

Deklaration över investeringsrisker

1. Definitioner

Finansiella OTC-instrument (Over-the-Counter-instrument) är finansiella instrument enligt "Regelverket för att tillhandahålla tjänster att utföra köp- eller säljorder för förmögenhetsrättigheter, att föra konton för dessa rättigheter samt penningkonton av X-Trade Brokers Fondkommission AB";

Avtal – avtalet om utförande av order för förvärv eller avyttring av finansiella instrument, tillhandahållande av konton för dessa rättigheter samt Konton av X-Trade Brokers.

Spread skillnad mellan köpriset och säljpriset för respektive Finansiellt Instrument.

Avgifts- och Provisionstabeller sammanställning över avgifter och provisioner som uppstår av X-Trade Brokers på grund av handlingar utförda inom ramarna för avtalet.

2. Allmänna bestämmelser

- 2.1. Föremålet för denna deklARATION (hädanefter kallad "Deklarationen") är att göra Kunden förtrogen med de finansiella risker som uppkommer i samband med transaktioner med Finansiella OTC-instrument.
- 2.2. Deklarationen beskriver vissa, men inte alla typer av risker vid transaktioner med Finansiella OTC-instrument samt Finansiella Börsinstrument.

3. Riskelement i samband med Finansiella OTC-instrument

- 3.1. Att ingå Transaktioner i Finansiella OTC-instrument vilkas värdering baseras på värdepapper, futureskontrakt, valutakurser, priser för råvaror, börsindex eller priser för andra Underliggande Instrument har samband med specifik risk för denna marknad som respektive Underliggande Instrument kvoterar på.
- 3.2. Marknadens specifika risk för respektive Underliggande Instrument omfattar i synnerhet risken för politiska förändringar, förändringar i den ekonomiska politiken samt andra faktorer som kan betydligt och varaktigt påverka villkor och regler för växling och värdering av respektive Underliggande Instrument.
- 3.3. Vid en händelse av en förhöjd eller begränsad likviditet på marknaden kan X-Trade Brokers utvidga Spreaden på de Finansiella OTC-instrument utan att tidigare meddela kunden om detta.
- 3.4. Spreaden för Equity CFD är av rörligt karaktär och återspeglar det Underliggande Instrumentets marknadspris. Den rörliga Spreaden utgör en del av marknadsrisken och kan negativt påverka hela kostnaden i samband med att ingå Transaktioner i Equity CFD.
- 3.5. Perioden med lägst likviditet på underliggande instrument är vid marknadens öppning klockan 23.00 på söndag. X-Trade Brokers påbörjar handel under den perioden med en ökad Spreadnivå. Spreaden återvänder till standardstorlekar så fort som möjligt med hänsyn till likviditeten och föränderligheten på de underliggande marknaderna, sedvanligt tar denna process från 10 till 20 minuter. Vid begränsad likviditet eller ökad föränderlighet kan den dock ta längre tid. Situationer som beskrivs i denna punkt tillämpas inte till Equity CFD.

4. Risk för finansiell hävstång i handel med Finansiella OTC-instrument och Börsderivat

- 4.1. Finansiella OTC-Instrument samt Börsderivat är kontrakt som i hög grad utnyttjar mekanismen av finansiell hävstång. En transaktions nominella värde kan vara flera gånger högre än beloppet av den insatta depositionen, vilket

gör att även små förändringar av priser för de underliggande instrumenten kan betydligt påverka Kundens kontoställning.

- 4.2. Säkerhetsmarginalen kan endast skydda en del av Transaktionens nominella belopp, vilken bestämmer en hög vinstpotential, men även risken av förluster för Kunden. Storleken på förlusterna kan under särskilt ogynnsamma omständigheter överskrida värdet av tillgångar på Kundens konto.

5. Force majeure

- 5.1 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.

6. Bekräftelse av utförda order

- 6.1 Under standard marknadsförhållanden bekräftar X-Trade Brokers inom 90 sekunder uppdrag som lämnats av Kunden (uppdrag angående Finansiella Instrument som noteras som "Instant Execution" eller frågor om priset) och som gäller respektive Finansiellt Instrument. Denna förutsättning tillämpas dock inte i situationer med en exceptionell föränderlighet av priser för det Underliggande Instrumentet eller likviditetsboerfall uppstår på respektive marknad samt i andra fall som enligt punkt 5.1 kvalificeras såsom force majeure.
- 6.2 Under marknadens öppnande enligt punkt 3.5 gäller inte bestämmelserna i punkt 6.1
- 6.3 För de flesta Equity CFD skall bekräftelsen för utförande av Transaktioner eller mottagande av Order vara tillgänglig endast efter det att ordern beträffande respektive Underliggande Instrument har utförts eller lämnats in på den Underliggande Börsen. Efter det att X-Trade Brokers erhållit en elektronisk bekräftelse att transaktionen ingåtts, blir denna bekräftelse grunden för Priset för Equity CFD som skall synas i det Elektroniska Orderläggningssystemet.

7. Risk för fel i priset för ett Finansiellt Instrument

- 7.1 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. Risken för fel i Underliggande Instrumentet samt parternas rättigheter och skyldigheter beskrivs i Kapitel 8 i Allmänna Bestämmelser. Kunden borde bekanta sig med dessa villkor innan denne påbörjar utföra Transaktioner med X-Trade Brokers.

8. Equity CFD

- 8.1 En Transaktion på Equity CFD som ingås av Kunden genererar i de flesta fall en transaktion på den Underliggande Instrumentet på en eller flera Underliggande Börser. Equity CFD kvotering som är tillgänglig i det Elektroniska Orderläggningssystemet är av en informativ karaktär och kan inte garantera att Kunden kommer att ingå Transaktioner med denna notering. Det Aktuella Priset för Equity CFD, efter vilket Transaktionen på Equity CFD skall ingås, baseras på det Underliggande Instrumentets transaktionspris som återanges av X-Trade Brokers. Priset för Equity CFD skall återspeglas i Operationsregistret.
- 8.2 I vissa fall, när Kunden har en kort position på Equity CFD, utförs en motsvarande kort försäljningstransaktion i det Underliggande Instrumentet. Den motsvarande transaktionen kan resultera i ytterligare kostnader för Underliggande Instrumenten som är svårillgängliga för utlåning. I sådana situationer kan de ovanstående kostnaderna betydligt påverka beloppet av Swappunkter som tas i samband med den korta positionen på Equity CFD. En detaljerad beskrivning över Swappunkter och regler att beräkna dem i de fall som beskrivs i denna punkt, innehåller Tabell över Swappunkter.

- 8.3** I vissa situationer kan den Underliggande Börsen annullera transaktioner som ingåtts på respektive Underliggande Instrument. I ett sådant fall äger X-Trade Brokers rätt att annullera lämplig Transaktion som ingåtts av Kunden på Equity CFD.
- 8.4** Om det Underliggande Instrumentet för en Equity CFD har dragits ut ur handeln på Underliggande Börs och under den tid då det dras ut ur handeln finns det öppna positioner i respektive Equity CFD äger X-Trade Brokers rätt att stänga de ovanstående positionerna utan att avisera Kunden om detta.
- 8.5** Innan Kunden påbörjar att utföra Transaktioner i Equity CFD med X-Trade Brokers skall denne bekanta sig med villkor som beskrivs i Allmänna Bestämmelser.

9. Ordrar med en prislimit och stop loss

- 9.1.** Kunden har en möjlighet att lägga order av typen prislimit och stop loss. Dessa kommer att realiseras på följande sätt:
- Limit ordrar och Stop loss ordrar hanteras enligt priset som anges av Kunden med förbehåll av punkt b.
 - Stop loss ordrar och Limit ordrar som hanteras vid marknadens öppnande utförs efter priset för öppnandet för respektive Finansiellt Instrument.
 - Limit ordrar och stop loss ordrar får lämnas in endast när det föreliggande Finansiella Instrumentet handlas.
 - Stop loss ordrar och limit ordrar får inte lämnas in om absolutvärdet av skillnaden mellan aktiveringspriset för Ordern och det Finansiella Instrumentets löpande pris är mindre än den minimala limiten för stop loss ordrar för detta Finansiella Instrument. Dessa limiter är tillgängliga på X-Trade Brokers webbsida www.xtb.se. Limiterna kan höjas vid publiceringen av ekonomiska data (definierade i avdelningen Kalender som finns på X-Trade Brokers webbsida www.xtb.se) eller vid en stor volatilitet på marknaden med detta Finansiella Instrument.
 - Limiter för stopp loss ordrar och limit ordrar ökas under marknadens öppning på söndag kl. 23.00. Limiterna återvänder till standardstorlekar så fort som det är möjligt med hänsyn till likviditeten och föränderligheten på de underliggande marknaderna, sedvanligt tar denna process från 10 till 20 minuter, vid begränsad likviditet eller ökad föränderlighet kan den dock ta längre tid
- 9.2.** Med hänsyn till sin specifik, kan Ordrar på Equity CFD skilja sig i olika aspekter från Ordrar för andra Finansiella Instrument. Innan någon som helst Transaktion ingås på Equity CFD borde Kunden vara medveten om olika ordertyper kan påverka transaktionspriset med Equity CFD. De viktigaste skillnaderna har framhållits nedan:
- Ordor med en limit hanteras efter priset som anges av Kunden eller ett bättre pris.
 - Ordor med en limit som är in-the-money (ITM) är inte tillåtna. Den högsta möjliga limiten för Köpordrar är det aktuella säljpriset (Ask). Den lägsta möjliga limiten för Säljordrar är det aktuella köpspriset (Bid).
 - Stop loss ordrar hanteras efter det bästa möjliga priset som återspeglar det Underliggande Instrumentets pris.
 - Marknadsorder omnoteras (requote) inte vilket betyder att när Kunden lämnar in ordrar "Buy at market" eller "Sell at market" begär denne att sälja eller köpa Equity CFD med stöd av kvoteringen som är tillgänglig vid denna tidpunkt för det Underliggande Instrumentet för denna position.
 - Om Kunden begär att utföra ett Marknadsorder på Equity CFD och handel med detta Underliggande Instrument är suspenderat på denna Underliggande Börs och Marknadsordern inte utförs inom 30 sekunder, avvisas då Kundens Marknadsorder på Equity CFD av det Elektroniska Orderläggningssystemet.

10. Säkerhetsmarginal (Margin Call)

- 10.1.** Under normala marknadsförhållanden skyddar säkerhetsmarginalen kontots saldo från att sjunka under det deponerade värdet.
- 10.2.** Säkerhetsmarginalen stänger automatiskt Kundens position som löd den största förlusten vid den tidpunkt då Operationsregistrets löpande Saldo (Equity) är lika med eller lägre än 30% av värde för säkerhetsmarginalen som lämnats in för att skydda de öppnade positionerna.
- 10.3.** Vid marknadens betydande föränderlighet eller begränsad likviditet, och i synnerhet då det framkommer ett fenomen av prislucka, kan priset för hantering av Ordor som stängs genom säkerhetsmarginalen vara så pass ogynnsamt att den utförda förlusten storlek kan överskrida saldot som är tillgängligt på Kundens konto.

11. Villkor för kontoföring

- 11.1.** Innan Kunden undertecknar Avtalet för tillhandahållande av tjänster skall denne gå igenom och godkänna alla kostnader och avgifter som uppkommer i samband med hanteringen av Avtalet. I synnerhet angår det kostnader för att föra och behålla ett konto på vilket bokförs Finansiella OTC-Instrument, alla kostnader och provisioner som har samband med de ingångna Transaktionerna, Satser för Swappunkter samt andra avgifter och provisioner som avses i Allmänna bestämmelser eller Avtalet.

12. Tekniska begränsningar

- 12.1.** Att underteckna ett bindande Avtal betyder att Kunden känner till och godkänner de tekniska specifikationer av transaktionssystemen som förses av X-Trade Brokers. I synnerhet angår detta systemets sätt att fungera, sättet att hantera och utföra Ordor, begränsningar i samband med tillgång till kontot på elektronisk väg till följd av möjliga felaktigheter i funktion av tjänster som tillhandahålls av tredje man, som garanterar tillgången till applikationer och andra möjliga risker. Kunden tar alla konsekvenser och kostnader som följer av bristen på tillgång till det förda kontot samt begränsningar av möjligheter att utföra Transaktioner på elektronisk väg och via telefon för vilka X-Trade Brokers inte ansvarar
- 12.2.** Handelsplattformen kan vara tillfällig otillgänglig. Detta omöjliggör att ingå transaktioner och detta kan X-Trade Brokers inte bära något ansvar. En sådan situation kan i synnerhet uppkomma när Kunden stänger dialogfönstret för frågan om priset (på ett annat sätt än via kommando "Annullera") innan denne erhåller något svar från servern eller om denne tar fram ett stort antal frågor om priset utan att ingå någon Transaktion.

13. Slutliga deklARATIONER

- 13.1.** Om Kunden bestämmer sig för att underteckna Avtalet skall denne överväga om Transaktioner av denna typ är lämpliga för denne med hänsyn till den kunskap och investeringserfarenhet som denne har, dennes finansiella tillgångar, tillgänglighet av lämpliga tekniker samt andra relevanta förhållanden.
- 13.2.** Med att underteckna denna handling förklarar Kunden att denne är medveten om investeringsrisken och finansiella följder som kan uppkomma vid Transaktioner med Finansiella OTC-Instrument, även dessa för vilkas pris kan bero av priser för värdepapper, futureskontrakt, valutakurser, råvaror, börsindex eller andra icke nämnda priser för de underliggande instrumenten.
- 13.3.** Kunden förklarar att denne är fullständigt medveten att på grund av den höga finansiella hävstången ett ingående av Transaktioner i Finansiella OTC-Instrument och Börsderivat kan förenas med betydande finansiella förluster för Kunden, även vid en liten prisförändring i det underliggande instrumentet som detta Instrumentets Priskvotering baseras på.
- 13.4.** Kunden förklarar att denne är fullständigt medveten över det faktum att det är inte möjligt att uppnå någon vinst vid Transaktioner med Finansiella OTC-Instrument utan att utsätta sig för risken för förlust.
- 13.5.** Kunden förklarar att dennes finansiella situation är tillräckligt för att ingå Transaktioner i de ovannämnda Finansiella Instrumenten.
- 13.6.** X-Trade Brokers kan inte på något sätt garantera vinster och kunden kan inte anklaga X-Trade Brokers för undanhållande av informationen om investeringsrisker.
- 13.7.** Kunden frigör X-Trade Brokers från ansvar för förluster som Kunden kan lida på grund av de ingångna Transaktionerna i Finansiella OTC-Instrument eller Finansiella Börsinstrument. Utom allt tvivel anses det att ingående av en Transaktion är Kundens oberoende beslut. X-Trade Brokers tar inget ansvar för skador till nackdel för Kunden till följd av investeringsbeslut som har tagits på grund av förslag eller rekommendationer som angetts av X-Trade Brokers eller dess anställda.

.....
Datum

.....
Kundens för och efternamn

.....
Kundens underskrift

.....
Denna Deklaration utgör en integral beståndsdel av Avtal nr:
.....