Rizikos atskleidimo pareiškimas

I. Įvadas

Capital Com Group Ltd ("**Įmonė**", "**mes**", "Capital Com") yra Kipro investicijų įmonė ("**CIF**") reguliuojama Kipro vertybinių popierių ir biržos komisijos ("CySEC") teikiant investicines ir pagalbines paslaugas pagal licencijos numerį 463/25 ir registruota Kipro Respublikoje. Mūsų verslo ir registruotos buveinės adresas yra Christaki Kranou g. 66, 7 a., City Tower, 4042, Germasogeia, Limasolis, Kipras.

II. Tikslas ir teisinis pagrindas

Įmonė veikiapagal 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų (toliau – "**MiFID II**"), nuostatas, kurios buvo perkeltos į Kipro teisę pagal – 2017 m. Investicinių paslaugų ir veiklos bei reguliuojamų rinkų įstatymą (toliau –**Įstatymas 87/(I)/2017**").

Įmonės rizikos atskleidimo pareiškime („**Pareiškimas**") esamiems ir (arba) potencialiems klientams („**jūs**" arba „**jie**") pateikiama informacija apie riziką, susijusią su jos produktais, kuriais galite prekiauti.

Kur prekiaujate produktu, kuris klasifikuojamas kaip supakuotas mažmeninės prekybos ir draudimo pagrindu sukurtas investicinis produktas (vadinamas „**PRIIP**"), jums bus pateiktas Pagrindinės informacijos dokumentas (vadinamas „**KID**"). Teikiant CFD ir KO produktus, Capital Com yra PRIIP produktų kūrėjas ir pateikia atitinkamą KID dokumentą. Teikiant kitus per mūsų platformą prieinamus PRIIP produktus (įskaitant tam tikras biržoje prekiaujamas priemones, pavyzdžiui, ETF, ETN ir ETC), mes veikiame kaip platintojas ir suteikiame prieigą prie kūrėjo parengto KID dokumento (ir, kai taikoma, prospekto ir (arba) kitų emitento atskleidimo dokumentų, pavyzdžiui, KIID).

Kiekviename KID dokumente pateikiama informacija apie šio produkto pobūdį, išlaidas, riziką bei galimą grąžą. Šis dokumentas yra skirtas padėti jums suprasti produktą ir palyginti jį su kitais produktais. Atsižvelgiant į PRIIP reglamento reikalavimus, Pagrindinės informacijos dokumentas (KID) klientui yra pateikiamas prieš sudarant bet kokį atitinkamos finansinės priemonės sandorį. Prieš pradėdami prekiauti, turėtumėte atidžiai perskaityti šiuos dokumentus.

III. Bendrovės siūlomi produktai ir paslaugos

Mūsų paslaugos teikiamos tik vykdymo pagrindu. Tai reiškia, kad investicinius sprendimus priimate patys, o mes neteikiame nei investavimo konsultacijų, nei portfelio valdymo paslaugų, susijusių su mūsų produktais.

Teikdami paslaugas jums ir vadovaudamiesi Bendrovės pavedimų vykdymo politika, mes veikiame vienu iš šių statusų:

- Veikia kaip pagrindinė sandorio šalis visose užbirižinės rinkos ("**OTC**") operacijose, susijusiose su susitarimais dėl kainų skirtumo ("**CFD**") bei Knock-out pasirinkimo sandoriais ("**KO**"), ir yra vienintelė tokių klientų pavedimų vykdymo vieta.
- Kaip tarpininkas (agentas) vykdant sandorius dėl akcijų (kaip apibrėžta šio pareiškimo **1 priede**), pagal poreikį nukreipiant jūsų pavedimus trečiosios šalies brokeriui, kad jie būtų įvykdyti prekybos vietoje.

IV. Klientų klasifikavimas, priimtinumo ir tikslinės rinkos vertinimas

Mūsų produktai yra prieinami tiek mažmeniniams, tiek profesionaliems klientams. Vis dėlto investavimas į bet kurias iš pirmiau nurodytų priemonių ar prekyba jomis yra susijusi su įvairia rizika, kurią turėtumėte žinoti. Pagrindinių rizikų santrauka pateikiama šiame pareiškime.

Vadovaudamasi MIFID II ir Įstatymu 87(I)/2017, Įmonė privalo nustatyti savo tikslinę rinką. Tai padės užtikrinti, kad Įmonė teiktų paslaugas tik tiems Klientams, kurie patenka į jos tikslinės rinkos vertinimą. Tikslinė rinka – tai konkreti klientų grupė, kuriai Įmonė siekia teikti savo paslaugas ir produktus, atsižvelgdama į jų poreikius, finansines žinias, patirtį ir rizikos toleranciją.

Kiekvieno produkto (pvz., CFD, KO, akcijų) tikslinė rinka gali skirtis, atsižvelgiant į jo sudėtingumą, rizikos profilį, finansinį svertą ir galimus nuostolius. Dėl to galite patekti į vienų produktų tikslinę rinką, tačiau neatitikti kitų produktų tikslinės rinkos. Prieš siūlydama finansines paslaugas ar produktus, Bendrovė įvertina, ar jie atitinka kliento profilį, investavimo tikslus ir prisiimamą rizikos toleranciją (apetitą) to produkto atžvilgiu.

Teikiant nekompleksinius produktus (pavyzdžiui, tam tikras akcijas), kai teikiame tik pavedimų vykdymo investicines paslaugas ir yra tenkinamos MiFID II išimties dėl tik pavedimų vykdymo sąlygos, Capital Com neatliks priimtinumo vertinimo. Todėl esate įspėjami, kad jums nebus taikoma atitinkama apsauga, numatyta susijusiose veiklos vykdymo taisyklėse dėl priimtinumo vertinimo.

Akcijos, kurias leista įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, paprastai yra laikomos nekompleksiniais produktais. Vis dėlto tam tikri biržoje prekiaujami produktai (įskaitant struktūrinius produktus, svertinius ir (arba) atvirkštinius ETF bei tam tikrus ETF, kurie nėra reglamentuojami pagal UCITS) gali būti laikomi kompleksiniais.

Jei pageidaujate prekiauti kompleksiniais investiciniais produktais (įskaitant CFD ir KO), jūsų bus prašoma užpildyti priimtinumo klausimyną, kad galėtume įvertinti, ar turite reikiamų žinių ir patirties, kad suprastumėte susijusią riziką. Priimtinumo vertinimas nelaikomas investavimo konsultacija ir nereiškia jokio tinkamumo vertinimo, susijusio su kliento investiciniais tikslais; šis vertinimas atliekamas išimtinai tikslu įsitikinti, kad klientas geba suprasti Bendrovės platinamų finansinių priemonių prisiimamą riziką.

V. Su produktu susijusi rizika

A. Investavimas į akcijas

Akcijos

Akcijos reiškia nuosavybės teisę į konkrečią įmonę ar korporaciją. Įsigydami akcijų, jūs tampate akcininku ir galite įgyti tam tikras teises, pavyzdžiui, teisę gauti dividendus (jei jie paskelbiami), o paprastųjų akcijų atveju – teisę balsuoti akcininkų susirinkimuose. Akcijos neužtikrina kapitalo apsaugos ir negarantuoja grąžos.

Apskritai akcijų kainą pirmiausia lemia įmonės veiklos rezultatai – jei įmonė veikia gerai, jos akcijų kaina paprastai kyla, o jei įmonė susiduria su sunkumais, akcijų kaina gali kristi. Akcijų kainos taip pat gali staigiai ir reikšmingai svyruoti, o praeities veiklos rezultatai negarantuoja ateities rezultatų

- Įvykus situacijai, kai įmonė tampa nemoki arba vykdo likvidaciją, paprastųjų akcijų turėtojai yra paskutiniai prioritetų sąraše dėl mokėjimo. Tai reiškia, kad akcininkai gali negauti jokios kompensacijos, kol nebus padengtos visos kitos skolos ir įsipareigojimai (pvz., kreditoriams ir obligacijų turėtojams). Tokiose aplinkybėse galite prarasti visą investuotą sumą.
- Vienas pagrindinių veiksnių, darančių įtaką akcijų kainoms, yra **suvokimo rizika**. Konkrečios bendrovės akcijų kainai didelę įtaką daro investuotojų nuotaikos ir rinkos suvokimas apie jos ateities perspektyvas. Jei investuotojai optimistiškai vertina bendrovės ateitį, akcijų kaina gali kilti. Ir atvirkščiai, jei yra pesimizmas ar neigiamos nuotaikos, akcijų kaina gali kristi. Pavyzdžiui, jei investuotojai praranda pasitikėjimą bendrove, akcijų kaina gali sumažėti, o jei nuspręsite tuo metu parduoti, galite patirti

nuostolių. Net jei akcijų kaina vėliau atsigaus, nėra garantijos, kad atgausite pradinę investuotą sumą.

- Be to, akcijų kainos gali būti nepastovios ir joms įtakos gali turėti įvairūs išoriniai veiksniai, tokie kaip ekonomikos pokyčiai, palūkanų normos, pramonės veiklos rezultatai ar net platesnės rinkos tendencijos. Todėl investavimas į akcijas yra susijęs su tam tikra rizika, ir investuotojai turi būti pasiruošę nuostolių galimybei, ypač trumpuoju laikotarpiu, jei rinkos sąlygos bus nepalankios. Esant nepalankioms (įtemptoms) ar itin svyruojančioms rinkos sąlygoms, rinkos likvidumas gali sumažėti, o finansinių priemonių (akcijų) perleidimas pageidaujama kaina ir (arba) nustatytais terminais (be nepagrįsto delsimo) gali tapti apsunkintas arba neįmanomas. Prekyba akcijomis taip pat gali būti sustabdyta.
- Įmonių veiksmai, tokie kaip susijungimai, įsigijimai, kapitalo didinimai, pasirašymo teisių suteikimai, akcijų dalinimai, atvirkštiniai akcijų dalinimai ar išbraukimai iš prekybos sąrašų, gali turėti įtakos jūsų investicijų vertei ir lemti akcijų popierinį nuvertėjimą (atskiedimą).
- Jei akcijos yra denominuotos užsienio valiuta, valiutų kursų svyravimai gali turėti įtakos jūsų investicijų vertei ir bet kokiai grąžai, kai ji konvertuojama į jūsų vietinę valiutą.

Sandorio išlaidos, komisiniai mokesčiai, spredai (skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų), mokesčiai ir kitos rinkliavos gali sumažinti bendrą jūsų investicijų grąžą.

Todėl investavimas į akcijas yra susijęs su tam tikra rizika, tad jūs turite būti pasiruošę nuostolių galimybei, ypač trumpuoju laikotarpiu, jei rinkos sąlygos bus nepalankios.

Frakcinės akcijos

Frakcinės akcijos suteikia galimybę investuoti į akcijų priemonės (pvz., akcijų, ADR, ETF, ETN, ETC ir kt.)) dalį, kuria kitu atveju prekiaujama ir kuri į biržos sąrašus įtraukiama tik sveikaisvienetais. Frakcinės akcijos teikiamos pagal patikos susitarimą, pagal kurį teisinė nuosavybės teisė į bazines akcijas, saugomas atskirai mūsų apskaitos knygose ir įrašuose, priklauso mums, o jūs esate faktiškasis frakcinės dalies savininkas (naudos gavėjas), proporcingai jūsų turimai atitinkamos priemonės frakcinei pozicijai. Nors sveikais akcijų vienetais (pvz., akcijomis, ADR, ETF, ETN ir ETC) prekiaujama reguliuojamose prekybos vietose, jų dalimis (frakcijomis) ten neprekiaujama.

Frakcinės akcijos nėra atskira finansinių priemonių klasė, kurią išleidžia bazinis emitentas. Jūsų teisės kyla iš sutartinio susitarimo, reglamentuojančio frakcinę struktūrą, ir gali skirtis nuo teisių, susijusių su tiesiogine teisine nuosavybės teise į sveikas akcijas. Balsavimo teisės ir dalyvavimas tam tikruose įmonių veiksmuose

gali būti ribojami arba įgyvendinami proporcingai, vadovaujantis mūsų politika.

Frakcinės akcijos neužtikrina kapitalo apsaugos ir negarantuoja grąžos. Jų vertė svyruoja kartu su bazinės priemonės rinkos kaina. Galite prarasti dalį arba visą investuotą sumą.

Kadangi akcijų dalys (frakcijos) nėra atskirai įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, jų likvidumas priklauso nuo mūsų pavedimų vykdymo tvarkos. Esant tam tikroms rinkos sąlygoms, perleisti (parduoti) savo frakcinę dalį pageidaujama kaina arba be delsimo gali būti sudėtinga arba neįmanoma.

Jums kyla ne tik bazinės priemonės rinkos rizika, bet ir operacinė bei sandorio šalies rizika, susijusi su subjektu, saugančiu bazinius **sveikus vienetus.**

Prieš investuodami į frakcines akcijas, turėtumėte įsitikinti, kad suprantate jų teisinę struktūrą, su jomis susijusias teises ir specifinę kylančią riziką.

ADR (Amerikos depozitoriumo sertifikatai)

Amerikos depozitoriumo sertifikatai (toliau – "**ADR**") – tai JAV banko depozitoriumo išduodami sertifikatai, patvirtinantys tam tikrą užsienio (ne-JAV) įmonės akcijų skaičių. ADR prekiaujama JAV įsikūrusiose prekybos vietose, o jų paskirtis – suteikti investuotojams galimybę gauti ne-JAV emitentų poziciją per šias prekybos vietas. Kalbant apie produkto savybes, veiklos rezultatus bei pagrindines rizikas ir naudą, ADR iš esmės atitinka akcijas. Tačiau ADR yra jautrūs visoms pagrindinėms finansų rinkų rizikoms.

Biržoje prekiaujami produktai (pvz., ETF, ETN, ETC)

- ***Biržoje prekiaujami fondai (toliau – ETF)*** – tai kolektyvinio investavimo produktai, kurių investiciniai vienetai / akcijos yra įtraukti į prekybą biržoje ar kitoje prekybos vietoje. ETF paprastai yra skirti sekti etaloninio indekso, sektoriaus, priemonių krepšelio arba investavimo strategijos rezultatus. Nors ETF prekiaujama kaip akcijomis, jų rinkos kaina kartais gali skirtis nuo bazinio turto vertės (grynosios turto vertės), o jų rezultatai gali nukrypti nuo etaloninio indekso rezultatų (sekimo paklaida). Taip pat turėtumėte žinoti, kad ETF likvidumas priklauso nuo rinkos sąlygų ir nuo bazinio turto likvidumo.
- ***Biržoje prekiaujamos žaliavos (toliau – "ETC") –*** tai biržoje prekiaujamos skolos priemonės, skirtos suteikti investicinę poziciją žaliavų (pavyzdžiui, tauriųjų metalų, energijos produktų ar žemės ūkio produktų) arba išvestinių žaliavų sutarčių atžvilgiu. ETC kaina yra tiesiogiai arba netiesiogiai susieta su

bazinio turto veiklos rezultatais. ETC pasyviai seka žaliavos arba žaliavų indeksų, su kuriais jis yra susijęs, veiklos rezultatus.

- ***Biržoje prekiaujami vekseliai (toliau – "ETN") –*** tai biržoje prekiaujami skolos vertybiniai popieriai, kuriuos paprastai išduoda finansų įstaiga ir kurie yra skirti sekti etaloninio indekso arba bazinio turto veiklos rezultatus. ETN kaina yra tiesiogiai arba netiesiogiai susieta su bazinio turto veiklos rezultatais. ETN pasyviai seka bazinio turto, su kuriuo jis yra susijęs, veiklos rezultatus.

Kalbant apie produkto savybes, veiklos rezultatų veiksnius ir pagrindines rizikas, ETF, ETC ir ETN iš esmės sutampa ar dera su akcijomis, tačiau jiems taip pat gali būti būdinga papildoma rizika, susijusi su jų struktūra (įskaitant sekimo paklaidą, su žaliavomis susijusią specifinę riziką bei emitento ar sandorio šalies riziką).

Rizikos, susijusios su akcijomis:

1. **Automatinis valiutos konvertavimas gali turėti įtakos akcijų grąžai.**
   Jeigu akcijos yra denominuotos kita valiuta nei jūsų sąskaitos valiuta, automatinis valiutos konvertavimas gali būti atliekamas vykdant pirkimo pavedimus, atsiskaitant už pardavimo sandorius, mokant dividendus ar skirstant kitas įmonės lėšas ar turtą.

   Vykdant pirkimo pavedimus, kai akcijos yra denominuotos kita nei-sąskaitos valiuta, yra taikomas atitinkamas valiutos konvertavimas, o užsienio valiutos keitimo (FX) kursas yra užfiksuojamas pavedimo įvykdymo momentu. Pardavimo pavedimų atveju valiutos konvertavimas gali būti atliekamas vykdant atsiskaitymus pardavimo pusėje ir, kai taikoma, paskirstant dividendus bei vykdant kitus įmonių veiksmus. Toks konvertavimas gali būti atliekamas jums nepalankiu metu arba nepalankiu valiutos kursu.

   Todėl valiutos kurso svyravimai ir konvertavimo laikas gali turėti įtakos gautų pajamų ar lėšų vertei bei sumažinti grąžą, nepriklausomai nuo bazinės priemonės rezultatų ar bendrų rinkos tendencijų.

2. **Prekyba akcijomis taip pat gali būti laikinai arba visam laikui sustabdyta.**
   Prekyba akcijomis gali būti sustabdyta, apribota arba nutraukta dėl reguliavimo institucijų veiksmų, išbraukimo iš prekybos sąrašų, įmonės įvykių arba rinkos sąlygų. Tokiomis aplinkybėmis jums gali nepavykti sudaryti sandorių dėl atitinkamų akcijų arba jūsų pozicijos gali būti uždarytos per trumpą laiką ir galbūt nepalankiomis kainomis.

Tokiomis aplinkybėmis jūsų pavedimai gali būti atmesti arba atšaukti, taip pat iš jūsų gali būti pareikalauta uždaryti pozicijas arba jos gali būti uždarytos, jei tai būtina siekiant laikytis taikomų taisyklių ar veiklos apribojimų.

3. **Įmonės įvykiai gali turėti įtakos jūsų teisėms į turtą ar išmokas.**
Įmonės įvykiai – tai emitento inicijuojami įvykiai, kurie gali turėti įtakos finansinės priemonės teisėms, vertei, struktūrai, likvidumui ar paklausumui rinkoje. Šie įvykiai gali būti privalomi (taikomi automatiškai) arba savanoriški (reikalaujantys investuotojo pasirinkimo).

Įmonės įvykių apdorojimui taikoma turto saugojimo tvarka, atsiskaitymų infrastruktūra ir tarpininkų grandinės, kurių mes tiesiogiai nekontroliuojame. Kadangi vertybiniai popieriai paprastai yra saugomi bendrose arba „omnibus“ tipo sąskaitose, įmonės įvykiai gali būti apdorojami suvestiniu pagrindu ir jiems gali būti taikomi veiklos apribojimai. Rezultatas:

- Jūsų turimo turto patikslinimai (įskaitant kiekio, vertės ar grynųjų pinigų likučio pokyčius) gali atsirasti dėl apvalinimo, paskirstymo ar laiko skirtumų;
- Teisės į akcijų dalis (trupmeninės teisės) gali būti suapvalintos, pakeistos grynaisiais pinigais, parduotos, pakoreguotos arba apdorotos kitu būdu, atsižvelgiant į veiklos įgyvendinamumą ir rinkos praktiką;
- Apdorojimo terminai gali priklausyti nuo aukštesnės grandies tarpininkų bei rinkos sistemų ir gali vėluoti.

Dalyvavimas tam tikruose savanoriškuose įmonės įvykiuose (pavyzdžiui, pasirašant naujas akcijas, teikiant oficialius siūlymus supirkti akcijas, keičiant akcijas ar atliekant panašius pasirinkimus) gali būti apribotas arba neįmanomas dėl turto saugojimo, atsiskaitymo, tarpininkų ar veiklos apribojimų. Kai dalyvavimo galimybė yra sudaroma, pasirinkimai gali būti vienodai taikomi visam sąskaitoje turimam tų pačių priemonių kiekiui, o daliniai (atskiri) arba skirtingi pasirinkimai gali būti nepalaikomi.

Įgyvendinti teises (kai taikoma) galėsite tik per mus, atsižvelgiant į veiklos apribojimus, nustatytus terminus ir iš trečiųjų šalių gaunamą informaciją.

ADR: kai bazinės akcijos, kurias atstovauja ADR, suteikia balsavimo ir (arba) dividendų teises, ADR turėtojas gali turėti teisę jomis naudotis, atsižvelgiant į depozitoriumo sutarties sąlygas. Atkreipkite dėmesį, kad dividendų mokėjimas nėra garantuojamas – jie priklauso nuo emitento nuožiūros, todėl gali būti sumažinti, atidėti arba atšaukti. Sprendimą dėl dividendų paskelbimo ir išmokėjimo savo nuožiūra priima emitentas, be to, jiems gali

būti taikomi mokesčiai, kurie sumažina gautą grynąją dividendų sumą ir gali neigiamai paveikti bendrą jums tenkančią dividendų naudą.

4. **Gali būti, kad negalėsite pasinaudoti balsavimo teisėmis.**
   Dėdami visas pastangas ir kai turime pakankamai laiko bei informacijos, mes sudarome sąlygas pasinaudoti balsavimo teisėmis. Tačiau bus atvejų, kai negalėsite tiesiogiai arba visai pasinaudoti balsavimo teisėmis, arba balsai gali būti sujungti. Tai gali apriboti jūsų galimybes daryti įtaką įmonės sprendimams.

5. **Prekyba už įprastų rinkos valandų apima papildomą riziką**
   Prekyba ne įprastomis rinkos valandomis gali apimti mažesnį likvidumą, didesnį kintamumą ir, kai taikoma, didesnius skirtumus tarp pirkimo ir pardavimo kainų. Kainos pratęstos prekybos valandomis, kai taikoma, gali gerokai skirtis nuo kainų įprastų prekybos sesijų metu – tai padidina nepalankaus sandorio įvykdymo arba nuostolių riziką. Sandorių įvykdymo kokybė ir kainodaros mechanizmai gali skirtis nuo taikomų įprastomis rinkos valandomis.

6. **Gali pasitaikyti atsiskaitymo vėlavimų**
   Sandoriams akcijomis taikomi atsiskaitymo procesai, kurie gali nepavykti arba vėluoti dėl rinkos, sandorio šalies ar veiklos trikdžių. Dėl to gali vėluoti nuosavybės teisių perdavimas, grynųjų pinigų gavimas arba jūsų sąskaitos finansiniai patikslinimai. Kol atsiskaitymas nebaigtas, atitinkamos grynųjų pinigų įplaukos negali būti išsigrynintos (persivestos) ir jūsų prieiga prie jų gali būti apribota.

   Kai prekybos vieta, sandorio šalis arba atitinkama po-prekybinė infrastruktūra atšaukia, ištaiso arba anuliuoja sandorį, mums gali tekti anuliuoti, atšaukti arba pakeisti šį sandorį ir atitinkamai patikslinti jūsų sąskaitą. Kol atsiskaitymas nebaigtas, teisinė nuosavybės teisė gali būti nevisiškai perduota, o susijusiomis teisėmis gali būti neįmanoma visiškai pasinaudoti.

7. **Jūsų turtui gali turėti įtakos sandorio šalies arba depozitoriumo (saugojimo įstaigos) žlugimas.**
   Jūsų turtas gali būti veikiamas sandorio šalies, depozitoriumo (saugojimo) ir turto atskyrimo rizikos. Ši rizika gali kilti dėl Bendrovės, sandorius vykdančių brokerių (įskaitant brokerius, su kuriais bendradarbiaujame vykdydami akcijų pavedimus), depozitoriumų, subdepozitoriumų, kliringo namų ar atsiskaitymo agentų žlugimo, nemokumo ar įsipareigojimų nevykdymo, arba dėl turto atskyrimo priemonių trūkumų. Nemokumo, veiklos trikdžių

arba turto atskyrimo trūkumų atveju galite patirti atsiskaitymo vėlavimų, apribotą arba pavėluotą prieigą prie savo turto, o tam tikrais atvejais – ir dalinį turimų pozicijų praradimą.

Nors klientų turtas yra saugomas vadovaujantis taikomais priežiūros institucijų (reguliavimo) reikalavimais, turto atskyrimas nepašalina visų rizikų ir gali neužtikrinti visiškos apsaugos susijusios trečiosios šalies nemokumo (žlugimo) arba sisteminių rinkos trikdžių atveju.

Kai turtas laikomas bendrose vertybinių popierių sąskaitose, neatsekamas (nepataisomas) turto trūkumas pas saugotoją arba subdepozitoriumą gali būti proporcingai padalytas nukentėjusiems klientams. Kraštutinėmis aplinkybėmis turto susigrąžinimui gali būti taikomos nemokumo procedūros, o pats procesas gali užtrukti ilgą laiką.

8. Frakcinių akcijų rizika

Frakcinių akcijų atveju, kiek tai įmanoma įgyvendinti praktiškai (veiklos požiūriu), ekonominės ir kitos teisės, kylančios iš pagrindinės finansinės priemonės (pavyzdžiui, dividendai ir tam tikros teisės į korporacinius veiksmus), paprastai yra perduodamos jums proporcingai jūsų turimai akcijos daliai. Tačiau tam tikros teisės ir lengvatos (įskaitant frakcinių akcijų perleidimą) gali būti ribojamos dėl veiklos (operacinių) apribojimų.

Frakcinių akcijų dydis gali būti apvalinamas vadovaujantis mūsų veiklos tvarka (pavyzdžiui, iki tam tikro skaitmenų po kablelio skaičiaus). Dėl to mažos dividendų sumos arba dalinės teisės į korporacinius veiksmus gali būti apvalinamos, išmokamos grynaisiais pinigais, atidedamos arba neišmokamos, jei tai neįmanoma veiklos požiūriu.

Atsižvelgiant į tai, kad frakcijos akcijomis prekiaujama užbiržiniu (OTC) pagrindu, jų likvidumas gali būti labiau ribotas nei atitinkamos vientisos finansinės priemonės, o sandorių įvykdymui įtakos gali turėti rinkos sąlygos ir likvidumas, prieinamas per nustatytą vykdymo tvarką.

9. Akcijų perkėlimo rizika

Akcijų perkėlimui kitam tarpininkui taikomi veiklos, saugojimo ir atsiskaitymo apribojimai. Tam tikros finansinės priemonės, įskaitant frakcinių akcijų dalis arba vertybinius popierius, laikomus per bendras sąskaitas, gali būti neperkeliami.

Perkėlimo metu jūsų pozicijos gali būti laikinai neprieinamos prekybai, o jūs liekate veikiami rinkos rizikos. Pervedimai gali būti atidėti, atmesti arba reikalauti atitinkamų instrumentų likvidavimo.

10. Akcijų pavedimų negalima keisti, tik atšaukti

Kai pateiksite akcijų pavedimą, negalėsite jo pakeisti. Jei norite pakeisti pavedimą, kuris dar nebuvo įvykdytas, turite atšaukti pavedimą (kur atšaukimas dar įmanomas) ir pateikti naują. Atšaukimas gali būti neįmanomas, jei pavedimas jau buvo įvykdytas (visiškai arba iš dalies) arba yra vykdymo procese.

11. ADR specifinės rizikos

ADR gali būti taikomi depozitoriniai mokesčiai, prie šaltinio išskaičiuojami mokesčiai ir depozitorinės sutarties sąlygos. Šie veiksniai gali sumažinti grąžą arba paveikti dividendų ir teisių į korporacinius veiksmus gavimo laiką bei prieinamumą. Investicijoms į ADR (Amerikos depozitoriumo pakvitavimus) taikomos atitinkamos depozitoriumo sutarties sąlygos, kurios gali apriboti tam tikrų teisių įgyvendinimą arba turėti jam įtakos.

B. Prekyba OTC išvestinėmis priemonėmis

Skirtumų sutartys (CFD)

CFD yra išvestinė finansinė priemonė, kurios kaina nustatoma remiantis pagrindinio turto kaina. Prekyba CFD vykdoma užbirižinėje rinkoje (OTC), todėl jokia birža ar kita išorinė sandorių vykdymo vieta sandoryje nedalyvaus. CFD yra susiję su didesne rizika nei investavimas į biržos produktus, nes negalima garantuoti rinkos likvidumo ir gali būti sunkiau likviduoti esamą poziciją. Kainas ir kitas sąlygas nustatome mes, vykdydami savo įsipareigojimą užtikrinti geriausią įmanomą pavedimų vykdymą, kaip numatyta mūsų Pavedimų vykdymo politikoje, ir laikydamiesi mūsų Sąlygų ir nuostatų.

„Capital Com“ paslaugos teikiamos mažmeniniams klientams, profesionaliems klientams ir tinkamoms sandorio šalims. CFD yra didelės rizikos ir sudėtingi finansiniai produktai, paprastai naudojami spekuliaciniais tikslais ir gali netikti visiems asmenims. CFD netinka prekybai „pirk ir laikyk“, todėl jei klientas neturi pakankamai laiko reguliariai stebėti tokių investicijų, jis neturėtų prekiauti CFD.

Specialus pareiškimas Ispanijos gyventojams. Įmonė siūlo prekiauti CFD. CFD yra sudėtingas ir sunkiai suprantamas produktas. Ispanijos nacionalinė vertybinių popierių rinkos komisija („**Comisión Nacional del Mercado de Valores**“ arba „CNMV“) mano, kad CFD paprastai netinka mažmeniniams

klientams dėl jų sudėtingumo ir susijusios rizikos. CFD taip pat yra svertinis produktas, o patirti nuostoliai gali būti didesni nei pradinė investuota suma. Pradinė investuota suma atitinka pradinę maržą, reikalingą pozicijai atidaryti.

CFD veikimo pavyzdys

ABC įmonė yra viešoji bendrovė, kurios akcijomis prekiaujama Londono vertybinių popierių biržoje. Manote, kad biržoje kotiruojama ABC akcija yra nepakankamai įvertinta ir kad jos kaina kils. Nurodyta kaina 60/65. Tai reiškia, kad galite parduoti už 60 € arba pirkti už 65 €. Skirtumas tarp kainos, kurią galite parduoti, ir kainos, kurią galite nusipirkti, vadinamas „spredu".

Jūs nusprendžiate įsigyti 40 ABC akcijų CFD po 65 € už CFD. Taigi jūsų pozicija yra 2600 € (40 x 65 €).

Svertas leidžia prekiauti didesnėmis pozicijomis nei jūsų pačių pinigai. Taigi, jūs iš tikrųjų nemokate 2600 €. Mokama suma priklauso nuo reikalingos maržos. Jei reikalaujama marža yra 20 %, tai reiškia, kad minimali pradinė įmoka yra 520 € (2600 € x 20 %). Jūsų gaunama grąža pagal šį pradinį reikalavimą priklauso nuo kainos, kuria nusprendžiate uždaryti savo poziciją (t. y. kai parduodate CFD).

Jei ABC kaina sumažės 5 % (nuo 60/65 € iki 57/61,75 €), prarasite skirtumą tarp atidarymo ir uždarymo kainų, padaugintą iš sandorio dydžio, t. y. prarasite (65 - 61,75) * 40 = 130 €.

Vienintelės išlaidos, mokamos sudarant tokį sandorį, yra spredas, kuris yra 200 €, t. y. (65-60) * 40. Be spredo, jei kokia nors pozicija yra per naktį, atliekamas naktinis finansavimo koregavimas / swapas, kuris turi būti nuskaitytas nuo jūsų sąskaitos arba į ją įskaitytas. Naktinio finansavimo koregavimus ar keitimus galite rasti svetainėje ir prekybos programėlėje. Turėtumėte žinoti, kad gali būti ir kitų išlaidų, pvz., mokesčių, kurių neapmoka arba nenustato Bendrovė. Jūsų vienintelė atsakomybė yra padengti šias papildomas išlaidas. Su CFD prekyba susijusios išlaidos gali viršyti bendrąjį pelną iš prekybos.

CFD prekyba yra rizikinga ir tinka ne visiems. Jei nuspręsite užmegzti su mumis prekybos santykius, svarbu žinoti apie susijusią riziką, turėti pakankamai finansinių išteklių tokiai rizikai prisiimti ir atidžiai stebėti savo pozicijas. Jei abejojate dėl galimos rizikos, turėtumėte kreiptis į specialistus.

Šiame pareiškime pateikiamas bendras rizikos, susijusios su CFD prekyba ne biržoje, aprašymas. Šiame pareiškime nepaaiškinama visa su CFD prekyba susijusi rizika ar tai, kaip tokia rizika yra susijusi su jūsų asmeninėmis aplinkybėmis.

CFD prekyba yra susijusi su didele rizika prarasti savo kapitalą. Labai rekomenduojama neinvestuoti pinigų, kurių negalite sau leisti prarasti.

Nokauto opcionai (KO)

Nokauto opcionai (KO) yra išvestinės finansinės priemonės, suteikiančios pirkėjui teisę spekuliuoti konkretaus pagrindinio turto kryptimi sumokėjus opciono kainą (internetinės prekybos platformoje dar vadinamą „dydžiu grynaisiais“) ir kurios gali tapti bevertės, jei minėto pagrindinio turto kaina pasiekia KO lygio kainą.

KO lygis yra iš anksto nustatytas pagrindinio turto kainos lygis, kurį pasiekus KO kiekis nutraukiamas ties nuline verte. KO lygį pasirenka prekiautojas, sudarydamas sandorį, pasirinkdamas pirkimo arba pardavimo kryptį.

„Capital Com“ paslaugos teikiamos mažmeniniams klientams, profesionaliems klientams ir tinkamoms sandorio šalims. KO yra didelės rizikos ir sudėtingi finansiniai produktai, paprastai naudojami spekuliaciniais tikslais ir gali netikti visiems asmenims. Dėl savo trumpalaikio pobūdžio ir jautrumo rinkos svyravimams, KO netinka pasyvioms ar ilgalaikėms investavimo strategijoms. Jų struktūra reikalauja aktyvios stebėsenos, nes jų vertė gali greitai ir reikšmingai keistis. Todėl, jei klientas neturi pakankamai laiko reguliariai stebėti tokių investicijų, jis neturėtų prekiauti KOs.

KO opciono veikimo pavyzdžiai

1. X bendrovės akcijomis prekiaujama Niujorko vertybinių popierių biržoje (NYSE) dabartine kaina (Pirkti 101, Parduoti 99). Klientas pasirenka pirkimo opcioną „KO“, spėliodamas, kad pagrindinio turto, bendrovės X, kaina padidės. Klientas nusprendžia atidaryti 2 „Pirkti KO“ kiekius ir nustato KO lygį ties 50 USD.

   Klientas sumoka 102 USD už sandorio atidarymą (opciono kaina), kuri yra pradinė sandorio sudarymo kaina ir apskaičiuojama taip:

   „Pirkti KO“ atveju: (atidarymo kaina – KO lygis) × kiekis = (101−50) × 2= 51×2 =102 USD

Vėliau X įmonės kaina pakyla iki 120 USD. Kiekvieno KO kiekio vertė dabar yra 70 USD. Klientas nusprendžia uždaryti abu KO kiekius ir gauna 38 USD pelną, apskaičiuojamą taip:

Nauja kiekio vertė: dabartinė kaina - KO lygis = 120 - 50 = 70

Kadangi klientas atidarė 2 kiekius, bendra šių 2 kiekių vertė yra:

Bendra vertė = 70 x 2 = 140USD

Klientas užbaigia sandorį ir gauna pelną:

Pelnas = Bendra vertė - Sumokėta opciono kaina = 140 - 102 = 38 USD

2. Kitas klientas atidaro 5 „Parduoti KO“ kiekius su pagrindine preke Z, kurios kaina yra 250 USD, spėliodamas, kad prekės Z kaina kris. Klientas nustato KO lygį ties 300. Klientas sumoka 250 USD už sandorio atidarymą (50 USD už kiekvieną KO kiekį).

   Opciono kaina už kiekį = (KO lygis - Dabartinė kaina) x Kiekis = (300 - 250) x1 = 50 USD

   Klientas sumoka 250 USD už sandorio atidarymą (5 kiekiai po 50 USD).

   Vėliau prekės Z kaina nukrenta iki 220 USD ir klientas uždaro 2 „Parduoti KO“ kiekius, kurių kiekvieno kaina yra 80 USD.

   Skaičiavimai yra tokie:

   Kiekio vertė = KO lygis - Dabartinė kaina = 300 - 220 = 80 USD

   Kadangi klientas turi 5 kiekius, bendra visų kiekių vertė yra:

   Bendra vertė = 80 x 5 = 400 USD

   Klientas nusprendžia uždaryti 2 kiekius po 80 $, o tai sudaro bendrą sumą:

   Vertė, gauta uždarius 2 kiekius = 80 x 2 = 160 $

   Likę 3 kiekiai vis dar turi pelno potencialą, jei kaina ir toliau kris.

Tada prekės Z kaina staiga pakyla iki 301 USD. 3 likę KO kiekiai nustoja galioti, nes pagrindinio turto kaina pasiekė arba viršijo kliento nustatytą KO lygį.

Todėl likusios 3 kiekiai sudaro bendrą vertę 0$, kadangi jie yra pašalinti.

Galiausiai Klientas patyrė -90$ nuostolių, kurie apskaičiuojami taip:

Visas nuostolis = Sumokėta opciono kaina - 2 kiekių vertė = 250 - 160 = 90 $

Be opciono kainos, jei koks nors sandoris laikomas per naktį, atliekamas naktinis finansavimo koregavimas, kuris turi būti nuskaitytas nuo jūsų sąskaitos arba į ją įskaitytas. Naktinio finansavimo koregavimo normas galite rasti svetainėje ir prekybos programėlėje. Turėtumėte žinoti, kad gali būti ir kitų išlaidų, pvz., mokesčių, kurių neapmoka arba nenustato Bendrovė. Jūsų vienintelė atsakomybė yra padengti šias papildomas išlaidas. Su KO prekyba susijusios išlaidos gali viršyti bendrąjį pelną iš prekybos.

KO prekyba yra rizikinga ir tinka ne visiems. Jei nuspręsite užmegzti su mumis prekybos santykius, svarbu žinoti apie susijusią riziką, turėti pakankamai finansinių išteklių tokiai rizikai prisiimti ir atidžiai stebėti savo pozicijas. Jei abejojate dėl galimos rizikos, turėtumėte kreiptis į specialistus.

Šiame pareiškime pateikiamas bendras rizikos, susijusios su KO prekyba ne biržoje, aprašymas. Šiame pareiškime nepaaiškinama visa su KO prekyba susijusi rizika ar tai, kaip tokia rizika yra susijusi su jūsų asmeninėmis aplinkybėmis.

KO prekyba yra susijusi su didele rizika prarasti savo kapitalą. Labai rekomenduojama neinvestuoti pinigų, kurių negalite sau leisti prarasti.

Rizikos, susijusios su OTC produktais (CFD ir KO):
Įeidamas į CFD ir/arba KO sandorį su Capital Com, klientas pripažįsta, supranta ir sutinka, kad:

1. **Prekyba CFD ir KO yra labai spekuliatyvi ir rizikinga**
   CFD ir KO prekyba yra labai spekuliatyvi, susijusi su didele nuostolių rizika, todėl ji nėra tinkama visiems investuotojams. CFD ir KO yra rizikinga investicijų rūšis ir gali sukelti didelių nuostolių.

   CFD ir KO yra tinkami tik tiems klientams, kurie:

- ➢ supranta ir yra pasirengę prisiimti ekonominius, teisinius ir kitus susijusius rizikos veiksnius;
- ➢ yra patyrę ir išmanantys prekybą CFD ir/arba KO bei pagrindinėmis turto klasėmis; ir
- ➢ yra finansiškai pajėgūs prisiimti nuostolius, kurie gerokai viršija maržą.

2. CFD ir KO yra rizikingi ir ne visiems tinkami

Prieš tai, kai Įmonė atidarys jums sąskaitą, Įmonė privalo įvertinti, ar produktai ir (arba) paslaugos yra jums priimtini, ir įspėti jus, jei, remiantis informacija, kurią pateikėte, bet kuris produktas ar paslauga nėra priimtina.

Gali būti, kad paprašysime jūsų informacijos apie jūsų finansinį turtą ir pajamas. Mes nesekame jūsų vardu, ar pinigų suma, kurią mums atsiuntėte, arba jūsų pelnai ir nuostoliai atitinka tą informaciją. Jums spręsti, ar jūsų finansiniai ištekliai yra pakankami ir kokį rizikos lygį prisiimate.

Jei klientas įspėjamas, kad atitinkamas CFD ir (arba) KO jam netinka, ir vis tiek nusprendžia tęsti veiklą su Bendrove, laikoma, kad klientas patvirtino, jog supranta su tuo susijusią riziką ir ją priima.

3. Prekyba ne biržoje kelia specifinę riziką

Prekiaujant CFD arba KO su mumis, pavedimai bus vykdomi ne pripažintoje ar paskirtoje investicinėje biržoje, o tiesiogiai su brokeriu, tai paprastai vadinama nebiržine prekyba. Visos su mumis sudarytos pozicijos / sandoriai taip pat turi būti uždaryti su mumis ir negali būti perleidžiami ar uždaryti su jokiu kitu subjektu. Nebiržiniai sandoriai gali būti rizikingesni nei investavimas į biržos sandorius, nes nėra biržos rinkos, kurioje būtų galima uždaryti atvirą poziciją / sandorį. Gali būti neįmanoma likviduoti esamos pozicijos / sandorio, įvertinti iš nebiržinio sandorio kylančios pozicijos / sandorio vertės arba įvertinti rizikos poveikį. Nėra centrinio kliringo ir jokia kita šalis negarantuoja mūsų mokėjimo įsipareigojimų jums, todėl jūs susiduriate su kredito rizika, susijusia su „Capital Com“. Jūs turite kreiptis tik į Capital Com dėl visų operacijų jūsų sąskaitoje ir dėl bet kokio maržos grąžinimo.

4. Spragų rizika

Finansų rinkos gali greitai svyruoti, o mūsų produktų kainos tai atspindės. Spragų rizika yra rizika, kuri kyla dėl rinkos svyravimų. Gapping įvyksta, kai mūsų CFD arba KO kainos staiga pasikeičia iš vieno lygio į kitą, nepraeidamos per tarpinius lygius. Gali būti, kad ne visada turėsite

galimybę pateikti užsakymą arba platforma galės vykdyti užsakymą tarp dviejų kainų lygių.

5. Yra rizikų, susijusių su ilgų CFD pozicijų laikymu ir/arba Call KO prekyba

CFD

Turėti ilgąją CFD poziciją reiškia, kad perkate CFD, kad spekuliuotumėte, jog pagrindinio turto rinkos kaina pakils tarp įėjimo ir išėjimo laiko. Kaip ilgosios CFD pozicijos turėtojas, jūs paprastai gausite pelną, jei pagrindinio turto rinkos kaina padidės, kol pozicija bus atvira.

Jūs patirsite nuostolį, jei pagrindinio turto rinkos kaina sumažės, kol jūsų ilga CFD pozicija vis dar bus atvira. Jūsų nuostolis bus lygus skirtumui tarp rinkos kainos pirkimo metu ir kainos pardavimo metu, padaugintam iš susijusių CFD vienetų skaičiaus. Todėl jūsų potencialūs nuostoliai gali viršyti pradinį maržos reikalavimą.

Taip pat galite patirti nuostolių, jei Bendrovė uždarys jūsų CFD poziciją dėl to, kad jūsų sąskaitoje nepakanka lėšų jai išlaikyti.

KOs

Atidarydami „Pirkti KO“ sandorį, spėliojate, kad pagrindinio turto kaina kils. Kaip „Pirkti KO“ turėtojas, paprastai gausite pelno, jei pagrindinės priemonės kaina padidės, kol jūsų „KO“ sandoris (opcionų dydis) išliks aktyvus.

Patirsite nuostolių, jei pagrindinio turto kaina kris, kol jūsų „Pirkti KO“ sandoris yra atidarytas. Jūsų nuostolis bus lygus skirtumui tarp KO vertės įėjimo metu ir vertės uždarymo metu.

Be to, galite prarasti visą sumokėtą opciono kainą, jei pagrindinio turto kaina pasieks iš anksto nustatytą KO lygį, tokiu atveju KO nustos galioti su nuline verte.

6. Trumpųjų CFD ir (arba) Pardavimo KO pozicijų / sandorių laikymas yra susijęs su rizika

CFDs

Parduodami trumpųjų CFD, jūs manote, kad pagrindinio turto rinkos kaina nukris nuo įėjimo iki išėjimo iš rinkos. Turėdami trumpąją CFD poziciją, paprastai gausite pelno, jei pagrindinio turto kaina sumažės, kol jūsų pozicija yra atidaryta.

Patirsite nuostolių, jei pagrindinio turto rinkos kaina kils, kol jūsų trumpoji CFD pozicija vis dar yra atvira. Jūsų nuostolis bus lygus skirtumui tarp rinkos kainos įėjimo metu ir kainos išėjimo metu, padaugintam iš susijusių CFD vienetų skaičiaus. Jūsų potencialūs nuostoliai gali viršyti pradinę reikalaujamą maržą.

Taip pat galite patirti nuostolių, jei Įmonė uždarys jūsų CFD poziciją dėl to, kad jūsų sąskaitoje nepakanka lėšų jai išlaikyti.

KOs

Atidarydami „Parduoti KO“ sandorį, spėliojate, kad pagrindinio turto kaina kris. Kaip „Parduoti KO“ turėtojas, jūs paprastai gausite pelno, jei pagrindinės priemonės kaina sumažės, kol jūsų „KO“ sandoris (opcionų dydis) bus atidarytas.

Patirsite nuostolį, jei pagrindinio turto kaina kils, kol jūsų „Parduoti KO“ sandoris yra atidarytas. Jūsų nuostolis bus lygus skirtumui tarp KO vertės įėjimo metu ir vertės uždarymo metu.

Be to, galite prarasti visą sumokėtą opciono kainą, jei pagrindinis turtas pasieks iš anksto nustatytą KO lygį, tokiu atveju KO nustos galioti ir jo vertė bus nulinė.

7. Didelis finansinis svertas gali greitai sukelti nuostolių klientams

Taikoma tik CFD. Aukštas „svertas“ yra išskirtinė CFD savybė. Sverto poveikis daro investavimą į CFD rizikingesnį nei investavimą tiesiogiai į pagrindinį turtą. Tai yra maržos sistemos, taikomos CFD, rezultatas, kuri paprastai apima mažą įnašą, palyginti su sandorio dydžiu, kad palyginti mažas kainos pokytis pagrindinėje turto gali turėti disproporcingą poveikį jūsų prekybai.

Mažas kainos judėjimas jūsų naudai gali suteikti didelį pelną, tačiau mažas kainos judėjimas prieš jus gali greitai sukelti reikšmingus nuostolius.

Jei jūsų CFD prekyboje patiriate nuostolių, gali tekti sumokėti papildomų lėšų trumpuoju pranešimu, kad išlaikytumėte savo poziciją atvirą. Jei nesilaikysite prašymo dėl papildomų lėšų, jūsų pozicija gali būti likviduota.

Apsauga nuo neigiamo balanso: Dėl nepalankių rinkos pokyčių Įmonės klientai gali prarasti daugiau nei jų sąskaitos likutis. Tokiu atveju Įmonė

prisiims neigiamas tokių nepalankių įvykių, turinčių įtakos mažmeniniams klientams, pasekmes, o bet kokie mažmeninių klientų nuostoliai bus apriboti jų einamosios sąskaitos likučiu. Daugiau informacijos rasite mūsų Naudojimo sąlygose.

Atkreipkite dėmesį, kad jei **Ispanijos gyventojas nuspręs prekiauti CFD, bus taikomos papildomos taisyklės ir procedūros. Šį papildomų taisyklių ir procedūrų rinkinį galima rasti Bendrovės bendrųjųsąlygų 20.17 punkte.*

8. **Stop Loss užsakymai negali visada apsaugoti jūsų nuo nuostolių**
   „Capital Com" siūlo galimybę nustatyti nuostolių ribojimo pavedimus, kurie padeda apriboti galimus nuostolius dėl atviros pozicijos / sandorio. Nuostolių stabdymo pavedimas skirtas automatiškai uždaryti jūsų poziciją / sandorį, kai rinka pasiekia jūsų nurodytą kainų lygį.

   Tačiau nuostolių stabdymo pavedimai nėra garantuoti ir gali būti įvykdyti už kainą, kuri yra blogesnė nei jūsų nustatyta, ypač nepastovių ar greitai kintančių rinkos sąlygų metu.

   Taikoma tik CFD: Jei buvo pateiktas ir priimtas Garantinis Stop Loss Užsakymas (GSL), garantuojame, kad jūsų pozicija bus uždaryta tiksliai nurodyta kaina. Tačiau, kadangi ši kaina yra garantuota, mokestis imamas, kai aktyvuojamas ir vykdomas GSL. Daugiau informacijos rasite Įmonės pavedimų vykdymo politikoje.

9. **Prekiaudami CFD, privalote laikytis maržos reikalavimų.**
   Klientas visada privalo palaikyti minimalią maržą savo atviroms pozicijoms. Jūsų pareiga yra stebėti savo sąskaitos likutį. Jei kliento sąskaitos marža per maža, jis gali gauti papildomos įmokos reikalavimą. Jums gali tekti pateikti mums papildomų lėšų, kad įvykdytumėte savo maržos reikalavimą per trumpą laiką, kad išlaikytumėte savo pozicijas atviras. To nepadarius, jūsų pozicijos gali būti likviduotos.

10. **Galimas tik atsiskaitymas grynaisiais pinigais**
    Klientas supranta, kad CFD ir KO gali būti atsiskaitoma tik grynaisiais pinigais, o skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainos iš dalies lemia investicijos rezultatą.
11. **Kasdienis premijų koregavimas**
    Tam tikrų finansinių priemonių, tokių kaip CFD ir KO, susietų su žaliavomis, indeksais, obligacijomis ar palūkanų normomis, pozicijoms gali būti taikomas kasdienis premijos tikslinimas.

Šis koregavimas atspindi vertės skirtumą tarp vienas po kito einančių susijusios pagrindinės finansinės priemonės ateities sandorių išpirkimo terminų ir yra skirtas užtikrinti neatidėliotinų sandorių rinkos kainos tęstinumą. Kasdieniu premijos koregavimu pozicijos vertinimas suderinamas su atitinkama tikrąja verte.

Koregavimas taikomas kasdien ir, priklausomai nuo to, ar turite ilgąją (pirkimo), ar trumpąją (pardavimo) poziciją, jūsų sąskaitoje gali būti nurašytas arba įskaitytas. Nors šis koregavimas, derinamas su atitinkamu kainos pokyčiu, yra sukurtas taip, kad darytų neutralų poveikį bendrai jūsų pozicijos ekonominei vertei, jis gali turėti įtakos rodomam pelnui ir nuostoliui bei jūsų sąskaitos likučiui kasdien.

Konkrečiai, iš ilgųjų pozicijų kasdien gali būti nurašomos lėšos, o trumposioms pozicijoms – atitinkamai įskaitomos. Dėl to galite pastebėti sąskaitos likučio arba nerealizuoto pelno ir nuostolio sumažėjimą net ir tais atvejais, kai rinkos kainos kinta jūsų naudai arba išlieka stabilios.

Todėl turėtumėte atsižvelgti į tai, kad kasdienis premijos koregavimas gali turėti įtakos trumpalaikiam jūsų pozicijos vertinimui bei atvaizdavimui, taip pat gali paveikti turimą maržą (užstatą) ir pozicijos uždarymo riziką, nors šis koregavimas nėra laikomas mokesčiu ar prekybos rinkliava.

12. Capital Com nustatytos kainos, maržos ir vertinimai gali skirtis nuo pateiktų kitur.

Capital Com nustato prekybai naudojamas kainas, klientų pozicijų / sandorių vertinimą ir, CFD atveju, maržos reikalavimus. Jūsų CFD arba KO pozicijos / sandorio rezultatai priklausys nuo mūsų skelbiamų kainų ir pagrindinio turto, su kuriuo susijęs jūsų CFD arba KO, rinkos pokyčių.

Kiekvienas pagrindinis turtas turi savo riziką, kuri gali turėti įtakos CFD arba KO pozicijos / sandorio rezultatams. Atkreipkite dėmesį, kad „Capital Com“ pateiktos kainos ir vertinimai gali skirtis nuo tų, kurie pateikiami viešosiose biržose ar kituose duomenų šaltiniuose.

13. Jūs neturite jokių teisių į pagrindinį turtą

Jūs neturite jokių teisių ar įsipareigojimų, susijusių su jūsų CFD ar KO pagrindinėmis priemonėmis ar turtu. Klientas turėtų suprasti, kad CFD ir KO gali turėti skirtingą pagrindinį turtą, įskaitant akcijas, kriptovaliutas, indeksus ir žaliavas. Pavyzdžiui, akcijų CFD arba KO atveju jūs negausite jokių balsavimo teisių, nes neturite fizinio turto.

14. Specifinė rizika, susijusi su kriptovaliutų CFD ir KO

Kriptovaliutos yra labai nepastovios ir spekuliatyvios investicijos, kurių kainos gali smarkiai ir nenuspėjamai svyruoti dėl tokių veiksnių kaip rinkos pasitikėjimas, reguliavimo veiksmai, technologinės problemos, vagystės ar geresnių alternatyvų atsiradimas. Jų vertė gali smarkiai svyruoti, todėl susiję produktai, tokie kaip CFD, gali tapti tokie pat nestabilūs. Todėl jie tinka ir (arba) yra pagrįsti tik tiems investuotojams, kurie visiškai supranta riziką ir gali sau leisti prarasti visą savo investiciją.

Kriptovaliutos yra patrauklūs sukčiavimo, vagysčių ir kibernetinių atakų taikiniai. Tokie atvejai greičiausiai turės įtakos kriptovaliutų CFD ir KO kainodarai ir prieinamumui.

Taip pat yra tikimybė, kad kriptoturtas gali prarasti visą vertę, jei nebus pripažintas kaip ilgalaikė mainų priemonė. Tokiu atveju CFD ir KO, pagrįsti tais kriptovaliutomis, taip pat gali tapti beverčiai.

15. Specifinė rizika, susijusi su akcijų CFD, kurių bazinis turtas yra „Pre-IPO“ akcija

Akcijų CFD gali būti siūlomi dėl bendrovių akcijų, kurios viešai paskelbė apie pirminį viešą akcijų siūlymą ar kitą pirminį įtraukimą į biržos prekybos sąrašus (toliau – IPO) arba pateikė dėl jo paraišką, tačiau kurių akcijos dar nėra įtrauktos į prekybą toje biržoje, kuri prekybos platformoje nurodyta konkrečiam finansiniam instrumentui (toliau – „**Pre-IPO“ akcijos**). Iki įtraukimo į biržos sąrašus biržos kainos nėra. Kaina nustatoma remiantis orientacine rinka, veikiančia dar prieš įtraukiant bendrovę į prekybos sąrašus; tai yra nuolatinė ateities sandorių sutartis, pagrįsta numatoma bendrovės verte, kuria prekiaujama vienoje trečiosios šalies platformoje. Kainos nurodytos USD. Ši kaina atspindi tik rinkos lūkesčius, gali būti labai nepastovi ir nelikvidi, o skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų yra gerokai didesni nei biržoje listinguojamų akcijų CFD atveju.

Jei kaina iš orientacinės prekybos vietos yra pasenusi, neprieinama arba nepatikima, prekyba atitinkamu CFD sustabdoma. Prekybos sustabdymo metu negalite atidaryti ar uždaryti pozicijų, o prekybai atsinaujinus pirmoji prieinama kaina gali gerokai skirtis nuo paskutinės kainos, buvusios prieš prekybos sustabdymą. Jei patikimos kainos atkurti nepavyksta, mes galime uždaryti jūsų pozicijas paskutine galima kaina.

Kai bendrovė bus įtraukta į biržos prekybos sąrašus, jūsų pozicija tęsis kaip į sąrašus įtrauktos akcijos CFD sandoris. Nėra atliekamas joks koregavimas dėl skirtumo tarp paskutinės kainos iki įtraukimo į prekybos sąrašą ir

pirmosios prekybos kainos; dėl to gali susidaryti didelis pelnas arba nuostolis, įskaitant viso jūsų sąskaitos likučio praradimą. Tarp šių dviejų kainų negalite uždaryti savo pozicijos, o negarantuoti nuostolio sustabdymo pavedimai bei pozicijų uždarymas dėl nepakankamos maržos negali apriboti jūsų nuostolių. Jei pagrindinė prekybos vieta pakeičia sutarties pagrindą (pavyzdžiui, pakeičia jį taip, kad jis atitiktų tikrąjį akcijų skaičių), tai laikoma korporaciniu veiksmu. Jei bendrovė nebus įtraukta į biržos sąrašus iki to momento, kai baigiasi CFD galiojimas (galutinė data), kuri gali būti pratęsta, jei IPO atidedamas, arba paankstinta, jei bendrovė viešai atšaukia savo IPO, jūsų pozicijos uždaromos tuo metu galiojančia rinkos kaina, kaip nustatyta mūsų Pavedimų vykdymo politikoje. Jei tuo metu nėra prieinamos patikimos kainos, jūsų pozicijos uždaromos pagal paskutinę prieinamą kainą. Apie galutinę datą ir bet kokį jos pratęsimą ar pakeitimą jus informuosime iš anksto.

Mes veikiame kaip jūsų sandorių kita šalis. Siekdami valdyti savo riziką, taikome pozicijų limitus kiekvienam klientui ir galime apriboti naujų pozicijų atidarymą „Pre-IPO“ akcijose viena kryptimi, kai mūsų rizikos pozicija pasiekia nustatytus limitus. Todėl gali būti, kad negalėsite atidaryti pozicijos ar jos padidinti tada, kada norėsite. Kol prekyba nėra sustabdyta, vis dar galite uždaryti arba sumažinti savo turimas pozicijas.

Jūs neįgyjate ir niekada negausite jokių bendrovės akcijų ar kitų teisių į ją. Ši bendrovė gali prieštarauti prekybai jos akcijomis iki įtraukimo į biržos sąrašus, todėl prekyba CFD gali būti nutraukta įspėjus prieš trumpą laiką.

16. CFD ir KO netinka ilgalaikiams investuotojams

CFD ir KO yra skirti trumpalaikei prekybai ir netinka ilgalaikėms investicijoms. Ilgą laiką laikant šias priemones atidarytas, gali padidėti išlaidos, pavyzdžiui, CFD finansavimo koregavimai per naktį arba KO priemokų mažėjimas ir galiojimo pabaigos datos.

Be to, rinkos nepastovumas laikui bėgant gali padidinti CFD pozicijų maržos reikalavimų arba KO nokauto įvykių riziką. Daugeliu atvejų klientams, siekiantiems ilgalaikės pozicijos, gali būti tinkamiau apsvarstyti galimybę tiesiogiai įsigyti pagrindinį turtą.

17. Yra rizikų, susijusių su „Capital Com“ prekybos platformos funkcijomis

Kai Klientas įveda pavedimą „Capital Com“ prekybos platformoje (spustelėdamas „Pirkti/parduoti“ CFD atveju arba „Call/Put“ KO atveju), jis nedelsiant įvykdomas ir po to Klientas nebegalės atšaukti ar modifikuoti

pavedimo. Ši funkcija gali skirtis nuo kitų prekybos platformų, kurias naudojote anksčiau. Prieš pradėdami prekiauti su bendrove, turėtumėte pasinaudoti demonstracine sąskaita, kad susipažintumėte su „Capital Com“ prekybos platforma. Naudodamiesi „Capital Com“ prekybos platforma, net ir per demonstracinę sąskaitą, jūs sutinkate su vieno paspaudimo sistema ir prisiimate riziką, susijusią su momentinio vykdymo funkcija.

18. Demo prekyba gali neatspindėti realių rinkos sąlygų

Demonstracinė prekyba vyksta modeliuojamoje aplinkoje naudojant virtualias lėšas ir nėra susijusi su realiu rinkos poveikiu. Demonstracinės sąskaitos sąlygos gali skirtis nuo sąlygų realios prekybos aplinkoje. Pavyzdžiui, demonstracinėje sąskaitoje užsakymai gali būti įvykdomi akimirksniu už rodomą kainą, tuo tarpu realioje prekyboje jie gali būti įvykdyti skirtingais kainų lygiais, įvykdyti dalinai arba priklausyti nuo rinkos likvidumo ir pavedimų knygos sąlygų.

Demonstracinės sąskaitos yra suteikiamos tik tam, kad padėtų jums susipažinti su platformos ypatybėmis bei funkcionalumu, ir jos neatkartoja realaus rinkos sandorių vykdymo, kainodaros ar likvidumo sąlygų. Demonstracinėje sąskaitoje pasiekti rezultatai neparodo rezultatų, kuriuos būtų galima pasiekti prekiaujant realiomis lėšomis. Prekyba demonstracinėje sąskaitoje nesuteikia realios prekybos patirties ir nesukelia tikrųjų rinkos, likvidumo, vykdymo ar psichologinių sąlygų, kylančių prekiaujant realiomis lėšomis.

Svarbi pastaba: Ispanijoje gyvenantiems neprofesionaliesiems klientams demonstracinė prekyba CFD sandoriais yra neprieinama.

VI. Rizikos atskleidimas, taikomas visoms finansinėms priemonėms (akcijoms, CFD, KO)

1. Jūsų investicijų vertė gali greitai ir nenuspėjamai tiek sumažėti, tiek padidėti

Finansinių priemonių, įskaitant akcijas, CFD ir KO, vertė gali greitai ir nenuspėjamai svyruoti dėl įmonei specifinių įvykių, bendros rinkos būklės, ekonominių pokyčių, palūkanų normų pokyčių ar investuotojų nuotaikų. Esant tam tikroms rinkos sąlygoms, įskaitant neįprasto ar staigaus kainų judėjimo laikotarpius arba sumažėjusį likvidumą, gali būti neįmanoma įvykdyti pavedimo nurodyta kaina arba per pageidaujamą laiką.

Prekybos sustabdymai, laikinieji sustabdymai ar kiti rinkos sutrikimai taip pat gali apriboti galimybę atidaryti arba uždaryti pozicijas.

Prekiaujant finansinio sverto arba išvestinėmis priemonėmis, dėl rinkos sąlygų ar kitų aplinkybių, pavyzdžiui, kainų trūkių tarp prekybos sesijų arba ne įprastomis rinkos valandomis, rizikos valdymo priemonės gali neveikti efektyviai, o pozicijos gali būti uždarytos kainomis, kurios gerokai skiriasi nuo tikėtinų, ir tai gali lemti nuostolius.

2. **Koncetracijos rizika**
   Investavimas į vieną finansinę priemonę arba ribotą jų skaičių gali padidinti su konkrečiu emitentu ar sektoriumi susijusią riziką.

3. **Sandoriai gali būti vykdomi ne už numatytą kainą**
   Kliento užsakymai gali būti neįvykdyti tikėtina kaina dėl rinkos judėjimo tarp užsakymo pateikimo ir jo įvykdymo (tai dažniausiai vadinama kainos trūkiu arba nuokrypiu) Esant nepastovioms ar greitai kintančioms rinkos sąlygoms, kainos gali greitai pasikeisti, todėl pavedimas gali būti įvykdytas mažiau palankia kaina, nei tikėtasi. Be to, jei pageidaujama kaina arba užsakymo dydžiu rinkoje nėra pakankamai likvidumo, užsakymai gali būti įvykdyti dalinai, atidėti arba išvis neįvykdyti.

4. **Finansinės priemonės praeities rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis**
   Finansinės priemonės arba jos emisijos praeities veiklos rezultatai nėra patikimas rodiklis, leidžiantis prognozuoti būsimus šios priemonės veiklos rezultatus. Istoriniai grąžinimai, dividendai ar kainų tendencijos negarantuoja būsimų rezultatų.

5. **Valiutų judėjimai gali paveikti jūsų investicijos vertę**
   Kai jūsų sąskaitos valiuta skiriasi nuo valiutos, kuria yra išreikšta investicija, patirsite valiutos kurso (užsienio valiutos keitimo) riziką. Valiutos kurso pokyčiai gali daryti neigiamą įtaką jūsų investicijos vertei, nepriklausomai nuo bazinės priemonės veiklos rezultatų. Nepalankūs valiutų kursų pokyčiai gali lemti nuostolius arba sumažėjusią grąžą.

   Jei įnešate lėšų kita valiuta nei jūsų sąskaitos bazinė valiuta, jūsų lėšos bus konvertuojamos ir patirsite valiutos kurso riziką. Dėl to, konvertuojant lėšas, galite gauti mažiau nei iš pradžių įnešta suma, net jei nebuvo vykdoma jokia prekybos veikla. Todėl valiutos konvertavimo išlaidos ir nepalankūs valiutų kursų pokyčiai gali sumažinti jūsų turimų lėšų vertę.

6. **Yra su rinkos likvidumu susijusių rizikų**
   Likvidumo rizika turi įtakos jūsų galimybėms prekiauti. Tai yra rizika, kad finansinė priemonė, įskaitant CFD, KO ir akcijas, negali būti prekiaujama tuo metu, kaina ar apimtimi, kuria norite.
   - Prekiaujant ***CFD ir KO***, rinkos likvidumas nėra garantuojamas, o rinkos sąlygos gali iš esmės pasikeisti per labai trumpą laiką. Tam tikromis prekybos sąlygomis gali būti sunku arba neįmanoma likviduoti pozicijos / sandorio.
   - ***Akcijų*** atveju nepakankamas rinkos likvidumas gali užkirsti kelią klientui parduoti turimas pozicijas pageidaujama kaina arba kliento numatyta apimtimi. Dėl to uždarant poziciją galite būti priversti sutikti su mažesne kaina, gauti mažesnę grąžą, nei tikėtasi, arba patirti nuostolių.

7. **Nesugebėjimas stebėti pozicijų / sandorių kelia riziką**
   Svarbu atidžiai stebėti visas savo pozicijas / sandorius. Tai yra *jūsų atsakomybė t*eikti stebėti savo pozicijas/prekybas, o laikotarpiu, kai turite atvirų pozicijų/prekybų, visada turėtumėte turėti galimybę pasiekti savo paskyrą.

8. **Galite prarasti visą investuotą sumą**
   Investuodami į bet kurį siūlomą produktą, galite prarasti dalį arba visą investuotą kapitalą.

   Prekiaujant ***CFD***, nepalankūs rinkos svyravimai gali lemti viso jūsų sąskaitos nuosavo kapitalo praradimą.

   Prekiaujant ***KO***, nepalankūs rinkos svyravimai gali inicijuoti automatinį jūsų sandorio uždarymą, o tai lemia visos investuotos opciono kainos praradimą.

   Prekiaujant ***akcijomis***, jei emitentas tampa nemokus arba pradedamas jo likvidavimas, akcininkų reikalavimai paprastai tenkinami paskutinėje eilėje. Dėl šios priežasties klientas gali prarasti visą savo investicijos vertę, o bet koks lėšų susigrąžinimas yra neapibrėžtas, gali vėluoti arba būti visiškai neįmanomas.

9. **Vienos sąskaitos modelis gali turėti įtakos jūsų turimoms laisvoms lėšoms.**
   Capital Com siūlo vienos sąskaitos modelį. Tai reiškia, kad kai naudojatės daugiau nei vienu produktu (pavyzdžiui, akcijomis kartu su CFD ir (arba) KO), jūsų prekybos sąskaitoje mes palaikome vieną bendrą pinigų likutį.

Bet kokios jūsų prekybos sąskaitoje esančios laisvos lėšos (t. y. lėšos, neinvestuotos į kitus produktus) yra laikomos kaip vienas bendras pinigų likutis ir gali būti naudojamos prekiauti bet kuriuo produktu. Atitinkamai, vadovaujantis mūsų Sąlygomis, šios laisvos lėšos gali būti panaudotos įsipareigojimams pagal skirtingus produktus vykdyti (įskaitant CFD maržos reikalavimus, realizuotus ir nerealizuotus nuostolius, komisinius bei kitus mokesčius), todėl joms kyla potencialių nuostolių rizika dėl jūsų vykdomos prekybos CFD.

Jūsų akcijų turto (ne pinigų) vertė nėra naudojama CFD maržos reikalavimams vykdyti arba CFD neigiamo balanso apsaugai užtikrinti; tačiau, kai tik lėšos iš akcijų pardavimo, dividendai ar kitos bendrovių įvykių išmokos yra įskaitomos į jūsų prekybos sąskaitą kaip laisvos lėšos, jos tampa šio pinigų likučio dalimi ir gali būti panaudotos CFD įsipareigojimams vykdyti, o tai gali sumažinti išsiimti lėšų sumą.

10. Jūsų prekyba gali būti apmokestinama

Jūsų prekyba gali būti arba tapti apmokestinama ir/arba bet kokiu kitu mokesčiu, pvz., dėl atitinkamų įstatymų ir taisyklių pakeitimų arba jūsų asmeninių aplinkybių. Įmonė nepateikia mokesčių patarimų. Klientas yra atsakingas už bet kokius mokesčius ir/arba bet kokius kitus įsipareigojimus, kurie gali atsirasti dėl jo/jos prekybos. Tik jūs esate atsakingi už tai, kad suprastumėte savo investicijų apmokestinimo tvarką ir jos laikytumėtės, įskaitant visas taikomas pranešimo (deklaravimo) prievoles. Šių reikalavimų nesilaikymas gali lemti netikėtas mokesčių prievoles, baudas arba sumažėjusią grynąją grąžą.

11. Mes neteikiame investavimo patarimų ar patikėjimo paslaugų.

Bendra rinkos informacija, kurią „Capital Com“ teikia savo klientams, nėra skirta ir nesudaro investavimo patarimų ar asmeninių prekybos rekomendacijų. Tokia informacija nėra ir neturėtų būti laikoma patarimu pirkti ar parduoti bet kokius CFD arba sudaryti pirkimo ar pardavimo sandorius su KO arba pirkti ar parduoti akcijas ar frakcines akcijas taip pat kaip raginimu tai daryti. Jūsų sprendimas sudaryti sandorį su Įmone ir sprendimas, ar toks sandoris jums tinka, yra jūsų nepriklausomas sprendimas.

Įmonė neveikia kaip klientų patarėjas ar patikėtinis. Jūs esate atsakingas už savo mokesčių ir teisinių reikalų tvarkymą, įskaitant visų reguliavimo dokumentų ir mokėjimų pateikimą bei taikomų įstatymų ir kitų teisės aktų laikymąsi. Mes neteikiame jokių reguliavimo, mokesčių ar teisinių

konsultacijų. Jei abejojate dėl siūlomų priemonių tvarkos ar įsipareigojimų, galite kreiptis į nepriklausomą finansinį konsultantą.

12. Nėra garantuoto pelno

Nėra jokių garantijų dėl pelno ar nuostolių išvengimo prekiaujant akcijomis, CFD arba KO. Ne įmonė, nei jos atstovai nesiruošia teikti ir negali iš tikrųjų teikti tokių garantijų. Klientas buvo informuotas šiuo pareiškimu, kad rizika yra neišvengiama prekiaujant akcijomis, CFD arba KO ir kad jis/jie turi būti finansiškai pajėgūs prisiimti tokią riziką ir atlaikyti bet kokius patirtus nuostolius.

13. Apsaugos, kurias gauname iš trečiųjų šalių, gali būti netaikomos jums.

Bet kokios garantijos ar teisinės apsaugos, kuriomis Capital Com turi teisę pagal sutartį su bet kuriuo iš mūsų konsultantų, verslo procesų išorės tiekėjų, tiekėjų ar bet kuriuo kitu trečiuoju asmeniu ar tarpininku, arba kurios yra prieinamos mums pagal įstatymą, gali neapimti ar neapsaugoti jūsų, jei patirsite nuostolių ar žalos dėl tokio trečiojo asmens nesugebėjimo įvykdyti mums priklausančių įsipareigojimų.

14. Rinkos komentaras

Įmonės pateiktas bendro pobūdžio rinkos komentaras (kuris nėra asmeninė rekomendacija ar investavimo konsultacija) yra bendro pobūdžio ir pagrįstas tik Įmonės darbuotojų sprendimu. Klientas patvirtina, kad sandorius jis sudaro remdamasis tik savo nuožiūra. Įmonės bendras rinkos komentaras remiasi informacija, kuri laikoma patikima, tačiau Įmonė negali ir negarantuoja jos tikslumo ar išsamumo.

15. Interesų konfliktai

Vykdant mūsų veiklą gali kilti interesų konfliktų, todėl kyla rizika, kad jie gali paveikti tam tikrus mūsų teikiamų paslaugų veiklos ar komercinius aspektus.

Capital Com laikosi oficialios politikos, skirtos interesų konfliktams, kylantiems dėl mūsų verslo, nustatyti, atsakingai valdyti, kontroliuoti ir, jei reikia, atskleisti. Įmonė deda visas pagrįstas pastangas, kad išvengtų interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, Įmonė užtikrina, kad su jumis būtų elgiamasi sąžiningai ir laikantis aukščiausio lygio principingumo bei kad Kliento interesai būtų visada apsaugoti.

Siekdama šio tikslo, Capital Com laikosi konkrečių veiklos procedūrų, suderintų su įmonės pavedimų vykdymo politika ir interesų konfliktų

politika, užtikrindama kruopštų ir nuoseklų požiūrį į galimų konfliktų valdymą ir mažinimą tvarkant klientų pavedimus.

16. Sistemos gedimai

Visi sandoriai vykdomi elektroniniu būdu internetu. Dėl platformos veikimo sutrikimų, techninio nepasiekiamumo, sistemų gedimų ar klaidų gali nepavykti pateikti, įvykdyti ar pakeisti užsakymų, taip pat efektyviai stebėti savo pozicijų ar paskyros būsenos. Greitai kintančiose ar svyruojančiose rinkose tai gali lemti praleistas prekybos galimybes, vėluojantį užsakymų įvykdymą arba netikėtus finansinius nuostolius.

Papildomai pažymėtina, kad nekokybiškas, nestabilus ar nutrūkstantis kliento interneto ryšys gali apriboti prieigą prie platformos, o tai gali sąlygoti neįvykdytus pavedimus, vėlavimą juos vykdant arba vadovavimąsi neaktualiais kainų bei paskyros duomenimis.

Duomenų perdavimo, ryšio sistemų, kompiuterinių pajėgumų ar prekybos programinės įrangos – nepriklausomai nuo to, ar ji priklauso Bendrovei, ar trečiųjų šalių paslaugų teikėjams – veiklos sutrikimai, gedimai ar prastovos gali turėti neigiamą įtaką platformos prieinamumui, jos efektyvumui bei kliento galimybei administruoti savo pavedimus.

17. Kainų kotiravimo klaidos kelia riziką

CFD ir KO

Jei įvyktų kainos kotiravimo klaida (įskaitant atsakymus į atitinkamus klientų prašymus), Capital Com nėra atsakinga už bet kokias pasekmes, susijusias su sąskaitų balanso klaidomis, ir pasilieka teisę atlikti būtinus pataisymus ar koregavimus atitinkamoje sąskaitoje. Bet koks ginčas, kylantis iš tokių kainų kotiravimo klaidų, bus sprendžiamas remiantis teisinga rinkos verte, kaip nustato Capital Com savo nuožiūra ir veikdama sąžiningai, atitinkamos rinkos tuo metu, kai įvyko tokia klaida. Atvejais, kai vyraujanti rinka rodo kainas, skirtingas nuo kainų mes paskelbėme savo platformoje, Capital Com dės visas pastangas, kad įvykdytų užsakymus už arba arti vyraujančių rinkos kainų. Tai gali arba gali nepaveikti kliento realizuotų ir nerealizuotų pelnų bei nuostolių.

Akcijos

Platformoje pateikiami kainų duomenys gali būti tik orientacinio pobūdžio, vėluojantys arba neatitikti tikslių rinkos kainų. Pavedimai pirkti ar parduoti akcijas yra nukreipiami vykdyti, o įvykdymo kaina priklauso nuo atitinkamos rinkos ir sandorį vykdančio brokerio bei sandorio

vykdymo vietos. Tais atvejais, kai pavedimas įvykdomas, anuliuojamas ar koreguojamas remiantis klaidingais rinkos duomenimis arba sandorio vykdymo vietos ar brokerio atliktu klaidų ištaisymu, Bendrovė, vadovaudamasi protingumo ir sąžiningumo principais, turi teisę atitinkamai pakoreguoti kliento pozicijas, sąskaitos likučius bei operacijų išrašus.

18. Sandorių patvirtinimai, išrašai ir pranešimai apie neatitikimus

Turėtumėte atidžiai peržiūrėti sandorių patvirtinimus, išrašus bei kitą paskyros informaciją ir nedelsdami pranešti mums apie bet kokias įtariamas klaidas ar neatitikimus. Nelaiku pateiktas pranešimas apie neatitikimus gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės galimybėms atlikti tyrimą bei ištaisyti pastebėtas klaidas.

19. Kliento pinigai

Visos jums priklausančios lėšos ("kliento pinigai") bus laikomos mūsų paskirtoje kliento pinigų banko sąskaitoje; joms taikoma įskaitymo teisė dėl jūsų įsipareigojimų mums. Nustatyti klientų pinigai yra atskirti nuo Įmonės turto ir laikomi klientų pinigais pagal CySEC taisykles. Mes galime perkelti jūsų lėšas į mūsų paskirtą klientų pinigų sąskaitą, kuri yra kita valiuta nei jūsų pagrindinė valiuta. Tokie kliento pinigai bus bent jau lygūs jūsų bazinės valiutos vertei ir atitiks Kipro reguliavimo reikalavimus. Palūkanos už klientų pinigus nebus mokamos.

20. Jūs neturite teisės į kompensaciją pagal Kipro investuotojų kompensavimo fondo schemą automatiškai ir kompensacija nėra neribota.

Capital Com dalyvauja Investuotojų kompensacijų fonde ("ICF"), skirtame CySEC prižiūrimų Kipro investicinių įmonių klientams. Mažmeniniai klientai gali turėti teisę į kompensaciją pagal ICF, kai Įmonė dėl savo finansinių aplinkybių negali įvykdyti savo įsipareigojimų klientams ir kai nėra realių perspektyvų, kad minėtos aplinkybės artimiausiu metu pagerės, pvz., likvidavimo atveju. Kad mažmeninis klientas gautų kompensaciją, jis / ji turi laiku pateikti kompensacijos prašymą ICF ir gauti Fondo administracinio komiteto patvirtinimą. Bet kuriuo atveju, kompensacija negali viršyti dvidešimties tūkstančių eurų (20 000 EUR) vienam mažmeniniam klientui. Daugiau informacijos rasite mūsų Investuotojų kompensavimo fondo politikoje.

21. Yra teisiniai ir reguliavimo rizikos

Vyriausybės ar reguliavimo institucijos priimti teisės aktų ar taisyklių pakeitimai gali padidinti verslo veiklos kaštus, sumažinti investicijos

patrauklumą ir/arba pakeisti konkurencinę aplinką. Minėti pakeitimai gali turėti reikšmingos įtakos finansinių priemonių – įskaitant akcijas ir išvestines finansines priemones (tokias kaip CFD ir KO) – vertei, veiklos rodikliams arba galimam pelningumui. Ši rizika yra nenuspėjama ir gali skirtis priklausomai nuo rinkos, sektoriaus ar bazinio turto.

VII. Pareiškimo atnaujinimai

Bendrovė pasilieka teisę periodiškai peržiūrėti ir (arba) pakeisti šį Pareiškimą bei taikomas priemones. Šis Pareiškimas yra peržiūrimas ne rečiau kaip kartą per metus, o prireikus atliekami jo pakeitimai. Tais atvejais, kai iš esmės pakeisime šį pareiškimą, aktyvūs klientai bus informuojami Bendrovės Bendrosiose sąlygose nustatyta tvarka. Šį pareiškimą klientai gali peržiūrėti paprašę, jis taip pat įkeliamas į Įmonės svetainę.

Priimdami Capital Com bendrąsias sąlygas, patvirtinate, kad suprantate su prekyba mūsų produktais susijusią riziką ir kad esate finansiškai bei kitais atžvilgiais pajėgūs prisiimti šią riziką. Jūs pripažįstate, kad visiškas sąskaitos likučio praradimas nepakenktų jūsų finansinei gerovei.

Rizikos atskleidimo pareiškimas – 2.2 versija – 2026 m. lapkritis

1 priedas — Apibrėžtys

"ADR" reiškia Amerikos depozitoriumo pakvitavimus.

„**CFD**" reiškia skirtumų sandorius.

„**CIF**" reiškia Kipro investicinę įmonę.

„**Klientas (-ai)**" arba „**jūs**" reiškia fizinį asmenį, juridinį asmenį arba asmenų sąjungą, arba turto grupę, neturinčią teisinio subjektiškumo, kurie yra Capital Com klientai.

„**Kliento pinigai**" reiškia visas jums priklausančias lėšas.

"CNMV" arba "Comisión Nacional del Mercado de Valores" reiškia Ispanijos nacionalinę vertybinių popierių rinkos komisiją.

„Įmonė“, „mes“ arba „Capital Com“ reiškia Capital Com Group Ltd.

“**Kipras Vertybinių popierių ir biržos komisija**” arba “**Komisija**” arba

“**CySEC**” reiškia Kipro vertybinių popierių ir biržos komisiją.

„**ETC**“ – tai biržoje prekiaujamos žaliavos.

„**ETF**“ – tai biržoje prekiaujami fondai.

"ETN“ – reiškia biržoje prekiaujamus skolos vertybinius popierius.

“**Frakcinės akcijos**” reiškia akcijų dalis kurios sudaro mažiau nei vieną pilną tos akcijos vienetą, įskaitant akcijas, ETF, ETN, ETC, ADR ir kt.

„**ICF**“ reiškia Investuotojų kompensavimo fondą.

„**IPO**“ reiškia pirminį viešą akcijų siūlymą arba kitokį įtraukimą į prekybos sąrašus, kurio metu bendrovės akcijos pirmą kartą įtraukiamos į prekybą vertybinių popierių biržoje.

“**KID**” reiškia Pagrindinės informacijos dokumentą, parengtą pagal PRIIPs reglamentą.

„**KO**“ reiškia Knock Out opcionus.

„**Įstatymas**“ ir (arba) „**Įstatymas 87(I)/2017**“ reiškia Investicinių paslaugų ir veiklos bei reguliuojamų rinkų įstatymą 87 (I)/2017 su pakeitimais.

“MiFID II” — 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES.

„**OTC**“ reiškia nebiržinį.

„Pre-IPO akcijos“ reiškia bendrovių, kurios viešai paskelbė apie IPO arba pateikė dėl jo paraišką, akcijas, kurios dar nėra įtrauktos į prekybą toje biržoje, kuri prekybos platformoje nurodyta konkrečiam finansiniam instrumentui.

“PRIIP” reiškia kombinuotuosius mažmeninius investicinius ir draudimo produktus, kaip apibrėžta 2014 m. lapkričio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 1286/2014 ("PRIIP reglamentą").

“**Pareiškimas**” reiškia šį Rizikos Atskleidimo Pareiškimą.

“**Akcijos**” arba “**akcijos**” – tai perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kaip apibrėžta „MiFID II“ 4 straipsnio 1 dalies 44 punkte, įskaitant, be kita ko, akcijas, ADR, ETF, ETN ir ETC. Bendrovė prekybą perkeliamaisiais vertybiniais popieriais komerciniais ženklais vykdo naudodama pavadinimą „Akcijos“.