

Risicodisclaimer Statement

Handelen, overboeken en staken van
crypto-activa

Inhoudsopgave

1	Introductie	4
2	Algemene risico's bij het handelen in crypto-activa	5
2.1	Prijsvolatiliteit	5
2.2	Liquiditeit	6
2.3	Default risico.....	6
2.4	Marktmanipulatie.....	6
2.5	Werking van het platform.....	6
2.6	Cybersecurity	6
2.7	Custody (bewaring)	7
2.8	Derden.....	7
2.9	Gedecentraliseerde protocollen	7
2.10	Wet- en regelgeving	7
2.11	In het verleden behaalde resultaten	8
2.12	Account bevriezing	8
2.13	Informatie.....	8
2.14	Belasting	8
3	Algemene risico's van diensten voor de overdracht van crypto-activa (<i>overboeken van crypto-activa</i>)	9
3.1	Onomkeerbaarheidsrisico van transacties.....	9
3.2	Risico van een onjuist ontvangstadres	9
3.3	Naleving van regelgeving.....	9

3.4	Risico van verificatie van rechtmatigheid.....	10
3.5	Fraude- en oplichtrisico.....	10
3.6	Risico van netwerkcongestie	10
3.7	Risico van transferfalen.....	10
4	Algemene risico's van staking van crypto-activa.....	11
4.1	Protocol risico	11
4.2	Slashing risico.....	11
4.3	Liquiditeitsrisico	11
4.4	Risico van fluctuerende beloningen	12

1 Introductie

Deze Risicodisclaimer Statement beschrijft verschillende risico's die samenhangen met crypto-activa diensten. De informatie in deze Risicodisclaimer Statement is niet volledig en omvat niet alle risico's (of andere belangrijke factoren) waarmee u rekening moet houden voordat u gebruik maakt van de diensten.

Alvorens gebruik te maken van de diensten van Finst B.V. (hierna "Finst"), moet u uw eigen onafhankelijke beslissing nemen en dient u elk advies in te winnen dat u nodig of wenselijk acht (inclusief financieel en/of juridisch advies) van onafhankelijke adviseurs. Bovendien moet u ervoor zorgen dat u over de benodigde risicobereidheid en relevante ervaring dan wel kennis beschikt voordat u besluit om in crypto-activa te investeren en/of handelen.

Door gebruik te maken van de Finst dienstverlening, verklaart en gaat u akkoord dat u de risico's zoals opgenomen in deze Risicodisclaimer Statement hebt gelezen en hiermee instemt.

Investeren in crypto-activa brengt risico's van verliezen met zich mee. Uw kapitaal is in gevaar.

2 Algemene risico's bij het handelen in crypto-activa

Onder de Verordening betreffende markten in crypto-activa (hierna "MiCAR"), worden crypto-activa gedefinieerd als een digitale weergave van een waarde of van een recht, die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen met behulp van distributed ledger-technologie of soortgelijke technologie. Over het algemeen worden transacties in crypto-activa middels een gedecentraliseerd cryptografisch systeem (de blockchain) geverifieerd en opgeslagen.

Het handelen in crypto-activa brengt risico's met zich mee. Het is daarom belangrijk dat u zich van deze risico's bewust bent en begrijpt voordat u in deze producten gaat handelen of investeren. In de volgende paragraaf hebben we daarom een aantal risico's geschetst die samenhangen met handelen in crypto-activa.

Het handelen in crypto-activa kan over het algemeen niet geschikt zijn, vooral niet met geld bestemd voor of opgenomen uit pensioensparen, studieleningen, hypotheeken, noodfondsen of fondsen die voor andere specifieke doeleinden zijn gereserveerd. Handel in crypto-activa kan leiden tot grote en onmiddellijke financiële verliezen. De volatiliteit en onvoorspelbaarheid van de prijzen van crypto-activa ten opzichte van fiat-valuta (zoals euro's en dollars) kan in korte tijd leiden tot een aanzienlijk verlies. Transacties in crypto-activa kunnen onomkeerbaar zijn en als gevolg hiervan kunnen verliezen voortkomend uit frauduleuze of onopzettelijke transacties mogelijk niet worden verhaald. Daarnaast, kan de aard van een crypto leiden tot een verhoogd risico op fraude of cyberaanvallen.

2.1 Prijsvolatiliteit

Crypto-activa (inclusief "stablecoins") zijn zeer volatiel en hun waarde is onvoorspelbaar. De waarde wordt alleen afgeleid vanuit vraag en aanbod. In tegenstelling tot traditionele financiële instrumenten hebben crypto-activa over het algemeen geen onderliggende of intrinsieke waarde. U kunt daarom aanzienlijke verliezen en zelfs volledig kapitaalverlies oplopen bij het handelen in crypto-activa. U moet daarom zorgvuldig overwegen of het handelen in crypto-activa geschikt is ten opzichte van de risicotolerantie en financiële positie van uzelf. U zou geen geld moeten investeren, waartoe u niet voorbereid bent om deze volledig te kunnen of willen verliezen.

De prijzen van crypto-activa zijn meestal niet transparant, zeer speculatief en vatbaar voor marktmanipulatie. In het ergste geval kan de waarde van crypto-activa volledig waardeloos worden.

Het is belangrijk op te merken dat de crypto-activa prijzen die op de Finst Website en het Platform van Finst worden weergegeven, alleen ter indicatie zijn en aanzienlijk kunnen verschillen van de werkelijke prijzen voor orderuitvoering. Dit kan te wijten zijn aan het feit dat Finst meerdere partijen gebruikt om marktgegevens aan u te verstrekken, of door een prijswijziging tussen het moment van de orderplaatsing en de uitvoering van de order (bekend als "slippage"). Dit is vooral belangrijk in tijden van hoge marktvolatiliteit of illiquiditeit, waar het verschil in getoonde en uitvoeringsprijzen significanter kan zijn.

2.2 Liquiditeit

Markten voor bepaalde crypto-activa kunnen meer of minder liquide zijn. Dit betekent dat er op een bepaald moment meer of minder marktdeelnemers bereid kunnen zijn om een specifieke crypto-activa te kopen of te verkopen. Illiquide markten houden een verhoogd risico op verlies in, omdat ze onderhevig kunnen zijn aan hoge prijsvolatiliteit. Dit kan het voor deelnemers zeer moeilijk maken om hun posities tegen gunstige prijzen te openen of te sluiten. In het algemeen, en hoewel dit geen zekerheid is, geldt hoe hoger de marktkapitalisatie van een crypto-activa, hoe hoger de liquiditeit ervan is.

2.3 Default risico

Wanneer een crypto-activa waarin u investeert niet meer wordt gebruikt of ondersteund door een derde partij (waarvan Finst gebruik maakt), kan de waarde van die crypto-activa waardeloos worden. In dat geval bestaat er een aanzienlijk risico dat u een deel of al uw geïnvesteerde middelen verliest. Er is geen garantie dat u uw geïnvesteerde bedrag in dergelijke omstandigheden terugkrijgt.

2.4 Marktmanipulatie

Crypto-activa zijn niet gereguleerd en worden over het algemeen niet gesteund door een overheid of centrale bank, noch gedekt door een verzekering. Door hun aard bestaat er dus een risico op marktmanipulatie. Marktmanipulatie bestaat uit, maar is niet beperkt tot, het opzettelijk verspreiden van (valse) informatie bedoeld om de prijs van een bepaalde crypto-activa te beïnvloeden. MiCAR heeft een verbod ingevoerd op dergelijke marktmanipulatiepraktijken. Niettemin blijft het risico aanwezig.

2.5 Werking van het platform

Vooraf in tijden van hoge volumes en hoge volatiliteit kan de toegang tot en de werking van het Finst platform verslechteren. Dit kan leiden tot beperkingen op de toegang tot uw account en één van de diensten, inclusief het onvermogen om bestellingen te plaatsen. In dergelijke omstandigheden kunnen de prijzen van crypto-activa die op het platform worden weergegeven, aanzienlijk afwijken van de prijzen waartegen orders worden uitgevoerd.

2.6 Cybersecurity

De cybersecurityrisico's van crypto-activa omvatten onder meer hack-kwetsbaarheden en het risico dat 'publicly distributed ledgers' niet onveranderlijk zijn. Een cybersecurity-gebeurtenis kan leiden tot een aanzienlijk, onmiddellijk en onomkeerbaar verlies van de crypto-activa die u bij Finst aanhoudt. Zelfs een kleine cybersecurity-gebeurtenis in een crypto-activa zal hoogstwaarschijnlijk resulteren in een neerwaartse prijsdruk op die crypto-activa en mogelijk andere.

2.7 Custody (bewaring)

Hoewel Finst en SPV (Stichting Finst Custody) alle redelijke maatregelen nemen om uw crypto-activa en de Finst Credits veilig te bewaren, kan er geen volledige veiligheid gegarandeerd worden. Eventuele gebreken of inbreuken kunnen leiden tot een volledig verlies van de middelen. Het gebruik van de Finst diensten is in het geheel uw eigen risico. U begrijpt dat er geen verzekering of depositogarantiestelsel van toepassing is op de crypto-activa die op uw Finst-rekening staan.

2.8 Derden

Om uw crypto-activa te beschermen, kunnen Finst en de SPV crypto-activa aanhouden bij externe bewaarders. Hoewel dergelijke derde partijen, indien ingeschakeld, met de nodige zorgvuldigheid worden geselecteerd, heeft Finst geen controle over deze partijen. In geval van faillissement, technische storing of een beveiligingsfout bij een derde partij die de bewaarfunctie vervult, kan dit leiden tot het volledige verlies van uw crypto-activa.

2.9 Gedecentraliseerde protocollen

Finst heeft geen controle over, of aansprakelijkheid voor, de levering, de kwaliteit, veiligheid, wettigheid of enig ander aspect van de crypto-activa die u mogelijk koopt, houdt of verkoopt met behulp van de diensten van Finst. Finst bezit of beheert geen van de onderliggende softwareprotocollen die de werking regelen van de crypto-activa die door Finst-dienstverlening beschikbaar worden gemaakt. Deze onderliggende protocollen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving veranderen of stoppen, wat kan leiden tot een volledig verlies van de crypto-activa of de waarde daarvan.

Vanwege de aard van de blockchain-technologie en de onderliggende protocollen, kan elke crypto-activa die wordt bewaard of verhandeld bij Finst, tijdelijk of voor onbepaalde tijd onherstelbaar verloren gaan, beschadigd raken of gewist worden.

2.10 Wet- en regelgeving

De markt, technologie en het wettelijke kader voor crypto-activa is relatief nieuw en onzeker. De diensten van Finst opereren in dit veranderende landschap. De dienstverlening kan onderhevig zijn aan wijzigingen of beëindiging op basis van de ontwikkeling van relevante wet- en regelgeving.

U bent verantwoordelijk om kennis te hebben met en te begrijpen hoe crypto-activa en de diensten voor deze crypto-activa zullen worden voorzien, gereguleerd en belast volgens de wetten die van toepassing zijn op u.

2.11 In het verleden behaalde resultaten

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie van toekomstige prestaties. De waarde van beleggingen kan stijgen en dalen.

2.12 Account bevrozing

In het geval dat Finst vermoedt dat u betrokken bent bij verdachte activiteiten of in strijd bent met de Algemene Voorwaarden, kan Finst uw account bevroren, inclusief indien van toepassing enig sub-account, crypto-activa of Finst Credits aangehouden op uw account. Als uw account is bevroren, resulteert dit in beperkingen op de toegang tot uw account en tot alle diensten. U kunt dan niet handelen of overboeken van of naar uw account.

2.13 Informatie

Materialen en informatie die door Finst op de website of het platform van Finst of anderszins worden verstrekt, zijn louter informatief. Tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven, zoals in onze juridische overeenkomst, kan deze informatie zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd en vormt deze geen beleggingsadvies. Finst kan toegang leveren tot content van derden, met inhoud die op geen enkele manier wordt onderschreven door Finst leveren. Alle verstrekte informatie kan misleidend, onvolledig of onjuist zijn. U bent altijd als enige verantwoordelijk voor het beoordelen van de relevantie, nauwkeurigheid, adequaatheid en betrouwbaarheid van het verstrekte materiaal.

2.14 Belasting

U bent verantwoordelijk voor eventuele belastingen die u verschuldigd bent, afhankelijk van uw (fiscale) woonplaats. Finst geeft u geen fiscaal advies. Het wordt daarom aanbevolen dat u professioneel advies inwint. Het is niet uitgesloten dat belastingdiensten en rechters eerdere belastingaanslagen over de behandeling van inkomsten gerelateerd aan de dienstverlening van Finst kunnen aanpassen of wijzigen.

3 Algemene risico's van diensten voor de overdracht van crypto-activa (*overboeken van crypto-activa*)

Het overdragen (overboeken) van crypto-activa via de diensten van Finst kan gemak en flexibiliteit bieden bij het beheren van uw crypto-activa. Crypto-activa overboekingen worden doorgaans gebruikt voor zelfbewaring (*self-custody*) van crypto-activa, waardoor u volledige controle heeft over uw crypto-activa. Echter, het overdragen van crypto-activa brengt aanzienlijke risico's met zich mee die kunnen leiden tot gedeeltelijk of volledig verlies van uw overgedragen crypto-activa. Voordat u een overdracht uitvoert, dient u grondig onderzoek te doen en volledig op de hoogte te zijn van de betrokken risico's. Wij raden u aan de onderstaande toelichtingen zorgvuldig te lezen. Hoewel wij streven naar een zo breed en volledig mogelijk overzicht van de risico's met betrekking tot crypto-overboekingen, is de onderstaande lijst niet uitputtend.

3.1 Onomkeerbaarheidsrisico van transacties

Zodra een crypto-activa overboeking is geïnstrueerd, kan deze niet meer worden teruggedraaid. U bent zelf volledig verantwoordelijk voor de juistheid van alle transactiegegevens vóór indiening, aangezien na uitvoering geen wijzigingen meer kunnen worden aangebracht. Het gebruik van niet-ondersteunde crypto-activa, onjuiste netwerken of verkeerde walletadressen kan leiden tot permanent verlies van crypto-activa. U dient de instructies van het platform zorgvuldig te volgen en alle gegevens nauwgezet te verifiëren om een succesvolle overdracht te waarborgen.

3.2 Risico van een onjuist ontvangstadres

Bij het overboeken van crypto-activa kan elke fout in het invoeren van de ontvangergegevens leiden tot het permanente en onherstelbare verlies van crypto-activa. U moet ervoor zorgen dat overboekingen uitsluitend plaatsvinden van en naar wallets die u zelf bezit en dat alle opgegeven gegevens correct zijn. Zelfs kleine fouten, zoals één verkeerd teken in het walletadres, kunnen verlies van uw crypto-activa veroorzaken, zonder mogelijkheid tot terugvordering.

3.3 Naleving van regelgeving

De diensten voor de overdracht van crypto-activa van Finst vallen onder MiCAR en de Verordening betreffende de overmaking van geldbedragen (*Transfer of Funds Regulation*). Dit betekent dat er bij een overboeking, indien van toepassing, aanvullende informatie kan worden gevraagd om aan de wettelijke vereisten te voldoen. Finst is verplicht om op alle overboekingen due diligence uit te voeren conform de geldende regelgeving. Finst biedt overdrachtdiensten die beperkt zijn tot stortingen (ontvangst) vanuit een externe wallet (of extern crypto-activarekening) van de cliënt naar het Finst-account en opnames (versturen) vanuit het Finst-account naar een externe wallet (of extern crypto-activarekening) van de cliënt. Overboekingen van of naar derden worden niet ondersteund. Overboekingen waarbij sprake is van vermoedelijke illegale activiteiten kunnen

worden geweigerd en activa kunnen worden bevroren of geblokkeerd totdat de rechtmatigheid is bevestigd.

3.4 Risico van verificatie van rechtmatigheid

U bent verantwoordelijk voor het verifiëren van de rechtmatigheid van uw overboekingen voordat u een overboekingsinstructie indient. Finst voert due diligence uit op alle inkomende en uitgaande crypto-activa overboekingen, inclusief verificatie van wallet-eigendom, maar u dient zelf ook waakzaam te zijn om te voorkomen dat u transacties uitvoert met kwaadwillenden.

3.5 Fraude- en oplichtrisiko

Bij het versturen van crypto-activa loopt u mogelijk het risico slachtoffer te worden van fraude of oplichting. Frauduleuze derde partijen benaderen vaak particuliere gebruikers via phishing, misleiding en andere bedrieglijke tactieken om toegang te krijgen tot hun crypto-activa. In de meeste gevallen initiëren particulieren zelf de transfers naar deze kwaadwillenden op basis van misleidende informatie. Finst kan de crypto-activa niet terughalen zodra een overboeking is uitgevoerd. U moet ervoor zorgen dat niemand anders toegang heeft tot de wallets of crypto-activarekeningen waarnaar u uw crypto-activa verzendt, aangezien overboekingen onomkeerbaar en niet terugvorderbaar zijn. Wees extra voorzichtig bij het uitvoeren van overboekingen op verzoek of advies van derden. Veelvoorkomende oplichtingstrucs zijn onder meer 'nep-crypto-exchanges', 'pig butchering scams' en zogenaamde 'investeringsmogelijkheden'. Bedenk goed: als iets te mooi lijkt om waar te zijn, is dat meestal ook zo.

3.6 Risico van netwerkcongestie

Hoge netwerkbelasting op de blockchain kan leiden tot vertragingen in de verwerking van crypto-activa overboekingen of hogere transactiekosten. Tijdens perioden van congestie kunnen langere wachttijden voor bevestigingen ontstaan, wat de timing en kosten van uw transfers kan beïnvloeden. Dergelijke vertragingen vallen buiten de controle van Finst en kunnen de mogelijkheid om tijdige transacties te voltooien beïnvloeden.

3.7 Risico van transferfalen

Technische storingen binnen blockchainnetwerken of het Finst-platform zelf kunnen ertoe leiden dat overboekingsverzoeken mislukken. Dergelijke storingen kunnen leiden tot verlies van crypto-activa, vertragingen in transacties of de noodzaak om transacties opnieuw uit te voeren, met alle potentiële financiële gevolgen van dien.

4 Algemene risico's van staking van crypto-activa

Het staken van crypto-activa kan potentieel aantrekkelijke en variabele rendementen opleveren, bekend als Annual Percentage Yield ('APY', *jaarlijks rendement in procenten*). Echter, het staken van crypto-activa brengt risico's met zich mee die kunnen leiden tot het gedeeltelijke of volledige verlies van de gestaakte crypto-activa. Voordat u begint met staken, dient u uw eigen onderzoek te doen en op de hoogte te zijn van de betrokken risico's. We raden u aan om de onderstaande uitleg zorgvuldig te lezen. Hoewel we streven naar een breed en volledig overzicht van de risico's die gepaard gaan met staken, is onderstaande lijst niet allesomvattend.

4.1 Protocol risico

Het staken van crypto-activa is afhankelijk van de onderliggende blockchain-protocollen. Er bestaat een risico op technische fouten, bugs, beveiligingslekken en onvoorziene gebeurtenissen die het protocol kunnen beïnvloeden. Over het algemeen kan een protocolstoring leiden tot gedeeltelijk of volledig verlies van zowel de gestaakte crypto-activa als de stakingsbeloningen. Finst heeft geen controle over het protocol zelf, de prestaties of de beveiliging ervan. Hoewel we de crypto-activa die in aanmerking komen voor staking zorgvuldig controleren om dergelijke risico's te beperken, kan het protocolrisico niet worden geëlimineerd.

4.2 Slashing risico

Slashing verwijst naar een boete die wordt opgelegd door het blockchain-protocol voor het overtreden van de regels of het bezighouden met verdachte activiteiten op het netwerk. Slashing-boetes kunnen leiden tot een (gedeeltelijk) verlies van uw gestaakte crypto-activa en kunnen bijvoorbeeld voorkomen bij incorrect stemmen, uitval van validators of dubbele staking (wanneer een coin gelijktijdig op meerdere validators wordt gebruikt). Finst werkt samen met zorgvuldig geselecteerde externe technische dienstverleners die het risico op slashing minimaliseren en in sommige gevallen verzekering bieden tegen slashing-boetes (tot bepaalde bedragen). Echter, ondanks deze beperkende maatregelen blijft het risico van slashing bestaan en kan het niet volledig worden geëlimineerd.

4.3 Liquiditeitsrisico

Elk blockchain-protocol heeft zijn eigen bijzonderheden en beperkingen met betrekking tot staking. Zo leggen sommige protocollen activatieperiodes, lock-up periodes, bondingperiodes, unbondingperiodes en opname termijnen op die tot enkele weken kunnen duren. Finst streeft ernaar u een hoge mate van flexibiliteit te bieden, zodat u uw activa kunt verkopen en opnemen, zelfs als ze gestaakt zijn. Echter, ondanks alle maatregelen die zijn genomen om een dergelijk niveau van flexibiliteit te waarborgen, bestaat er in uitzonderlijke omstandigheden een risico dat Finst bepaalde tijdelijke limieten kan opleggen aan verkooporders en/of opnames totdat uw gestaakte crypto-activa zijn un-staked en teruggetrokken uit de relevante blockchain-protocollen. Dit kan betekenen dat u mogelijk niet altijd in staat bent om uw gestaakte crypto-activa te verkopen.

of op te nemen. In een dergelijk geval zal Finst u zo snel mogelijk informeren over dergelijke tijdelijke beperkingen.

4.4 Risico van fluctuerende beloningen

Stakingsbeloningen zijn afhankelijk van de specifieke blockchain-protocol en fluctueren in de loop van de tijd. Finst heeft geen invloed op de beloningen die door de verschillende protocollen worden uitgekeerd. De huidige geschatte stakingsbeloningen (APY) worden vermeld op onze website en ons platform en kunnen op elk moment en zonder voorafgaande kennisgeving veranderen. Daarom bestaat het risico dat de beloningspercentage daalt nadat u staking heeft ingeschakeld.