleras. Med annullering avses att Kundens Konto eller Kundens Underkonto återställs till samma saldo och efterföljande registreringar i enskilda register återställs som innan Transaktionen ingicks av Kunden till ett felaktigt pris.

**26.** För att annullera en Transaktion, skall X-Trade Brokers, meddela Kunden per e-post med angivande av grunden till att annullera Transaktionen rätten till ansvarsbefrielse från Transaktionens rättsföljder genom att åberopa relevant föreskrift i de Allmänna Bestämmelserna.

## Jämknings i Transaktionens villkor

**27.** Jämknings i Transaktionens villkor avser den ändring i Kontots eller Underkontots saldo i förhållande till det saldo som skulle ha uppkommit på dessa konton om Transaktionen skulle ha ingåtts till ett marknadspris. Marknadspriset skall fastställas enligt förfarandet i punkten 8.24. Vid en jämkning i Transaktionens villkor skall X-Trade Brokers lämna Kunden ett erbjudande för att ändra Transaktionens villkor per e-post. Erbjudandet skall upphöra att vara bindande för X-Trade Brokers om det inte utan oskäligt dröjsmål accepteras av Kunden. I ett sådant fall skall det betraktas som att Kunden inte uttrycker sitt samtycke till en jämkning av Transaktionens villkor.

## Motverkan av systematiska transaktioner till felaktiga priser

**28.** Om X-Trade Brokers märker att kundens transaktioner genomförs till systematisk felaktiga priser så reserverar sig X-Trade Brokers oberoende från 8.18-8.27 till att:

a. säga upp avtalet med kunden med omedelbar verkan.

b. noggrann kontrollera kundens alla ordrar

**29.** I synnerlighet punkt 8.28 tillämpas till situationer där kunden med avsikt använder programvaran som systematisk tar fördel eller avsiktligt använder sig av prisglidning, prisfördröjning, fördröjning av orderutförande eller alla andra situationer där priser på finansiella instrument kan avvika på något sätt från den underliggande tillgångens pris.

## 9. Verkställande av Transaktioner i Finansiella Instrument

1. Transaktioner med Finansiella Instrument, verkställda och lämnade av Kunden till X-Trade Brokers utförs i icke-fysiska, dematerialiserade, Finansiella Instrument och inga krav skall i detta led riktas av någon av parterna att fysiskt leverera ett specifikt Finansiellt Instrument.

2. En Transaktion kan verkställas enligt följande:

a. per telefon uppdras åt X-Trade Brokers att ingå en bestämd

Transaktion för räkning av Kunden som avger uppdraget;

b. Kunden uppdrar en Transaktion per det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS.

3. Uppdrag via telefon, det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS kan uteslutande ske på Handelsdagen.

4. X-Trade Brokers kan vägra Kunden att verkställa en Transaktion i följande fall:

a. om Säkerhetsmarginalens nivå understiger beloppet som krävs för att verkställa Transaktionen.

b. om Transaktionens nominella värde överstiger den högsta orderstorleken i Andelar, fastställt enligt punkt 8.11;

c. om X-Trade Brokers inte kan bestämma marknadsvärdet av ett Finansiellt Instrument på grund av bristfällig marknadsinformation;

d. om det på marknaden förekommer extraordinära prisfluktuationer i det Underliggande Instrumentet som motsvarar ett specifikt Finansiellt Instrument;

e. om ordern läggs omedelbart före publicering av ekonomiska uppgifter eller som en följd av politiska händelser.

f. om det föreligger andra omständigheter som betecknas som Force Majeure.

5. I syfte att möjliggöra för Kunden att verkställa Transaktioner i Finansiella Instrument skall X-Trade Brokers tilldela Kunden ett unikt Användarnamn och Lösenord till det Elektroniska Orderläggningssystemet. Användarnamnet och Lösenordet till OOS tilldelas på Kundens uttryckliga begäran.

6. Användarnamnet och Lösenordet överlämnas till Kunden av X-Trade Brokers via telefon genom det telefonnummer angivet av Kunden i Kundens Identifieringsformulär och efter en föregående identifiering som genomförs i enlighet med de uppgifter som finns i Kundens Identifieringsformulär.

7. Kunden äger rätt att valfritt ändra Lösenordet efter en första inloggning i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller i OOS.

8. Kunden är medveten om att ett avslöjande av Användarnamnet och Lösenordet till det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS till tredje man kan utgöra en allvarlig fara för säkerheten av medel

deponerade på Kundens Konto. Kunden skall därför utan dröjsmål underrätta X-Trade Brokers vid misstanke om att identifieringsuppgifterna som avses i punkt 9.6 har kommit tredje man tillkänna.

9. Kunden skall iaktta vederbörlig omsorg och uppmärksamhet vid förvaring och tillgängliggörande av Användarnamnet, Lösenordet samt övriga uppgifter som anges på Kundens Identifieringsformulär.

10. Kunden bär fullt ansvar för alla Transaktioner som verkställs via det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS och för anvisningar över utbetalningar av penningmedel verkställda av X-Trade Brokers med beaktande av vederbörlig omsorg och uppmärksamhet samt i enlighet med de Allmänna Bestämmelserna som har verkställts inloggning med Kundens Användarnamn och Lösenord.

11. Kunden åtar sig att gottgöra skador som X-Trade Brokers kan lida till följd av genomförande av Kundens felaktiga instruktioner i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS om de är försedda med Kundens Användarnamn oavsett detta vem som givit sådana instruktioner.

## 10. Regler och villkor för att verkställa transaktioner som instruerats per telefon

1. Genom att underteckna Avtalet berättigar Kunden X-Trade Broker att å Kundens vägnar vidarebefordra uppdrag för att verkställa Transaktioner i Finansiella Instrument på grundval av Kundens uppdrag via telefon.

2. Med utförande av ett uppdrag lämnade per telefon skall förstås att en Transaktionsorder förs in i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS av X-Trade Brokers.

3. Endast behörig personal hos X-Trade Broker äger befogenhet att ta emot och utföra Kundens uppdrag via telefon.

4. För att verkställa ett uppdrag per telefon skall Kunden uppge följande information till X-Trade Brokers behöriga personal:

a. Kundens för- och efternamn eller benämning;

b. Kundens Identifikationsnummer – Användarnamn;

c. Lösenordet till det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS;

d. varje annan uppgift angiven på Kundens Identifieringsformulär som krävs av X-Trade Brokers behöriga personal.

5. Om en uppgift som lämnats av Kunden i enlighet med punkt 10.4 inte överensstämmer med uppgifter som Kunden tidigare lämnat till X-Trade Brokers skall X-Trade Brokers personal vägra att emotta uppdraget per telefon.

6. X-Trade Brokers skall inte ansvara för det ekonomiska utfallet av en order i enlighet med Kundens eller Kundens ombuds, uppdrag per telefon, om uppdraget tagits emot enligt de Allmänna Bestämmelserna. I synnerhet kan Kunden hävda att Transaktionen har ingåtts av tredje man om X-Trade Brokers har genomfört en korrekt identifiering av Kunden enligt punkt 10.4.

7. X-Trade Brokers skall inte ansvara för följder av att Användarnamnet och Lösenordet har gjorts tillgängligt till tredje man även för den händelse att en Transaktionsorder eller en annan anvisning har lämnats av tredje man som har använt Kundens Användarnamn och Lösenord.

## 11. Regler och villkor för Transaktionsordrar via det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS

**1.** Genom att underteckna Avtalet berättigar Kunden X-Trade Brokers att å Kundens vägnar vidarebefordra ordrar att verkställa Transaktioner i Finansiella Instrument som lämnats via det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS.

**2.** Med verkställande av uppdrag som lämnats enligt punkt 11.1 menas registreringen av en Transaktionsorder av X-Trade Brokers i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS.

**3.** För att kunna lämna ett uppdrag som avses i punkt 11.1 skall Kunden logga in i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS med hjälp av en applikation som finns tillgänglig att ladda ned på X-Trade Brokers hemsida.

**4.** Identifieringsuppgifter som möjliggör inloggning i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS är:

- a. Användarnamn;
- b. Lösenord.

**5.** Kundens uppdrag om att verkställa en Transaktion skall vara giltig från tidpunkten från X-Trade Brokers accept av uppdraget som lämnats av Kunden av i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS.

**6.** X-Trade Brokers skall inte ansvara för förluster, uteblivna vinster eller kostnader som har burits av Kunden i samband med uppdrag och instruktioner som lämnas via det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS som:

a. inte har mottagits av X-Trade Brokers och således inte accepterats av X-Trade Brokers;

b. för vilka X-Trade Brokers accept försenats, när förseningen inte är hänförlig till X-Trade Brokers fel,

c. accepterats men inte överensstämmer med Kundens ursprungliga avsikt trots att vederbörlig omsorg och uppmärksamhet iakttagits av X-Trade Brokers.

**7.** Vid registreringen av uppdrag med liknande utförandeparametrar skall deras verkställande ske enligt den ordning uppdragen registrerades.

**8.** Med hänsyn till Kundens handelssäkerhet, förbehåller sig X-Trade Brokers rätten att tillfälligt stänga av Kundens konto ifall att Kundens konto markant belastar transaktionssystemet genom att generera ett betydligt antal förfrågningar till transaktionsservern. Avstängningen av Kundens konto skall föregås av en kontakt via telefon, e-mail eller via det interna elektroniska posten i det Elektroniska Orderläggningssystemet och ett meddelande till Kunden om att Kunden genererar för många förfrågningar till transaktionsservern vilket kan leda till en tillfällig avstängning av handelsplattformen.

## 12. Allmänna regler för utförande av Ordor

**1.** Orderläggning på en Transaktion i Finansiella Instrument i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller OOS kan ske på följande sätt:

### CFD

a. genom att registrera en marknadsorder till det aktuella marknadspriset för ett Finansiellt Instrument som visas i det Elektroniska Orderläggningssystemet;

b. genom att registrera ett uppdrag om att ingå en Transaktion med begränsning i pris [buy Limit, Sell Limit];

c. genom att lägga en order att ingå en Transaktion av typ stop loss (Buy Stop, Sell Stop);

d. genom att lämna in en förfrågan om priset för ett Finansiellt Instrument (Request)

### Equity CFD:

Ett uppdrag om verkställande av en Transaktion i Equity CFD i det Elektroniska Orderläggningssystemet kan ske på följande sätt:

a. genom att registrera en marknadsorder till det aktuella priset för ett Finansiellt Instrument, varvid prisangivelsen för Equity CFD som visas i det Elektroniska Orderläggningssystemet endast är indikativ och priset för Equity CFD fastställs vid tidpunkten för verkställandet av Transaktionen och återspeglar priset för det Underliggande Instrumentet;

b. genom att registrera ett uppdrag om att ingå en Transaktion med begränsning i pris [(Buy Limit, Sell Limit)];

c. genom att lägga en order att ingå en Transaktion av typ stop loss (Buy Stop, Sell Stop).

### Optioner

Ett uppdrag om att verkställa en Transaktion i OOS kan endast ske genom att registrera en prisförfrågan om priset för Optionen.

**2.** För att vara giltigt skall ett Transaktionsuppdrag innehålla följande:

a. Kundens förnamn och efternamn (firma eller benämning) samt kontonummer;

b. datum och tid (tillsammans med klocka och minut) för registrering;

c. typ av Finansiellt Instrument som Transaktionsuppdraget avser;

d. antalet Finansiella Instrument som Transaktionsuppdraget avser;

e. Transaktionsuppdragsnummer;

f. Typ av Transaktionsuppdrag;

g. priset till vilket ett Transaktionsuppdrag har registrerats.

**3.** Vid verkställandet av Kundens uppdrag skall X-Trade Brokers att göra sitt bästa för att Kundens ordrar utförs direkt efter att de har registrerats av Kunden och till det pris som anges på uppdraget

**4.** Fram till dess att X-Trade Brokers utför Kundens uppdrag äger Kunden rätt att ändra eller annullera ordern. Kunden kan inte resa invändningar mot X-Trade Brokers om att Kunden inte kunnat utöva sin rätt till ändring eller annullering av uppdraget om Kunden försökte modifiera eller ändra uppdraget under [Orderutförande] av X-Trade Brokers.

## 13. Utförande av Transaktionsuppdrag genom att öppna en position

**1.** Med att "öppna en position" avses att förmögenhetsrättigheter och skyldigheter i samband med förvärv eller avyttring av ett Finansiellt Instrument uppstår.

**2.** Vid tidpunkten för öppnande av en position blockerar X-Trade Brokers ett belopp motsvarande den tillkommande Säkerhetsmarginalen för att säkerställa avräkningen av den Öppna Positionen då den stängs i enlighet med regler som avses i Kapitel 7.

**3.** En position öppnas genom att ett Transaktionsuppdrag registreras via telefon eller direkt i det Elektroniska Orderläggningssystemet eller i OOS som innehåller alla upplysningar som krävs för [orderläggning] samt efter X-Trade Brokers accept av uppdraget.

**4.** Ett Transaktionsuppdrag verkställs först då Operationsregistret visar att Kunden på sitt Konto eller Underkonto innehar tillräckliga medel för ställande av en Säkerhetsmarginal.

**6.** Kundens uppdrag kan aviseras och ogiltigförklaras om Kunden inte

innehar tillräckliga medel för att ingå en Transaktion vid tidpunkten för verkställandet av Kundens uppdrag.

## 14. Verkställandet av Transaktionsordrar genom att avsluta en position

1. Med avslutandet av en position avses att förmögenhetsrättigheter och skyldigheter i fråga om tidigare öppnade positioner fastställs.
2. Avslutandet av en position sker genom att Kunden ingår en Omvänd Transaktion i förhållande till den förut öppnade Transaktionen som registrerades i Förteckningsregistret dvs. om Kunden köpt ett Finansiellt Instrument vid öppnandet skall Kunden sälja den i syfte att stänga positionen. Om Kunden sålde ett angivet Finansiellt Instrument vid öppnandet an positionen skall Kunden återköpa den vid avslutandet till aktuellt gällande priser för att avsluta positionen med undantag för avräkningen av Optioner.
3. Den öppna positionen i Finansiella Instrument skall avslutas utan Kundens samtycke efter utgången av 365 dagar från datumet för öppnandet av positionen såvida inte:

a. Kunden avslutar en position tidigare med Omvänd Transaktion enligt punkt 14.2;

b. X-Trade Brokers utövar sin rätt att tidigare avsluta Kundens Transaktion i enlighet med de Allmänna Bestämmelserna.

4. Punkt 14.3 skall inte tillämpas för Optioner samt för Transaktioner Equity CFD.
5. Avräkningen på grund av avslut av en position sker på dagen för avslut.
6. Det resultatet som uppstår till följd av avslutandet av positionen skall omräknas till Basvalutan i vilken Kontot eller Underkontot tillhandahålls vid tidpunkten för avslutandet av Transaktionen enligt X-Trade Brokers Växelkurs.

### Särskilda villkor för utförande av Transaktionsordrar genom att stänga positionen i Equity CFD

7. Om en Omvänd Transaktion verkställs i förhållande till den tidigare öppnade Positionen, så avslutar det Elektroniska Orderläggningssystemet automatiskt den senast öppnade positionen inom ramarna för samma Equity CFD (FIFO).
8. I vissa fall kan Kundens Underliggande Instrument i Equity CFD komma att återkrävas av långgivaren. I sådant fall skall X-Trade Brokers stänga Kundens position i Equity CFD och samtidigt köpa tillbaka det Underliggande Instrumentet på den Underliggande Marknadsplatsen. Det sistnämnda kan tillämpas om börsen ändrar sina regler eller en myndighet tillämpar särskilda villkor för blankning.
9. X-Trade Brokers ansvarar inte för skador som uppstått till följd av enhändelse enligt punkt 14.8. I vart fall skall X-Trade Brokers förfara i enlighet med bestämmelserna i Orderutförandepolicy (OTC) i syfte att uppnå bästa möjliga resultat för Kunden.

## 15. Rullning av Positioner

1. Om det vid slutet av Handelsdagen, på vilken Kunden öppnat en position i ett Finansiellt Instrument, som ännu inte avslutats genom en Omvänd Transaktion, skall positionen automatiskt förlängas och Swappunkter skall beräknas för att överensstämja med värdet och typen av Öppnad Position.

2. Swappunkter med vilket Kundens konto krediteras eller debiteras skall beräknas av antalet Andelar öppnade av Kunden och beloppet av Swappunkter för Finansiellt Instrument].

3. Swappunkter publiceras av X-Trade Brokers på X-Trade Brokers hemsida i Tabellen över Swappunkter.

4. Swappunkter fastställs av X-Trade Brokers på grundval av

marknadsmässiga räntesatser för depositioner och krediter som gäller på interbankmarknaden.

5. X-Trade Brokers skall, normalt sätt, uppdatera swappunkts-kursen en gång per vecka. X-Trade Brokers förbehåller sig dock rätten att ändra Tabellen över Swappunkter oftare än just sagt vid väsentliga ändringar i räntan på depositioner och krediter.

6. Beräknade Swappunkter skall utvisas på Kundens Operationsregister tills positionen avslutas. Swappunktsbeloppet beräknat på Kundens konto] skall avräknas vid tidpunkten för positionens avslut.

7. Bestämmelser som anges i det föreliggande kapitlet skall inte tillämpas på Optioner.

8. För vissa Equity CFD där Kunden inträder i en kort position kommer X-Trade Brokers att kompensera dess den korta positionen med en motsvarande försäljning av ett Underliggande Instrumentet. En sådan transaktion kan medföra att lånekostnader uppstår om det motsvarande Underliggande Instrumentet är eller blir svårtillgängliga för inlåning. I sådana situationer kan de ovannämnda kostnaderna avsevärt påverka antalet Swappunkter som debiteras för en kort position i en Equity CFD. En detaljerad beskrivning av Swappunkter och regler om deras beräkning i fall som beskrivs i den föreliggande punkten anges i Tabellen över Swappunkter.

## 16. Avräkningar avseende Transaktioner i Finansiella Instrument.

1. När en Transaktion avslutas beräknas Öppningsvärdet (WO) samt Stängningsvärdet (WZ) enligt följande.

$$WO = N * CO * KX;$$

$$WZ = N * C * KX;$$

där:

WO = Öppningsvärde för Transaktionen;

WZ = Avslutningsvärde för Transaktionen;

N = Nominelltvärde på Kontrakt i Transaktionsvalutan

CO = Öppningspris för Transaktionen

CZ = Avslutningspris för Transaktionen

KX = Växelkurs fastställd av X-Trade Brokers

2. Om WZ skiljer sig från WO så sker följande vid tidpunkten för avslut:

a. om  $WZ > WO$  så kommer Kontot av innehavaren av en lång position (Kunden som har köpt ett Finansiellt Instrument vid öppnande) krediteras med ett belopp som motsvarar skillnaden WZWO, och Kontot som ägs av innehavaren av en kort position (Kunden som har sålt ett Finansiellt Instrument vid öppnande) debiteras med ett belopp som motsvarar skillnaden WZWO.

b. om  $WZ < WO$  så kommer Kontot av innehavaren av en lång position (Kunden som har köpt ett Finansiellt Instrument vid öppnande) debiteras med ett belopp som motsvarar skillnaden WOWZ, och Kontot som ägs av innehavaren av en kort position (Kunden som har sålt ett Finansiellt Instrument vid öppnande) skall krediteras med ett belopp som motsvarar skillnaden WO WZ.

3. Resultatet av en Transaktion beräknad i enlighet med punkt 16.2 skall redovisas på Kundens Operationsregister tills positionen är avslutad. Resultatet beräknat på Kundens Kontantkonto skall avräknas vid tiden för positionens avslutande.

4. Bestämmelser i det föreliggande Kapitlet skall inte tillämpas på Optioner.

## 17. Optioner

1. Alla transaktioner avseende Optioner skall genomföras via OOS. Inom OOS, i syfte att cleara samtliga transaktioner, skall ett Underkonto, Operationsregister och Förteckningsregister föras i enlighet med kapitel 4, 5 och 6.
2. En detaljerad beskrivning av typ och särdrag för Optioner, tillsammans med en beskrivning av tillvägagångssättet för att fastställa vinsten eller förlusten på dessa Finansiella Instrument, anges i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument.
3. Avräkning av en Option sker endast genom återköp av det förut sålda Instrumentet eller genom att avräkna det på Optionens Förfallodag.
4. Med avräkning på Options Förfallodag avses skillnaden mellan Optionens Inlösenpris och Referenspriset på Optionens förfallodag samt fastställande av vinst eller förlust på Optionen enligt formeln som anges i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument.
5. Tillvägagångssättet för att fastställa en Optionens Referenspris och formeln för att bestämma vinst eller förlust på Optioner anges i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument.
6. På grund av instrumentets karaktär skall ett uppdrag om att verkställa en transaktion avseende en Option verkställas endast efter Kundens instruktion per telefon eller det OOPS.
7. Vid köp av en Option skall Kunden betala X-Trade Brokers ett belopp specificerat av X-Trade Brokers på Optionens köpedag. Beloppet skall debiteras från Kundens [Option Premium amount]. Ifall att det saknas tillräckliga medel för köpet skall X-Trade Brokers vägra att utföra ordern.
8. Ifall att Kunden säljer en Option skall X-Trade Brokers till Kunden utbetala en Optionspremie, vars belopp specificeras av X-Trade Brokers dagen för försäljningen. Optionspremiens belopp skall krediteras Kundens Underkonto. Saknas det tillräckliga medel för att uppnå Transaktionens Säkerhetsmarginal skall X-Trade Brokers vägra att utföra ordern.
9. Kunden äger rätt att när som helst fram till och med Optionens Förfallodag återförsälja till X-Trade Brokers den tidigare köpta Optionen eller att återköpa den tidigare sålda Optionen från X-Trade Brokers och X-Trade Brokers är förpliktat att återköpa eller sälja Optionen. Återköppriset eller säljpriset skall anges av X-Trade Brokers bilateralt och kan utnyttjas av Kunden såväl för att avsluta av en position som för att öppna en ny.
10. Om Kunden accepterar återköps- eller säljpriset för en tidigare köpt eller såld Option så skall Kundens Underkonto krediteras Återköpbeloppet eller debiteras försäljningsbeloppet och alla rättigheter och skyldigheter relaterat de till det tidigare öppnade Finansiella instrumentet upphöra att gälla. Kundens Konto eller Underkonto skall krediteras eller debiteras på dagen för återköpet eller försäljningen av det Finansiella instrumentet.
11. Om Kunden inte avslutar den tidigare öppnade positionen i en Option senast vid slutet av den Handelsdag närmast Optionens Förfallodag, skall X-Trade Brokers fastställa det Finansiella instrumentets värde vid Optionens Förfallodag och skall därefter kreditera eller debitera Kundens Konto eller Underkonto till ett belopp som motsvarar fastställelsen, bestämt i enlighet med den kalkyl tillämplig för det relevanta instrumentet, definierat i Specifikationstabellen över Finansiella instrument.
12. Ett köp- eller säljuppdrags högsta tillåtna volym fastställs i enlighet med Specifikationstabellen över Finansiella Instrument.

## 18. Equity CFD

1. Följande villkor skall gälla vid fall av särskilda händelser i företag som utgör underliggande tillgång i Kundens position i en Equity CFD:

a. vinstutdelning: Kunder som innehar en lång position i respektive Equity CFD kommer att krediteras med vinstutdelningen efter skatt och Kunder som innehar en kort position kommer att debiteras vinstutdelningen före skatt. Vinstutdelningen beräknas på grundval av antalet Equity CFD (motsvarande antalet Underliggande Instrument) som innehas i depån. Krediteringar och debiteringar i samband med vinstutdelningar kommer att avräknas genom att kreditera eller debitera Kundens konto.;

b. aktiesplittar, omvända aktiesplittar, aktieutdelningar, förköps- och aktierätter: antalet Equity CFD på Kundens depå eller penningkonto skall justeras på den aktuella dagen;

c. Kunder som innehar en position i en Equity CFD är inte berättigade till rösträtter eller liknande rättigheter hänförliga till det Underliggande instrumentet.

d. andra företagshändelser: X-Trade Brokers skall efter bästa förmåga sträva efter att återspegla alla andra former av företagshändelser inom Kundens Equity CFD position eller Kundens kontantkonto så att positionen i Equity CFD återspeglar alla ekonomiska aspekter i det Underliggande Instrumentet

2. Under vissa omständigheter kan en Underliggande Marknadsplats annullera transaktioner som företas för ett Underliggande Instrument . I sådant fall äger X-Trade Brokers rätt att avstå från den relevanta Equity CFD transaktionen med Kunden. Sådant fall skall dokumenteras och förevisas för Kunden inom två dagar efter annulleringen av det Underliggande Instrumentet. Bestämmelser i Kapitel 8 angående avstående från transaktionen tillämpas i sådant fall.

3. Om ett Underliggande Instrument för en Equity CFD håller på att avnoteras från en Underliggande Marknadsplats och om det vid tiden för avnoteringen fortfarande finns öppnade positioner i respektive Equity CFD äger X-Trade Brokers rätt att avsluta sådan position utan att meddela Kunden. X-Trade Brokers kommer dock att sträva efter att informera Kunden om en sådan situation uppstår.

4. Vid handel i Equity CFD bör Kunden uppmärksamma att handeln i Underliggande Instrument tillfälligt kan uppehållas eller avbrytas. I sådant fall är det möjligt att Kunden ej kommer att kunna handla eller placera order för Equity CFD och en order kan komma att avbrytas.

5. X-Trade Brokers bär inget ansvar för skador som har orsakats till följd av händelser som beskrivs i punkt 18.2- 18.4. I sådant fall skall X-Trade Brokers agera i enlighet med regler som beskrivs i Orderutförandepolicyn (OTC) i syfte att uppnå bästa möjliga resultat för Kunden.

6. För Equity CFD visar X-Trade Brokers en rörlig Spread på grundval av det övervägande priset för ett Underliggande Instrument på en given Underliggande Marknadsplats.

7. Med hänsyn till sin specifika beskaffenhet kan Order för Equity CFD skilja sig i vissa hänseenden från Order angående andra Finansiella Instrument. Före en Transaktion i Equity CFD bör Kunden bekanta sig med hur olika ordrar verkställs och hur detta påverkar [Equity CFD] transaktionspriset.

8. Limitorder verkställs till det priset angivet av Kunden eller ett bättre.

9. Limitorder in the money (ITM), är inte tillåtna. För köpordrar är det aktuella säljpriset (ask) den högsta möjliga limiten. För säljordrar är det aktuella köppriset (Bid) den lägsta möjliga limiten.

10. Stopporder genomförs till villkor som är fastställda av underliggande marknader.

11. Läggnings av marknadsorder (Buy at the market"; "Sell at the market") innebär att Kunden begär att utföra en omedelbar Köp – eller Säljtransaktion i Equity CFD på grundval av kvotering som vid den givna tidpunkten är tillgänglig för det Underliggande Instrumentet och som visas i det Elektroniska Orderläggningssystemet. Order för de flesta Equity CFD blir marknadsorder för det givna Underliggande Instrumentet och därför är de inte föremål för omkvotering. I vissa fall kan order genomföras till ett sämre eller bättre pris än det som aviseras i det Elektroniska Orderläggningssystemet. För Equity CFD är 1 ( med bokstäver en Andel) alltid likt 1 ( med bokstäver: en ) aktie (ett Underliggande Instrument).

## 19. Intressekonflikt

1. Det föreligger en intressekonflikt mellan X-Trade Brokers och Kunden i de fall X-Trade Brokers är den andra parten i de Transaktioner som ingås av Kunden.
2. I syfte att förhindra de intressekonflikter enligt punkt 19.1 ovan skall X-Trade Brokers vidta åtgärder som anges i punkt 19.3 - 19.7 nedan.
3. I syfte att förhindra sådan intressekonflikt som anges i punkt 19.1 är Tradingavdelningen avskild genom så kallade "Kinesiska murar" från de avdelningar som direkt samarbetar med Kunden, exempelvis Försäljningsavdelningen och Kundtjänstavdelningen, för att på så sätt säkerställa självständigheten hos de avdelningar som erbjuder Kunder de investeringsprodukter som finns i X-Trade Brokers utbud samt bedömer produkternas lämplighet för respektive Kund. Den ovan beskrivna uppdelningen syftar till att undvika att valet av ett Finansiellt Instrument som erbjuds kunderna i någon mån är kopplat till en öppen position som X-Trade Brokers för närvarande har. Tradingavdelningen är även avskild från direktkontakt med X-Trade Brokers Kunder.
4. Incitamentsprogrammen för personalen på Försäljningsavdelningen, Kundtjänstavdelningen och Handelsavdelningen ska utformas så att det garanteras att dessa inte knyts till resultatet för den egna portföljen med Finansiella Instrument, vilken har skapats för att ingå Transaktioner med X-Trade Brokers Kunder.
5. Direkt tillsyn över Tradingavdelningen utövas av ledamot i Styrelsen. Tillsyn över Försäljningsavdelningen samt Kundtjänstavdelningen utövas direkt av chefen för filialen. Ovannämnda ansvarsfördelning innebär att det finns ett oberoende mellan avdelningar som har direktkontakt med Kunder och de avdelningar som har intressekonflikter i förhållande till X-Trade Brokers Kunder.
6. Tradingavdelningens anställda skall undvika att ge offentliga kommentarer beträffande den nuvarande makroekonomiska situationen och från att medverka till upprättande av marknadsrapporter och kommentarer som offentliggörs av X-Trade Brokers.
7. Tradingavdelningens anställda ska aldrig veta Kundens avsikt med Transaktionens riktning. Tradingavdelningens anställda är skyldiga att i varje situation ge Kunden både sälj- och köpriset för ett givet Finansiellt Instrument, att i varje situation beakta Spread enligt Specifikationstabellen över Finansiella Instrument samt "Allmänna Bestämmelser för tillhandahållande av tjänster som består i utförande av uppdrag att köpa eller sälja egendom, föra konto samt Konto beträffande dessa rättigheter" av X-Trade Brokers vilket kan användas av Kunden efter eget tycke för att öppna eller avsluta en position.

## 20. Oberoende

1. X-Trade Brokers ska inte tillhandahålla Kunden rekommendationer beträffande utförandet av en konkret Order i Finansiella Instrument eller föreslå villkor för utförande av ett Transaktionsuppdrag.
2. En publicering av X-Trade Brokers synpunkter på situationen på finansmarknaden och av uttalanden från X-Trade Brokers anställda beträffande den nuvarande situationen på finansmarknaderna skall inte utgöra en rekommendation till Kunden att utföra en viss order..
3. Genomförandet av en transaktion skall vara ett självständigt beslut som fattas av Kunden gjort efter eget gottfinnande.
4. Kunden får inte för något syfte hävda att genomförande av en Transaktion har skett på grundval av en kommentar, ett förslag eller på inrådan från X-Trade Brokers.

## 21. Rapporter och korrespondens

1. X-Trade Brokers skall fortlöpande tillhandahålla Kunden all information inom ramarna för EOS och OOS som är erforderlig för att fastställa:

- a. Kontots löpande Saldo
- b. Underkontots löpande Saldo

c. det för närvarande utnyttjade beloppet av Säkerhetsmarginalen (Margin);

d. de för närvarande Öppnade Positionerna i Finansiella Instrument;

e. Eget kapital (Equity);

f. beloppet av disponibla penningmedel som kan utnyttjas för öppnande av ytterligare positioner (Free Margin).

2. Omedelbart efter att Kunden har genomfört en Transaktion eller lagt en Transaktionsorder inom ramarna för EOS och OOS skall en lämplig bekräftelse på den genomförda transaktionen genereras.
3. De bekräftelser som avses i punkt 21.2 kommer att i visas i realtid i EOS och OOS samt arkiveras av X-Trade Brokers i bevissyfte.
4. Vid utgången av varje Handelsdag skall X-Trade Brokers, till en av Kunden angiven e-mailadress eller till en för EOS-systemet intern e-mail, skicka en dagrapport (Daily Confirmation) innehållande en sammanställning över Transaktioner som avslutats denna dag (Closed Transactions), en sammanställning över Öppna Positioner (Open Trades) kvarstående Transaktionsordrar (Working Orders) tillsammans med en summering av Kontots saldo (A/C Summary).
5. Dagrapporten som avses i punkt 21.4 skickas utslutande i de fall Kunden har genomfört en Transaktion den Handelsdagen.
6. X-Trade Brokers skall efter utgången av varje kalenderår per brev tillställa Kunden en Årsrapport innehållande en sammanställning av den totala avkastningen för transaktioner som genomförts föregående år.
7. På Kundens begäran kan X-Trade Brokers upprätta ett skriftligt yttrande över genomförda transaktioner på Kundens konto under en viss period mot en avgift. Kostnader för upprättande av ett sådant yttrande anges i Avgifts- och Provisionstabellen.
8. Kunden skall iakta vederbörlig omsorg och uppmärksamhet genom att ständigt övervaka villkoren för de transaktioner som registreras i EOS och OOS och genom att omedelbart underrätta X-Trade Brokers om alla felaktigheter och avvikelser som finns i uppgifterna hämtade från EOS och OOS vid en jämförelse med faktiska sakförhållanden.
9. X-Trade Brokers ska kommunicera med Kunden på sätt som bestäms i Avtalet, brevlades genom e-mail eller via intern e-mail inom EOS i synnerhet kan alla viljeförklaringar avges av X-Trade Brokers i elektronisk form.
10. I de situationer som anges i de Allmänna Bestämmelserna samt i andra fall då X-Trade Brokers anser det nödvändigt skall X-Trade Brokers kommunicera med Kunden per rekommenderat brev eller via budfirma tillsammans med mottagningsbekräftelse.
11. Kunden är förpliktad att ta del av korrespondens från X-Trade Brokers.
12. All korrespondens som har skickats till Kunden från X-Trade Brokers anses ha mottagits av Kunden vid utgången av följande tidsfrister:

- a. vid rekommenderat brev – vid tidpunkten för dess leverans;
  - b. vid e-mail – en dag från det att e-målet skickades;
  - c. vid användning av den interna e-mail – en dag från det att e-målet skickades;
  - d. vid budfirma – vid tidpunkten för leverans.
13. All korrespondens skall skickas till adresser, e-mail, faxnummer, telefonnummer som anges på Kundens Identifieringskort.

## 22 Force Majeure

1. Med Force Majeure avses en situation då funktionerna hos X-Trade Brokers, EOS och OOS inte kan upprätthållas på grund av händelser som ligger utanför av X-Trade Brokers kontroll i enlighet med regler som bestäms i Avtalet och de Allmänna Bestämmelserna. Force Majeure utgörs i synnerhet av:

- a. uppkomsten av oroligheter, strejker, strömavbrott, bränder, avbrott i kommunikationer, naturkatastrofer, vapenkonflikter;

- b. händelser i samband med en terroristattack;
- c. förstöring av Bolagets säte eller då omständigheter inträffar vilket förhindrar att den operativa verksamheten bedrivs.
- d. en situation då noteringar av Underliggande Instrument på en viss marknadsplats har förhindrats eller avbrutits eller om den Underliggande marknaden har stängts;
- e. en situation där specifika krav eller regler har införts för en specifik marknad vilket förhindrar genomförandet av transaktioner i enlighet medgällande allmänna regler.
- f. fel i datorsystemen för vars uppkomst X-Trade Brokers inte ansvarar.
- g. fel i hård- eller mjukvara för vars uppkomst X-Trade Brokers inte ansvarar.
- h. bristande internetförbindelse till följd av fel hos internetleverantören eller överbelastningen av internetkopplingen;
- i. Fel i telekommunikationen för vars uppkomst X-Trade Brokers inte är ansvarig;
- 2.** I händelse av Force Majeure bär X-Trade Brokers inget som helst ansvar gentemot Kunden för eventuella hinder, dröjsmål eller underlåtenhet att uppfylla sina åtaganden som åläggs X-Trade Brokers enligt bestämmelser i de Allmänna Bestämmelserna och Avtalet.

## 23. Avgifter och provisioner

1. X-Trade Brokers är berättigat att erhålla avgifter och provisioner för tillhandahållna tjänster.
2. Detaljerade regler för erhållandet av avgifter och provisioner anges i Avgifts- och Provisionstabellen.

## 24. Uttag från Kontot

1. Kunden har rätt att när som helst ta ut medel från sitt Konto till ett belopp som inte överskrider Saldot för Disponibla Medel enligt Operationsregistret såvida inte:
  - a. X-Trade Brokers anser, med grund i ett tillförlitligt underlag, att medel som Kunden ämnar ta ut kan visa sig nödvändigt för att komplettera den erforderliga Säkerhetsmarginalen;
  - b. det råder en tvist mellan Kunden och X-Trade Brokers beträffande en Transaktion som har genomförts mellan Kunden och X-Trade Brokers eller en tvist beträffande det faktiska genomförandet eller villkoren för genomförandet av Transaktionen;
2. Oavsett bestämmelser i det föreliggande Allmänna Bestämmelserna äger X-Trade Brokers rätt till avdrag från medel som betalats av Kunden för de belopp som skall betalas till X-Trade Brokers som en följd av utförande, uppsägning, utgång eller avveckling av transaktioner samt för alla andra belopp som ska betalas enligt det föreliggande Allmänna Bestämmelserna eller Avtalet.

## 25. Ansvarsbegränsning

1. X-Trade Brokers ansvarar inte för Kundens förluster som uppstått till följd av genomförandet av dennes Transaktionsordrar som har utförts i enlighet med Kundens uppdrag.
2. X-Trade Brokers ansvarar inte för Kundens uteblivna vinster eller förluster som har uppstått till följd av avbrott eller förseningar i dataöverföring för vars uppkomst X-Trade inte är ansvarigt. Kunden kan inte heller rikta några anspråk mot X-Trade Brokers i de en av felaktigt fungerande telekommunikationskopplingar har förhindrat denne från att lägga en Transaktionsorder, lämna ett uppdrag som avses i punkt 11.1 eller erhålla information avseende Kontots löpande

saldo.

## 26 Förfarande och tider för handläggning av Kundens klagomål

1. Kunden har rätt att till X-Trade Brokers anmäla varje fel eller försummelse angående tillhandahållandet av tjänster oavsett om dessa är av teknisk natur eller rör olämpligt beteende av X-Trade Brokers personal.
2. Synpunkter och klagomål som avses i punkt 26.1 kan Kunden lämna skriftligen eller medelst elektroniskt kommunikationsmedel.
3. X-Trade Brokers skall då, utan dröjsmål, utreda de händelser som ligger till grund för detta klagomål som har lämnas in av Kunden och därefter underrätta Kunden om resultatet av den genomförda utredningen. Informationen om resultatet av den genomförda utredningen skall tillhandahållas Kunden senast 7 arbetsdagar från datumet för inlämnande av ett klagomål eller synpunkt. Denna punkt tillämpas inte beträffande en invändning i enlighet med punkt 8.24 i de Allmänna Bestämmelserna.
4. Reklamationer eller klagomål i samband med uppdrag som genomförs till förmån för Kunden ska lämnas in inom 7 dagar räknat från den dag då felaktigheten som ligger till grund för reklamationen uppdagades, dock senast inom 30 dagar från dagen för felaktighetens inträffande.
5. Överskridande av tidsfristen för inlämning av en reklamation eller klagomål i enlighet med punkt 26.4 ovan eller en invändning som avses i punkt 8.24 utesluter inte möjligheten att hävda ett anspråk inom föreskrivna gränser i enlighet med bestämmelserna i lag inklusive väckande av talan vid den behöriga allmänna domstolen.

## 27. Behörighet

1. Kunden kan förordna en företrädare (ett ombud) för att i hans namn företa alla handlingar avseende ingående, ändring, upplösning samt fullgörande av avtalet.
2. Med förbehåll för punkt 27.3 kan förordnandet, samt återkallandet, av ett ombud endast ske skriftligen i närvaron av en person vilken godkänts av X-Trade Brokers, som bekräftar de uppgifter som anges i fullmakten samt äktheten av Kundens och företrädarens underskrifter.
3. Kravet som avses i punkt 27.2 tillämpas inte vid en fullmakt som inges skriftligen med fullmaktsgivarens underskrift vidimerad av notarius publicus eller i form av en handling upprättad av notarius publicus, dock med det förbehållet att det beträffande fullmakter som inges enligt ovan punkt 27.1 krävs att företrädarens underskrift, vidimerad av notarius publicus, bifogas till fullmakten för att de ska få sådan rättsverkan som åsyftas i 27.1.
4. Ombudet som avses i punkt 27.1 kan förordna ytterligare ombud enbart i de fall denna möjlighet uttryckligen framgår av fullmaktens innehåll.
5. Fullmaktens förfallande har verkan gentemot X-Trade Brokers vid tidpunkten för erhållande av ett meddelande om: (a) att behörigheten har återkallats av Kunden eller av företrädaren (b) Kundens eller ombudets död, (c) förlust av juridisk rättskraftsförmåga i de fall Kunden är en juridisk person.

## 28. Avslutande bestämmelser

1. Härmed godkänner Kunden att X-Trade Brokers registrerar alla samtal mellan Kunden och X-Trade Brokers som förs via telefon eller via ett annat kommunikationsmedel och i synnerhet korrespondensen i elektronisk form och att X-Trade Brokers använder dessa inspelningar och registreringar som bevis i samtliga tvister mellan Parterna.
2. Alla inspelningar och registreringar som avses i den föregående punkten sparas av X-Trade Brokers under 5 år.
3. X-Trade Brokers äger rätt att företa ändringar i de Allmänna Bestämmelserna efter att ha underrättat Kunden härom via elektronisk post minst 14 dagar före ikraftträdandet av en sådan ändring. Meddelandet ska innehålla upplysningar om innehållet i punkt 28.7. Innehållet i det nya Allmänna Bestämmelserna skall göras tillgängligt av X-Trade Brokers i Firmans säte samt på dess hemsidor.
4. X-Trade Brokers äger rätt att företa ändringar i andra dokument

som reglerar villkoren för samarbetet mellan Kunden och X-Trade Brokers och i synnerhet i Specifikationstabellen över Finansiella Instrument, Tabellen över säkerhetsmarginaler, Orderutförandepolicyn (OTC) samt i Avgifts- och Provisionstabellen efter att ha underrättat Kunden härom genom ett meddelande som skickas via elektronisk post minst 7 dagar före ändringarnas ikraftträdande. Meddelandet ska innehålla en upplysning om innehållet i punkt 28.7. Innehållet i den nya handlingen skall tillhandahållas av X-Trade i Firmans säte samt på dess hemsida.

**5. Oavsett** vad som sägs i andra bestämmelser äger X-Trade Brokers rätt att företa ändringar i Tabellen över Swappunkter med omedelbar verkan. X-Trade Brokers äger även rätt att med omedelbar verkan göra ändringar i dokumenten enligt punkt 28.4, om:

- a) förändringarna resulterar i lägre transaktionskostnader för Kunden
- b) förändringarna resulterar i erbjudanden om nya Finansiella Instrument
- c) om möjligheten till blankning av det Underliggande Instrumentet har förändrats
- d) i de fall vilka beskrivs i de Allmänna Bestämmelserna, punkt 22.1 d.

Aktuella handlingar ska göras tillgängliga på Bolagets huvudkontor samt på företagets hemsida. Ändringar i punkt 28.5 träder i kraft samma dag som de genomförs.

**6.** Ändringar som har företagits enligt förfarandet som beskrivs i punkt 28.3, 28.4 och 28.5 ändrar villkor för varje öppen Transaktion i den omfattning som de omfattas av dem och Kunden blir bunden av dessa ändringar från tidpunkten för deras ikraftträdande.

**7.** Den Kund som inte samtycker till de ändringar som beskrivs i punkt 28.3, 28.4 samt 28.5 äger rätt att upplösa Avtalet och avsluta kontot med omedelbar verkan.

**8.** Oavsett andra bestämmelser i de föreliggande Allmänna Bestämmelserna har Kunden när som helst rätt att säga upp Avtalet med omedelbar verkan efter att ha underrättat X-Trade Brokers därom genom ett rekommenderat brev med mottagarbekräftelse.

**9.** X Trade Brokers äger rätt att säga upp Avtalet:

- a.** med en månads uppsägningstid om särskilda skäl föreligger;
- b.** med omedelbar verkan efter att ha lämnat ett skriftligt meddelande till Kunden, om Kunden har brutit mot bestämmelser i Avtalet eller de Allmänna Bestämmelserna.

I de fall avtalet sägs upp av X-Trade Brokers underrättas Kunden om grunden för uppsägningen samt om grunden för uppsägning.

**10.** Avtalets uppsägning påverkar inte de tidigare förvärvade rättigheterna eller de förut ingångna förpliktelserna vilka framgår av det föreliggande Avtalet och i synnerhet inte fullgörandet av skyldigheter som framgår av redan stängda eller ännu öppna positioner.

**11.** För tjänster som tillhandahålls av X Trade Brokers på grundval av Avtalet eller de föreliggande Allmänna Bestämmelserna tillämpas Polsk lag.