

Risk Disclosure

Monflo is neither a bank nor a credit institution. The Dutch deposit guarantee scheme and the Dutch investor compensation scheme do not apply to the services offered by Monflo. This also means that the duty of care for banks (*bancaire zorgplicht*) does not apply to our Services. This Risk Disclosure outlines the main risks associated with using Monflo's services. It supplements the general risk information in our Terms & Conditions and is intended to be clear, fair, and not misleading. Crypto assets involve significant risk and may not be suitable for everyone. You should carefully consider whether you understand these risks and whether you can afford to take them.

1. General Risks of Crypto-Assets

- Price Volatility - The value of crypto-assets can change quickly and unpredictably. Large price swings may occur within minutes or even seconds.
- Exchange Rate Risk - The value of one crypto-asset relative to another, or to a fiat currency, can fluctuate significantly between the moment you initiate a transaction and its final execution.
- Market Risk - Supply and demand, global events, market sentiment, and regulatory developments can all influence asset prices.
- No Guarantee of Value - Past performance is not a reliable indicator of future results.
- Regulatory Changes - Laws governing crypto-assets are evolving and may impact your ability to use certain assets or services.

2. Risks Specific to Monflo's Services

2.1 Execution via DEX Aggregators

Risico Openbaarmaking

Monflo is geen bank en geen kredietinstelling. Het Nederlandse depositogarantiestelsel en het Nederlandse beleggerscompensatiestelsel zijn niet van toepassing op de door Monflo aangeboden diensten. Dit betekent ook dat de bancaire zorgplicht niet van toepassing is op onze Diensten.

Deze Risico Openbaarmaking geeft een overzicht van de belangrijkste risico's die verbonden zijn aan het gebruik van de diensten van Monflo. Zij vormt een aanvulling op de algemene risicoinformatie in onze Algemene Voorwaarden en is bedoeld om duidelijk, eerlijk en niet-misleitend te zijn. Crypto-activa brengen aanzienlijke risico's met zich mee en zijn mogelijk niet geschikt voor iedereen. U dient zorgvuldig te overwegen of u deze risico's begrijpt en of u het zich kunt veroorloven deze te nemen.

1. Algemene Risico's van Crypto-Activa

- Prijsvolatiliteit – De waarde van crypto-activa kan snel en onvoorspelbaar veranderen. Grote prijsschommelingen kunnen zich binnen minuten of zelfs seconden voordoen.
- Wisselkoersrisico – De waarde van een crypto-activa ten opzichte van een ander, of ten opzichte van een fiatvaluta, kan aanzienlijk fluctueren tussen het moment waarop u een transactie initieert en de uiteindelijke uitvoering.
- Marktrisico – Vraag en aanbod, mondiale gebeurtenissen, marktsentiment en regelgevende ontwikkelingen kunnen allemaal de assetprijzen beïnvloeden.
- Geen waardegarantie – Resultaten uit het verleden bieden geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- Regelgevingswijzigingen – Wetgeving omtrent crypto-activa is in ontwikkeling en kan uw mogelijkheden om bepaalde activa of diensten te gebruiken beïnvloeden.

- Execution Method - When you request a swap, Monflo routes the order through a decentralized exchange (DEX) aggregator (currently Li.Fi) to find the best available rate.
- On-Chain Transactions - Orders are executed directly on blockchain networks. Transactions may be delayed, rejected, or fail entirely due to network congestion or insufficient liquidity.
- Slippage - The final execution price may differ from the quoted price due to market movements between the time you place your order and its execution.
- Smart Contract Risks - The DEX aggregator and underlying liquidity protocols use smart contracts, which may contain vulnerabilities or bugs. These could be exploited, potentially leading to partial or total loss of funds.

2.2 Custodial Wallet Structure

- Wallet Control - Each customer is assigned a unique wallet address operated via Monflo's custodial partner, Fireblocks. While the wallet is dedicated to you, Monflo retains operational control for compliance and technical purposes.
- Third-Party Custody - Asset storage depends on the security and operational performance of Fireblocks. Any failures or outages on their side could temporarily restrict access to your assets.
- Compliance Actions - In certain situations (e.g., suspected fraud, legal obligations, AML/KYT alerts), Monflo may be required to freeze assets or restrict withdrawals.

2.3 Cybersecurity Risks

- Hacking and Theft - Despite robust security measures, crypto-assets are attractive targets for cybercrime. Hacks or breaches could result in loss of funds.
- Phishing and Social Engineering - Attackers may attempt to trick you into revealing sensitive information or account access credentials.

2. Risico's Specifiek voor de Diensten van Monflo

2.1 Uitvoering via DEX-aggregators

- Uitvoeringsmethode – Wanneer u een swap aanvraagt, leidt Monflo de order via een gedecentraliseerde beurs (DEX)-aggregator (momenteel Li.Fi) om het best beschikbare tarief te vinden.
- On-chain transacties – Orders worden rechtstreeks uitgevoerd op blockchainnetwerken. Transacties kunnen worden vertraagd, afgewezen of volledig mislukken door netwerkcongestie of onvoldoende liquiditeit.
- Slippage – De uiteindelijke uitvoeringsprijs kan afwijken van de opgegeven prijs door marktbevingen tussen het moment van plaatsen en uitvoeren van uw order.
- Smart contract-risico's – De DEX-aggregator en de onderliggende liquiditeitsprotocollen maken gebruik van smart contracts, die kwetsbaarheden of fouten kunnen bevatten. Deze kunnen worden misbruikt, wat kan leiden tot gedeeltelijk of volledig verlies van tegoeden.

2.2 Custodial Walletstructuur

- Walletbeheer – Elke klant krijgt een uniek walletadres toegewezen dat wordt beheerd via Monflo's custodian-partner Fireblocks. Hoewel de wallet aan u is toegewezen, behoudt Monflo operationele controle voor naleving en technische doeleinden.
- Derden-bewaarbedrijf – De opslag van activa is afhankelijk van de beveiliging en operationele prestaties van Fireblocks. Storingen of uitval aan hun zijde kunnen tijdelijk de toegang tot uw activa beperken.
- Compliance-maatregelen – In bepaalde situaties (bijvoorbeeld vermoedelijke fraude, wettelijke verplichtingen, AML/KYC alerts) kan Monflo verplicht zijn activa te bevriezen of opnames te beperken.

- Third-Party Dependencies - Our platform relies on integrations with third-party services. Vulnerabilities or outages in these systems could impact Monflo services.

2.4 Stablecoin and Fiat Risks

- Issuer Risk - Stablecoins like EURe are issued by third parties. If an issuer becomes insolvent, experiences operational issues, or is subject to legal restrictions, redemption and value stability may be affected.
- Regulatory Risk - New regulations could limit the use, transfer, or redemption of certain stablecoins.
- Liquidity Risk - In stressed market conditions, redeeming stablecoins for fiat currency may be delayed or restricted.

2.5 Network and Transaction Costs

- Network Delays - Blockchain networks may experience congestion, forks, or downtime, delaying your transactions.

3. Legal, Tax, and Other Risks

- Legal Restrictions - Availability of Monflo services may vary by jurisdiction due to local laws.
- Tax Obligations - You are solely responsible for determining and meeting your tax obligations related to crypto-asset transactions.
- Technology Risks - Software bugs, outages, malicious code, or weaknesses in cryptography and blockchain consensus mechanisms could disrupt services or result in loss of funds.

4. No Investment Advice

Monflo does not provide investment, legal, or tax advice. Any decision to buy, sell, or hold a crypto-asset is solely your responsibility. By using Monflo's services, you confirm that you understand and accept these risks.

2.3 Cybersecurity-risico's

- Hacking en diefstal – Ondanks robuuste beveiligingsmaatregelen zijn crypto-activa aantrekkelijke doelwitten voor cybercriminaliteit. Hacks of datalekken kunnen leiden tot verlies van tegoeden.
- Phishing en social engineering – Aanvallers kunnen proberen u te misleiden tot het vrijgeven van gevoelige informatie of accounttoegang.
- Afhankelijkheid van derden – Ons platform maakt gebruik van integraties met externe diensten. Kwetsbaarheden of storingen in deze systemen kunnen gevolgen hebben voor Monflo's dienstverlening.

2.4 Stablecoin- en Fiatrisico's

- Uitgeversrisico – Stablecoins zoals EURe worden uitgegeven door derden. Als een uitgever insolvent wordt, operationele problemen ondervindt of onderhevig is aan juridische beperkingen, kan dit gevolgen hebben voor de inwisselbaarheid en waarde stabiliteit.
- Regelgevingsrisico – Nieuwe regelgeving kan het gebruik, de overdracht of de inwisseling van bepaalde stablecoins beperken.
- Liquiditeitsrisico – Onder stressvolle marktomstandigheden kan de inwisseling van stablecoins naar fiatvaluta vertraagd of beperkt worden.

2.5 Netwerk- en Transactiekosten

- Netwerkvertragingen – Blockchainnetwerken kunnen congestie, forks of uitval ervaren, wat uw transacties kan vertragen.

3. Juridische, Fiscale en andere Risico's

- Juridische beperkingen – De beschikbaarheid van Monflo-diensten kan per rechtsgebied verschillen door lokale wetgeving.

- | | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">• Fiscale verplichtingen – U bent zelf verantwoordelijk voor het bepalen en nakomen van uw fiscale verplichtingen die verband houden met crypto-transacties.• Technologierisico's – Softwarebugs, storingen, kwaadaardige code of zwakheden in cryptografie en blockchain-consensusmechanismen kunnen diensten verstoren of leiden tot verlies van tegoeden. |
|--|---|

4. Geen Beleggingsadvies

Monflo verstrekt geen beleggings-, juridische of fiscale adviezen. Elke beslissing om crypto-activa te kopen, verkopen of aan te houden is uitsluitend uw eigen verantwoordelijkheid.

Door gebruik te maken van de diensten van Monflo bevestigt u dat u deze risico's begrijpt en accepteert.