



Geschäftsbedingungen



Inhaltsübersicht

1. Einführung.....	3
2. Definitionen und Auslegung.....	4
3. Beschwerden und Entschädigungsregelungen	8
4. Risiken.....	9
5. Ihre Beziehung zu uns.....	9
6. Leistungsbeschreibung	10
7. Produkte und Dienstleistungen.....	10
8. Zugang und Nutzung.....	12
9. Geschäftsbeziehungen zwischen uns und Ihnen	13
10. Konto mit begrenztem Risiko.....	16
11. Handelsbestätigungen und Kontoauszüge	16
12. Gemeinsame Konten.....	17
13. Ausführung der Bestellung.....	18
14. Provisionen, Gebühren und sonstige Kosten	18
15. Einzahlung, Auszahlung, Rücknahme und Aufrechnung	19
16. Kundengeld	20
17. Steuer.....	23
18. Interessenkonflikte	23
19. Introducing Broker und Dienstleistungsanbietern	24
20. Verwaltete Konten	25
21. Margin und Positionslimits.....	25
22. Angemessenheit und Überwachung.....	27
23. Zusicherungen, Garantien und Zusagen	27
24. Verzug und Rechtsbehelfe bei Verzug	29
25. Außergewöhnliche Ereignisse.....	32
26. Offensichtliche Irrtümer und missbräuchliche Strategien	33
27. Ausschlüsse und Beschränkungen der Haftung.....	34
28. Rückerstattung	34
29. Informationserfassung und Berichterstattung	35
30. Recht auf Widerruf	35
31. Änderungen.....	36
32. Kündigung	37
33. Im Todesfall.....	37
34. Bekanntmachungen und Kommunikation	37
35. Geistiges Eigentum	38
36. Datenschutz	39
37. Zuweisung.....	41
38. Sonstiges.....	41
39. Geltendes Recht.....	41
Anhang A: Geschäftsbedingungen für Rolling Spot Forex ..	42
Anhang B: Geschäftsbedingungen für CFD-Kontrakt.....	44
Anhang C: Verordnung über die Infrastruktur der europäischen Märkte	49
Anhang D: Netting-Rahmenvertrag	68
Anhang E: Kündigung des Vertrages	71
Bestätigungsseite	72

WICHTIGER HINWEIS FÜR DEN KUNDEN

IHRE AUFMERKSAMKEIT WIRD INSBESONDERE AUF DIE BEDINGUNGEN GELENKT, DIE VOLLSTÄNDIG IN GROSSBUCHSTABEN UND FETT GEDRUCKT SIND, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF DIE FOLGENDEN KLAUSELN: 7.5 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, IHRE SPREADS ZU ÄNDERN UND/ODER SIE IN EINE ANDERE PREISKATEGORIE EINZUORDNEN), 9.7 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, DIE ANNAHME, DIE AUSFÜHRUNG UND/ODER DIE STORNIERUNG VON ANWEISUNGEN VON IHNEN ZU VERWEIGERN), 13.3 (IN BEZUG AUF IHRE ZUSTIMMUNG ZUM OTC-HANDEL), 15.11 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT ZUR AUFRECHNUNG), 21.4 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, IHRE POSITIONEN IM FALLE UNZUREICHENDER EINSCHUSSZAHLUNGEN ZU SCHLIESSEN), 21.5 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, IHRE POSITIONEN ZU SCHLIESSEN, WENN SIE IHR LIQUIDATIONSNIVEAU ERREICHEN ODER UNTERSCHREITEN), 21.7 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, DIE EINSCHUSSANFORDERUNGEN ZU ERHÖHEN), 24.2 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES VERZUGS IHRERSEITS), 25.3 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES AUSSERGEWÖHNLICHEN EREIGNISSES), 26.1 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES OFFENSICHTLICHEN FEHLERS ODER DER FESTSTELLUNG, DASS SIE EINE MISSBRÄUCLICHE STRATEGIE ANWENDEN) UND 6.3 VON ANHANG B (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE, BESTIMMTE CFD-KONTRAKTE ZU SCHLIESSEN).

1. Einführung

- 1.1 Stratos Europe Limited (operiert als "Tradu"), ("wir", "uns", "unser" oder das "Unternehmen") ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die nach dem Recht der Republik Zypern gegründet wurde und von der Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC") reguliert wird. Wir sind unter der Nummer HE 405643 beim Handelsregister eingetragen und haben unseren Sitz unter 33 Neas Engomis Street, 2409 Engomi, Nicosia, Zypern. Wir betreiben diese Dienste unter dem Handelsnamen "Tradu".
- 1.2 Dieses Dokument und seine Anhänge sind unsere Geschäftsbedingungen und werden als die "**Bedingungen**" bezeichnet. Diese Bedingungen legen die Grundlage fest, auf der wir Ihnen die in Klausel 7 beschriebenen Dienstleistungen zur Verfügung stellen.
- 1.3 **DIESE BEDINGUNGEN SIND EIN RECHTLICH BINDENDER VERTRAG ZWISCHEN IHNEN UND UNS, DAHER IST ES WICHTIG, DASS SIE SIE SORGFÄLTIG LESEN.** Wenn Sie irgendetwas in diesen Bedingungen nicht verstehen, sollten Sie uns so bald wie möglich kontaktieren oder unabhängigen Rat einholen.
- 1.4 Diese Bedingungen ersetzen alle unsere früheren Geschäftsbedingungen und deren Änderungen und sind entweder ab dem angegebenen Datum oder ab dem Datum, an dem Sie mit uns Geschäfte machen, gültig.
- 1.5 Großgeschriebene Wörter oder Ausdrücke, die in diesen Bedingungen verwendet werden, sind in Klausel 2 aufgeführt und haben, sofern der Kontext nichts anderes erfordert, die in dieser Klausel angegebene Bedeutung.
- 1.6 Um jeden Zweifel auszuschließen, sind die beigefügten Anlagen und Anhänge Teil der Bedingungen.
- 1.7 Für die Zwecke dieser Bedingungen beziehen sich Verweise auf "**Sie**" oder "**Ihr**" auf Sie, sofern nicht anders angegeben.

1.8 Zusätzlich zu diesen Bedingungen besteht unser Vertrag mit Ihnen aus den folgenden Dokumenten:

- (a) unsere Gebührenübersicht;
- (b) unsere "Auftragsausführungsrichtlinie", in der erläutert wird, wie wir Preise angeben und Aufträge und Transaktionen abwickeln;
- (c) alle Anträge oder Formulare, die Sie zur Eröffnung, Führung oder Schließung eines Kontos einreichen; und
- (d) etwaige besondere Bedingungen für unsere Websites, die auf der jeweiligen Website deutlich angegeben werden.

Alle diese Dokumente sowie diese Bedingungen werden zusammen als "**Vertrag**" bezeichnet. Sofern wir nicht schriftlich vereinbart haben, dass ein Teil dieser Vereinbarung nicht gelten soll, stellt die Vereinbarung die gesamte Vereinbarung zwischen uns in Bezug auf die Produkte und Dienstleistungen dar, die wir Ihnen im Rahmen der Vereinbarung bereitstellen können. Diese Dokumente sind auf unserer Website unter www.tradu.com/eu oder auf Anfrage bei uns erhältlich. Indem Sie unser Antragsformular unterschreiben oder Ihren Antrag elektronisch auf unserer Website oder ggf. über eine mobile App einreichen, bestätigen Sie, dass Sie die Bedingungen des Vertrags akzeptieren. Wenn wir ein Konto für Sie eröffnen, sind Sie bei Ihren Geschäften mit uns an die Vereinbarung gebunden.

1.9 Es sind einige weitere Informationen verfügbar, die mehr Details über uns und unsere Dienstleistungen liefern, die aber nicht Teil der Vereinbarung sind. Dies beinhaltet:

- (a) unsere "Richtlinie zu Interessenkonflikten", in der erläutert wird, wie wir mit Interessenkonflikten in einer Weise umgehen, die den Kunden gegenüber fair ist;
- (b) unsere "Datenschutzrichtlinie", in der erläutert wird, wie wir mit den von Ihnen

zur Verfügung gestellten personenbezogenen Daten umgehen;

- (c) unsere "Richtlinie zum Umgang mit Beschwerden", in der das Verfahren für die Einreichung einer offiziellen Beschwerde über die Produkte und Dienstleistungen des Unternehmens erläutert wird;
- (d) unsere 'Investor Compensation Fund ("ICF") Policy', die Informationen über die Mitgliedschaft des Unternehmens im ICF, den Zweck des ICF und die Personen, die einen Antrag auf Entschädigung stellen können, enthält;
- (e) unsere "Kundenkategorisierungsrichtlinie", in der erläutert wird, wie das Unternehmen seine Kunden kategorisiert und welchen Schutz jede Kundenkategorie gemäß den geltenden Vorschriften genießt;
- (f) alle von uns veröffentlichten oder zur Verfügung gestellten Anleitungen, Leitfäden und Arbeitsbeispiele, in denen erklärt wird, wie Geschäfte über die Handelseinrichtung abgeschlossen werden können; und
- (g) unseren "Risikohinweis", in dem viele der wichtigsten Risiken unserer Produkte und Dienstleistungen zusammengefasst sind.

1.10 Diese Bedingungen und alle anderen Dokumente, die unsere Vereinbarung bilden, sowie alle Informationen, Erklärungen und Benachrichtigungen werden in englischer Sprache verfasst, und wir werden mit Ihnen in englischer Sprache kommunizieren. Wir können Ihnen Kopien von Dokumenten (einschließlich dieser Bedingungen) in anderen Sprachen zur Verfügung stellen, jedoch werden nur die englischen Versionen der Dokumente die Bedingungen aller Vereinbarungen zwischen uns darstellen.

2. Definitionen und Auslegung

2.1 In diesen Bedingungen haben die folgenden Wörter und Ausdrücke, sofern der Kontext nichts anderes erfordert, die folgenden Bedeutungen und können je nach Fall im Singular oder Plural verwendet werden:

"Zugangscode" bezeichnet alle Passwörter, Benutzernamen oder andere Sicherheitscodes, die wir Ihnen zur Verfügung stellen und die es Ihnen ermöglichen, unsere Dienste zu nutzen;

"Konto" bezeichnet jedes Konto, das wir für Sie für den Handel mit den gemäß diesen Bedingungen zur Verfügung gestellten Produkten oder Dienstleistungen führen und auf dem Ihr Geld gehalten wird und dem P&L belastet und gutgeschrieben wird;

"Kontoauszug" ist ein regelmäßiger Auszug über die Transaktionen und/oder Gebühren, die einem Konto zu einem bestimmten Zeitpunkt gutgeschrieben oder belastet werden;

"Vertretungsvertrag" bezeichnet das Dokument, bei dem es sich um einen einfachen Vertrag, ein Anweisungsschreiben, eine Vollmacht oder etwas anderes handelt, mit dem Sie einen Vertreter oder Bevollmächtigten ernennen, der in Ihrem Namen in Bezug auf den Vertrag handelt und/oder Anweisungen erteilt;

"Bevollmächtigter" bezeichnet eine natürliche oder juristische Person, die eine Transaktion im Auftrag einer anderen natürlichen oder juristischen Person in ihrem eigenen Namen oder in Ihrem Namen durchführt;

"Vertrag" hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 1.8 dieser Bedingungen gegeben wird;

"Anwendbare Verordnung" bedeutet die Regeln einer relevanten Regulierungsbehörde oder andere Regeln eines relevanten Marktes und alle anderen anwendbaren Gesetze, Regeln und Vorschriften, die von Zeit zu Zeit in Kraft sind;

"Verbundenes Unternehmen" bezieht sich auf jedes Tochterunternehmen, jedes

Mutterunternehmen und jedes Tochterunternehmen eines unserer Mutterunternehmen (ein **"Konzernunternehmen"**) sowie jedes andere Unternehmen, an dem ein Konzernunternehmen eine Beteiligung in Form von Aktien oder Stimmrechten von 25 % oder mehr hält oder die Möglichkeit hat, die Mehrheit der Vorstandsmitglieder zu ernennen;

"Basiswährung" ist die Währung, auf die Ihr Konto lautet und in der wir Ihr Konto belasten und gutschreiben;

"Zweigstelle(n)" bezeichnet Zweigstellen oder ständige Niederlassungen, die von uns gegebenenfalls in anderen Rechtsordnungen errichtet wurden;

"Geschäftstag" ist jeder Tag außer einem Samstag oder Sonntag, an dem die Banken in Nikosia, Zypern, für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind;

CFD bezeichnet einen "Differenzkontrakt", d. h. einen Anlagekontrakt, der auf dem Kurs eines Basisinstruments basiert und bei dem Gewinn und Verlust durch den Eröffnungs- und Schlusskurs des Kontrakts bestimmt werden;

"Kundengelder" sind Gelder, die in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln gehalten werden;

"Kundengeldregeln" bezeichnet die Richtlinien und Rundschreiben der CySEC, die das Halten von Kundengeldern betreffen, einschließlich der Richtlinie D187-01 der CySEC;

"Abschlussdatum" bezeichnet das Datum, an dem eine Transaktion entweder von Ihnen oder von uns in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen abgeschlossen wird;

"Abschlussmitteilung" bezeichnet eine Mitteilung, die wir Ihnen über die Handelseinrichtung oder per Telefon zukommen lassen, um eine Transaktion (mit oder ohne Einschuss) ganz oder teilweise abzuschließen;

"Schlusskurs" ist der Preis, der von uns zum Zeitpunkt des Abschlusses einer Transaktion in

Übereinstimmung mit den vorliegenden Bedingungen angemessenerweise festgelegt wird;

"Bestätigung" bedeutet eine Mitteilung von uns an Sie, in der wir Ihre Teilnahme an einer Transaktion bestätigen;

"Kontraktmenge" bezeichnet die Gesamtzahl der Aktien, Kontrakte oder sonstigen Einheiten des Basisinstruments, die Sie fiktiv kaufen oder verkaufen;

"Vertragswert" bedeutet die Vertragsmenge multipliziert mit unserem dann aktuellen Kurs für den Abschluss der Transaktion;

"Kreditunterstützungsdokument" bedeutet eine Garantie, eine Verpfändungsvereinbarung, eine Margin- oder Sicherungsvereinbarung oder ein anderes Dokument, das eine Verpflichtung eines Dritten oder von Ihnen zu unseren Gunsten enthält und Ihre Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen unterstützt;

"Kreditunterstützungsanbieter" bezeichnet jede Person, die zu unseren Gunsten eine Garantie, einen Verpfändungsvertrag, eine Margin und/oder eine Sicherungsvereinbarung in Bezug auf Ihre Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen abgeschlossen hat;

"Depotbank" hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 24.1(e) dieser Bedingungen gegeben wird;

"CySEC" ist die zypriotische Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde oder eine Nachfolgeorganisation oder -behörde;

"Datenschutzgesetz" bedeutet den Schutz natürlicher Personen in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten und den freien Datenverkehr Gesetz 125(I)/2018 oder jede andere anwendbare Gesetzgebung zum Datenschutz und zum Schutz der Privatsphäre, die von Zeit zu Zeit in der Republik Zypern in Kraft ist, sowie jede andere anwendbare Gesetzgebung oder Verordnung der Europäischen Union in Bezug auf personenbezogene Daten (jeweils in der geänderten, ersetzten oder ergänzten Fassung);

"**EWR**" steht für den Europäischen Wirtschaftsraum, d. h. alle Länder der EU sowie Island, Norwegen und Liechtenstein;

"**EMIR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister vom 4. Juli 2012 in der jeweils geltenden Fassung;

"**Verzugsereignis**" bedeutet eines der in Klausel 24.1 dieser Bedingungen aufgeführten Ereignisse;

"**Außergewöhnliches Ereignis**" hat die in Klausel 25.1 dieser Bedingungen gegebene Definition;

"**Außergewöhnliches Marktereignis**" bedeutet die Aussetzung, Schließung, Liquidation, Auferlegung von Beschränkungen, besondere oder ungewöhnliche Bedingungen oder Umstände (einschließlich, ohne Einschränkung, negativer Preis eines Produkts oder Basisinstruments), übermäßige Bewegung, Volatilität oder Liquiditätsverlust in einem relevanten Markt oder Basisinstrument, oder wenn wir vernünftigerweise annehmen, dass einer der oben genannten Umstände bald eintreten wird;

"**Regierungsbehörde**" bedeutet jede staatliche, zwischenstaatliche oder supranationale Stelle, Agentur, Abteilung oder Regulierungs-, Selbstregulierungs- oder sonstige Behörde oder Organisation irgendwo in der Welt mit zuständiger Gerichtsbarkeit;

"**Garantierter Stoppkurs**" bezeichnet den von uns automatisch festgelegten garantierten Kurs, zu dem wir uns bereit erklären, einen Auftrag mit begrenztem Risiko zu schließen;

Die "**Hedging-Einstellung**" ist eine optionale Funktion der Handelsfazilität, die es Ihnen ermöglicht, Anlagepositionen abzusichern, und die aktiviert oder deaktiviert werden kann;

"**Rechte an geistigem Eigentum**" sind alle Patente, Rechte an Erfindungen, Urheberrechte, Warenzeichen und Dienstleistungsmarken, Handelsnamen und Domännennamen, Rechte an der Ausstattung, am Geschäftswert und das Recht, wegen

unerlaubter Vervielfältigung oder unlauteren Wettbewerbs zu klagen, Rechte an Mustern und Modellen, Rechte an Computersoftware, Datenbankrechte, Rechte zur Wahrung der Vertraulichkeit von Informationen (einschließlich Know-how und Geschäftsgeheimnisse) und alle anderen Rechte an geistigem Eigentum, einschließlich aller Anträge (und Rechte zur Beantragung und Gewährung), Verlängerungen oder Erweiterungen dieser Rechte und Rechte zur Inanspruchnahme der Priorität dieser Rechte sowie aller ähnlichen oder gleichwertigen Rechte oder Schutzformen, die jetzt oder in Zukunft in irgendeinem Teil der Welt bestehen oder bestehen werden;

"**Introducing Broker**" bezeichnet eine Person oder Firma, die in Ihrem Namen handelt und Sie an uns vermittelt;

"**Limit-Order**" ist ein Auftrag zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments zu einem bestimmten Preislimit oder besser und in einem bestimmten Umfang;

"**Konto mit begrenztem Risiko**" bezeichnet ein Konto, bei dem alle Aufträge mit begrenztem Risiko sein müssen;

"**Auftrag mit begrenztem Risiko**" bezeichnet einen Auftrag mit garantiertem Stoppkurs;

"**Verlust**" bedeutet alle Verluste, Schäden, Kosten, Bußgelder, Verbindlichkeiten oder Ausgaben, Kosten für Untersuchungen, Rechtsstreitigkeiten, Vergleiche, Urteile, Zinsen und Strafen, einschließlich angemessener Anwaltsgebühren, direkte, indirekte, besondere, zufällige, strafende oder Folgeschäden, Gewinnverluste, Verlust des Firmenwerts oder des guten Rufs, verlorene Daten, Geschäftsunterbrechungen, Verlust von Geschäftsmöglichkeiten, Kosten für Ersatzdienste oder Ausfallkosten, unabhängig davon, ob diese durch Fahrlässigkeit, Vertragsbruch, falsche Angaben oder anderweitig entstanden sind;

"**Offensichtlicher Fehler**" hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 26.1 dieser Bedingungen gegeben wird;

"Margin" bezeichnet das Geld, das Sie bei uns als Sicherheit für die Zahlung möglicher Verluste halten, die Ihnen in Bezug auf eine Transaktion mit Sicherheitsleistung entstehen;

"Margin-Call-Warnung" bedeutet eine Aufforderung zur Leistung einer Margin in der Höhe, die wir vernünftigerweise verlangen können, um uns gegen Verluste oder Verlustrisiken bei gegenwärtigen, zukünftigen oder geplanten Transaktionen im Rahmen dieser Bedingungen zu schützen;

"Margin-Anforderung" bezeichnet den Geldbetrag, den Sie bei uns als Gegenleistung für den Abschluss einer Transaktion und/oder die Aufrechterhaltung einer offenen Position hinterlegen und/oder halten müssen;

"Margined Transaction" bedeutet jede Transaktion, die einer Margin unterliegt;

"Markt" bezeichnet einen regulierten Markt oder ein MTF (wie in "Handelsplatz" definiert) mit festgelegten Handelsregeln und Handelszeiten;

"Market Order" ist ein Auftrag zum Eintritt in den Markt zum besten von uns zum Zeitpunkt der Ausführung verfügbaren Kurs;

Die **"Nicht-Hedging-Einstellung"** wird aktiviert, wenn Sie die Hedging-Einstellung in der Handelsfazilität deaktivieren, um zu verhindern, dass Sie Anlagepositionen absichern;

"Offizieller Rechtsnachfolger" bezeichnet den gegenwärtigen offiziellen Rechtsnachfolger im Konkurs und seine Nachfolger, sobald diese ernannt sind, oder gegebenenfalls den Konkursverwalter;

"Offene Position" bezeichnet eine Transaktion, die noch nicht vollständig gemäß diesen Bedingungen geschlossen wurde;

"Order" bedeutet eine Anweisung zum Kauf oder Verkauf eines CFD-Vertrages (wie in Anhang B definiert), eines Rolling Spot Forex-Vertrages und/oder anderer Produkte, die von uns von Zeit zu Zeit angeboten werden, zu einem von uns angegebenen Preis;

"Auftragsausführungsrichtlinie" bezeichnet das Dokument, in dem alle Vorkehrungen zur Auftragsausführung beschrieben sind, die wir getroffen haben, um sicherzustellen, dass wir bei der Ausführung von Aufträgen alle ausreichenden Schritte unternehmen, um die bestmöglichen Ergebnisse für Kunden in Übereinstimmung mit den Regeln der CySEC zu erzielen;

"OTC" ist eine Abkürzung für "Over the Counter" (außerbörslich) und bezeichnet jede Transaktion in Bezug auf einen Rohstoff, ein Wertpapier, eine Währung oder ein anderes Finanzinstrument oder Eigentum, einschließlich Optionen, Futures und CFDs, die von uns außerbörslich (als Market Maker oder anderweitig) und nicht an einer regulierten Börse oder Rohstoffbörse oder einem anderen Handelsplatz gehandelt werden;

"P&L" bedeutet die Summe Ihrer Gewinne (ob realisiert oder nicht) abzüglich Ihrer Verluste (ob realisiert oder nicht);

"Positionslimit" bezeichnet den Höchstbetrag der Kontraktmenge eines Produkts, den Sie als offene Position auf Ihrem Konto halten dürfen, wie von uns von Zeit zu Zeit festgelegt und Ihnen auf unserer Website, in unserer Handelseinrichtung oder auf andere Weise mitgeteilt wird;

"Potenzielles Ausfallereignis" bezeichnet jedes Ereignis oder jeden Umstand, das bzw. der bei Benachrichtigung oder Zeitablauf oder beidem ein Ausfallereignis darstellen würde;

"Auftraggeber" ist die natürliche oder juristische Person, die an einem Geschäft beteiligt ist;

"Produkte" bezeichnet die Finanzinstrumente und Anlageprodukte, die wir im Rahmen der Dienstleistungen zur Verfügung stellen;

"Professioneller Kunde" hat die Bedeutung, die ihm im zweiten Anhang des Gesetzes 87(I)/2017 gegeben wird;

"Gebührenübersicht" bezeichnet die Angaben zu den Zinsen, Kosten, Gebühren oder sonstigen Entgelten, die von Zeit zu Zeit für Ihr Konto bei uns gelten. Die

Gebührenübersicht ist auf unserer Website verfügbar;

"Regulierter Markt" ist ein von einem Marktbetreiber betriebenes und/oder verwaltetes multilaterales System, das die Interessen einer Vielzahl Dritter am Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten im Rahmen des Systems und gemäß seinen nichtdiskretionären Regeln in einer Weise zusammenführt oder erleichtert, die zu einem Vertrag in Bezug auf die nach seinen Regeln und/oder Systemen zum Handel zugelassenen Finanzinstrumente führt, und das zugelassen ist und ordnungsgemäß und im Einklang mit den geltenden Vorschriften funktioniert;

"Privatanleger" bezeichnet einen Kunden, der weder ein professioneller Kunde noch eine geeignete Gegenpartei ist;

"Rolling Spot Devisenkontrakt" bezeichnet jeden OTC-Kontrakt, der ein Kauf oder Verkauf von Devisen ist, der zwischen Ihnen und uns abgeschlossen wird, ausgenommen Terminkontrakte;

"Sichere Zugangswebsite" bezeichnet den passwortgeschützten Teil unserer Website (oder eine andere Website, die wir Ihnen mitteilen), über den Sie Ihre Kontoinformationen einsehen können;

"Wertpapier": Schuldschein, Aktie, eigene Aktien, Wertpapier-Terminkontrakt, Anleihe, Schuldverschreibung, Schuldschein oder ähnliche Anlage;

"Dienstanbieter" bezeichnet eine Person oder Firma, die Ihnen einen Drittanbieterdienst zur Verfügung stellt, der mit unseren Diensten kompatibel ist oder diese erweitert;

"Dienstleistungen" bezeichnet die Dienstleistungen, die wir Ihnen gemäß diesen Bedingungen anbieten;

"Stop-Order" ist ein Auftrag zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments, sobald der Preis dieses Finanzinstruments einen bestimmten Preis (den so genannten Stop-Preis) erreicht;

"Bedingungen" hat die in Klausel 1.2 angegebene Bedeutung;

"Handelsvertreter" bezeichnet einen von Ihnen im Rahmen eines Vertretungsvertrags bevollmächtigten Vertreter oder Bevollmächtigten, der nach unserer Zustimmung in Ihrem Namen in Bezug auf diese Bedingungen handeln oder uns Anweisungen erteilen darf;

"Handelstag" bedeutet von 17:00 Uhr bis 16:59:59 Uhr US-Ostküstenzeit;

"Handelseinrichtung" bezeichnet die passwortgeschützte Online- oder herunterladbare elektronische Einrichtung, über die Sie mit uns gemäß diesen Bedingungen handeln können;

"Handelsplatz" bedeutet einen regulierten Markt, ein "multilaterales Handelssystem" ("MTF") oder ein organisiertes Handelssystem ("OTF");

"Transaktion" bedeutet einen Vertrag über eines der Produkte zwischen Ihnen und uns; und

"Basiswert" bezeichnet den Index, den Rohstoff, die Währung, das Wertpapier oder ein anderes Instrument, einen Vermögenswert oder einen Faktor, dessen Preis oder Wert für uns oder einen Dritten die Grundlage für die Ermittlung des Preises oder des ausführbaren Preises für ein Produkt bildet.

3. Beschwerden und Entschädigungsregelungen

3.1 Wir nehmen Beschwerden sehr ernst und haben Verfahren für die Prüfung und Bearbeitung von Beschwerden eingeführt, um sicherzustellen, dass Beschwerden fair und unverzüglich bearbeitet werden. Unsere schriftliche Beschwerderichtlinie ist auf unserer Website verfügbar.

3.2 Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, sollten Sie sich mit dem Kundendienst in Verbindung setzen, um Ihre Beschwerde vorzubringen. Sie können dies auf verschiedene Weise tun, wie in der

Beschwerderichtlinie beschrieben, z. B. per E-Mail, Telefon oder durch Einreichen eines Beschwerdeformulars, das auf unserer Website verfügbar ist.

3.3 Wenn Sie mit unserer endgültigen Entscheidung nicht zufrieden sind, haben Sie das Recht, eine Beschwerde bei der zypriotischen Ombudsstelle für Finanzdienstleistungen einzureichen und eine Schlichtung für eine mögliche Entschädigung anzustreben. Weitere Informationen finden Sie in der Richtlinie des Unternehmens zum Umgang mit Reklamationen.

3.4 Informationen über den Anlegerentschädigungsfonds, die Anspruchsvoraussetzungen und die Art und Weise, wie Ansprüche geltend gemacht werden können, finden Sie in unserer Richtlinie zum Anlegerentschädigungsfonds.

4. Risiken

4.1 **UNSERE PRODUKTE WERDEN AUF MARGIN- ODER LEVERAGE-BASIS GEHANDELT, EINE ART DES HANDELS, DIE EIN HOHES RISIKO FÜR IHR KAPITAL BIRGT. DIE PREISE KÖNNEN SICH SCHNELL ÄNDERN, WAS ZU ERHEBLICHEN VERLUSTEN FÜHREN KANN.**

4.2 **SIE SOLLTEN DARAUF VORBEREITET SEIN, ALLE GELDER, DIE SIE BEI UNS EINZAHLEN, ZU VERLIEREN, UND SOFERN SIE KEIN PRIVATKUNDE SIND ODER EIN KONTO MIT BEGRENZTEM RISIKO HABEN, KÖNNEN IHRE VERLUSTE DEN BETRAG IHRER ANLAGE ÜBERSTEIFEN UND SIE ZUR ZAHLUNG WEITERER BETRÄGE VERPFLICHTEN.**

4.3 **WENN SIE NICHT ÜBER AUSREICHENDE MITTEL VERFÜGEN, UM IHRE MARGINANFORDERUNGEN ZU ERFÜLLEN, KÖNNEN WIR GEMÄß DIESEN BEDINGUNGEN IHRE OFFENEN POSITIONEN SOFORT UND OHNE VORANKÜNDIGUNG SCHLIEßEN.**

4.4 **SIE SOLLTEN NICHT MIT UNSEREN PRODUKTEN HANDELN, WENN SIE DIE**

RISIKEN DES MARGINHANDELS NICHT VERSTEHEN UND AKZEPTIEREN. BITTE LESEN SIE DEN RISIKOHINWEIS SORGFÄLTIG DURCH, UM DIE RISIKEN DES HANDELS AUF MARGIN- ODER LEVERAGE-BASIS ZU VERSTEHEN. DER HANDEL MIT DIESEN PRODUKTEN IST MÖGLICHERWEISE NICHT FÜR JEDERMANN GEEIGNET.

4.5 **SIE SIND FÜR DIE ÜBERWACHUNG IHRER OFFENEN POSITIONEN, IHRER EINSCHUSSFORDERUNG UND ALLER ANDEREN TRANSAKTIONEN UND AKTIVITÄTEN AUF IHREM KONTO VERANTWORTLICH. WIR WERDEN IHR KONTO NICHT ÜBERWACHEN ODER SIE ÜBER DIE AUSWIRKUNGEN EINER ANWEISUNG, EINES CONTRACTS, EINER OFFENEN POSITION ODER IHRER EINSCHUSSFORDERUNG BERATEN. WIR KÖNNEN NICHT FÜR TRANSAKTIONEN VERANTWORTLICH GEMACHT WERDEN, DIE SICH ANDERS ENTWICKELN, ALS SIE ES ERWARTET HÄTTEN.**

5. Ihre Beziehung zu uns

5.1 Wir haben Sie als Privatkunden eingestuft. Wenn jedoch aus den zur Eröffnung Ihres Kontos vorgelegten Informationen hervorgeht, dass Sie die Voraussetzungen erfüllen, um ein professioneller Kunde oder eine geeignete Gegenpartei zu sein, werden wir Sie gesondert anschreiben, um Sie über diese Einstufung zu informieren.

5.2 Sofern wir Ihnen nicht gesondert mitgeteilt haben, dass Sie ein professioneller Kunde oder eine geeignete Gegenpartei sind, können Sie eine andere Einstufung beantragen, die den Verlust bestimmter aufsichtsrechtlicher Schutzmaßnahmen zur Folge hat. Wir sind nicht verpflichtet, einem solchen Antrag stattzugeben. Wenn wir einem solchen Antrag stattgeben, teilen wir Ihnen jedoch schriftlich mit, welche Schutzmaßnahmen Sie verlieren.

5.3 Wenn wir Ihnen gesondert mitgeteilt haben, dass wir Sie als Professionellen Kunden oder Geeignete Gegenpartei eingestuft haben, haben Sie das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu beantragen, die ein

höheres Maß an regulatorischem Schutz bietet. Wir sind jedoch nicht verpflichtet, einem solchen Antrag stattzugeben.

- 5.4 Wenn wir Ihnen mitgeteilt haben, dass wir Sie entweder als Professionellen Kunden oder als Geeignete Gegenpartei eingestuft haben, erklären Sie sich damit einverstanden, dass Sie dafür verantwortlich sind, uns über alle Änderungen zu informieren, die Ihre Kundeneinstufung beeinflussen könnten. Wir sind berechtigt, uns auf den zuletzt zwischen Ihnen und uns vereinbarten oder anderweitig festgestellten Status zu verlassen, bis wir von Ihnen andere Informationen erhalten oder Ihre Kundeneinstufung neu vornehmen.

(b) Transaktionen mit Instrumenten, die sind:

- (i) an anerkannten oder benannten Wertpapierbörsen gehandelt werden;
- (ii) die an Börsen gehandelt werden, die nicht als Investmentbörsen anerkannt oder benannt sind;
- (iii) nicht an einer Wertpapierbörse gehandelt werden; und/oder
- (iv) nicht sofort und ohne weiteres realisierbar sind.

6. Leistungsbeschreibung

- 6.1 Wir sind die Gegenpartei bei allen Geschäften, die ein Kunde tätigt, und es entsteht keine Gegenpartei-Beziehung zwischen dem Kunden und einem Liquiditätsanbieter.
- 6.2 Bei allen Geschäften gehen wir davon aus, dass nur Sie unser Kunde im Rahmen des Vertrags sind, auch wenn Sie im Namen einer anderen Person handeln oder Anweisungen von einer anderen Person entgegennehmen.

- 7.3 Wir können jederzeit das Angebot von Dienstleistungen einstellen und/oder Produkte aus unserem Angebot entfernen. Wenn Sie eine offene Position im Rahmen eines Dienstes haben, der eingestellt wird, oder in einem Produkt, das entfernt wird, werden wir Sie nach Möglichkeit 30 Tage im Voraus schriftlich darüber informieren, dass wir beabsichtigen, einen Dienst zu beenden oder ein Produkt zu entfernen, um Ihnen die Möglichkeit zu geben, alle offenen Positionen zu schließen, die Sie in Bezug auf dieses Produkt oder diesen Dienst halten. Wenn Sie darüber informiert werden, sollten Sie alle Aufträge stornieren und/oder alle offenen Positionen in Bezug auf das betroffene Produkt oder den betroffenen Dienst schließen, bevor die 30 Tage abgelaufen sind. Wenn Sie dies nicht tun, werden wir alle Aufträge stornieren und alle offenen Positionen nach Ablauf der 30 Tage auf die in der Mitteilung erläuterte Weise schließen. Es kann vorkommen, dass wir Ihnen keine 30-tägige Schließungsfrist einräumen können, wenn zum Beispiel das weitere Anbieten eines Produkts oder einer Dienstleistung gegen geltende Vorschriften verstoßen würde. In diesem Fall werden wir Sie so rechtzeitig wie möglich benachrichtigen, müssen aber unter Umständen Ihre Aufträge oder offenen Positionen schließen. Wenn wir dies tun, werden wir diese Aufträge oder offenen Positionen auf eine Weise schließen, die der Notwendigkeit Rechnung trägt, Sie fair zu behandeln.

7. Produkte und Dienstleistungen

- 7.1 Wir können mit Ihnen Geschäfte über die folgenden Produkte abschließen:
- (a) Rolling Spot Devisenkontrakte (wie in Anhang A definiert);
 - (b) CFD-Verträge (wie in Anhang B definiert); und
 - (c) andere Anlagen und Instrumente, die wir von Zeit zu Zeit anbieten können.
- 7.2 Die Produkte können entweder geliefert werden:
- (a) Transaktionen mit Sicherheitsleistung (die Sicherheitsleistung wird in Klausel 21 näher erläutert); oder

- 7.4 Sofern wir nichts anderes schriftlich vereinbart haben, werden wir mit Ihnen nur auf Ausführungsbasis handeln. Das bedeutet, dass wir keine persönlichen Empfehlungen abgeben oder über die Vorzüge des Kaufs, Verkaufs oder anderweitigen Handels mit bestimmten Anlagen oder der Ausführung bestimmter Transaktionen, etwaige steuerliche Folgen oder die Zusammensetzung eines Kontos oder andere Rechte oder Pflichten im Zusammenhang mit Anlagen oder Transaktionen beraten. Sie sollten Gespräche oder Mitteilungen über eine vorgeschlagene Order oder Transaktion, vorgeschlagene Handelsstrategien, faktische Marktinformationen oder -analysen, Marktcommentare oder andere schriftliche oder mündliche Mitteilungen von uns nicht als persönliche Empfehlungen oder Ratschläge oder als Ausdruck unserer Meinung darüber betrachten, ob eine bestimmte Order oder Transaktion für Sie geeignet ist oder Ihren finanziellen Zielen entspricht. Sie müssen sich bei allen Anlageentscheidungen, die Sie in Bezug auf Ihr Konto treffen, jederzeit auf Ihr eigenes Urteilsvermögen verlassen.
- 7.5 **WIR KÖNNEN VON ZEIT ZU ZEIT VERSCHIEDENE SPREADS UND PREISLISTEN ANBIETEN. UNBESCHADET UNSERER RECHTE GEMÄSS DEN KLAUSELN 21.5, 24 UND 26.1 KÖNNEN WIR JEDERZEIT UND OHNE SIE ZU BENACHRICHTIGEN, IHRE SPREADS ÄNDERN UND/ODER SIE EINER ANDEREN PREISLISTE ZUWEISEN. WIR WERDEN DIE IN DIESER KLAUSEL 7.5 AUFGEFÜHRTEN RECHTE NUR DANN AUSÜBEN, WENN WIR DIES NACH VERNÜNFTIGEM ERMESSEN FÜR NOTWENDIG ODER WÜNSCHENSWERT HALTEN, ZUM BEISPIEL, ABER OHNE EINSCHRÄNKUNG, ALS REAKTION AUF ODER IN VORWEGNAHME VON EINEM DER FOLGENDEN FÄLLE**
- (a) **EIN AUSFALLEREIGNIS;**
- (b) **TECHNISCHE PROBLEME MIT EINEM SYSTEM, ÜBER DAS WIR MIT IHNEN ODER EINER ANDEREN GEGENPARTEI HANDELN;**
- (c) **EIN MANGEL AN LIQUIDITÄT AUF DEM MARKT FÜR DIE INSTRUMENTE, MIT DENEN SIE HANDELN;**
- (d) **EINE VERÄNDERUNG AUF DEM MARKT, AUF DEN SICH IHRE TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLAISTUNG BEZIEHEN, ODER AUF DEN FINANZMÄRKTEN IM ALLGEMEINEN;**
- (e) **WIRTSCHAFTSNACHRICHTEN, DIE SICH NACHTEILIG AUF TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLAISTUNG AUSWIRKEN KÖNNEN;**
- (f) **SIE IHR GESCHÄFTSVERHALTEN MIT UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SO ÄNDERN, DASS WIR NACH UNSEREM VERNÜNFTIGEN ERMESSEN MASSNAHMEN ZUR STEUERUNG DER MIT IHREN TRANSAKTIONEN VERBUNDENEN RISIKEN FÜR ERFORDERLICH HALTEN;**
- (g) **IHRE KREDITVERHÄLTNISSE ÄNDERN SICH; ODER**
- (h) **IHR ENGAGEMENT GEGENÜBER UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN KONZENTRIERT SICH AUF EIN BESTIMMTES WÄHRUNGSPAAR ODER EINEN BASISWERT.**
- 7.6 Wenn Sie in den Ländern, in denen sich unsere Niederlassungen (falls vorhanden) befinden, wohnhaft, ansässig oder eingetragen sind, nehmen Sie zur Kenntnis und stimmen zu, dass:
- (a) wir erbringen die Dienstleistungen für Sie direkt von der Republik Zypern aus, wo sich unser eingetragener Sitz befindet. Unsere Niederlassungen sind eine Anlaufstelle für Kunden und erleichtern und verwalten unsere vertraglichen Beziehungen mit Kunden;

- (b) Wenn die Zweigstellen mit uns oder einem unserer Bevollmächtigten in Verbindung stehen, werden sie in keinem Fall die Bedingungen der geplanten Transaktionen mit Ihnen aushandeln oder Sie in Bezug auf die geplanten Transaktionen beraten, und die Zweigstellen werden keine Gelder von Ihnen halten oder erhalten;
- (c) Wir stellen Ihnen keine Kreditfazilität zur Verfügung, die in einem der Länder der Niederlassung ein Kreditgeschäft darstellen würde, selbst wenn eine solche Kreditfazilität zum Zweck der Erteilung eines Auftrags im Rahmen des Vertrags gewährt würde.
- (d) Sie werden uns unverzüglich benachrichtigen, wenn Sie vom Verlust, Diebstahl oder der Weitergabe an Dritte oder von einer unbefugten Nutzung Ihres Zugangscode erfahren.

8.3 Wenn wir Grund zu der Annahme haben, dass Unbefugte Ihren Zugangscode verwenden, können wir Ihren Zugang zum Handelssystem ohne vorherige Ankündigung aussetzen. Wenn wir dies tun, werden wir versuchen, Sie so schnell wie möglich zu kontaktieren, um Sie zu informieren und den Zugang neu zu regeln.

8.4 Sie sollten sich darüber im Klaren sein, dass die Handelsfazilität oder die Website für den sicheren Zugang von Zeit zu Zeit auf technische Schwierigkeiten stoßen kann, die sich unserer Kontrolle entziehen, wie z. B. Ausfälle, Verzögerungen, Fehlfunktionen, Softwarefehler oder Hardwareschäden, die auf Unzulänglichkeiten der Hardware, Software oder Kommunikationsverbindungen zurückzuführen sein können. Solche Schwierigkeiten können zu wirtschaftlichen und/oder Datenverlusten führen. In diesem Fall haften weder wir noch ein verbundenes Unternehmen für mögliche Verluste, die sich aus der Nutzung, dem Zugriff, der Installation, der Wartung, der Änderung, der Deaktivierung oder dem Versuch des Zugriffs auf die Handelseinrichtung oder die Website für den sicheren Zugang oder auf andere Weise ergeben könnten.

8.5 Wir können den Zugang und die Nutzung unseres Handelssystems oder der Secure Access Website aussetzen, um Wartungsarbeiten, Reparaturen oder Upgrades durchzuführen. Wir werden uns in angemessener Weise bemühen, Sie davon in Kenntnis zu setzen und Ihnen alternative Möglichkeiten zu bieten, um zu handeln oder Informationen über Ihr Konto zu erhalten, aber

8. Zugang und Nutzung

8.1 Um die Handelsplattform und/oder die Website für den sicheren Zugang nutzen zu können, erhalten Sie von uns einen Zugangscode. Sie müssen den Zugangscode jedes Mal angeben, wenn Sie die Handelsplattform und/oder die Website für den sicheren Zugang nutzen möchten.

8.2 In Bezug auf den Zugangskodex erkennen Sie an, dass:

- (a) Sie sind für die Geheimhaltung des Zugangscode verantwortlich und werden Ihren Zugangscode nicht an Dritte weitergeben, es sei denn, Sie haben unsere vorherige schriftliche Zustimmung;
- (b) Wenn Sie mit unserer Zustimmung Ihren Zugangscode an einen Dritten weitergeben, erklären Sie sich damit einverstanden, dass alle Anweisungen, Aufträge oder Transaktionen, die von diesem Dritten eingegeben werden, von uns so behandelt werden, als wären sie von Ihnen eingegeben worden;
- (c) wir können uns auf alle Anweisungen, Aufträge und sonstigen Mitteilungen verlassen, die unter Verwendung Ihres Zugangscode eingegeben werden, und Sie sind an jede Transaktion

in Notfällen ist dies möglicherweise nicht möglich.

8.6 Sie sind dafür verantwortlich, dass Ihre Informationstechnologie mit unserer kompatibel ist und unsere Mindestanforderungen an das System erfüllt, die von Zeit zu Zeit geändert werden können.

8.7 In Bezug auf Marktdaten, Marktkommentare oder -analysen, Charting-Pakete oder andere Daten oder Informationen, die wir oder ein dritter Dienstanbieter Ihnen in Verbindung mit der Erbringung unserer Dienstleistungen im Rahmen der Vereinbarung zur Verfügung stellen:

- (a) wir und ein solcher Anbieter sind nicht verantwortlich oder haftbar, wenn solche Daten oder Informationen in irgendeiner Hinsicht ungenau oder unvollständig sind;
- (b) wird Ihnen nur zu allgemeinen Informationszwecken zur Verfügung gestellt, ungeachtet der Tatsache, dass sie eine Meinung enthalten kann;
- (c) Sie sollten sich nicht auf eine Meinung verlassen, die aus solchen Materialien oder Informationen abgeleitet wird, und nicht davon ausgehen, dass diese die Ansichten, Meinungen oder Empfehlungen des Unternehmens wiedergeben;
- (d) stellt keine rechtliche oder finanzielle Anlageberatung dar und enthält keine Anlageempfehlung oder Meinung des Unternehmens;
- (e) Das Unternehmen kann nicht für ihre Richtigkeit und Vollständigkeit garantieren, und sie sind unverbindlich und können ohne Vorankündigung geändert werden und können jederzeit veraltet sein;
- (f) wir und solche Anbieter sind nicht verantwortlich oder haftbar für Handlungen, die Sie auf der Grundlage solcher Daten oder Informationen vornehmen oder nicht vornehmen, und Sie erklären sich damit einverstanden,

uns und solche Anbieter für alle Handlungen schadlos zu halten, die sich aus Ihrem Verstoß gegen die Vereinbarung oder Ihrer Nutzung solcher Daten oder Informationen (ob autorisiert oder nicht) ergeben;

- (g) Sie werden diese Daten oder Informationen ausschließlich für die in der Vereinbarung festgelegten Zwecke verwenden;
- (h) diese Daten oder Informationen sind unser Eigentum und das eines Anbieters (falls zutreffend) und sie werden diese Daten oder Informationen weder ganz noch teilweise an Dritte weitergeben, weiterverteilen, veröffentlichen, offenlegen oder anzeigen;
- (i) Sie werden diese Daten oder Informationen ausschließlich in Übereinstimmung mit der geltenden Verordnung verwenden; und
- (j) falls Sie von uns oder einem solchen Anbieter zu irgendeinem Zeitpunkt dazu aufgefordert werden, werden Sie unverzüglich eine Informationserklärung in Bezug auf Ihren Status als Nutzer von Daten oder Informationen ausfüllen und an uns übermitteln und/oder allen Lizenzbedingungen oder sonstigen Vereinbarungen in Bezug auf Ihre Nutzung und/oder Weiterverbreitung solcher Daten oder Informationen zustimmen.

9. Geschäftsbeziehungen zwischen uns und Ihnen

9.1 Alle Anfragen für indikative Kurse, Aufträge zur Ausführung von Geschäften und andere Handelsangelegenheiten müssen uns elektronisch über die Handelseinrichtung oder telefonisch über die Ihnen zu diesem Zweck mitgeteilten Nummern übermittelt werden. Sie können Aufträge oder Handelanweisungen nur telefonisch direkt an uns zu den von uns angegebenen Zeiten erteilen. Aufträge oder

- Handelsanweisungen, die auf einem Anrufbeantworter hinterlassen oder per Fax gesendet werden, werden nicht ausgeführt.
- 9.2 Die von uns über die Handelsplattform oder per Telefon bereitgestellten Kurse sind indikativ und dienen nur zu Informationszwecken und stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Produkts oder Instruments zu diesem Preis oder überhaupt dar. Wenn Sie einen Auftrag auf der Grundlage eines indikativen Kurses erteilen, stellt Ihre Handelsanweisung ein Angebot dar, zu unserem zum jeweiligen Zeitpunkt verfügbaren Kurs zu handeln. Sie nehmen zur Kenntnis, dass dieser Kurs von dem zuvor angegebenen indikativen Kurs abweichen kann.
- 9.3 Ein Auftrag oder eine Handelsanweisung, die von Ihnen über die Handelseinrichtung gesendet oder telefonisch erteilt wurde, gilt erst dann als eingegangen und somit als gültige Anweisung, wenn wir Ihnen entweder mündlich oder über die Handelseinrichtung bestätigt haben, dass wir sie erhalten haben. Die Bestätigung eines Auftrags oder einer Handelsanweisung stellt keine Vereinbarung oder Zusicherung dar, dass wir diesen Auftrag oder diese Anweisungen ausführen werden. Eine gültige Anweisung ist erst dann ein verbindliches Geschäft zwischen uns, wenn diese Anweisung von uns über die Handelseinrichtung, eine Handelsbestätigung und/oder einen Kontoauszug angenommen, ausgeführt, aufgezeichnet und bestätigt wird.
- 9.4 Wir sind berechtigt, uns auf alle Anweisungen in Bezug auf Ihr Konto (einschließlich Handelsanweisungen) zu verlassen, von denen wir nach vernünftigem Ermessen annehmen, dass sie von Ihnen oder Ihrem(n) Bevollmächtigten stammen, unabhängig davon, ob sie telefonisch, elektronisch oder schriftlich eingegangen sind, und die wir in gutem Glauben angenommen haben. Sie erkennen an, dass es zu einer angemessenen Verzögerung bei der Ausführung Ihrer Anweisungen kommen kann, wenn wir in Bezug auf eine Anweisung Klärungsbedarf haben oder wenn wir die Anweisungen nicht während der normalen Geschäftszeiten oder nicht so rechtzeitig erhalten, dass wir sie befolgen können.
- 9.5 Wir können Ihnen von Zeit zu Zeit über die Zweigniederlassungen in begrenztem Umfang die Wertpapierdienstleistung der Entgegennahme und Übermittlung von Aufträgen anbieten, und zwar ausschließlich per Telefon. Wenn wir eine solche Dienstleistung anbieten, können unsere Zweigstellen einen Auftrag, den sie von Ihnen erhalten, nur an unsere Hauptniederlassung in der Republik Zypern (oder an einen von uns benannten Bevollmächtigten) weiterleiten, damit wir ihn gemäß Ihren Anweisungen ausführen können, und dürfen keine Ihrer Anweisungen an eine andere Person weiterleiten (außer an einen unserer Bevollmächtigten).
- 9.6 Bei der Ausführung von Anweisungen, die sich auf Ihr Konto, die Produkte und Dienstleistungen beziehen, sind wir nicht verpflichtet, etwas zu tun oder zu unterlassen, was nach unserer angemessenen Meinung gegen geltende Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, denen wir unterliegen.
- 9.7 **WIR SIND BERECHTIGT, JEDERZEIT MIT ODER OHNE MITTEILUNG AN SIE DIE ANNAHME UND/ODER AUSFÜHRUNG VON ANWEISUNGEN VON IHNEN (EINSCHLIESSLICH JEDLICHER ORDER) ZU VERWEIGERN UND/ODER, SOFERN WIR NICHT BEREITS AUF IHRE ANWEISUNGEN HIN GEHANDELT HABEN, ZUVOR VON IHNEN ERTEILTE ANWEISUNGEN ZU STORNIEREN. WIR WERDEN DIE IN DIESER KLAUSEL 9.7 AUFGEFÜHRTEN RECHTE NUR DANN AUSÜBEN, WENN WIR DIES NACH VERNÜNFTIGEM ERMESSEN FÜR NOTWENDIG ODER WÜNSCHENSWERT HALTEN, ZUM BEISPIEL, ABER OHNE EINSCHRÄNKUNG, ALS REAKTION AUF ODER IN VORWEGNAHME VON EINEM DER FOLGENDEN FÄLLE:**
- (a) **WIR VERNÜNFTIGERWEISE DAVON AUSGEHEN, DASS DIE ANWEISUNG NICHT VON IHNEN ERTEILT WURDE;**
- (b) **EIN AUSFALLEREIGNIS;**
- (c) **TECHNISCHE PROBLEME MIT EINEM SYSTEM, ÜBER DAS WIR**

- MIT IHNEN ODER EINER ANDEREN GEGENPARTEI HANDELN;**
- (d) **EIN MANGEL AN LIQUIDITÄT AUF DEM MARKT FÜR DIE INSTRUMENTE, MIT DENEN SIE HANDELN;**
- (e) **EINE VERÄNDERUNG AUF DEM MARKT, AUF DEN SICH IHRE TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLISTUNG BEZIEHEN, ODER AUF DEN FINANZMÄRKTEN IM ALLGEMEINEN;**
- (f) **WIRTSCHAFTSNACHRICHTEN, DIE SICH NACHTEILIG AUF TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLISTUNG AUSWIRKEN KÖNNEN;**
- (g) **SIE IHR GESCHÄFTSVERHALTEN MIT UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SO ÄNDERN, DASS WIR NACH UNSEREM VERNÜNFTIGEN ERMESSEN MASSNAHMEN ZUR STEUERUNG DER MIT IHREN TRANSAKTIONEN VERBUNDENEN RISIKEN FÜR ERFORDERLICH HALTEN;**
- (h) **IHRE KREDITVERHÄLTNISSE ÄNDERN SICH;**
- (i) **IHR ENGAGEMENT GEGENÜBER UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN KONZENTRIERT SICH AUF EIN BESTIMMTES WÄHRUNGSPAAR ODER EINEN BASISWERT.**
- 9.8 Aufträge können als Market Orders erteilt werden, um so schnell wie möglich zu dem dann von uns angebotenen Preis zu kaufen oder zu verkaufen, oder für ausgewählte Produkte als Limit Orders und Stop Orders, um zu handeln, wenn der Preis ein vorher festgelegtes Niveau erreicht. Limit-Orders zum Kauf und Stop-Orders zum Verkauf müssen unterhalb des dann aktuellen von uns angebotenen Preises platziert werden, und Limit-Orders zum Verkauf und Stop-Orders zum Kauf müssen oberhalb des dann aktuellen von uns angebotenen Preises platziert werden. Wenn der Geldkurs für Verkaufsaufträge oder der Briefkurs für Kaufaufträge erreicht wird, wird der Auftrag so schnell wie möglich zu dem dann von uns angebotenen Kurs ausgeführt. Limit-Orders und Stop-Orders werden im Einklang mit unserer Ausführungspolitik ausgeführt und sind nicht garantiert zu dem angegebenen Preis oder Betrag ausführbar, es sei denn, wir haben dies ausdrücklich für die jeweilige Order angegeben.
- 9.9 Wir bemühen uns, Limit-Orders, Stop-Orders und Market-Orders so schnell wie möglich auszuführen, aber die Marktbedingungen, die verfügbare Liquidität und technische Probleme können die Reihenfolge und die Zeit, die für die Ausführung solcher Orders benötigt wird, beeinflussen. Wir können nicht garantieren, dass eine Limit-Order oder eine Stop-Order ausgeführt wird, selbst wenn der Limit- oder Stop-Preis erreicht wird, oder die Ausführung kann zu einem Preis erfolgen, der über oder unter dem in der Order angegebenen liegt. Wir übernehmen keine Haftung für tatsächliche oder potenzielle Verluste, die Sie erleiden könnten, wenn es zu einer Verzögerung bei der Ausführung kommt und/oder der Ausführungskurs höher oder niedriger ist als der im Auftrag angegebene Kurs.
- 9.10 Wir bieten keine negativen Preise für Produkte, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, oder für Transaktionen zwischen Ihnen und uns an.
- 9.11 Wenn wir Sie als Privatkunden einstufen, erklären Sie sich ausdrücklich damit einverstanden, dass:
- (a) Wir senden Ihnen eine Mitteilung, wenn der Gesamtwert der Transaktionen auf Ihrem Konto an einem Handelstag um 10 % und anschließend um ein Vielfaches von 10 % fällt. Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Ihnen diese Mitteilung für alle Ihre Transaktionen an jedem Handelstag auf Basis einer aggregierten Aufschlüsselung und nicht auf Basis einer einzelnen Transaktion zukommen lassen.

- (b) Die Mitteilung wird Ihnen nach Ende des betreffenden Handelstages per E-Mail zugesandt.

10. Konto mit begrenztem Risiko

- 10.1 **DIESE KLAUSEL GILT NUR FÜR KONTEN MIT BEGRENZTEM RISIKO.** Ungeachtet anderslautender Bestimmungen in diesen Bedingungen gelten die folgenden Bedingungen für Aufträge mit begrenztem Risiko und Konten mit begrenztem Risiko und ersetzen alle anderslautenden Bestimmungen.
- 10.2 Eine offene Position, die aus einer Order mit begrenztem Risiko resultiert, wird automatisch geschlossen, wenn sich unser Geldkurs (im Falle einer Verkauforder) oder unser Briefkurs (im Falle einer Kauforder) gegen Sie bewegt, bis der garantierte Stoppkurs für diese offene Position erreicht ist. Wir garantieren, dass wir Ihre offene Position in Bezug auf eine Order mit begrenztem Risiko zum garantierten Stoppkurs schließen.
- 10.3 Sie können den garantierten Stop-Kurs einer offenen Position nur dann ändern oder die offene Position in Bezug auf einen Auftrag mit begrenztem Risiko stornieren, wenn wir nicht auf ihn reagiert haben.
- 10.4 Für offene Positionen in Bezug auf Aufträge mit begrenztem Risiko können zusätzliche Gebühren, Entgelte oder Prämien anfallen. Solche Gebühren, Entgelte oder Aufschläge werden in der Tariffkarte angegeben.
- 10.5 Alle Aufträge auf einem Konto mit begrenztem Risiko müssen, sofern sie angeboten werden, Aufträge mit begrenztem Risiko sein.
- 10.6 **Wir garantieren, dass für alle offenen Positionen, die aus einer Order mit begrenztem Risiko resultieren, und für die gesamte Dauer der Transaktion:**
- (a) **Ihr maximaler Verlust darf die anfängliche Margin nicht übersteigen, die Sie zum Zeitpunkt der Eröffnung einer Transaktion in**

Übereinstimmung mit der Margin-Anforderung investiert haben;

- (b) **wir schließen Ihre offene Position zum garantierten Stoppkurs; und**
- (c) **Sie werden keinen negativen Saldo auf einem Konto mit begrenztem Risiko haben.**

11. Handelsbestätigungen und Kontoauszüge

- 11.1 Wir werden Ihnen allgemeine Kontoinformationen über die Handelseinrichtung und/oder die Sichere Website zur Verfügung stellen. Zu den Kontoinformationen gehören in der Regel Bestätigungen mit Ticketnummern, Kauf- und Verkaufskursen, genutzte Margin, für den Margin-Handel verfügbare Beträge, Gewinn- und Verlustrechnungen, aktuellen offenen und schwebenden Positionen und anderen Informationen, die gemäß den geltenden Vorschriften erforderlich sind. Aktualisierte Kontoinformationen werden in der Regel innerhalb von vierundzwanzig Stunden nach einer Aktivität auf Ihrem Konto zur Verfügung gestellt.
- 11.2 Wir werden Ihnen Bestätigungen zukommen lassen, indem wir sie in der Handelseinrichtung und/oder auf der Sicheren Website veröffentlichen. Diese können Sie herunterladen, speichern oder ausdrucken. Sie können jederzeit den Erhalt von Bestätigungen in Papierform oder per E-Mail beantragen, indem Sie einen schriftlichen Antrag an unseren Compliance Officer per E-Mail an Compliance@tradu.com stellen.
- 11.3 Über die Handelsfazilität und/oder die Secure Access-Website können Sie Kontoauszüge erstellen und/oder auf Tages-, Monats- und/oder Jahresberichte für Ihr Konto zugreifen, einschließlich Ihres Kontostands und Ihrer Handelshistorie. Diese können Sie herunterladen, speichern oder ausdrucken. Sie können auch jederzeit verlangen, Informationen in Papierform zu erhalten. Sie erklären sich damit einverstanden, Ihren Kontoauszug mindestens einmal im Monat

über das Handelssystem und/oder die Secure Access Website zu erstellen und/oder abzurufen.

11.4 Bestätigungen und Kontoauszüge sind, sofern kein offensichtlicher Irrtum oder grobe Ungenauigkeiten vorliegen, schlüssig und für Sie verbindlich, es sei denn, Sie teilen uns Ihre Ablehnung innerhalb von 5 Werktagen schriftlich mit:

- (a) die Veröffentlichung der Bestätigung oder des Kontoauszugs innerhalb der Handelseinrichtung und/oder der Website für den sicheren Zugang, wenn Sie keine Handelsbestätigungen in Papierform oder per E-Mail erhalten haben;
- (b) Versand der Bestätigung oder des Kontoauszugs an Sie in Papierform oder per E-Mail, wenn Sie sich dafür entschieden haben, Bestätigungen oder Kontoauszüge in Papierform oder per E-Mail zu erhalten; oder
- (c) wenn wir Sie auf einen Fehler in der Bestätigung oder im Kontoauszug hinweisen.

11.5 Das Unterlassen rechtzeitiger Einsprüche gemäß Ziffer 11.4 gilt als Zustimmung Ihrerseits. Sollten Sie uns eine Ablehnung mitteilen, werden wir Ihre Bestätigungen und Kontoauszüge auf etwaige Fehler überprüfen und unsere Entscheidung ist bindend.

12. Gemeinsame Konten

12.1 Wenn der Vertrag zwischen uns und mehr als einer Person geschlossen wird, (es sei denn, wir haben schriftlich etwas anderes vereinbart):

- (a) jede Person wird als Kunde, Eigentümer und Auftraggeber des Kontos betrachtet. Die Verpflichtungen und Haftungen im Rahmen des Vertrags sind gesamtschuldnerisch (was beispielsweise bedeutet, dass jede Person das gesamte Guthaben des Kontos abheben oder auf ihr persönliches Bankkonto und/oder Anlagekonto überweisen kann, und

dass im Falle eines Sollsaldos oder einer Schuld uns gegenüber jeder Kontoinhaber für die Rückzahlung des gesamten Guthabens und nicht nur eines Teils davon verantwortlich ist);

- (b) jede Person hat die uneingeschränkte Befugnis (so uneingeschränkt, als ob sie die einzige Person wäre, die den Vertrag abschließt), im Namen der anderen alle Anweisungen, Mitteilungen, Anträge oder Bestätigungen zu erteilen oder entgegenzunehmen, ohne die anderen zu benachrichtigen, einschließlich der Anweisung, Anlagen vom Konto zu liquidieren und/oder abzuziehen und/oder ein Konto zu schließen;
- (c) eine solche Person kann uns eine wirksame und endgültige Entlastung in Bezug auf alle Verpflichtungen aus dem Vertrag erteilen; und
- (d) Beim Tod eines Inhabers eines Gemeinschaftskontos werden wir die Anlagen und die Verantwortung für alle mit dem Konto verbundenen Verpflichtungen auf den alleinigen Namen des überlebenden Inhabers des Gemeinschaftskontos übertragen. Diese Bedingungen bleiben zwischen uns und dem überlebenden Gemeinschaftskontoinhaber in vollem Umfang in Kraft.

12.2 Wir können nach eigenem Ermessen verlangen, dass alle Inhaber eines Gemeinschaftskontos eine Anweisung, einen Antrag oder eine Aufforderung erteilen, bevor wir Maßnahmen ergreifen.

12.3 Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart wurde, erklären Sie sich damit einverstanden, dass wir vorbehaltlich anderslautender gesetzlicher Bestimmungen nur mit einem der in unseren Unterlagen genannten Kontoinhaber Kontakt aufnehmen und Geschäfte tätigen dürfen.

12.4 Jeder der Kontoinhaber kann uns bitten, das Konto in ein Einzelkonto umzuwandeln, wir benötigen jedoch die Zustimmung aller Kontoinhaber, bevor wir dies tun. Jede Person,

die aus dem Konto gestrichen wird, haftet weiterhin für alle Verpflichtungen und Verbindlichkeiten aus dem Vertrag, die sich auf den Zeitraum vor der Streichung aus dem Konto beziehen.

13. Ausführung der Bestellung

13.1 Wir führen Ihre Aufträge in Übereinstimmung mit unserer Auftragsausführungsrichtlinie aus, die auf unserer Website verfügbar ist. Die Auftragsausführungsrichtlinie muss in Verbindung mit diesen Bedingungen gelesen werden und ist Teil des Vertrages.

13.2 Mit der Eröffnung Ihres Kontos haben Sie bestätigt, dass Sie die Grundsätze der Auftragsausführung gelesen haben und ausdrücklich damit einverstanden sind. Die fortgesetzte Erteilung von Aufträgen durch Sie stellt Ihre fortgesetzte Zustimmung zu den jeweils geltenden Grundsätzen dar.

13.3 Unsere Auftragsausführungsrichtlinie erlaubt es uns, Aufträge außerhalb von Handelsplätzen, d.h. Over-The-Counter ("OTC"), zu tätigen und auszuführen. **SIE STIMMEN AUSDRÜCKLICH ZU, DASS WIR AUFTRÄGE AUSSERHALB VON HANDELSPLÄTZEN AUSFÜHREN.** Wenn Sie dem Handel außerhalb von Handelsplätzen nicht zustimmen oder Ihre ausdrückliche Zustimmung widerrufen, können wir Ihnen unsere Produkte und Dienstleistungen nicht zur Verfügung stellen und können Ihr Konto kündigen.

13.4 Wir können unsere Auftragsausführungsrichtlinie von Zeit zu Zeit ändern, indem wir Sie mit einer Frist von mindestens zehn (10) Geschäftstagen schriftlich benachrichtigen, es sei denn, dies ist erforderlich, um geltende Gesetze, Regeln oder Vorschriften zu erfüllen.

14. Provisionen, Gebühren und sonstige Kosten

14.1 Sie erklären sich damit einverstanden, uns die in unserer aktuellen Preisliste aufgeführten Provisionen, Kosten und Gebühren sowie alle zusätzlichen Provisionen und Gebühren zu

zahlen, die wir Ihnen von Zeit zu Zeit vor einer Transaktion oder bei sonstiger Fälligkeit mitteilen. Unsere Standard-Gebührenübersicht ist immer auf unserer Website verfügbar und gilt für Sie, es sei denn, wir haben Ihnen eine individuelle Gebührenübersicht zur Verfügung gestellt, in welchem Fall die individuelle Gebührenübersicht für Sie gilt. Sie können eine detailliertere Aufschlüsselung der Kosten und Gebühren anfordern, indem Sie sich an Compliance@tradu.com wenden. Wir können die Preisliste von Zeit zu Zeit wie in Klausel 31.3 beschrieben ändern.

14.2 Wenn wir Gelder in Ihrem Namen halten, können wir zunächst alle Beträge, die uns, verbundenen Unternehmen, unseren Bevollmächtigten oder Ihren Bevollmächtigten zustehen, von den Geldern abziehen, die wir für Sie halten.

14.3 Wir können im Zusammenhang mit Transaktionen, die in Ihrem Namen durchgeführt werden, Zahlungen von unseren Verbundenen Unternehmen, Ihrem Introducing Broker oder anderen Dritten erhalten oder Provisionen und Gebühren mit diesen teilen. Wir oder ein verbundenes Unternehmen können von Provisionen, Aufschlägen, Abschlägen oder anderen Vergütungen profitieren, wenn wir für die Gegenpartei einer Transaktion handeln. Weitere Einzelheiten hierzu sind auf Anfrage erhältlich. Wenn wir Zahlungen in Übereinstimmung mit unserer Richtlinie zu Interessenkonflikten erhalten, sind diese Zahlungen Teil unserer Vergütung, und Sie erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, dass wir diese Gelder einbehalten dürfen, ohne Ihnen gegenüber rechenschaftspflichtig zu sein. Wir haben keine treuhänderische, gerechte oder sonstige Verpflichtung, Ihnen gegenüber Rechenschaft abzulegen oder Sie diesbezüglich zu entschädigen.

14.4 Für den Fall, dass wir Beträge in Bezug auf Ihre Verpflichtungen im Rahmen dieser Bedingungen in einer anderen Währung als derjenigen, in der der Betrag zahlbar war, erhalten (sei es aufgrund eines Gerichtsurteils oder anderweitig), erklären Sie sich damit einverstanden, dass wir diesen Betrag in die Währung umrechnen, in der er zahlbar war, und

die damit verbundenen Kosten von diesem Betrag abziehen (z. B. die Kosten der Umrechnung).

15. Einzahlung, Auszahlung, Rücknahme und Aufrechnung

- 15.1 Sie werden aufgefordert, eine Basiswährung für Ihr Konto zu bestimmen, die entweder Pfund Sterling, US-Dollar, Euro oder eine andere von uns von Zeit zu Zeit zugelassene Währung sein kann.
- 15.2 Einzahlungen und fällige Zahlungen sind in Ihrer Basiswährung zu leisten. Wenn Sie Gelder auf Ihrem Konto in einer anderen Währung als der angegebenen Basiswährung einzahlen möchten oder wenn ein Guthaben auf dem Konto in einer anderen Währung als der angegebenen Basiswährung aufgrund einer Transaktion, einer Gebühr oder anderweitig verwendet werden soll, werden wir diese Gelder zum Zeitpunkt der Gutschrift oder zu einem angemessenen Zeitpunkt danach in die Basiswährung umrechnen, es sei denn, wir akzeptieren andere Anweisungen von Ihnen.
- 15.3 Sie verpflichten sich, bei Zahlungen an uns im Rahmen dieser Bedingungen die folgenden Punkte zu beachten:
- (a) Sie können alle fälligen Zahlungen an uns (einschließlich Einzahlungen) mit einer zugelassenen Karte (z. B. Kredit- oder Debitkarte), einem Verrechnungsscheck, einer Banküberweisung oder einer anderen von uns von Zeit zu Zeit festgelegten Methode leisten. Wir akzeptieren keine Zahlungen oder Einzahlungen in Form von Bargeld;
 - (b) Sie sind verantwortlich für alle elektronischen, telegrafischen Überweisungs- oder sonstigen Bankgebühren von Dritten in Bezug auf die Zahlung sowie für alle von uns auferlegten Gebühren oder Kosten, die auf der gewählten Zahlungsmethode basieren können. Alle von uns erhobenen Gebühren oder Kosten
- werden auf der Gebührenübersicht aufgeführt;
- (c) Wenn eine Zahlung nicht am Fälligkeitstag bei uns eingeht, sind wir berechtigt, Zinsen auf den überfälligen Betrag (sowohl vor als auch nach einem Gerichtsurteil) zu dem in der Gebührenübersicht festgelegten Zinssatz ab dem Fälligkeitsdatum bis zum tatsächlichen Zahlungsdatum zu berechnen;
 - (d) eine an uns geleistete Zahlung gilt erst dann als eingegangen, wenn wir einen frei verfügbaren Betrag erhalten haben; und
 - (e) Sie sind dafür verantwortlich, dass die an uns geleisteten Zahlungen korrekt identifiziert werden, indem Sie Ihre Kontodaten und alle anderen Informationen angeben, die wir Ihnen mitteilen.
- 15.4 Wenn Sie einen positiven Saldo auf Ihrem Konto haben, können Sie eine Auszahlung in beliebiger Höhe des positiven Saldos beantragen. Wir können nach eigenem Ermessen eine Zahlung (ganz oder teilweise) einbehalten, abziehen oder verweigern, wenn:
- (a) Sie haben offene Positionen auf dem Konto, die einen Verlust aufweisen;
 - (b) die beantragte Abhebung Ihren Kontostand auf weniger als die für Ihre offenen Positionen erforderliche Margin reduzieren würde;
 - (c) wir vernünftigerweise davon ausgehen, dass die Fonds aufgrund der zugrundeliegenden Marktbedingungen verpflichtet sein könnten, aktuelle oder künftige Nachschusspflichten für offene Positionen zu erfüllen;
 - (d) Sie haben eine tatsächliche oder bedingte Haftung gegenüber uns, unseren Partnern oder den mit uns verbundenen Unternehmen;
 - (e) wir nach vernünftigem Ermessen feststellen, dass es zwischen uns eine

ungelöste Streitigkeit in Bezug auf diese Bedingungen oder den Vertrag gibt; und/oder

- (f) Sie uns anweisen, das Geld an einen Dritten zu zahlen.

15.5 Alle Zahlungen von Ihrem Konto erfolgen in Form einer Rückzahlung auf eine genehmigte Karte, eines Verrechnungsschecks mit Ihrem Namen, einer Banküberweisung oder einer anderen von uns von Zeit zu Zeit festgelegten Methode.

15.6 Alle Zahlungen von Ihrem Konto erfolgen in der Basiswährung des Kontos, es sei denn, wir vereinbaren im Voraus, dass eine solche Zahlung in einer anderen Währung erfolgen soll. Wenn wir mit Ihnen vereinbaren, dass die Zahlung in einer anderen Währung erfolgen soll, werden wir den entsprechenden Zahlungsbetrag von der Basiswährung in die dann vereinbarte Zahlungswährung umrechnen.

15.7 Wir behalten uns das Recht vor, alle auf Ihrem Konto befindlichen Gutschriften und/oder Abbuchungen, unabhängig von der Währung dieser Gutschriften oder Abbuchungen, jederzeit in Ihre Basiswährung umzurechnen.

15.8 Wenn wir Währungsumrechnungen für Sie vornehmen, einschließlich Umrechnungen in oder aus Ihrer Basiswährung, werden wir dies zu einem Wechselkurs tun, der von uns angemessen und in Übereinstimmung mit den vorherrschenden Marktkursen festgelegt wird.

15.9 Alle Zahlungen von uns an Sie erfolgen auf Nettobasis nach Abzug der anwendbaren Gebühren, Kosten oder anderer Beträge, die Sie uns schulden, und in Übereinstimmung mit Anhang D (Master Netting Agreement) dieser Bedingungen.

15.10 Sie sollten stets darauf achten, dass alle Konten, die Sie bei uns führen, einen positiven Saldo aufweisen. Wenn ein Verlust oder ein Sollsaldo alle Beträge, die wir für Sie halten, übersteigt, so dass Sie einen negativen Gesamtsaldo haben, müssen Sie sofort Geld überweisen, um Ihr Konto wieder ins Guthaben zu bringen. Ungeachtet des Vorstehenden sind Ihre Verluste aus dem Handel, einschließlich

aller handelsbezogenen Kosten, auf den Gesamtbetrag Ihres Kontos begrenzt, wenn Sie Privatkunde sind. Sie sind daher nicht verpflichtet, nachträgliche oder zusätzliche Zahlungen an uns zu leisten, wenn Ihr Konto einen negativen Saldo aufweist, der aus Ihrem Handel resultiert.

15.11 SOFERN DIES NICHT DURCH GELTENDE VORSCHRIFTEN UNTERSAGT IST, KÖNNEN WIR, WENN EIN KONTO, DAS SIE BEI UNS ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN HABEN, IM SOLL IST, NACH UNSEREM VERNÜNFTIGEN ERMESSEN ALLE GUTHABENBETRÄGE, DIE WIR ODER EIN VERBUNDENES UNTERNEHMEN FÜR SIE HALTEN, VERWENDEN, UM DEN BETRAG ZU VERRINGERN, DER UNS AUF DEM KONTO ODER DEM ENTSPRECHENDEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN GESCHULDET WIRD. DIES WIRD ALS "AUFRECHNUNG" BEZEICHNET, UND WIR KÖNNEN DIESES RECHT AUCH DANN AUSÜBEN, WENN DIES ZUR SCHLISSUNG OFFENER POSITIONEN AUF EINEM KONTO FÜHRT, VON DEM GELDER ÜBERTRAGEN WERDEN. WENN WIR VON UNSEREM RECHT AUF VERRECHNUNG GEBRAUCH GEMACHT HABEN, WERDEN WIR SIE ÜBER DIE BETRÄGE INFORMIEREN, DIE FÜR DIE BELASTUNG VERWENDET WURDEN.

16. Kundengeld

16.1 Vorbehaltlich der in dieser Klausel 16 festgelegten Bedingungen behandeln wir Gelder, die wir von Ihnen erhalten oder in Ihrem Namen halten, in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln. Kundengelder gehen auf einem Konto ein, das ausschließlich dazu bestimmt ist, Kundengelder getrennt von unseren Treuhandgeldern für Sie zu halten, und werden dort jederzeit aufbewahrt. Im Falle unserer Insolvenz werden Kundengelder von den Vermögenswerten, die unseren Gläubigern zur Verfügung stehen, ausgeschlossen.

16.2 Sie stimmen ausdrücklich zu, dass:

- (a) Wir können Kundengelder auf Bankkonten in der Republik Zypern und in anderen Gebieten innerhalb

- oder außerhalb des EWR halten, vorausgesetzt, dass eine solche Bank in Übersee den Vorschriften eines anderen Landes unterliegt, das die Verwahrung von Kundengeldern und -vermögenswerten speziell regelt und beaufsichtigt. Kundengelder, die außerhalb des EWR aufbewahrt werden, können der Rechtsprechung des jeweiligen Landes unterliegen, und Ihre Rechte können entsprechend unterschiedlich sein. Im Falle einer Insolvenz oder eines anderen gleichwertigen Ausfalls dieser Bank kann Ihr Geld anders behandelt werden, als dies der Fall wäre, wenn es bei einer Bank im EWR verwahrt würde;
- (b) wir können von Ihnen erhaltene Gelder in einen qualifizierten Geldmarktfonds gemäß der Definition in den Kundengeldregeln einbringen. Infolgedessen wird das Geld nicht in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln gehalten;
- (c) wir können einem Dritten, wie z. B. einer Börse, einer Clearingstelle oder einem Zwischenmakler, gestatten, Kundengelder zu halten oder zu kontrollieren, wenn wir die Kundengelder für die Zwecke einer oder mehrerer Transaktionen für Sie durch oder mit dieser Partei übertragen oder um Ihre Verpflichtungen gegenüber dieser Partei zu erfüllen (z. B. eine Margin-Anforderung), die entweder innerhalb oder außerhalb der Republik Zypern ansässig sein kann; und
- (d) Wir können Kundengelder auf getrennten Bankkonten mit fester Laufzeit oder Kündigungsfrist halten. Solche Festgeldkonten oder Kündigungsfristen beeinträchtigen nicht Ihre Möglichkeit, im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs über Ihr Konto bei uns zu verfügen oder Geld abzuheben. Unter außergewöhnlichen Umständen oder im unwahrscheinlichen Fall unserer Insolvenz sind die auf solchen Konten gehaltenen Beträge möglicherweise nicht sofort verfügbar.
- 16.3 Sofern in der Preisliste nicht anders festgelegt oder mit Ihnen schriftlich vereinbart, zahlen wir Ihnen keine Zinsen auf Kundengelder oder andere an uns überwiesene Gelder. Sie verzichten ausdrücklich auf jeglichen Anspruch auf Zinsen gemäß den Kundengeldregeln oder anderweitig.
- 16.4 Wir werden bei der Auswahl und Überwachung von Banken oder Dritten, bei denen Kundengelder verwahrt werden, mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vorgehen. Außerhalb der oben genannten Verpflichtungen sind wir nicht für die Solvenz, Handlungen oder Unterlassungen von Banken oder anderen Dritten verantwortlich, bei denen Kundengelder verwahrt werden. Wenn eine Bank, ein Agent, ein Abwicklungssystem, eine Börse, eine Clearingstelle, ein Broker oder ein sonstiger Dritter ausfällt, werden vorbehaltlich der Kundengeldregeln alle Verluste in Bezug auf Beträge, die an eine solche Bank, einen Agenten, ein Abwicklungssystem, eine Börse, eine Clearingstelle, einen Broker oder einen Dritten überwiesen wurden, von allen unseren Kunden zum Zeitpunkt des Verlusts im Verhältnis zu ihren jeweiligen Ansprüchen auf Gelder gemäß den Kundengeldregeln zum betreffenden Zeitpunkt getragen.
- 16.5 Sie nehmen zur Kenntnis und erklären sich damit einverstanden, dass wir in den Fällen, in denen uns von Ihnen geschuldete Beträge gemäß diesen Bedingungen fällig und zahlbar sind, den Teil des in Ihrem Namen gehaltenen Geldes, der dem Betrag dieser Verpflichtungen entspricht, gemäß den Kundengeldregeln nicht mehr als Kundengeld behandeln werden. Sie erklären sich ferner damit einverstanden, dass wir dieses Geld zur Erfüllung aller oder eines Teils dieser fälligen und an uns zahlbaren Verpflichtungen verwenden können. Für die Zwecke dieser Bedingungen werden solche Verpflichtungen sofort fällig und zahlbar, ohne dass wir sie ankündigen oder einfordern müssen, wenn sie ordnungsgemäß von Ihnen oder in Ihrem Namen eingegangen wurden.

- 16.6 Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Guthaben, die wir in Ihrem Namen halten, nicht mehr als Kundengelder behandeln, wenn wir festgestellt haben, dass sich das Guthaben über einen Zeitraum von sechs Jahren nicht bewegt hat (ungeachtet aller Zahlungen oder Eingänge von Gebühren, Zinsen oder ähnlichen Posten) und wir Sie nicht ausfindig machen können, nachdem wir angemessene Schritte gemäß den Kundengeldregeln unternommen haben, um Sie zu kontaktieren. Entsprechende Gelder werden Ihnen jedoch weiterhin von uns geschuldet, und wir werden Aufzeichnungen über alle von Kundengeldkonten freigegebenen Guthaben erstellen und aufbewahren. Wir verpflichten uns, alle künftigen berechtigten Ansprüche auf solche freigegebenen Guthaben zu erfüllen.
- 16.7 Für den Fall, dass Ihr(e) Konto(e) und/oder unser Geschäft, das unter diese Bedingungen fällt, ganz oder teilweise auf eine andere Person übertragen wird, sei es durch eine Abtretung oder Novation dieser Bedingungen gemäß Klausel 37 oder auf andere Weise, ermächtigen Sie uns, alle Kundengelder, die sich auf das übertragene Geschäft beziehen, auf diese Person oder eine von dieser Person benannte Person zu übertragen, und zwar in dem Umfang, der gemäß dem Vertrag und den Kundengeldregeln zulässig ist, und vorbehaltlich der folgenden Bestimmungen:
- (a) alle übertragenen Kundengelder werden zu Bedingungen übertragen, die die andere Person dazu verpflichten, Ihnen die übertragenen Beträge so bald wie möglich nach Ihrer Aufforderung zurückzugeben, vorbehaltlich etwaiger Zahlungsverpflichtungen, die Sie gegenüber der anderen Person gemäß Ihrer Vereinbarung mit dieser anderen Person haben; und
 - (b) die überwiesenen Beträge werden von der Person, an die sie überwiesen werden, in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln für Sie verwahrt; oder
 - (c) Wenn die überwiesenen Beträge nicht von der Person, an die sie überwiesen werden, in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln für Sie verwahrt werden, werden wir mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit prüfen, ob die Person, an die die Kundengelder überwiesen werden, angemessene Maßnahmen zum Schutz dieser Gelder ergreift.
- Wenn wir beabsichtigen, Ihr Kundengeld gemäß den Bedingungen der Klausel 16.7 zu übertragen, werden wir Sie mindestens zehn (10) Geschäftstage vorher schriftlich benachrichtigen, und nach jeder Übertragung werden wir Sie innerhalb von sieben (7) Tagen schriftlich darüber informieren, (A) dass die Übertragung stattgefunden hat; (B) ob die Beträge von der Person, an die sie übertragen wurden, in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln gehalten werden oder nicht, und wenn nicht, wie die übertragenen Beträge gehalten werden; (C) inwieweit die überwiesenen Beträge im Rahmen einer Entschädigungsregelung geschützt sind, und (D) dass Sie sich dafür entscheiden können, die überwiesenen Beträge auf Ihren Wunsch hin so bald wie möglich vom Empfänger zurückerhalten zu wollen. Wenn Sie nicht möchten, dass Ihr Kundengeld gemäß den Bestimmungen dieser Klausel 16.7 übertragen wird, haben Sie das Recht, diese Bedingungen zu kündigen, bevor die Übertragung gemäß den Bestimmungen von Klausel 32 dieser Bedingungen stattfindet; in diesem Fall werden wir Ihr Kundengeld nicht wie mitgeteilt übertragen und Ihnen Ihre Gelder vorbehaltlich Ihrer Rechte und Pflichten gemäß dem Vertrag zurückgeben.
- 16.8 Wenn wir Sie als Professionellen Kunden oder Geeignete Gegenpartei einstufen:
- (a) Vorbehaltlich der Klausel 16.2(b) halten wir Ihr Geld als Kundengeld in Übereinstimmung mit Klausel 16.1;
 - (b) wenn wir mit Ihnen schriftlich vereinbaren, dass Ihr Geld nicht als Kundengeld gemäß Klausel 16.1 aufbewahrt wird, und Sie erkennen dies an und stimmen zu:

- (i) Das Eigentumsrecht an und/oder das Eigentum an allen Geldern, die wir von Ihnen erhalten haben oder die wir in Ihrem Namen aufbewahren, wird im Wege der Vollrechtsübertragung in Erwartung einer oder mehrerer Transaktionen mit uns auf uns übertragen und dient daher der Sicherung oder Deckung Ihrer gegenwärtigen, zukünftigen, tatsächlichen, bedingten oder voraussichtlichen Verpflichtungen. Daher werden wir solche Gelder nicht in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln halten. Sie sollten daher keine Gelder bei uns platzieren, die nicht in Erwartung von Transaktionen mit uns und daher zum Zweck der Sicherung oder Deckung Ihrer gegenwärtigen, zukünftigen, tatsächlichen, bedingten oder voraussichtlichen Verpflichtungen uns gegenüber bestimmt sind;
- (ii) Da die Kundengeldregeln nicht gelten, haben Sie keinen Eigentumsanspruch auf die uns überwiesenen Gelder, und wir können sie wie unsere eigenen behandeln. Es wird nicht von unserem eigenen Geld getrennt, und Sie werden im Falle unserer Insolvenz oder eines gleichwertigen Ausfalls als unser allgemeiner Gläubiger gelten;
- (iii) Auf Anfrage werden wir Ihnen einen entsprechenden Geldbetrag zurücküberweisen, wenn das Geld zur Rückzahlung an Sie fällig ist oder wir nach unserem alleinigen und uneingeschränkten Ermessen der Ansicht sind, dass der von Ihnen an uns überwiesene Geldbetrag mehr ist, als zur Deckung Ihrer gegenwärtigen, zukünftigen, tatsächlichen, bedingten oder voraussichtlichen Verpflichtungen uns gegenüber erforderlich ist. Bei der Bestimmung der Höhe der Margin und der Höhe unserer Verpflichtungen Ihnen gegenüber können wir die Methoden anwenden (einschließlich der Beurteilung der zukünftigen Entwicklung von Märkten und Werten), die wir im Einklang mit den geltenden Vorschriften für angemessen halten; und
- (iv) Sofern in der Preisliste nicht anders angegeben oder mit Ihnen schriftlich vereinbart, zahlen wir Ihnen keine Zinsen auf Gelder, die uns gemäß dieser Klausel 16.8 zur Verfügung gestellt werden. Sie verzichten ausdrücklich auf jeglichen Anspruch auf Zinsen.

17. Steuer

- 17.1 Wir beraten Sie nicht in Steuerfragen im Zusammenhang mit den Produkten oder Dienstleistungen. Sie sollten eine individuelle und unabhängige Steuerberatung von einem Finanzberater, Wirtschaftsprüfer oder Rechtsbeistand in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen der Produkte oder Dienstleistungen einholen.
- 17.2 Sie sind für die Zahlung aller Steuern verantwortlich, die im Zusammenhang mit Ihren Transaktionen anfallen können.

18. Interessenkonflikte

- 18.1 Wir ergreifen angemessene Maßnahmen, um Interessenkonflikte zwischen uns und Ihnen sowie Interessenkonflikte zwischen Kunden, die im Zuge der Erbringung unserer Dienstleistungen entstehen, zu erkennen und zu lösen. Wir arbeiten im Einklang mit einer zu

diesem Zweck entwickelten Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten (in der wir die Situationen, in denen Interessenkonflikte auftreten können, und die Schritte, die wir in jedem einzelnen Fall zur Abschwächung und Lösung des Konflikts unternommen haben, festgelegt haben). Unsere Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten ist auf unserer Website verfügbar.

- 18.2 Es können Interessenkonflikte bestehen. Ohne die Art dieser Interessen einzuschränken, sind solche Beispiele, wenn wir oder ein verbundenes Unternehmen oder ein Vertreter mit der Anlage, einer damit verbundenen Anlage oder einem der Anlage zugrunde liegenden Vermögenswert als Gegenpartei für den Handel handeln. Ein solcher Handel könnte die Durchführung von Absicherungsgeschäften in Verbindung mit einer Transaktion mit Ihnen beinhalten. Außerdem können wir eingenommene oder erhaltene Gebühren und andere Zahlungen und Anreize mit verbundenen Unternehmen teilen und umgekehrt. Weitere Informationen zu bestimmten Situationen finden Sie in Klausel 19 und in unserer Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten.
- 18.3 Bei der Erbringung unserer Dienstleistungen im Rahmen dieser Vereinbarung unterliegen wir keinen treuhänderischen oder gerechten Pflichten, die uns dazu verpflichten, weitergehende Verantwortlichkeiten zu übernehmen, als in dieser Vereinbarung oder in den anwendbaren Vorschriften festgelegt sind.

19. Introducing Broker und Dienstleistungsanbietern

- 19.1 Wenn Sie von einem Introducing Broker an uns vermittelt wurden oder Sie ein Handelssystem, einen Kurs, ein Programm, eine Software oder eine Handelsplattform eines Drittanbieters nutzen, sind wir nicht für Vereinbarungen zwischen Ihnen und Ihrem Introducing Broker oder Dienstleister verantwortlich. Sie erkennen an, dass ein solcher Introducing Broker oder Dienstleistungsanbieter entweder als unabhängiger Vermittler oder als Vertreter für Sie handelt und dass Ihr Introducing Broker oder Dienstleistungsanbieter kein Vertreter

oder Angestellter von uns ist. Sie erkennen ferner an, dass der Introducing Broker oder Dienstleister nicht befugt ist, Erklärungen in Bezug auf uns oder unsere Dienstleistungen abzugeben.

- 19.2 Wir haben keine Kontrolle über die Richtigkeit oder Vollständigkeit von Informationen, Ratschlägen oder Produkten, die Sie von einem Introducing Broker oder Dienstleistungsanbieter erhalten haben oder in Zukunft erhalten werden, und können diese auch nicht befürworten oder dafür einstehen. Darüber hinaus bürgen wir auch nicht für die von einem Introducing Broker oder Service Provider erbrachten Dienstleistungen. Da ein Introducing Broker oder Service Provider kein Vertreter oder Angestellter von uns ist, liegt es in Ihrer Verantwortung, potenzielle Introducing Broker und/oder Service Provider ordnungsgemäß zu bewerten, bevor Sie deren Dienste in Anspruch nehmen.
- 19.3 Wir weisen Sie ausdrücklich darauf hin, dass Ihre Vereinbarung mit einem Introducing Broker oder Dienstleistungsanbieter zu zusätzlichen Kosten für Sie führen kann, da wir einmalige oder regelmäßige Gebühren oder Provisionen an diese Person oder Einrichtung von Ihrem Konto zahlen können, wenn Sie dies mit ihnen vereinbart haben.
- 19.4 Wenn Sie die Dienste eines Introducing Brokers oder Dienstleistungsanbieters in Anspruch nehmen, sind Sie sich darüber im Klaren und erklären sich damit einverstanden, dass der Introducing Broker oder Dienstleistungsanbieter Zugang zu Ihren persönlichen Daten hat, die bei uns gespeichert sind, einschließlich Ihrer Handelsaktivitäten. Sie sind sich ferner darüber im Klaren, dass der Introducing Broker oder Dienstleister uns möglicherweise von einem Dritten vorgestellt wurde, der zum Teil auf der Grundlage Ihrer Vorstellung bei uns oder Ihrer Handelshistorie entschädigt wird. In diesem Fall erklären Sie sich damit einverstanden, dass der Dritte, der den Introducing Broker oder Dienstleister vorgestellt hat, Zugang zu Ihren persönlichen Daten hat, die bei uns gespeichert sind, einschließlich Ihrer Handelsaktivitäten.
- 19.5 Wenn Sie dem Introducing Broker oder dem Service Provider erlauben und ermöglichen,

Abzüge von Ihrem Konto gemäß einer Vereinbarung zwischen Ihnen und dem Introducing Broker oder dem Service Provider vorzunehmen, übernehmen wir keine Verantwortung für das Bestehen oder die Gültigkeit einer solchen Vereinbarung. Jegliche Provisionen, Gebühren oder Kosten können zwischen dem Introducing Broker oder Dienstleister, uns und Dritten gemäß den schriftlichen Anweisungen des Introducing Brokers oder Dienstleisters und/oder nach unserem Ermessen vorbehaltlich der geltenden Vorschriften aufgeteilt werden. Weitere Informationen finden Sie in unserer Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten.

- 19.6 Sie können von uns jederzeit eine Aufschlüsselung aller von Ihnen an den Introducing Broker oder Service Provider gezahlten Beträge oder die vom Introducing Broker oder Service Provider in Rechnung gestellte Entschädigungsregelung, die auf Sie angewendet wird, verlangen.

20. Verwaltete Konten

- 20.1 Auf Ihren Wunsch hin können wir einem von Ihnen ausgewählten Dritten gestatten, Ihr Konto als Ihr Handelsvertreter zu verwalten. Wenn Sie Ihr Konto von einem Dritten verwalten lassen möchten, müssen Sie uns einen Geschäftsbesorgungsvertrag zwischen Ihnen und dem Handelsagenten in einer Form vorlegen, die wir nach unserem billigen Ermessen akzeptieren können. Diese Bedingungen und die Bestimmungen des Handelsvertretervertrags regeln die Beziehung zwischen Ihnen, Ihrem Handelsvertreter und uns.
- 20.2 Sie erklären sich damit einverstanden, die volle Verantwortung und Haftung für jegliches rechtswidrige Verhalten Ihres Handelsvertreters zu übernehmen und uns alle Verluste, Schäden oder Kosten zu erstatten, die uns infolge der rechtswidrigen Handlungen Ihres Handelsvertreters entstehen.
- 20.3 Wir können nach eigenem Ermessen die Annahme von Anweisungen des Handelsagenten in Bezug auf das Konto einmalig oder fortlaufend ablehnen und werden Sie und den Handelsagenten in diesem Fall

schriftlich benachrichtigen. Wir müssen keine Gründe für die Ablehnung von Anweisungen des Handelsagenten angeben.

- 20.4 Indem Sie uns einen Handelsvertretervertrag vorlegen, erklären Sie sich damit einverstanden und ermächtigen uns, dem Handelsvertreter alle Informationen offenzulegen, die wir in Bezug auf das Konto haben, einschließlich der persönlichen Informationen, die wir in Bezug auf Sie haben.
- 20.5 Wir behalten uns das Recht vor, nach eigenem Ermessen und nach angemessener vorheriger schriftlicher Mitteilung an Sie und Ihren Handelsagenten die Rechte eines Handelsagenten in Bezug auf ein Konto zu beenden. Dies würde bedeuten, dass Sie alle Handlungen in Bezug auf Ihr Konto selbst vornehmen oder einen anderen Handelsagenten in Übereinstimmung mit dieser Klausel 20 ernennen müssten. Wir brauchen Ihnen keine Gründe für diese Entscheidung zu nennen.
- 20.6 Wenn Sie einen Agenturvertrag widerrufen oder ändern möchten, müssen Sie uns dies schriftlich mitteilen, indem Sie das entsprechende Formular einreichen. Eine solche Mitteilung wird erst zwei Geschäftstage nach ihrem Eingang bei uns wirksam (es sei denn, wir teilen Ihnen mit, dass eine kürzere Frist gilt). Sie erkennen an, dass Sie für alle Anweisungen und Aufträge, die Sie uns vor dem Wirksamwerden des Widerrufs/der Änderung erteilt haben, haftbar bleiben und dass Sie für alle Aufträge und Transaktionen, die zu diesem Zeitpunkt offen sind, verantwortlich sind.

21. Margin und Positionslimits

- 21.1 Als Bedingung für den Abschluss und die Aufrechterhaltung einer Transaktion mit Sicherheitsleistung sind Sie verpflichtet, uns die von uns für diese Transaktion geforderte Sicherheitsleistung zu zahlen. Dementsprechend sind Sie verpflichtet, auf Ihrem Konto jederzeit ausreichende Mittel (unter Berücksichtigung der P&L) zu halten, um alle Margin-Anforderungen zu erfüllen. Wenn Sie glauben, dass Sie nicht in der Lage sind oder sein werden, alle Margin-Anforderungen

zu erfüllen, sollten Sie Ihre offenen Positionen reduzieren oder uns ausreichende Mittel überweisen. Sie müssen sicherstellen, dass Ihr Konto zu jeder Zeit alle geltenden Positionslimits einhält.

21.2 Einzelheiten zu den Margin-Anforderungen und Positionslimits finden Sie auf unserer Website, in unserer Leverage- und Margin-Richtlinie, durch Einloggen in die Handelseinrichtung oder durch einen Anruf beim Kundendienst. Es ist Ihre Pflicht, Ihren Kontostand, Ihre Margin-Anforderungen und Ihr Positionslimit jederzeit zu überwachen und aufrechtzuerhalten.

21.3 Wenn Sie kurz davor sind, Ihre Margin-Anforderungen (einschließlich Ihres Liquidationsniveaus gemäß Klausel 21.5) zu verletzen, können wir gemäß diesen Bedingungen eine Margin-Call-Warnung aussprechen. Wir sind jedoch nicht verpflichtet, dies zu tun, und Sie sollten nicht erwarten, dass wir dies tun (es sei denn, wir sind aufgrund geltender Vorschriften dazu verpflichtet). Margin-Call-Warnungen können jederzeit und auf jede nach diesen Bedingungen zulässige Weise erfolgen. Aus diesem Grund ist es in Ihrem besten Interesse, uns regelmäßig über Änderungen Ihrer Kontaktdaten auf dem Laufenden zu halten.

21.4 **WENN ZWISCHEN IHREM KONTOSTAND (UNTER BERÜCKSICHTIGUNG VON P&L) UND IHRER MARGIN-ANFORDERUNG FÜR ALLE OFFENEN TRANSAKTIONEN EINE UNTERDECKUNG BESTEHT ODER WENN SIE EIN ANWENDBARES POSITIONSLIMIT VERLETZEN, KÖNNEN WIR EINE, MEHRERE ODER ALLE IHRE OFFENEN POSITIONEN SOFORT SCHLIESSEN ODER BEENDEN, MIT ODER OHNE BENACHRICHTIGUNG AN SIE.**

21.5 **WENN SIE EIN PRIVATKUNDE SIND ODER EIN KONTO MIT BESCHRÄNKTEM RISIKO HALTEN UND IHR KONTOSALDO (UNTER BERÜCKSICHTIGUNG DER GESCHÄFTSERGEBNISSE) 50 % DER MARGINANFORDERUNG FÜR IHR KONTO ERREICHT ODER UNTERSCHREITET ("LIQUIDIERUNGSSTAND"), WERDEN WIR JEDE ODER ALLE IHREN OFFENEN POSITIONEN SOFORT MIT ODER OHNE**

BENACHRICHTIGUNG AN SIE SCHLIEßEN. DARÜBER HINAUS KÖNNEN WIR UNS UNTER ANDEREM WEIGERN, NEUE ORDERS AUSZUFÜHREN, BIS IHR KONTOSTAND DEN LIQUIDIERUNGSSTAND EINMAL ÜBERSTEIGT. WIR WERDEN IHRE OFFENEN POSITIONEN ZU DEM PREIS SCHLIEßEN, DER ZUM ZEITPUNKT DER SCHLIEßUNG IHRER OFFENEN POSITIONEN GILT.

21.6 Ungeachtet der Klausel 21.5 garantieren wir nicht, dass Ihre offenen Positionen genau zu dem Zeitpunkt geschlossen werden, an dem Ihr Kontostand das Liquidationsniveau erreicht. Dies kann z. B. auf Marktlücken zurückzuführen sein.

21.7 **WIR SIND VORBEHALTLICH DER GELTENDEN VORSCHRIFTEN BERECHTIGT, JEDERZEIT NACH MITTEILUNG AN SIE EIN POSITIONSLIMIT ZU ÄNDERN UND/ODER DIE VON IHNEN GEFORDERTE MARGIN FÜR OFFENE TRANSAKTIONEN ZU ERHÖHEN ODER ZU SENKEN. SIE ERKLÄREN SICH DAMIT EINVERSTANDEN, DASS WIR UNABHÄNGIG VON DER ÜBLICHEN ART UND WEISE, IN DER SIE UND WIR MITEINANDER KOMMUNIZIEREN, BERECHTIGT SIND, SIE ÜBER EINE ÄNDERUNG DES POSITIONSLIMITS ODER DER HÖHE DER EINSCHUSSZAHLUNGEN AUF EINEM DER FOLGENDEN WEGE ZU INFORMIEREN: PER TELEFON, POST, FAX, E-MAIL, SMS ODER DURCH BEKANNTGABE DER ÄNDERUNG AUF UNSERER WEBSITE ODER IM HANDELSSYSTEM. EINE ERHÖHUNG DER EINSCHUSSBETRÄGE IST AUF UNSER VERLANGEN HIN SOFORT FÄLLIG UND ZAHLBAR. WIR WERDEN DIE EINSCHUSSANFORDERUNGEN NUR DANN ERHÖHEN, WENN WIR DIES NACH VERNÜNFTIGEM ERMESSEN FÜR NOTWENDIG ODER WÜNSCHENSWERT HALTEN, ZUM BEISPIEL, ABER NICHT AUSSCHLIESSLICH, ALS REAKTION AUF ODER IN VORWEGNAHME VON EINEM DER FOLGENDEN PUNKTE**

(a) **EIN AUSFALLEREIGNIS;**

- (b) **EINE VERÄNDERUNG AUF DEM MARKT, AUF DEN SICH IHRE TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLISTUNG BEZIEHEN, ODER AUF DEN FINANZMÄRKTEN IM ALLGEMEINEN;**
- (c) **WIRTSCHAFTSNACHRICHTEN, DIE SICH NACHTEILIG AUF TRANSAKTIONEN MIT SICHERHEITSLISTUNG AUSWIRKEN KÖNNEN;**
- (d) **SIE IHR HANDELSVERHALTEN MIT UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN SO ÄNDERN, DASS WIR NACH UNSEREM VERNÜNFTIGEN ERMESSEN FESTSTELLEN, DASS EINE WEITERE MARGIN ERFORDERLICH IST, UM DIE MIT IHREN TRANSAKTIONEN VERBUNDENEN RISIKEN ZU STEUERN;**
- (e) **IHRE KREDITVERHÄLTNISSE ÄNDERN SICH;**
- (f) **IHR ENGAGEMENT GEGENÜBER UNS UND/ODER EINEM VERBUNDENEN UNTERNEHMEN KONZENTRIERT SICH AUF EIN BESTIMMTES WÄHRUNGSPAAR ODER EINEN BASISWERT.**

handeln. Wenn Sie uns keine ausreichenden Informationen zur Verfügung stellen, damit wir die Angemessenheitsprüfung durchführen können, oder wenn Sie überhaupt keine Informationen zur Verfügung stellen, können wir nicht beurteilen, ob Sie über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die damit verbundenen Risiken zu verstehen, was für Sie angemessen ist oder in Ihrem besten Interesse liegt, und es kann sein, dass Sie nicht zum Handel mit unseren Produkten zugelassen werden. Wenn wir auf der Grundlage der Informationen, die Sie uns in Bezug auf Ihre Kenntnisse und Erfahrungen zur Verfügung gestellt haben, zu dem Schluss kommen, dass der Handel mit einem bestimmten Produkt nicht angemessen ist, werden wir Sie darauf hinweisen. Wenn Sie dennoch wünschen, dass wir in Ihrem Namen handeln, können wir dies nach unserem vernünftigen Ermessen tun. In diesem Fall sollten Sie beachten, dass diese Produkte für Sie möglicherweise ungeeignet sind und Sie sich Risiken aussetzen, die außerhalb Ihres Wissens und Ihrer Erfahrung liegen und/oder die Sie möglicherweise nicht über das Wissen oder die Erfahrung verfügen, um sie angemessen zu bewerten und/oder zu kontrollieren.

- 22.2 Unter allen Umständen sollten Sie eine unabhängige Beratung durch einen zugelassenen Anlageberater in Bezug auf den Handel mit unseren Produkten in Anspruch nehmen.

22. Angemessenheit und Überwachung

- 22.1 Wir müssen beurteilen, ob Sie für den Handel mit unseren Produkten geeignet sind, indem wir Sie um bestimmte Informationen bitten, die sich auf Ihre Erfahrung und Ihr Wissen über den Handel mit solchen Produkten beziehen und uns helfen zu beurteilen, ob Sie die mit dem Handel mit diesen Produkten verbundenen Risiken verstehen. In der Regel werden wir Sie bei der Kontoeröffnung um diese Informationen bitten, aber es kann sein, dass wir Sie in Zukunft um zusätzliche Informationen bitten müssen, wenn Sie sich entscheiden, mit einer neuen Produktart oder einem neuen Sektor zu

23. Zusicherungen, Garantien und Zusagen

- 23.1 Zusicherungen und Garantien sind persönliche Erklärungen, Zusicherungen oder Verpflichtungen, die Sie uns gegenüber abgeben und auf die wir uns bei unseren Geschäften mit Ihnen verlassen. Durch den Abschluss der Vereinbarung und jedes Mal, wenn Sie eine Order aufgeben, eine Transaktion abschließen oder uns eine andere Anweisung erteilen, geben Sie uns gegenüber die folgenden Zusicherungen und Garantien ab:

- (a) dass Sie eine natürliche Person sind, bei klarem Verstand und über 18 Jahre alt sind;
- (b) Sie sich der Risiken bewusst sind, die mit dem Handel der einzelnen Produkte bei uns verbunden sind, oder wenn wir Ihnen mitgeteilt haben, dass bestimmte Produkte für Sie nicht geeignet sind, akzeptieren Sie, dass jede Entscheidung zum Handel mit diesen Produkten auf Ihr eigenes Risiko erfolgt;
- (c) Sie und/oder eine oder mehrere Personen, die in diese Bedingungen eintreten und in Ihrem Namen Orders aufgeben, über alle erforderlichen Befugnisse, Vollmachten, Zustimmungen, Lizenzen und Genehmigungen verfügen und alle erforderlichen Maßnahmen ergriffen haben, um Sie in die Lage zu versetzen, Ihre Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen rechtmäßig einzugehen und zu erfüllen und/oder Orders oder Anweisungen zu erteilen;
- (d) kein Verzugsereignis in Bezug auf Sie oder einen Kreditunterstützungsanbieter eingetreten ist;
- (e) diese Bedingungen sowie jede Transaktion und die daraus entstehenden Verpflichtungen sind für Sie verbindlich und Ihnen gegenüber durchsetzbar und verstoßen nicht gegen die Bestimmungen von Vorschriften, Anordnungen, Gebühren oder Vereinbarungen, an die Sie gebunden sind;
- (f) kein Verzugsereignis in Bezug auf Sie oder einen Kreditunterstützungsanbieter eingetreten ist oder eintritt;
- (g) Sie handeln als Auftraggeber und nicht als Beauftragter oder Vertreter einer anderen Person;
- (h) alle Informationen, die Sie zur Verfügung stellen oder gestellt haben, wahrheitsgemäß, genau und in keiner wesentlichen Hinsicht irreführend sind;
- (i) Sie sind bereit und finanziell in der Lage, einen Totalverlust Ihrer Mittel aus den Geschäften zu tragen, zuzüglich einer eventuellen Haftung, die Ihre Mittel übersteigt und die erheblich sein kann;
- (j) Geld, Investitionen oder andere Vermögenswerte, die von Ihnen zu einem beliebigen Zweck zur Verfügung gestellt werden, sind vorbehaltlich der Bedingungen jederzeit frei von (a) jeglichen Rechten Dritter auf Zurückbehaltung oder Einbehaltung (z. B. Pfandrecht) oder Sicherungsrechten (z. B. Hypothek oder Belastung) oder Pfandrechten oder sonstigen Rechten Dritter auf Geltendmachung von Ansprüchen und befinden sich in Ihrem wirtschaftlichen Eigentum, es sei denn, diese Bedingungen erlauben etwas anderes;
- (k) wenn Sie nicht in der Republik Zypern ansässig sind, sind Sie allein dafür verantwortlich, sich zu vergewissern, dass jede Transaktion, die im Rahmen dieser Bedingungen abgeschlossen wird, nach den geltenden Gesetzen des Landes, in dem Sie ansässig sind, rechtmäßig ist; und
- (l) Sie haben keinen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika.
- 23.2 Ein Bund ist ein Versprechen, etwas zu tun oder zu lassen. Dein Bund mit uns:
- (a) dass Sie uns während der Laufzeit dieser Vereinbarung unverzüglich über jede Änderung der bei der Kontoeröffnung gemachten Angaben informieren, insbesondere über jede Änderung der Adresse und jede Änderung oder voraussichtliche Änderung Ihrer finanziellen Verhältnisse oder Ihres Beschäftigungsstatus (einschließlich Entlassung und/oder Arbeitslosigkeit), die sich auf die Grundlage unserer

- Geschäftsbeziehungen mit Ihnen auswirken könnte;
- (b) Sie werden uns unverzüglich über das Eintreten eines Verzugsereignisses oder eines potenziellen Verzugsereignisses in Bezug auf sich selbst oder einen Kreditunterstützungsanbieter informieren;
- (c) Sie werden die Bedingungen dieser Vereinbarung einhalten und alle angemessenen Schritte unternehmen, um alle geltenden Vorschriften einzuhalten, denen Sie in Bezug auf die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen an Sie im Rahmen dieser Vereinbarung unterliegen;
- (d) wenn Sie eine Partnerschaft sind, wird jeder neue Partner einer solchen Partnerschaft diese Bedingungen und alle offenen Positionen und ausstehenden Aufträge in einer Form und einem Inhalt zu unserer Zufriedenheit übernehmen;
- (e) die von uns gemäß dem Vertrag angebotenen Produkte und Dienstleistungen ehrlich, redlich und in gutem Glauben zu nutzen.
- die Ausübung Ihrer Haupttätigkeit erforderlich ist, verlieren, nicht erneuern oder widerrufen lassen oder Ihnen die Ausübung dieser Tätigkeit dauerhaft untersagt wird, sei es durch die Aufsichtsbehörde, ein Gericht oder einen Gerichtshof;
- (d) wenn Sie eine natürliche Person sind, wenn Sie sterben oder unzurechnungsfähig werden, wenn Sie nicht in der Lage sind, Ihre Schulden bei Fälligkeit zu begleichen, wenn Sie bankrott oder zahlungsunfähig sind oder wenn Sie eine Konkursbehandlung im Sinne des für Sie geltenden Konkurs- oder Insolvenzrechts begehen oder wenn Sie beschlagnahmt werden; oder eine Ihrer Schulden nicht zum Fälligkeitsdatum bezahlt wird oder gemäß Vereinbarungen oder Urkunden, die diese Schulden verbriefen, für fällig und zahlbar erklärt wird oder erklärt werden kann, bevor sie andernfalls fällig und zahlbar gewesen wäre, oder ein Prozess, eine Klage oder ein anderes Verfahren zur Vollstreckung eingeleitet wird, eine Pfändung, eine Beschlagnahme oder eine Zwangsvollstreckung in Ihr gesamtes oder einen Teil Ihres Eigentums, Ihres Unternehmens oder Ihrer Vermögenswerte (materiell oder immateriell) eingeleitet wird oder Sie eine Treuhandurkunde unterzeichnen, mit der Ihre Gläubiger in ein Schuldentilgungsprogramm eintreten; oder in einem Sie betreffenden Verfahren in Ehesachen ein Antrag auf ergänzenden Rechtsschutz in Bezug auf Ihr Vermögen oder einen Anspruch aus einem Vertrag, an dem Sie beteiligt sind, gestellt wird oder von einer Person ein Verfahren eingeleitet wird, das dazu führen kann, dass Sie für "bankrott" erklärt werden;
- (e) wenn Sie oder Ihr Kreditsupportgeber eine Personengesellschaft sind, ein freiwilliges Verfahren oder ein anderes Verfahren einleiten, um eine Liquidation, Auflösung, Reorganisation

24. Verzug und Rechtsbehelfe bei Verzug

24.1 Jeder der folgenden Punkte stellt ein "Verzugsereignis" dar:

- (a) Sie versäumen es, eine fällige Zahlung im Rahmen dieses Vertrags zu leisten oder eine fällige Lieferung von Eigentum vorzunehmen;
- (b) Sie eine Bestimmung dieser Vereinbarung verletzen, nicht beachten oder erfüllen (einschließlich der Zusicherungen, Garantien und Verpflichtungen, die Sie gemäß Klausel 23 abgegeben haben);
- (c) Sie eine Lizenz, eine Genehmigung oder einen anderen Rechtsakt, der für

- oder einen Vergleich, eine Zwangsverwaltung, eine gerichtliche Entscheidung, einen Vergleich, ein Moratorium oder eine ähnliche Abhilfe (durch einen freiwilligen Vergleich, ein Anhang oder eine Vereinbarung oder auf andere Weise) in Bezug auf Sie oder Ihre Schulden im Rahmen eines Konkurses anzustreben oder vorzuschlagen, oder die Ernennung eines Treuhänders, Konkursverwalters, Liquidators, Konservators, Verwalters, Konkursverwalters und Verwalters, offiziellen Abtretungsempfängers, Verwahrers, Prüfers, Faktors oder eines anderen ähnlichen Beamten (jeweils ein "**Verwahrer**") für Sie oder Ihre Vermögenswerte anstreben, oder Sie eine unternehmerische Maßnahme ergreifen, um eine der vorgenannten Maßnahmen zu genehmigen; oder Sie aufgelöst werden; oder ein unfreiwilliges Verfahren oder ein anderes Verfahren gegen Sie eingeleitet wird, in dem eine Liquidation, Reorganisation, Zwangsverwaltung, gerichtliche Entscheidung, ein Vergleich oder ein Moratorium oder andere ähnliche Maßnahmen in Bezug auf Sie oder Ihre Schulden gemäß Konkurs-, Insolvenz-, Regulierungs- oder ähnlichen Gesetzen angestrebt werden oder die Ernennung eines Treuhänders für Sie oder Ihre Vermögenswerte angestrebt wird oder ein Verfahren von einer Person eingeleitet wird, das dazu führen kann, dass Sie für "bankrott" erklärt werden; oder ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse wie die oben oder in Klausel 24.1 (d), (f) (g) oder (h) in jeder relevanten Gerichtsbarkeit in Bezug auf einen oder mehrere Partner;
- (f) wenn es sich bei Ihnen oder Ihrem Kreditsupportanbieter um eine Kommanditgesellschaft handelt, jeder Wechsel des Komplementärs unter Umständen, bei denen ausstehende Transaktionen im Rahmen dieser Vereinbarung nicht auf den neuen Komplementär übertragen wurden; oder ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse wie in Klausel 24.1(e) in Bezug auf einen Komplementär der Kommanditgesellschaft oder Sie;
- (g) Sie ein freiwilliges Verfahren oder ein anderes Verfahren einleiten, in dem eine Liquidation, eine Reorganisation, eine gerichtliche Verwaltung, ein Vergleich, ein Moratorium oder ein ähnlicher Rechtsbehelf (im Wege eines freiwilligen Vergleichs oder einer Vereinbarung oder auf andere Weise) in Bezug auf Ihre Person oder Ihre Schulden im Rahmen eines Konkurses, einer Insolvenz, einer Zwangsverwaltung, einer gerichtlichen Entscheidung, eines Vergleichs, einer Regulierung, einer Aufsicht oder eines ähnlichen Gesetzes (einschließlich eines Gesellschafts- oder eines anderen Gesetzes, das möglicherweise auf Sie anwendbar ist, wenn Sie zahlungsunfähig sind) angestrebt oder vorgeschlagen wird oder in dem die Ernennung eines Treuhänders oder eines gerichtlichen Verwalters für Sie oder eines Ihrer Vermögenswerte angestrebt wird; oder eine gesellschaftsrechtliche Maßnahme zu ergreifen, um eine der vorgenannten Maßnahmen zu genehmigen; und im Falle einer Umstrukturierung, einer gerichtlichen Verwaltung, eines Vergleichs oder eines Vergleichs stimmen wir den Vorschlägen nicht zu;
- (h) ein unfreiwilliges Verfahren oder ein sonstiges Verfahren gegen Sie eingeleitet wird, in dem eine Liquidation, eine Reorganisation, eine gerichtliche Verwaltung, eine Zwangsverwaltung, ein Urteil, ein Vergleich, ein Arrangement oder eine Vereinbarung, ein Einfrieren oder ein Moratorium oder ein ähnlicher Rechtsbehelf in Bezug auf Sie oder Ihre Schulden im Rahmen von Konkurs-, Insolvenz-, Regulierungs-, Aufsichts- oder ähnlichen Gesetzen

- (einschließlich Unternehmens- oder sonstiger Gesetze, die möglicherweise auf Sie anwendbar sind, wenn Sie zahlungsunfähig sind) angestrebt oder vorgeschlagen wird, oder in dem die Ernennung eines Treuhänders oder eines gerichtlichen Verwalters für Sie oder eines Ihrer Vermögenswerte angestrebt wird, oder in dem ein Verfahren von einer Person eingeleitet wird, das dazu führen kann, dass Sie für "bankrott" erklärt werden;
- (i) wir es vernünftigerweise für notwendig oder wünschenswert halten, um uns zu schützen oder um zu verhindern, dass wir vernünftigerweise davon ausgehen, dass es sich um einen Verstoß gegen geltende Vorschriften oder gute Marktpraktiken handelt oder handeln könnte, einschließlich der Regeln in Bezug auf die Angemessenheit, oder wenn Maßnahmen ergriffen werden oder Ereignisse eintreten, die unserer Ansicht nach eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf Ihre Fähigkeit haben könnten, Ihre Verpflichtungen aus dem Vertrag zu erfüllen;
- (j) wenn wesentliche Informationen, die Sie uns zur Verfügung gestellt haben, zu dem Zeitpunkt, zu dem sie uns gegeben wurden, unwahr waren, oder wenn wesentliche Informationen, die Sie uns zur Verfügung gestellt haben, seit dem Zeitpunkt, zu dem sie ursprünglich gegeben wurden, unwahr geworden sind und Sie es versäumt haben, uns innerhalb einer angemessenen Frist darüber zu informieren;
- (k) wenn Zusicherungen, Gewährleistungen oder Verpflichtungen, die Sie oder ein Kreditunterstützungsanbieter in diesen Bedingungen oder einem Kreditunterstützungsdokument abgegeben haben, in einem wesentlichen Punkt unwahr sind oder werden; oder wenn Sie oder ein Kreditunterstützungsanbieter eine Verpflichtung aus einem anwendbaren Kreditunterstützungsdokument nicht einhalten oder erfüllen;
- (l) wenn ein Kreditunterstützungsdokument ausläuft oder nicht mehr in vollem Umfang in Kraft ist, bevor Sie alle Ihre Verpflichtungen aus diesen Bedingungen erfüllt haben, es sei denn, wir haben etwas anderes vereinbart;
- (m) Sie ein anwendbares Positionslimit verletzen oder nach unserem vernünftigen Ermessen wahrscheinlich ein anwendbares Positionslimit verletzen werden; oder
- (n) ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse, wie sie in dieser Klausel 24.1 oben aufgeführt sind, gemäß den Gesetzen einer anderen Gerichtsbarkeit, die auf Sie anwendbar sein könnte.
- 24.2 **BEI EINTRITT EINES VERZUGSEREIGNISSES KÖNNEN WIR SIE SCHRIFTLICH BENACHRICHTIGEN:**
- (a) **OFFENE POSITIONEN ZU SCHLIESSEN ODER AUFTRÄGE AUF IHREM KONTO ZU STORNIEREN;**
- (b) **IHNEN DEN ZUGRIFF AUF IHR KONTO ODER DESSEN NUTZUNG ZU UNTERSAGEN;**
- (c) **IHRE FÄHIGKEIT, AUFTRÄGE ZU ERTEILEN, ANWEISUNGEN ZU ERTEILEN ODER TRANSAKTIONEN IM ZUSAMMENHANG MIT IHREM KONTO VORZUNEHMEN, AUSZUSETZEN ODER IN IRGEND EINER WEISE EINZUSCHRÄNKEN;**
- (d) **VORBEHALTLICH DER GELTENDEN VORSCHRIFTEN DIE FÜR SIE GELTENDEN EINSCHUSSANFORDERUNGEN ÄNDERN;**

- (e) **SIE AUFFORDERN, EINIGE ODER ALLE IHRER OFFENEN POSITIONEN BIS ZU EINEM BESTIMMTEN, IHNEN MITGETEILTEN DATUM ZU SCHLIESSEN;**
- (f) **ENTSPRECHENDE ABZÜGE ODER GUTSCHRIFTEN VORNEHMEN;**
- (g) **ALLE FÜR SIE ERBRACHTEN DIENSTLEISTUNGEN ZU BEENDEN;**
- (h) **DEN VERTRAG MIT SOFORTIGER WIRKUNG ODER ZU EINEM VON UNS GEWÄHLTEN TERMIN KÜNDIGEN; UND/ODER**
- (i) **IHREN KONTOTYP, PREISLISTE, SPREADS ODER EINSTELLUNGEN INNERHALB IHRES KONTOS ODER DIE BEDINGUNGEN ODER PARAMETER DER VON UNS FÜR SIE ERBRACHTEN DIENSTLEISTUNGEN ZU MODIFIZIEREN, ZU ÄNDERN ODER ZU WECHSELN.**

in Bezug auf Ihre Aufträge verhindern (ein "außergewöhnliches Ereignis").

- 25.2 Bei Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses werden wir uns in wirtschaftlich vertretbarem Umfang bemühen, die Leistung wieder aufzunehmen, und wir werden uns bemühen, Sie schriftlich darüber zu informieren, dass ein außergewöhnliches Ereignis eingetreten ist. Wenn wir jedoch vernünftigerweise davon ausgehen, dass sofortige Maßnahmen erforderlich sind, um uns selbst und/oder unsere Kunden zu schützen, behalten wir uns das Recht vor, Maßnahmen gemäß Klausel 25.3 zu ergreifen, ohne Sie darüber zu informieren. In einem solchen Fall werden wir uns bemühen, Sie so schnell wie möglich nach Eintreten des außergewöhnlichen Ereignisses zu benachrichtigen.

- 25.3 **BEI EINTRITT EINES AUSSERGEWÖHNLICHEN EREIGNISSES WERDEN ALLE UNSERE VERPFLICHTUNGEN GEMÄSS DIESEN BEDINGUNGEN FÜR DIE DAUER EINES SOLCHEN AUSSERGEWÖHNLICHEN EREIGNISSES SOFORT AUSGESETZT. ZUSÄTZLICH KÖNNEN WIR EINEN ODER MEHRERE DER FOLGENDEN SCHRITTE MIT ODER OHNE BENACHRICHTIGUNG AN SIE UNTERNEHMEN:**

- (a) **DIE NORMALEN HANDELSZEITEN UND/ODER VERFALLSDATEN ÄNDERN;**
- (b) **DIE EINSCHUSSANFORDERUNGEN ZU ÄNDERN;**
- (c) **EINZELNE ODER ALLE OFFENEN POSITIONEN ZU SCHLIESSEN, ANWEISUNGEN UND AUFTRÄGE ZU STORNIEREN, SOWEIT WIR DIES UNTER DEN GEGEBENEN UMSTÄNDEN FÜR ANGEMESSEN ERACHTEN; UND/ODER**
- (d) **ALLE ANDEREN MASSNAHMEN ZU ERGREIFEN ODER ZU UNTERLASSEN, DIE WIR UNTER BERÜCKSICHTIGUNG IHRER OFFENEN POSITIONEN UND DER OFFENEN POSITIONEN UNSERER**

25. Außergewöhnliche Ereignisse

- 25.1 Wir haften nicht für Verluste, die direkt oder indirekt durch einen Ausfall oder ein Versagen von Übertragungs- oder Kommunikationssystemen oder -geräten oder Computereinrichtungen oder Handelssoftware, durch den Verlust der Nutzung der Handelseinrichtung, unabhängig davon, ob sie uns oder unseren verbundenen Unternehmen, Ihnen, einem Markt oder einem Abrechnungs- oder Clearingsystem gehört, wenn Sie online (über das Internet) handeln, oder durch eine Ursache, die uns daran hindert, eine oder alle unsere Verpflichtungen zu erfüllen, verursacht werden, höhere Gewalt, Krieg, Terrorismus, böswillige Beschädigung, innere Unruhen, Arbeitskämpfe, Epidemien oder Pandemien, außergewöhnliche Marktereignisse oder Handlungen und Vorschriften staatlicher oder überstaatlicher Stellen oder Behörden, die unserer Meinung nach einen geordneten Markt

ANDEREN KUNDEN UNTER DEN GEGEBENEN UMSTÄNDEN FÜR ANGEMESSEN ERACHTEN.

- 25.4 Bei Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses können Sie verpflichtet sein, weitere Margin zu hinterlegen oder bestimmte offene Positionen kurzfristig zu schließen, um zu verhindern, dass das außergewöhnliche Ereignis zu Verlusten oder weiteren Verlusten auf Ihrem Handelskonto führt.

26. Offensichtliche Irrtümer und missbräuchliche Strategien

- 26.1 **WIR BEHALTEN UNS DAS RECHT VOR, OHNE IHRE ZUSTIMMUNG UND OHNE VORHERIGE BENACHRICHTIGUNG AN SIE DIE BEDINGUNGEN JEDLICHER TRANSAKTIONEN AUFZUHEBEN UND/ODER ZU ÄNDERN:**

(a) **DIE EINEN FEHLER ENTHALTEN ODER AUF EINEM FEHLER BERUHEN, VON DEM WIR VERNÜNFTIGERWEISE ANNEHMEN, DASS ER OFFENSICHTLICH ODER OFFENKUNDIG IST (EIN "OFFENSICHTLICHER FEHLER"). EIN BEISPIEL FÜR EINEN OFFENSICHTLICHEN FEHLER WÄRE OHNE EINSCHRÄNKUNG EIN OFFENSICHTLICH FALSCHER KURS VON UNS; UND/ODER**

(b) **BEI DENEN WIR VERNÜNFTIGERWEISE DAVON AUSGEHEN, DASS SIE DAS ERGEBNIS EINER STRATEGIE SIND, DIE SIE VERFOLGEN, UM AUS GELEGENHEITEN KAPITAL ZU SCHLAGEN, BEI DENEN DER AUSFÜHRBARE PREIS DER TRANSAKTION NICHT GENAU DEN MARKTPREISEN ENTSPRICHT (EINE "MISSBRÄUCLICHE STRATEGIE").**

WENN WIR DEN BEGRÜNDETEN VERDACHT HABEN, DASS SIE EINE

MISSBRÄUCLICHE STRATEGIE ANWENDEN, KÖNNEN WIR AUCH OHNE IHRE ZUSTIMMUNG UND OHNE SIE VORHER ZU BENACHRICHTIGEN, DIE SPREADS AUF EINEM ODER ALLEN IHREN KONTEN BEI UNS ERHÖHEN ODER SIE AUF EINE ANDERE PREISLISTE UMSTELLEN. WIR WERDEN SIE ÜBER ALLE ÄNDERUNGEN, DIE WIR AN IHREN TRANSAKTIONEN ODER KONTEN VORNEHMEN, INNERHALB EINES ANGEMESSENEN ZEITRAUMS BENACHRICHTIGEN, WENN WIR UNSERE RECHTE GEMÄSS DIESER KLAUSEL 26.1 AUSÜBEN.

- 26.2 Wenn wir uns nach unserem Ermessen dazu entschließen, die Bedingungen einer solchen Transaktion gemäß Klausel 26.1 oben zu ändern, entspricht die geänderte Höhe der Höhe, die wir nach vernünftigem Ermessen zum Zeitpunkt des Abschlusses der Transaktion für angemessen gehalten hätten. Bei der Entscheidung, ob es sich bei einem Fehler um einen offensichtlichen Fehler handelt oder ob eine Transaktion Teil einer missbräuchlichen Strategie war, handeln wir nach vernünftigem Ermessen und können alle uns zur Verfügung stehenden relevanten Informationen berücksichtigen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, den Zustand des zugrunde liegenden Marktes zum Zeitpunkt der Transaktion.

- 26.3 Sofern kein Betrug, keine vorsätzliche Unterlassung oder Fahrlässigkeit unsererseits vorliegt, haften wir Ihnen gegenüber nicht für Verluste, die sich aus außerbörslichen Kursen und/oder einem offensichtlichen Irrtum ergeben (einschließlich der Fälle, in denen der offensichtliche Irrtum von einer Informationsquelle, einem Kommentator oder einem Beamten begangen wurde, auf den wir uns vernünftigerweise verlassen).

- 26.4 Für den Fall, dass wir von unseren Rechten gemäß Klausel 26.1 Gebrauch machen und Sie im Zusammenhang mit dem offensichtlichen Fehler oder der missbräuchlichen Strategie Gelder von uns erhalten haben, erklären Sie sich damit einverstanden, dass diese Gelder sofort fällig und an uns zahlbar sind, und Sie

verpflichten sich, uns den gleichen Betrag unverzüglich zurückzuzahlen.

27. Ausschlüsse und Beschränkungen der Haftung

27.1 Weder wir noch unsere Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Bevollmächtigten haften Ihnen oder Dritten gegenüber für Verluste, die Ihnen im Rahmen dieser Bedingungen oder in Bezug auf unsere Produkte und Dienstleistungen (einschließlich jeglicher Transaktion oder in Fällen, in denen wir den Abschluss einer vorgeschlagenen Transaktion abgelehnt haben) entstanden sind, es sei denn, ein solcher Verlust ist direkt auf unsere Fahrlässigkeit, Vertragsverletzung, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug zurückzuführen.

27.2 Ohne Einschränkung übernehmen wir keine Haftung für Verluste, die sich aus oder in Verbindung mit:

- (a) einem Ereignis, bei dem Computerviren, Würmer, Softwarebomben oder Ähnliches in Ihre Computerhardware oder -software eingeschleust werden, weil Sie selbst es versäumt haben, einen angemessenen Virenschutz zu installieren, oder weil Ihre Internetverbindung aus irgendeinem Grund unterbrochen wurde;
- (b) die Erteilung von Aufträgen durch Sie oder die Durchführung von Transaktionen mit uns;
- (c) Ihre Nutzung eigener oder fremder Software, Technologien, Handelsplattformen, Handelsstrategien, Algorithmen, Ratschläge, Handelsdienstleistungen oder Ressourcen, selbst wenn wir eine solche Nutzung genehmigen oder erleichtern;
- (d) Handlungen oder Unterlassungen Dritter, insbesondere von Dienstleistern, Introducing Brokern,

Handelsvertretern oder anderen Personen oder Einrichtungen, denen Sie Zugang zu Ihrem Konto gewähren;

- (e) etwaige nachteilige steuerliche Auswirkungen von Transaktionen jeglicher Art;
- (f) jede Verzögerung oder Änderung der Marktbedingungen, bevor eine bestimmte Transaktion betroffen ist; und
- (g) jedes außergewöhnliche Marktereignis.

27.3 Nichts in diesen Bedingungen schränkt unsere Haftung für Todesfälle oder Personenschäden ein, die auf unsere Fahrlässigkeit zurückzuführen sind.

28. Rückerstattung

28.1 Soweit Sie die Handelseinrichtung zu gewerblichen Zwecken nutzen oder genutzt haben und Aufträge auf Rechnung Ihrer Kunden erteilt haben, sind Sie verpflichtet, uns auf Verlangen von allen Verlusten zu entschädigen, zu schützen und schadlos zu halten, die aus Ansprüchen Ihrer Kunden resultieren oder sich daraus ergeben. Diese Klausel 28 bleibt von der Beendigung der vorliegenden Bedingungen unberührt.

28.2 Sofern dies nicht durch geltende Vorschriften untersagt ist, verpflichten Sie sich und garantieren, dass Sie uns für alle Verluste, die uns als direkte oder indirekte Folge entstehen, entschädigen, verteidigen, schadlos halten und uns auf Verlangen schadlos halten werden:

- (a) Ihre Handelsaktivitäten und/oder alle Transaktionen;
- (b) jede Verletzung, Nichtbeachtung oder Nichterfüllung einer Bestimmung dieser Vereinbarung (einschließlich der Zusicherungen, Garantien und Verpflichtungen, die Sie gemäß Klausel 21 abgegeben haben) oder in Bezug auf falsche Informationen oder Erklärungen, die Sie uns oder Dritten

gegenüber abgegeben haben, insbesondere gegenüber einer Börse;

- (c) Ihre Nutzung einer eigenen Handelsplattform oder einer Handelsstrategie, eines Algorithmus, einer Beratung, eines Handelsdienstes oder einer Ressource eines Dritten, selbst wenn wir eine solche Nutzung genehmigen oder erleichtern; und
- (d) Handlungen oder Unterlassungen von Dritten, insbesondere von Dienstleistern, Introducing Brokern, Handelsvertretern oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, denen Sie den Zugang zu Ihrem Konto ermöglichen.

29. Informationserfassung und Berichterstattung

- 29.1 Sie stellen uns unverzüglich die Informationen zur Verfügung, die wir von Zeit zu Zeit in angemessener Weise verlangen, und aktualisieren diese Informationen, wie von uns von Zeit zu Zeit verlangt, um uns oder einem verbundenen Unternehmen die Einhaltung der geltenden Vorschriften zu ermöglichen.
- 29.2 Wir sind berechtigt, in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften von einer Zahlung an Sie oder von Ihnen einen Abzug oder Einbehalt vorzunehmen, wenn wir durch die geltenden Vorschriften dazu verpflichtet sind, und den so einbehaltenen oder abgezogenen Betrag in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften an eine Behörde zu zahlen. Ungeachtet anderslautender Bestimmungen in diesen Bedingungen sind wir nicht verpflichtet, eine Zahlung, für die wir einen solchen Abzug oder Einbehalt vornehmen, zu erhöhen oder Sie anderweitig für diesen Abzug oder Einbehalt zu entschädigen.
- 29.3 Wir, unsere verbundenen Unternehmen und deren Vertreter und Dienstleister können Informationen, die wir von Ihnen oder anderweitig in Verbindung mit dem Vertrag und den Transaktionen erhalten haben, sammeln, speichern und verarbeiten, um die geltenden Vorschriften einzuhalten, einschließlich der

Offenlegung zwischen uns, unseren verbundenen Unternehmen und deren Vertretern sowie gegenüber Regierungsbehörden. Sie erkennen an und erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, dass dies die Übermittlung von Informationen in Länder umfassen kann, die keine strengen Datenschutzgesetze oder Gesetze zum Schutz des Bankgeheimnisses haben, sei es innerhalb oder außerhalb des EWR. Bevor Sie oder eine andere Person in Ihrem Namen uns, unseren verbundenen Unternehmen oder deren Vertretern oder Dienstleistern im Zusammenhang mit diesen Bedingungen oder Transaktionen Informationen über Dritte offenlegen, müssen Sie sicherstellen, dass diese Dritten diese Informationen erhalten und die erforderlichen Zustimmungen oder Verzichtserklärungen abgegeben haben, damit wir, unsere verbundenen Unternehmen und deren Vertreter und Dienstleister ihre Daten wie in dieser Klausel 29 beschrieben erfassen, speichern, verarbeiten und offenlegen können.

- 29.4 Unbeschadet jeglicher Bestimmungen dieser Bedingungen, die sich auf Informationen oder Daten oder deren Offenlegung beziehen, erklären Sie sich damit einverstanden, dass wir, unsere verbundenen Unternehmen und deren Vertreter und Dienstleister Informationen oder Daten in Verbindung mit oder in Bezug auf Sie, den Vertrag und/oder eine Transaktion (einschließlich, ohne Einschränkung, Preisdaten) in dem Umfang offenlegen, in dem wir feststellen, dass dies erforderlich, erlaubt oder wünschenswert ist, um die geltenden Vorschriften einzuhalten.

30. Recht auf Widerruf

- 30.1 Die Bestimmungen dieser Klausel 30 gelten nur für Sie, wenn Sie als Privatkunde eingestuft sind.
- 30.2 Sie sind berechtigt, den Vertrag zu widerrufen, indem Sie uns innerhalb einer Frist von vierzehn (14) Tagen eine schriftliche Mitteilung (unter Verwendung des in Anhang E angegebenen Formats) zukommen lassen. Vorbehaltlich der Klausel 30.4 (unten) müssen Sie keinen Grund für den Widerruf angeben, und das Widerrufsrecht gilt auch dann, wenn

- Sie vor Ablauf der Widerrufsfrist bereits Dienstleistungen von uns erhalten haben.
- 30.3 Die Widerrufsfrist beginnt an dem Tag, ab dem diese Bedingungen für Sie gelten.
- 30.4 Da der Preis jeder Transaktion von Schwankungen des Basisinstruments abhängt, die außerhalb unserer Kontrolle liegen und die während der Kündigungsfrist auftreten können, haben Sie kein Recht, den Vertrag gemäß dieser Klausel 30 zu kündigen, wenn ein von Ihnen platzierter Handel ausgeführt wurde, bevor wir die Kündigung erhalten haben.
- 30.5 Im Anschluss an eine gültige Stornierung erstatten wir Ihnen alle Beträge, die Sie bei uns eingezahlt haben, vorbehaltlich unseres Rechts auf Aufrechnung für alle vor der Stornierung ordnungsgemäß angefallenen Kosten.
- 30.6 Wenn Sie von Ihrem Widerrufsrecht keinen Gebrauch machen, bleibt der Vertrag solange in Kraft, bis entweder wir oder Sie unsere Beziehung gemäß Klausel 32 unten beenden oder wir aufgrund eines Verzugsereignisses gemäß Klausel 24 kündigen, sofern in den Bedingungen nichts anderes festgelegt ist. Es gibt keine Mindest- oder Festlaufzeit für den Vertrag.
- (d) um Erhöhungen oder Senkungen der Kosten für die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen zu berücksichtigen; oder
- (e) um ein bestehendes Produkt oder eine Dienstleistung zu entfernen.
- 31.2 Wir können den Vertrag unter Einhaltung einer Frist von mindestens dreißig (30) Kalendertagen schriftlich ändern.
- 31.3 Wir können die Gebührenstruktur mit einer Frist von mindestens fünfzehn (15) Kalendertagen schriftlich an Sie ändern.
- 31.4 Wir werden Sie über jede vorgeschlagene Änderung der Vereinbarung oder der Gebührenstruktur informieren, indem wir Ihnen die vorgeschlagenen Änderungen schriftlich mitteilen, bevor die Änderungen gemäß den Klauseln 31.2 und 31.3 in Kraft treten. Die Benachrichtigung erfolgt per E-Mail an die zuletzt von Ihnen mitgeteilte E-Mail-Adresse und/oder durch Zusendung einer elektronischen Mitteilung über unsere Handelseinrichtung. Sie erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, solche Benachrichtigungen auf diese Weise zu erhalten.

31. Änderungen

- 31.1 Wir können von Zeit zu Zeit Änderungen an der Vereinbarung, der Gebührenstruktur oder anderen Richtlinien vornehmen. Die Gründe dafür können unter anderem sein:
- (a) um eine Änderung der geltenden Vorschriften oder eine Entscheidung eines Gerichts, eines Tribunals oder eines Ombudsmanns zu erfüllen oder zu berücksichtigen;
- (b) um sie klarer zu machen oder um einen Fehler oder ein Versehen zu korrigieren;
- (c) die Einführung neuer oder die Änderung bestehender Systeme, Dienste, Verfahren, Prozesse, technologischer Änderungen und Produkte vorzusehen;
- 31.5 Änderungen der Vereinbarung oder der Gebührenstruktur treten in Kraft und gelten als verbindlich, es sei denn, Sie teilen uns schriftlich und innerhalb der Kündigungsfrist Ihre Einwände gegen diese Änderungen mit. Wenn Sie einer vorgeschlagenen Änderung widersprechen, können wir nach unserem alleinigen und uneingeschränkten Ermessen die Bereitstellung eines Produkts oder einer Dienstleistung für Sie gemäß Klausel 32 beenden.
- 31.6 Wenn Sie unsere Beziehung aufgrund der von uns vorgeschlagenen Änderungen beenden möchten, können Sie dies gemäß Klausel 32 tun, indem Sie uns innerhalb der in der Änderungsmitteilung festgelegten Frist, nach der die Änderungen in Kraft treten, eine entsprechende Mitteilung zusenden. Wir werden Ihnen keine Kosten für die Rückzahlung Ihres Geldes in Rechnung stellen,

wenn der Vertrag gemäß den Bedingungen dieses Absatzes beendet wird.

32. Kündigung

32.1 Sie können den Vertrag mit sofortiger Wirkung durch schriftliche Mitteilung an uns kündigen.

32.2 Wir können den Vertrag kündigen:

- (a) jederzeit mit einer Frist von dreißig (30) Kalendertagen durch schriftliche Mitteilung an Sie; oder
- (b) sofort nach schriftlicher Mitteilung an Sie, wenn Sie zum Zeitpunkt der Mitteilung keine offenen Positionen auf Ihrem Konto haben; oder
- (c) unverzüglich nach schriftlicher Mitteilung an Sie im Falle eines Verzugsereignisses gemäß Klausel 24.

32.3 Wenn Sie oder wir eine Kündigung gemäß Klausel 32.1 oder 32.2(a) aussprechen, bleiben während der Kündigungsfrist alle offenen Positionen oder alle bereits entstandenen gesetzlichen Rechte oder Verpflichtungen unberührt. Wir können Ihnen jedoch die Erteilung neuer Aufträge oder Transaktionen verweigern, ausstehende Aufträge stornieren oder Ihr Konto für alle Handelsaktivitäten sperren (in diesem Fall müssen Sie uns telefonisch kontaktieren, um bestehende offene Positionen zu verwalten). Ihr Konto wird so bald wie möglich geschlossen, sobald alle offenen Positionen geschlossen, alle Aufträge storniert und alle Ihre Verpflichtungen uns gegenüber erfüllt sind.

32.4 Bei Kündigung durch uns gemäß Klausel 32.2(b) oder (c) oder bei Ablauf einer gemäß Klausel 32.1 oder 32.2(a) ausgesprochenen Kündigung, werden wir:

- (a) alle offenen Positionen schließen und Anspruch auf alle Verluste und Kosten erheben, die bei der Schließung von Transaktionen oder der Begleichung oder Beendigung ausstehender Verpflichtungen, die wir in Ihrem Namen eingegangen sind, entstehen; und

- (b) berechtigt, von Ihnen alle Gebühren, Kosten, Abgaben, Auslagen und Verbindlichkeiten zu erhalten, die im Rahmen dieser Vereinbarung bis zum Zeitpunkt der Kündigung aufgelaufen oder entstanden sind.

32.5 Die Beendigung des Vertrages berührt nicht die Rechte und Pflichten, die bereits zwischen uns entstanden sind. Die Beendigung dieser Bedingungen hat keinen Einfluss auf das Inkrafttreten oder den Fortbestand von Bestimmungen in diesen Bedingungen, die ausdrücklich oder stillschweigend dazu bestimmt sind, bei oder nach einer solchen Beendigung in Kraft zu treten oder in Kraft zu bleiben.

33. Im Todesfall

33.1 Im Todesfall endet der Vertrag sofort (es sei denn, es gibt einen überlebenden Mitinhaber, in dessen Fall er auf seinen alleinigen Namen weiterläuft), und jede Person, die vorgibt, Ihr gesetzlicher Vertreter oder überlebender Mitinhaber zu sein, muss uns eine förmliche Mitteilung über Ihren Tod in einer für uns akzeptablen Form vorlegen, z. B. eine Original-Sterbeurkunde.

33.2 Nach Erhalt und Annahme der Sterbeurkunde verfahren wir, wenn es keine verbleibenden Kontoinhaber gibt, gemäß Klausel 24.2 vorgehen und dies als Verzugsereignis behandeln und Rechte ausüben, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Schließung aller offenen Positionen innerhalb des Kontos.

34. Bekanntmachungen und Kommunikation

34.1 Vorbehaltlich spezifischer Kommunikations- und Benachrichtigungsmethoden, die in diesem Vertrag festgelegt sind, erklären Sie sich damit einverstanden, dass wir Sie per Telefon, Kurznachrichtendienst (SMS), Post, E-Mail oder durch Veröffentlichung einer Nachricht oder eines Dokuments auf unserer Website oder in unserer Handelseinrichtung benachrichtigen, anweisen oder mit Ihnen kommunizieren können. Wir werden die Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse

verwenden, die Sie in Ihren Kontoeröffnungsunterlagen angegeben haben, oder andere Kontaktinformationen, die Sie uns zu einem späteren Zeitpunkt zur Verfügung stellen können.

34.2 Alle Mitteilungen, die Ihnen gemäß diesen Bedingungen in schriftlicher Form zugehen müssen, werden per Brief, E-Mail oder durch Veröffentlichung einer Nachricht oder eines Dokuments auf unserer Website oder in unserer Handelseinrichtung übermittelt. Sie erklären sich ausdrücklich mit dem Erhalt schriftlicher Mitteilungen auf diese Weise einverstanden.

34.3 Jede Mitteilung, Anweisung oder sonstige Kommunikation gilt als ordnungsgemäß von uns an Sie übermittelt, wenn:

- (a) persönlich zugestellt, wenn sie an Ihrer letzten bekannten Wohn- oder Arbeitsadresse abgegeben werden;
- (b) an einem Werktag per Post versandt: am nächsten Werktag oder am zweiten Werktag nach der Aufgabe, wenn die Sendung nicht an einem Werktag versandt wurde;
- (c) die mündlich am Telefon gegeben werden, sofort, wenn wir mit Ihnen sprechen. Sind wir nicht in der Lage, Sie telefonisch zu erreichen, können wir eine Voicemail hinterlassen. In diesem Fall gilt die Mitteilung, Anweisung oder sonstige Mitteilung eine Stunde nach Hinterlassen der Nachricht als ordnungsgemäß erfolgt;
- (d) im Falle der Übermittlung per E-Mail unmittelbar nach der Übermittlung an die von Ihnen zuletzt mitgeteilte E-Mail-Adresse;
- (e) wenn sie per Kurznachrichtendienst (SMS) gesendet werden, unmittelbar nachdem wir sie an die für den Kurznachrichtendienst (SMS) aktivierte Telefonnummer oder ID, die wir Ihnen zuletzt mitgeteilt haben, übermittelt haben; oder

(f) wenn sie auf unserer Website oder in unserer Handelseinrichtung veröffentlicht wurde, sobald sie veröffentlicht wurde.

34.4 Sie können uns auf dem Postweg oder per E-Mail benachrichtigen, wobei jede dieser Benachrichtigungen als schriftlich gilt. Sie werden unsere registrierte Adresse oder die von uns von Zeit zu Zeit angegebene E-Mail-Adresse in Übereinstimmung mit allen Mitteilungsanforderungen verwenden. Eine Mitteilung gilt erst dann als ordnungsgemäß von Ihnen abgegeben, wenn sie tatsächlich bei uns eingegangen ist.

34.5 Telefongespräche und andere elektronische Kommunikation zwischen uns, einschließlich Ihrer Kommunikation mit den Zweigstellen, werden routinemäßig zu Zwecken der Betrugsprävention, der Qualitätskontrolle und zur Einhaltung geltender Vorschriften aufgezeichnet. Indem Sie diesen Bedingungen zustimmen, erklären Sie sich mit der Aufzeichnung solcher Telefongespräche durch uns oder eine von uns beauftragte Person einverstanden.

35. Geistiges Eigentum

35.1 Unsere Website, die Handelseinrichtung, die Website für den sicheren Zugang und alle Informationen, Daten oder Materialien, die wir Ihnen zur Verfügung stellen (einschließlich jeglicher Software, die Teil dieser Elemente ist) ("unsere Materialien") sind und bleiben unser Eigentum oder das unserer Dienstleistungsanbieter. Zu diesen Dienstleistern können auch Anbieter von Echtzeit-Preisdaten gehören.

35.2 Alle geistigen Eigentumsrechte an unseren Materialien, einschließlich und ohne Einschränkung aller Aktualisierungen, Änderungen, Zusammenstellungen und Verbesserungen sowie aller abgeleiteten Werke, die auf unseren Materialien basieren, sind und bleiben unser Eigentum (oder das unserer Drittanbieter).

35.3 Sie dürfen auf Unsere Materialien nur in dem Maße zugreifen und sie nutzen, wie es für den Betrieb Ihres Kontos in Übereinstimmung mit

der Vereinbarung ausdrücklich erlaubt ist. Sie müssen alle Richtlinien oder zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Unsere Materialien oder deren Nutzung einhalten, die wir oder unsere Dienstleister herausgeben und die Ihnen mitgeteilt werden.

35.4 Sie dürfen unsere Materialien weder ganz noch teilweise an andere Personen weitergeben, und Sie dürfen sie ohne unsere vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise kopieren oder reproduzieren. Wenn wir Ihnen Materialien im Zusammenhang mit dem Betrieb Ihres Kontos zur Verfügung gestellt haben, müssen Sie diese bei Schließung Ihres Kontos an uns zurückgeben.

35.5 Außer in dem von uns ausdrücklich erlaubten Umfang dürfen Sie nicht:

- (a) unsere Materialien modifizieren, übersetzen oder davon abgeleitete Werke zu erstellen;
- (b) Maßnahmen ergreifen, um den Genuss oder die Nutzung Unserer Materialien durch andere Personen oder die Rechte von uns oder unseren Dienstleistern an Unseren Materialien gefährden oder anfechten; oder
- (c) Unsere Materialien, die Software enthalten, zurückzuentwickeln, zu dekompileieren oder zu disassemblieren oder anderweitig zu versuchen, den Quellcode solcher Software zu ermitteln.

35.6 Sie sind verpflichtet, uns unverzüglich über jede unbefugte Nutzung oder jeden Missbrauch unserer Materialien zu informieren, von denen Sie Kenntnis erlangen, und uns in dem von uns angemessenerweise geforderten Umfang bei der Behebung eines solchen Verstoßes zu unterstützen und/oder Schritte zur Verhinderung künftiger Verstöße zu unternehmen.

36. Datenschutz

36.1 Im Laufe unserer Geschäftsbeziehung erhalten wir Informationen von Ihnen, einschließlich solcher, die Sie identifizieren können

(personenbezogene Daten). Der Schutz Ihrer Privatsphäre ist für uns sehr wichtig. In diesem Abschnitt werden einige der Schlüsselemente in Bezug auf die Verarbeitung und Nutzung Ihrer personenbezogenen Daten beschrieben, die Sie kennen sollten. Bitte beachten Sie, dass diese Beschreibung nicht vollständig ist und unsere Datenschutzrichtlinie zusätzliche Informationen über Ihre Datenschutzrechte und die Art und Weise enthält, wie wir Ihre personenbezogenen Daten erfassen, verwenden, speichern, weitergeben und schützen. Die Datenschutzrichtlinie ist auf unserer Website verfügbar und sollte zusammen mit dieser Klausel 36 gelesen werden.

36.2 Alle personenbezogenen Daten, die Sie uns im Rahmen Ihrer Interaktion mit uns zur Verfügung stellen, werden von uns kontrolliert. Wir sind daher der für die Datenverarbeitung Verantwortliche im Sinne der Datenschutzgesetze und werden Ihre personenbezogenen Daten nur in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen, unserer Datenschutzrichtlinie und den Datenschutzgesetzen verarbeiten.

36.3 Vorbehaltlich der folgenden Bestimmungen werden wir alle Informationen, die wir über Sie besitzen, als privat und vertraulich behandeln, auch wenn Sie kein Kunde mehr sind. Sie nehmen zur Kenntnis und erklären sich damit einverstanden, dass wir und/oder von uns beauftragte Parteien, einschließlich unserer Niederlassungen und verbundenen Unternehmen, Ihre personenbezogenen Daten verarbeiten und nutzen dürfen, um Ihnen Produkte und Dienstleistungen anzubieten. Insbesondere können wir:

- (a) Ihre Daten verwenden, um Ihre Identität und Ihren Hintergrund vor und während der Laufzeit des Vertrags zu Zwecken der Geldwäschebekämpfung und zu regulatorischen Zwecken festzustellen, um Ihr Konto zu verwalten und zu führen und sein Verhalten zu überwachen und zu analysieren, um Ihnen Produkte und Dienstleistungen bereitzustellen, um unsere Abläufe, Verfahren, Produkte und Dienstleistungen während der

- Laufzeit des Vertrags zu verbessern, um ein Kreditlimit oder eine andere Kreditentscheidung (und den Zinssatz, die Gebühren und andere Kosten, die auf Ihr Konto angewandt werden) zu bestimmen und um uns in die Lage zu versetzen, statistische und andere Analysen durchzuführen;
- (b) Ihre personenbezogenen Daten, einschließlich Ihrer Kontaktangaben, Bewerbungsdaten und Angaben zu den Produkten und Diensten, die wir Ihnen anbieten, sowie zu deren Nutzung zu verwenden, um zu entscheiden, welche Produkte und Dienste für Sie von Interesse sein könnten;
- (c) Sie per Post, E-Mail und andere elektronische Nachrichten wie Kurznachrichten, Video- und Bildnachrichten und Fax zu kontaktieren, um Ihnen Informationen, Werbeaktionen, Lehrmaterial, Neuigkeiten, Veranstaltungen und Seminare zu unseren Produkten und Dienstleistungen zukommen zu lassen; und
- (d) Ihre personenbezogenen Daten zu verwenden, um mit Regulierungsbehörden, staatlichen Stellen und Gerichten in allen Rechtsordnungen, die für unsere Geschäftstätigkeit und die unserer verbundenen Unternehmen gelten, zusammenzuarbeiten und um die geltenden Vorschriften einzuhalten.
- 36.4 Wir können Ihre personenbezogenen Daten an eine unserer Niederlassungen, Vertreter, Dienstleister oder Introducing Brokers, einschließlich Datenverarbeiter, oder an ein verbundenes Unternehmen in den Vereinigten Staaten von Amerika, dem Vereinigten Königreich, Europa, Australien, Israel, China oder anderen Ländern innerhalb oder außerhalb des EWR weitergeben, die diese Daten nur für die gleichen Zwecke wie wir verwenden dürfen. Zu diesen Zwecken gehören die in Klausel 36.3 (oben) aufgeführten Zwecke, zusätzlich zur
- Verarbeitung von Anweisungen und der Erstellung von Bestätigungen und Kontoauszügen, dem Betrieb von Kontrollsystemen, dem Betrieb von Management-Informationssystemen und der Möglichkeit, dass Mitarbeiter verbundener Unternehmen, die von anderen Standorten aus für die Verwaltung Ihrer Beziehung mitverantwortlich sind, Informationen über Sie einsehen können. Bitte beachten Sie, dass die nationalen Regelungen außerhalb des EWR in Bezug auf den Schutz personenbezogener Daten und den Schutz der Privatsphäre nicht notwendigerweise mit denen innerhalb des EWR harmonisiert sind und nicht notwendigerweise das gleiche Schutzniveau für personenbezogene Daten bieten. Wir werden daher geeignete Maßnahmen ergreifen, um ein angemessenes Datenschutzniveau zu gewährleisten und die Sicherheit Ihrer personenbezogenen Daten zu schützen. Einzelheiten zu den Unternehmen und Ländern, die an der Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten beteiligt sind, erhalten Sie auf Anfrage von unserem Datenschutzbeauftragten, den Sie per E-Mail erreichen können unter DataProtection@tradu.com.
- 36.5 Sie haben das Recht, kostenlos eine Kopie der Informationen zu erhalten, die wir über Sie gespeichert haben, soweit es sich um Ihre persönlichen Daten handelt. Wenn Sie dieses Recht ausüben möchten, sollten Sie sich schriftlich an den Datenschutzbeauftragten wenden.
- 36.6 Sie haben das Recht, jederzeit Auskunft über Ihre bei uns gespeicherten und verarbeiteten personenbezogenen Daten, den Zweck der Speicherung und Verarbeitung sowie die Empfänger, an die Ihre personenbezogenen Daten weitergegeben werden, zu verlangen. Sofern Ihre personenbezogenen Daten unrichtig sind oder für die hier genannten Zwecke nicht benötigt werden, haben Sie ein Recht auf Berichtigung, Sperrung oder Löschung dieser Daten. Sie haben auch das Recht, der Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten durch uns zu widersprechen und die verarbeiteten Daten jederzeit zu berichtigen. Sie erkennen an, dass wir Ihnen unter diesen Umständen

möglicherweise keine Produkte und Dienstleistungen mehr anbieten können.

- 36.7 Wenn Sie Fragen zu Ihren Rechten haben oder wenn Sie spezielle Wünsche in Bezug auf personenbezogene Daten haben, wenden Sie sich bitte an den Datenschutzbeauftragten.

37. Zuweisung

- 37.1 Wir können ein verbundenes Unternehmen oder einen geeigneten Dritten mit der Wahrnehmung von Aufgaben beauftragen, die wir im Rahmen dieses Vertrags erfüllen müssen, was jedoch unsere Haftung Ihnen gegenüber nicht beeinträchtigt.
- 37.2 Wir können diesen Vertrag jederzeit auf einen Dritten übertragen oder unsere Rechte und/oder Pflichten aus diesem Vertrag an einen Dritten abtreten oder übertragen lassen, vorausgesetzt, dass wir die geltenden Vorschriften einhalten und Sie mindestens vierzehn (14) Tage vorher schriftlich darüber informieren. Wenn wir dies tun, werden wir alle Kundengelder, die wir für Sie halten, in Übereinstimmung mit Klausel 16.7 behandeln.
- 37.3 Wenn Sie einer Abtretung, die wir gemäß dieser Klausel 37 vornehmen, widersprechen, können Sie diese Vereinbarung mit sofortiger Wirkung kündigen, indem Sie uns dies schriftlich mitteilen.
- 37.4 Sie sind nicht berechtigt, Ihre Rechte, Pflichten oder Interessen aus diesem Vertrag oder an einer Transaktion oder an Geldern oder Vermögenswerten, die von uns für Sie gehalten werden, in irgendeiner Weise abzutreten oder zu übertragen.

38. Sonstiges

- 38.1 Unsere Rechte, Rechtsbehelfe und Befugnisse, die in der Vereinbarung festgelegt sind, sind nicht erschöpfend in Bezug auf alle Rechte, Rechtsbehelfe und Befugnisse, die in den geltenden Vorschriften vorgesehen sind. Die Nichtausübung oder Verzögerung der Ausübung dieser Rechte und Befugnisse stellt keinen Verzicht auf diese Rechte und

Befugnisse dar, und eine einmalige oder teilweise Ausübung dieser Rechte und Befugnisse schließt eine andere oder weitere Ausübung dieser Rechte und Befugnisse nicht aus.

- 38.2 Sollte zu irgendeinem Zeitpunkt eine Bestimmung dieser Bedingungen nach den Gesetzen oder Vorschriften einer Rechtsordnung in irgendeiner Hinsicht rechtswidrig, ungültig oder nicht durchsetzbar sein oder werden, so wird diese Bestimmung oder ein Teil dieser Bestimmung in diesem Umfang nicht Bestandteil dieser Bedingungen. Weder die Rechtmäßigkeit, Gültigkeit oder Durchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen der Bedingungen gemäß den Gesetzen oder Vorschriften dieser Rechtsordnung noch die Rechtmäßigkeit, Gültigkeit oder Durchsetzbarkeit einer solchen Bestimmung gemäß den Gesetzen einer anderen Rechtsordnung werden in irgendeiner Weise beeinträchtigt.
- 38.3 Sie akzeptieren, dass wir an wichtigen Feiertagen in der Republik Zypern oder in Europa geschlossen sein können. Dies bedeutet, dass wir möglicherweise nicht an jedem Tag des Jahres unsere Dienstleistungen ganz oder teilweise anbieten. Sie sollten sich über unsere regulären Geschäftszeiten und Schließungspläne informieren, um Unterbrechungen oder Unannehmlichkeiten beim Handel zu vermeiden. Diese sind auf unserer Website zu finden.
- 38.4 Eine Person, die nicht Vertragspartei des Abkommens ist, hat kein Recht, irgendeinen Teil des Abkommens durchzusetzen.

39. Geltendes Recht

- 39.1 Diese Vereinbarung unterliegt den Gesetzen der Republik Zypern und wird in Übereinstimmung mit diesen ausgelegt. Die Gerichte der Republik Zypern haben die ausschließliche Zuständigkeit für die Beilegung von Streitigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Vertrag entstehen, und sowohl wir als auch Sie unterwerfen sich der Gerichtsbarkeit der Gerichte der Republik Zypern.

Anhang A: Geschäftsbedingungen für Rolling Spot Forex

1. Umfang

- 1.1 Dieser Anhang A ergänzt und ändert die Bedingungen wie unten ausdrücklich vorgesehen. Im Falle eines Widerspruchs oder einer Unstimmigkeit zwischen dem Hauptteil der Bedingungen und diesem Anhang A sind die Bestimmungen in diesem Anhang A maßgebend.
- 1.2 Die Klauseln 2 bis einschließlich 5 dieses Anhangs A regeln zusammen mit dem Hauptteil der Bedingungen die Beziehung zwischen Ihnen und uns, wenn Sie einen Rolling-Spot-Devisenkontrakt (wie unten definiert) abschließen.

2. Definitionen

- 2.1 Die im Hauptteil der Bedingungen definierten Wörter oder Ausdrücke haben die gleiche Bedeutung in diesem Anhang A, sofern nicht anders definiert.
- 2.2 In diesem Verzeichnis A haben die folgenden Wörter und Ausdrücke, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, die folgende Bedeutung und können je nach Fall im Singular oder Plural verwendet werden:
- (a) **"Rolling-Spot-Forex-Kontrakt"**, auch bekannt als **"Forex-CFD-Kontrakt"**, bezeichnet einen zwischen uns abgeschlossenen CFD-Kontrakt mit Devisenpaaren als Basisinstrument;
- (b) **"Roll-Over-Gebühr"** hat die Bedeutung, die ihr in Abschnitt 5.4 dieses Anhangs A gegeben wird.

3. Eröffnung von Rolling Spot Devisenkontrakten

- 3.1 Ein Rolling-Spot-Devisenkontrakt kommt nur zustande, wenn Sie eine Anweisung zur Erteilung eines Auftrags auf ein von uns (entweder über die Handelseinrichtung oder per Telefon) bereitgestelltes Angebot erteilen

und wir die Anweisung gemäß Klausel 9 des Hauptteils der Geschäftsbedingungen ausführen.

- 3.2 Sie können einen Auftrag jederzeit stornieren, indem Sie uns dies (telefonisch oder schriftlich) mitteilen, es sei denn, der Auftrag wurde ganz oder teilweise ausgeführt, was jedoch nur möglich ist, wenn es sich bei dem Auftrag um einen Eintragungsauftrag handelt. Wenn eine Order ganz oder teilweise ausgeführt wurde, können Sie die Order nicht mehr stornieren, soweit die Order bereits ausgeführt wurde. Handelt es sich bei einer Order um eine Market Order, können Sie die Order zu keinem Zeitpunkt stornieren.
- 3.3 Für Konten, für die Sie die Einstellung Nicht-Hedging verwenden, wenn Sie:
- (a) einen Auftrag zur Eröffnung einer Kaufposition in Bezug auf ein Währungspaar auf einem Konto erteilen, wenn Sie zu diesem Zeitpunkt bereits eine Verkaufsposition in Bezug auf dasselbe Währungspaar auf diesem Konto haben; oder
- (b) einen Auftrag zur Eröffnung einer Short-Position in Bezug auf ein Währungspaar erteilen, wenn Sie bereits eine Long-Position in Bezug auf dasselbe Währungspaar haben;

dann behandeln wir Ihre Anweisung zur Eröffnung der neuen Position als Anweisung zur Schließung der bestehenden Position in Höhe des Umfangs der neuen Position. Ist die neue Position größer als die bestehende Position, wird die bestehende Position vollständig geschlossen und ein neuer Rolling-Spot-Forex-Kontrakt wird in Bezug auf die überschüssige Größe der neuen Position eröffnet.

- 3.4 Für Konten, bei denen Sie die Hedging-Einstellung verwenden, wenn Sie:
- (a) einen Auftrag zur Eröffnung einer Kaufposition in Bezug auf ein Währungspaar auf einem Konto erteilen, wenn Sie zu diesem Zeitpunkt bereits eine Verkaufsposition in Bezug

auf dasselbe Währungspaar auf diesem Konto haben; oder

- (b) einen Auftrag zur Eröffnung einer Short-Position in Bezug auf ein Währungspaar erteilen, wenn Sie bereits eine Long-Position in Bezug auf dasselbe Währungspaar haben;

dann werden wir Ihre Anweisung zur Eröffnung der neuen Position nicht als Anweisung zur Schließung der bestehenden Position behandeln.

4. Schließen eines Rolling Spot Devisenkontrakts

4.1 An jedem Geschäftstag, an dem Sie einen Rolling Spot Devisenkontrakt (ganz oder teilweise) schließen möchten, können Sie uns eine Schließungsmitteilung zukommen lassen, in der Sie den Rolling Spot Devisenkontrakt, den Sie schließen möchten, das entsprechende Währungspaar, die Vertragsmenge und das Schließungsdatum angeben.

4.2 Nach Erhalt einer Abschlussmitteilung informieren wir Sie über den Schlusskurs des Rolling Spot Forex-Kontrakts, und der Rolling Spot Forex-Kontrakt wird zu diesem Kurs am Schlusstag geschlossen. Alle Beträge, die Sie aufgrund des geschlossenen Rolling-Spot-Forex-Kontrakts an uns zu zahlen haben, sind am Schlusstag sofort fällig und zahlbar. Umgekehrt werden alle Beträge, die wir aufgrund des geschlossenen Rolling-Spot-Forex-Kontrakts an Sie zu zahlen haben, am Schlusstag sofort auf Ihr Konto eingezahlt.

5. Rollover

5.1 Ein Rolling Spot Forex-Kontrakt wird im Allgemeinen als ein unbefristeter Kontrakt ohne definitives Schlussdatum betrachtet. Unbefristete Rolling-Spot-Forex-Kontrakte werden jeden Handelstag fortgesetzt, bis Sie uns anweisen, den Rolling-Spot-Forex-Kontrakt zu schließen (und wir diese Anweisung akzeptieren).

5.2 Für die Zwecke der Bestimmung und Erfüllung Ihrer Verpflichtungen in Bezug auf einen Rolling-Spot-Forex-Kontrakt, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Ihre Margin-Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen, gilt ein Rolling-Spot-Forex-Kontrakt als ein einziger Rolling-Spot-Forex-Kontrakt, der bei der ersten Eröffnung des Rolling-Spot-Forex-Kontrakts initiiert und geschlossen wird, wenn Sie uns anweisen, den Rolling-Spot-Forex-Kontrakt zu schließen (und wir diese Anweisung akzeptieren).

5.3 Wir behalten uns das Recht vor, eine Rolling-Market-Fazilität jederzeit mit einer Frist von 30 Tagen schriftlich einzustellen, es sei denn, wir sind nach geltendem Recht zur sofortigen Einstellung verpflichtet; in diesem Fall werden wir Sie so schnell wie möglich benachrichtigen.

5.4 Wenn Sie einen Rolling-Spot-Devisen-Kontrakt mit uns abschließen und diesen Vertrag von einem Tag auf den anderen rollen, berechnen wir Ihnen eine Roll-Over-Gebühr für diese Transaktion, die:

- (a) ist je nach Währungspaar unterschiedlich;
- (b) von der Vertragsmenge abhängen; und
- (c) kann sich von Zeit zu Zeit ändern.

Die Roll-Over-Gebühr kann positiv oder negativ sein, was bedeutet, dass Sie uns entweder Geld schulden oder Geld von uns erhalten, wenn ein Rolling-Spot-Forex-Kontrakt über Nacht gerollt wird. Einzelheiten über die Roll-Over-Gebühr finden Sie in der Handelseinrichtung, auf unserer Website und/oder in der Gebührenübersicht.

5.5 Wenn Sie einen Rolling Spot Devisenkontrakt nicht vor 17:00 EST schließen, rollen wir solche offenen Rolling Spot Devisenkontrakte auf Ihrem Konto automatisch auf den nächsten Geschäftstag um und berechnen Ihnen anschließend die entsprechende Roll-Over-Gebühr.

Anhang B: Geschäftsbedingungen für CFD-Kontrakt

1. Umfang

- 1.1 Dieser Anhang B ergänzt und ändert die Bedingungen wie unten ausdrücklich vorgesehen. Im Falle eines Widerspruchs oder einer Unstimmigkeit zwischen dem Hauptteil der Bedingungen und diesem Anhang B sind die Bestimmungen in diesem Anhang B maßgebend.
- 1.2 Die Klauseln 2 bis einschließlich 9 dieses Anhangs B regeln zusammen mit dem Hauptteil der Bedingungen die Beziehung zwischen Ihnen und uns, wenn Sie einen CFD-Kontrakt (unten definiert) abschließen.

2. Definitionen

- 2.1 Die im Hauptteil der Bedingungen definierten Wörter und Ausdrücke haben in diesem Anhang B die gleiche Bedeutung, sofern sie nicht anders definiert sind.
- 2.2 In diesem Verzeichnis B haben die folgenden Wörter und Ausdrücke, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, die folgende Bedeutung und können je nach Fall im Singular oder Plural verwendet werden:
- (a) **"CFD-Kontrakt"** bezeichnet jeden CFD, der zwischen Ihnen und uns abgeschlossen wird und kein Rolling Spot Forex-Kontrakt ist;
 - (b) **"Finanzierungsgebühr"** bezeichnet die Gebühr, die wir Ihnen für die Fortschreibung eines CFD-Kontrakts von einem Tag auf den nächsten berechnen;
 - (c) **"Transaktionsgebühr"** bezeichnet die Gebühr, die wir Ihnen für die Eröffnung und/oder Schließung eines CFD-Kontrakts in Rechnung stellen, wenn das Basisinstrument ein Wertpapier ist.

3. Dienstleistungen

3.1 Unter der Voraussetzung, dass Sie Ihre Verpflichtungen gemäß den Geschäftsbedingungen erfüllen, können wir CFD-Kontrakte mit Ihnen abschließen, wobei sich der Gegenstand dieser Kontrakte auf ein beliebiges, von uns von Zeit zu Zeit angebotenes Basisinstrument bezieht.

3.2 Ein CFD ist ein in bar abgerechneter Kontrakte, der ähnliche wirtschaftliche Vorteile wie eine Investition in das entsprechende Basisinstrument bringen soll, ohne die üblichen Kosten und Rechte, die mit einer Investition in das Basisinstrument verbunden sind, obwohl für einen CFD andere Kosten und Rechte gelten. Daher nehmen Sie zur Kenntnis und erklären sich damit einverstanden, dass Sie keinen Anspruch auf Lieferung des Basisinstruments, auf das sich ein CFD-Kontrakt bezieht, haben und auch nicht dazu verpflichtet sind, dieses zu liefern. Sie werden auch keine Anteile an dem relevanten Basisinstrument erwerben oder berechtigt sein, Dividenden oder deren Äquivalent zu erhalten, Stimmrechte auszuüben, Rechte gemäß einer Bezugsrechts- oder Bonusemission zu erhalten oder an einer Platzierung oder einem offenen Angebot aufgrund des CFD-Kontrakts teilzunehmen, wenn ein Basisinstrument ein Wertpapier ist. Die Zahlung einer Dividende oder das Eintreten einer Bezugsrechts- oder Bonusemission, einer Platzierung, eines offenen Angebots oder einer Übernahme in Bezug auf einen CFD-Kontrakt, bei dem es sich bei dem Basisinstrument um ein Wertpapier handelt, wird in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen gehandhabt.

4. CFD-Kontrakte eröffnen

4.1 Ein CFD-Kontrakt kommt nur dann zustande, wenn Sie eine Anweisung zur Platzierung einer Order auf ein von uns bereitgestelltes Angebot (entweder über die Handelseinrichtung oder per Telefon) erteilen und wir die Anweisung in Übereinstimmung mit Klausel 9 des Hauptteils dieser Geschäftsbedingungen annehmen.

4.2 Sie können einen Auftrag jederzeit stornieren, indem Sie uns dies mitteilen, es sei denn, der Auftrag wurde ganz oder teilweise ausgeführt, was nur möglich ist, wenn es sich bei dem Auftrag um einen Eingabeauftrag handelt.

Wenn ein Auftrag ganz oder teilweise ausgeführt wurde, können Sie den Auftrag in dem Umfang, in dem er ausgeführt wurde, nicht mehr stornieren. Handelt es sich bei einer Order um eine Market Order, können Sie die Order zu keinem Zeitpunkt stornieren.

4.3 Für Konten, für die Sie die Einstellung Nicht-Hedging verwenden, wenn Sie:

- (a) einen Auftrag zur Eröffnung einer Kaufposition in Bezug auf einen Basiswert auf einem Konto erteilen, wenn Sie zu diesem Zeitpunkt auf diesem Konto bereits eine Verkaufsposition in Bezug auf denselben Basiswert haben; oder
- (b) einen Auftrag zur Eröffnung einer Short-Position in Bezug auf ein Basisinstrument erteilen, wenn Sie bereits eine Long-Position in Bezug auf dasselbe Basisinstrument haben;

dann werden wir Ihre Anweisung zur Eröffnung der neuen Position als Anweisung zur Schließung der bestehenden Position in dem Umfang der neuen Position behandeln. Ist die neue Position größer als die bestehende Position, wird die bestehende Position vollständig geschlossen und ein neuer CFD-Kontrakt wird in Bezug auf die überschüssige Größe der neuen Position eröffnet.

4.4 Für Konten, bei denen Sie die Hedging-Einstellung verwenden, wenn Sie:

- (a) einen Auftrag zur Eröffnung einer Kaufposition in Bezug auf einen Basiswert auf einem Konto erteilen, wenn Sie zu diesem Zeitpunkt auf diesem Konto bereits eine Verkaufsposition in Bezug auf denselben Basiswert haben; oder
- (b) einen Auftrag zur Eröffnung einer Short-Position in Bezug auf ein Basisinstrument erteilen, wenn Sie bereits eine Long-Position in Bezug auf dasselbe Basisinstrument haben;

wir werden Ihre Anweisung zur Eröffnung der neuen Position nicht als Anweisung zur

Schließung einer bestehenden Position behandeln.

4.5 Wir können von Zeit zu Zeit eine Mindest- und/oder Höchstkontraktmenge pro Basisinstrument festlegen und behalten uns das Recht vor, solche Festlegungen je nach Marktbedingungen zu ändern.

5. CFD-Kontrakte schließen

5.1 An jedem Geschäftstag, an dem Sie einen CFD-Kontrakt (ganz oder teilweise) schließen möchten, können Sie uns eine Schließungsmitteilung zukommen lassen, in der Sie den zu schließenden CFD-Kontrakt, das zugehörige Basisinstrument, die Vertragsmenge und das Schließungsdatum angeben.

5.2 Nach Erhalt einer Schlussmitteilung werden wir Sie über den Schlusskurs des CFD-Kontraktes informieren und der CFD-Kontrakt wird zu diesem Kurs am Schlusstag geschlossen. Alle Beträge, die Sie aufgrund des geschlossenen CFD-Kontraktes an uns zu zahlen haben, sind am Schlusstag sofort fällig und zahlbar. Umgekehrt werden alle Beträge, die wir aufgrund des geschlossenen CFD-Kontraktes an Sie zu zahlen haben, am Schlusstag sofort auf Ihr Konto eingezahlt.

6. CFD-Kontrakte auf Wertpapiere

6.1 Klausel 6 dieses Anhangs B gilt für Sie, wenn Sie einen CFD-Kontrakt mit uns abschließen, dessen Basisinstrument ein Wertpapier ist.

6.2 Wenn Wertpapiere Gegenstand einer Dividende, eines Aktiensplits oder einer Aktienzusammenlegung werden, werden wir in Übereinstimmung mit der Marktpraxis die angemessene Anpassung des aktuellen Vertragswerts oder der Vertragsmenge eines damit verbundenen CFD-Kontraktes bestimmen, um den wirtschaftlichen Gegenwert des CFD-Kontraktes vor dem relevanten Ereignis zu erhalten oder um die Auswirkungen des Ereignisses auf das relevante Basisinstrument zu berücksichtigen. Solche Anpassungen

werden zu dem von uns nach billigem Ermessen festgelegten Datum wirksam.

6.3 EINE KAPITALMASSNAHME IST EINE MASSNAHME, DIE EINE ÄNDERUNG EINES WERTPAPIERS BEWIRKT, Z. B. EINE AUSGABE VON BEZUGSRECHTEN. DIE MEISTEN KAPITALMASSNAHMEN WERDEN VON UNS NICHT BEARBEITET. WENN EINE KAPITALMASSNAHME IN BEZUG AUF EIN WERTPAPIER STATTFINDET UND DIESES WERTPAPIER DER BASISWERT EINES CFD-KONTRAKTS IST, DEN SIE BEI UNS HABEN, SIND SIE DAMIT EINVERSTANDEN, DASS WIR DEN BETREFFENDEN CFD-KONTRAKT JEDERZEIT INNERHALB VON ZWEI TAGEN NACH INKRAFTTRETEN DER KAPITALMASSNAHME MIT ODER OHNE MITTEILUNG AN SIE SCHLIESSEN KÖNNEN, ES SEI DENN, BEI DER KAPITALMASSNAHME HANDELT ES SICH UM EINE DIVIDENDE, EINEN AKTIENSPLIT, EINEN UMGEKEHRTEN AKTIENSPLIT, EINE TICKERÄNDERUNG UND/ODER EINE NAMENSÄNDERUNG. SIE SOLLTEN DAHER MASSNAHMEN ÜBERWACHEN, DIE SICH AUF DIE ZUGRUNDE LIEGENDEN INSTRUMENTE IHRER CFD-KONTRAKTE BEZIEHEN, UND PROAKTIVE SCHRITTE UNTERNEHMEN, UM IHRE POSITIONEN ENTSPRECHEND ZU VERWALTEN.

7. Aussetzungen und Streichung von Zulassungen

7.1 Wenn zu irgendeinem Zeitpunkt der Handel an einer Börse oder einem Markt oder Handelsplatz ausgesetzt wird, was das Basisinstrument eines CFD-Kontrakts betrifft, werden wir den Wert des CFD-Kontrakts unter Bezugnahme auf den letzten gehandelten Kurs vor dem Zeitpunkt der Aussetzung oder den Schlusskurs berechnen, wenn während des Geschäftstags, an dem eine Aussetzung stattfindet, kein Handel mit diesem Basisinstrument stattfindet. Für den Fall, dass die Aussetzung fünf (5) Geschäftstage andauert, werden wir mit Ihnen in gutem Glauben ein Abschlussdatum und einen Wert

des CFD-Kontrakts vereinbaren. Kommt eine solche Vereinbarung nicht zustande, bleibt der CFD-Kontrakt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieser Klausel so lange offen, bis die Aussetzung aufgehoben oder der CFD-Kontrakt anderweitig geschlossen wird.

7.2 Während der Laufzeit eines CFD-Kontrakts können wir im Falle einer Aussetzung des Basisinstruments eines CFD-Kontrakts den CFD-Kontrakt nach eigenem Ermessen kündigen und/oder, vorbehaltlich der geltenden Vorschriften, die Margin-Anforderungen und Margin-Sätze für diesen CFD-Kontrakt ändern oder anpassen. Wenn wir dies tun, werden wir Sie mit einer Frist von drei Werktagen benachrichtigen, es sei denn, wir sind der Ansicht, dass sofortige Maßnahmen erforderlich sind, um potenzielle Nachteile für Sie zu minimieren; in diesem Fall werden wir Sie so schnell wie möglich benachrichtigen, nachdem wir Maßnahmen ergriffen haben.

7.3 Wenn ein Markt oder Handelsplatz, an dem ein Basiswert hauptsächlich gehandelt wird, ankündigt, dass der betreffende Basiswert gemäß den Regeln dieses Marktes oder Handelsplatzes aus irgendeinem Grund nicht mehr an diesem Markt oder Handelsplatz notiert, gehandelt oder öffentlich notiert wird oder werden wird und nicht unverzüglich wieder notiert wird, an einem solchen Markt oder Handelsplatz oder einem Notierungssystem, das sich in demselben Land wie dieser Markt oder Handelsplatz befindet (oder, wenn sich der Markt oder Handelsplatz innerhalb der Europäischen Union befindet, in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union), erneut notiert, gehandelt oder öffentlich notiert wird oder bereits notiert, gehandelt oder öffentlich notiert ist, und Sie einen CFD-Kontrakt in Bezug auf das betroffene Basisinstrument haben, ist der Tag, an dem ein solches Ereignis eintritt oder (falls früher) angekündigt wird, das Schlussdatum. Der Schlusskurs ist der von uns nach billigem Ermessen festgelegte Kurs, den wir Ihnen mitteilen.

8. CFD-Kontrakte auf Kryptowährungen

- 8.1 "Kryptowährungen" bezeichnet eine kryptografisch verschlüsselte digitale Wertdarstellung, die als Tauschmittel, Rechnungseinheit und/oder Wertaufbewahrungsmittel fungiert, in keiner Rechtsordnung den Status eines gesetzlichen Zahlungsmittels hat und an nicht regulierten dezentralen digitalen Börsen gehandelt wird. Zu den Kryptowährungen gehören unter anderem Bitcoin, Litecoin und andere.
- 8.2 Beim Handel mit CFD-Kontrakten, deren Basisinstrument eine Kryptowährung ist, sollten Sie sich bewusst sein, dass Kryptowährungen unter Umständen nicht als Finanzinstrumente gemäß den geltenden Vorschriften anerkannt sind. Kryptowährungen werden an nicht regulierten dezentralisierten digitalen Börsen gehandelt. Dementsprechend hängen die Kursbildung und die Kursbewegungen der Kryptowährungen ausschließlich von den internen Regeln der jeweiligen digitalen Börse ab, die jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden können. Dies führt häufig zu einer sehr hohen untertägigen Volatilität der Kurse der Kryptowährungen, die im Vergleich zu anderen Basisinstrumenten wesentlich höher sein kann. Durch den Handel mit CFD-Kontrakten auf Kryptowährungen akzeptieren Sie daher ein deutlich höheres Risiko des Verlusts Ihrer investierten Beträge, der innerhalb eines sehr kurzen Zeitraums infolge plötzlicher negativer Kursbewegungen der Kryptowährungen auftreten kann.
- 8.3 Da es sich um nicht regulierte Börsen handelt, können die von diesen Börsen bereitgestellten Marktdaten und Kursinformationen den internen Regeln und Praktiken dieser Börsen unterliegen, die sich erheblich von den Regeln und Praktiken der regulierten Börsen unterscheiden können. Sie sollten sich insbesondere darüber im Klaren sein, dass die Preisbildungsregeln der Kryptowährungsbörsen keiner behördlichen Aufsicht unterliegen und jederzeit nach dem Ermessen der jeweiligen digitalen Börse geändert werden können. Ebenso können solche digitalen Börsen Handelsaussetzungen einführen oder andere Maßnahmen ergreifen (z. B. "Fork", Einstellung und/oder "Hard Fork"), die zur Aussetzung oder Einstellung des Handels oder der Preisbildung führen können

und dazu, dass der Preis- und Marktdaten-Feed für uns nicht mehr verfügbar ist (im Folgenden als "Störungen" bezeichnet). Die oben genannten Störungen können zu wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Ihre offenen Positionen führen, einschließlich des Verlusts aller Ihrer investierten Beträge. Sie akzeptieren, dass wir im Falle einer Störung in Übereinstimmung mit der Marktpraxis die angemessene Anpassung des aktuellen Vertragswerts oder der Vertragsmenge eines damit verbundenen CFD-Kontrakts bestimmen werden, um den wirtschaftlichen Gegenwert des CFD-Kontrakts vor dem relevanten Ereignis zu erhalten oder um die Auswirkungen des Ereignisses auf das relevante Basisinstrument zu reflektieren. Solche Anpassungen werden zu dem von uns nach billigem Ermessen festgelegten Datum wirksam.

9. Transaktionskosten und Rollover

- 9.1 In Bezug auf Transaktionen in bestimmten CFD-Kontrakten können wir Ihnen eine Transaktionsgebühr und/oder eine Finanzierungsgebühr in Rechnung stellen. Die Transaktions- und Finanzierungskosten werden in der jeweils gültigen Fassung der Gebührenstruktur angegeben. Transaktions- und Finanzierungsgebühren werden von Ihrem Konto abgezogen, wie in Klausel 9.7 dieses Anhangs B unten beschrieben. Sie müssen zum jeweiligen Zeitpunkt über ausreichend Geld auf Ihrem Konto verfügen, um diese Verpflichtungen zu erfüllen.
- 9.2 Wenn Sie einen CFD-Kontrakt mit uns eröffnen und das Basisinstrument dieses Kontraktes ein Wertpapier ist, werden wir Ihnen eine Transaktionsgebühr für das Eröffnen und Schließen des CFD-Kontraktes berechnen. Einzelheiten über die Transaktionsgebühr, einschließlich ihrer Berechnung, sind in der Gebührenübersicht dargelegt.
- 9.3 Ein CFD-Kontrakt wird im Allgemeinen als unbefristeter Kontrakt ohne endgültiges Schlussdatum betrachtet, es sei denn, wir, das zugrunde liegende Instrument oder der Markt verlangen etwas anderes. Sowohl unbefristete

- als auch befristete CFD-Kontrakte rollen jeden Handelstag weiter, bis Sie uns anweisen, den offenen CFD-Kontrakt zu schließen (und wir diese Anweisung akzeptieren und danach handeln) oder das endgültige Schlussdatum erreicht ist. Der Vertragswert eines offenen CFD-Kontrakts wird an jedem Handelstag, an dem ein CFD-Kontrakt offen bleibt, unter Bezugnahme auf den Marktpreis des zugrunde liegenden Instruments angepasst.
- 9.4 Zum Zwecke der Bestimmung und Erfüllung Ihrer Verpflichtungen in Bezug auf einen CFD-Kontrakt, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Ihre Margin-Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen, gilt ein rollierender CFD-Kontrakt als ein einziger CFD-Kontrakt, der begonnen wird, wenn der CFD-Kontrakt zum ersten Mal geöffnet wird, und der geschlossen wird, wenn Sie uns anweisen, den offenen CFD-Kontrakt zu schließen (und wir diese Anweisung akzeptieren und daraufhin handeln) oder das endgültige Schließungsdatum erreicht wird.
- 9.5 Wir behalten uns das Recht vor, eine Rolling-Market-Einrichtung jederzeit mit einer Frist von 30 Tagen schriftlich einzustellen, es sei denn, wir sind nach geltendem Recht zur sofortigen Einstellung verpflichtet; in diesem Fall werden wir Sie so schnell wie möglich benachrichtigen.
- 9.6 Wenn Sie einen CFD-Kontrakt mit uns abschließen und diesen Kontrakt von einem Tag auf den anderen verlängern, werden wir Ihnen eine Finanzierungsgebühr für diese Transaktion berechnen, es sei denn, Sie schließen den CFD-Vertrag vor dem für diesen CFD-Vertrag geltenden Zeitpunkt, wie in unserer Preisliste angegeben.
- 9.7 Die Finanzierungsgebühr kann positiv oder negativ sein, was bedeutet, dass Sie uns jede Nacht, in der ein CFD-Vertrag verlängert wird, entweder Geld schulden oder Geld von uns erhalten. Einzelheiten über die Finanzierungsgebühr sind in der Handelseinrichtung, auf unserer Website und/oder auf der Preisliste zu finden.
- 9.8 Die Finanzierungsgebühr:
- (a) variiert von Basisinstrument zu Basisinstrument;
 - (b) können je nach Basisinstrument zu unterschiedlichen Zeitpunkten anfallen;
 - (c) hängt von der Vertragsmenge ab; und
 - (d) kann sich von Zeit zu Zeit ändern.
- 9.9 Wenn Sie einen CFD-Kontrakt mit fester Laufzeit eröffnen, hat der CFD-Kontrakt ein bestimmtes Enddatum, das Ihnen auf unserer Website mitgeteilt wird und für das eine Finanzierungsgebühr anfallen kann. Wenn Sie einen solchen CFD-Kontrakt nicht vor dem endgültigen Schlusstermin schließen, werden wir ihn automatisch schließen.

Anhang C: Verordnung über die Infrastruktur der europäischen Märkte

gemeinsamer Kontrolle mit der Person steht.

1. Umfang

- 1.1 Diese Liste C gilt nur, wenn Sie keine Einzelperson sind (d. h. keine natürliche Person).
- 1.2 Dieser Anhang C ergänzt und ändert die Bedingungen wie unten ausdrücklich vorgesehen. Im Falle von Widersprüchen zwischen dem Hauptteil der Bedingungen und diesem Anhang C sind die Bestimmungen in diesem Anhang C maßgebend.
- 1.3 Die Klauseln 2 bis einschließlich Klausel 11 dieses Anhangs C gelten zusammen mit dem Hauptteil der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für Sie, wenn Sie eine juristische Person sind und einen Derivatkontrakt (wie unten definiert) abschließen.

2. Definitionen

- 2.1 Die im Hauptteil der Geschäftsbedingungen definierten Wörter oder Ausdrücke haben in diesem Anhang C die gleiche Bedeutung, sofern sie hier nicht anders definiert sind.
- 2.2 In diesem Verzeichnis C haben die folgenden Wörter und Ausdrücke, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, die folgenden Bedeutungen und können je nach Fall im Singular oder Plural verwendet werden:

(a) **"Verbundenes Unternehmen"** bedeutet in Bezug auf eine Person:

- (i) jede Einrichtung, die direkt oder indirekt von der Person kontrolliert wird, oder
- (ii) jede Einrichtung, die direkt oder indirekt die Person kontrolliert, oder
- (iii) jede Einrichtung, die direkt oder indirekt unter

Für diesen Zweck bedeutet "Kontrolle" über ein Unternehmen oder eine Person das Eigentum an einer Mehrheit der Stimmrechte des Unternehmens oder der Person;

(b) **"Vereinbartes Verfahren"** bedeutet jedes zwischen uns und Ihnen von Zeit zu Zeit vereinbarte Verfahren in Bezug auf eine Streitigkeit, das nicht das Streitbelegungsverfahren ist, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Verfahren in Klauseln 3.2 und/oder 39 des Hauptteils der Bedingungen;

(c) **"Ausgleichszahlungsbetrag"** bezeichnet in Bezug auf eine Relevante NFC-abwickelbare Transaktion den Betrag, der gegebenenfalls zwischen uns und Ihnen zu zahlen ist (der, um Zweifel auszuschließen, von einer Partei mit Statuswechsel oder an diese zahlbar sein kann), um die Differenz zwischen

(i) der Preisgestaltung der jeweiligen abwickelbaren NFC-Transaktion unter Bezugnahme auf die Bedingungen der jeweiligen abwickelbaren NFC-Transaktion unmittelbar vor den von uns und dem Kunden gemäß Klausel 9.1(a)(i) dieses Anhangs C vereinbarten Ergänzungen oder Änderungen, und

(ii) der Preisgestaltung der Relevanten NFC-abwickelbaren Transaktion unter Bezugnahme auf die Bedingungen dieser Relevanten NFC-abwickelbaren Transaktion unmittelbar nach etwaigen zwischen uns und dem Kunden gemäß Klausel 9.1(a)(i) dieses Anhangs C

- vereinbarten Änderungen oder Modifikationen;
- (d) **"Ausgleichsrisikominderungs-Zahlungsbetrag"** bedeutet in Bezug auf eine relevante nicht abwickelbare NFC-Transaktion den Betrag, der gegebenenfalls zwischen uns und dem Kunden zu zahlen ist (der, um Zweifel auszuschließen, von einer Partei, die den Status geändert hat, oder an diese zahlbar sein kann), um die Differenz zwischen:
- (i) der Preisgestaltung der relevanten nicht abwickelbaren NFC-Transaktion unter Bezugnahme auf die Bedingungen dieser relevanten nicht abwickelbaren NFC-Transaktion unmittelbar vor den zwischen uns und dem Kunden gemäß Klausel 9.1(b)(i) dieses Anhangs C vereinbarten Ergänzungen oder Änderungen, und
- (ii) der Preisgestaltung der Relevanten NFC-Nicht-Freigabe-Transaktion unter Bezugnahme auf die Bedingungen dieser Relevanten NFC-Nicht-Freigabe-Transaktion unmittelbar nach etwaigen zwischen uns und Ihnen gemäß Klausel 9.1(b)(ii) dieses Anhangs C vereinbarten Änderungen oder Modifikationen;
- (e) **"CCP"** ist eine zentrale Clearingstelle, die gemäß Artikel 14 der EMIR-Verordnung zugelassen oder gemäß Artikel 25 der EMIR-Verordnung anerkannt ist;
- (f) **"CCP-Dienstleistung"** bedeutet in Bezug auf eine CCP eine von dieser CCP angebotene
- Clearingdienstleistung für außerbörsliche Derivate;
- (g) **"Partei mit geändertem Status"** sind Sie, wenn sich die Darstellung in Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C als in jeder wesentlichen Hinsicht unrichtig oder irreführend erweist, als sie von Ihnen abgegeben wurde (oder als wiederholt galt);
- (h) **"Abgewickelt"** bedeutet in Bezug auf eine Transaktion, dass diese Transaktion einer CCP zum Clearing im Rahmen eines entsprechenden CCP-Dienstes vorgelegt wurde (einschließlich der Übermittlung von Einzelheiten zu dieser Transaktion) und dass diese CCP gemäß dem Regelwerk dieser CCP Partei einer daraus resultierenden oder entsprechenden Transaktion geworden ist;
- (i) **"Clearing-Status-Mitteilung"** bedeutet eine schriftliche Mitteilung von Ihnen an uns, in der Sie angeben, dass in Bezug auf die betreffende Vertretende Partei Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C nicht gilt und nicht Teil der NFC-Vertretung sein wird;
- (j) **"Kundengeldkunde"** bezieht sich auf Sie, wenn Sie kein Titelübertragungskunde sind;
- (k) **"Von uns gehaltene Kundengelder VM"** bezeichnet die auf Ihrem Konto/Ihren Konten befindlichen Barmittel, die wir als Kundengelder halten, die Sie uns zur Erfüllung Ihrer VM-Verpflichtungen überwiesen haben (oder die als an uns überwiesen gelten) und die nicht gemäß Klausel 11.5(a) dieses Anhangs C an Sie zurückgegeben worden sind;
- (l) **"Kommission"**: das Exekutivorgan der Europäischen Union, das für die Ausarbeitung von Vorschlägen für Rechtsvorschriften, die Umsetzung von Beschlüssen, die Einhaltung der Verträge der Europäischen Union und

- das Tagesgeschäft der Europäischen Union zuständig ist;
- (m) **"Datenabgleich"** bedeutet in Bezug auf eine Partei, die Portfoliodaten erhält, einen Vergleich der von der anderen Partei übermittelten Portfoliodaten mit den eigenen Büchern und Aufzeichnungen dieser Partei über alle ausstehenden relevanten Transaktionen zwischen den Parteien, um etwaige Missverständnisse in Bezug auf die Schlüsselbedingungen unverzüglich zu ermitteln;
- (n) **"Delegierter Meldedienst"** bezeichnet die in Klausel 10 dieses Anhangs C genannten Dienste;
- (o) **"Derivatkontrakt"** ist ein Finanzinstrument im Sinne von Anhang I Abschnitt C Nummern 4 bis 10 der Richtlinie 2014/65/EU, umgesetzt durch Artikel 38 und 39 der Verordnung (EG) Nr. 1287/2006;
- (p) **"Streitfall"** bedeutet jede Auseinandersetzung zwischen uns und Ihnen:
- (i) die nach alleiniger Auffassung der Partei, die die betreffende Streitbelegungsmitteilung abgibt, dem Streitbelegungsverfahren (oder einem anderen vereinbarten Verfahren) gemäß den Risikominderungstechniken für die Streitbelegung zu unterziehen ist; und
- (ii) für die eine Streitbelegungsmitteilung wirksam zugestellt wurde;
- (q) **"Streitbelegungsdatum"** bedeutet in Bezug auf eine Streitigkeit das Datum, an dem eine Streitbelegungsmitteilung von einer Partei an die andere Partei wirksam zugestellt wird, mit der Ausnahme, dass, wenn in Bezug auf eine Streitigkeit beide Parteien eine Streitbelegungsmitteilung abgeben, das Datum, an dem die erste dieser Mitteilungen wirksam zugestellt wird, das Streitbelegungsdatum ist. **"Streitbelegungsmitteilung"** ist eine schriftliche Mitteilung, in der erklärt wird, dass es sich um eine Streitbelegungsmitteilung im Sinne der Ziffern 3 und 4 dieses Anhangs C handelt, und in der die strittige Frage in angemessener Ausführlichkeit dargelegt wird (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die relevante(n) Transaktion(en), auf die sich die Frage bezieht);
- (r) **"Verfahren zur Belegung von Streitigkeiten"** bezeichnet das in Abschnitt 4.1 dieses Anhangs C beschriebene Verfahren zur Ermittlung und Belegung von Streitigkeiten;
- (s) **"Streitbelegungs-Risikominderungstechniken"** sind die Streitbelegungs-Risikominderungstechniken für OTC-Derivatetransaktionen gemäß Artikel 11 Absatz 1 Buchstabe b der EMIR, ergänzt durch Kapitel VIII Artikel 15 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 149/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012, veröffentlicht am 23. Februar 2013 im Amtsblatt der Europäischen Union;
- (t) **"Effektiv zugestellt"** bedeutet in Bezug auf eine Mitteilung über den Clearing-Status, eine Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status oder eine Mitteilung über die Nicht-Vertretung in der in Klausel 34 des Hauptteils der Allgemeinen Geschäftsbedingungen beschriebenen Weise (mit Ausnahme der Zustellung per Fax, die in diesem Fall nicht zulässig ist), wobei die Zustellung einer Mitteilung über den Clearing-Status, einer Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status oder einer Mitteilung über die Nicht-Vertretung an dem Tag als effektiv gilt, an dem sie zugestellt wird, unabhängig davon, ob dieser Tag ein Geschäftstag ist;

- (u) **"EMIR und unterstützende Verordnung"** hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 5.1(a) dieses Anhangs C gegeben wird;
- (v) **"EMIR Margin RTS"** bezeichnet die Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 der Kommission, die von Zeit zu Zeit geändert, ergänzt und/oder ersetzt werden kann;
- (w) **"ESMA"** bezeichnet die durch die Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates eingerichtete Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde;
- (x) **"Europäische Union"**: die 1993 durch den Vertrag von Maastricht geschaffene wirtschaftliche und politische Union mit dem Ziel, eine engere wirtschaftliche und politische Union zwischen den überwiegend in Europa gelegenen Mitgliedstaaten zu erreichen;
- (y) **"Exposure"** bedeutet an einem beliebigen Tag einen Betrag, der dem Liquidationsbetrag entspricht, der von uns gemäß Klausel 5 von Anhang D bestimmt wird, als ob:
- (i) der Tag, an dem die Exposition ermittelt wird, ist der Liquidationstag; und
- (ii) alle Transaktionen mit Ausnahme der VM-Transaktion abgebrochen werden;
- (z) **"Schlüsselbedingungen"** bedeutet in Bezug auf eine Relevante Transaktion und eine Partei die Bewertung dieser Relevanten Transaktion und andere Einzelheiten, die die jeweilige Partei von Zeit zu Zeit für relevant hält, einschließlich des Datums des Inkrafttretens, des geplanten Fälligkeitsdatums, etwaiger Zahlungs- oder Abrechnungstermine, des Nominalwerts des Kontrakts und der Währung der Relevanten Transaktion,
- des zugrunde liegenden Instruments, der Position der Gegenparteien, der Geschäftstagskonvention und etwaiger relevanter fester oder variabler Sätze der Relevanten Transaktion. Um Zweifel auszuschließen, wird darauf hingewiesen, dass der Begriff "Wesentliche Bedingungen" keine Einzelheiten zu den Berechnungen oder Methoden enthält, die jeder Bedingung zugrunde liegen;
- (aa) **"Juristische Person"** bedeutet, abgesehen von einer natürlichen Person, jede rechtmäßige oder rechtsfähige Vereinigung, Gesellschaft, Partnerschaft, Eigentümerschaft, Treuhandgesellschaft oder künstliche Person, die durch die Gesetze eines Staates oder einer Nation oder unter deren Aufsicht geschaffen wurde und die Rechtsfähigkeit besitzt, Vereinbarungen oder Verträge zu schließen, Verpflichtungen einzugehen, Schulden zu machen und zu bezahlen, aus eigenem Recht zu klagen und verklagt zu werden und/oder für illegale Aktivitäten verantwortlich zu sein;
- (bb) **"Mindesttransferbetrag"** bedeutet:
- (i) wenn die Basiswährung EUR ist, 500.000 EUR; oder
- (ii) wenn die Basiswährung nicht EUR ist, der Gegenwert von 500.000 EUR in der Basiswährung;
- (cc) **"NFC-Vertretung"** bedeutet die in Klausel 7.1 dieses Anhangs C dargelegte Vertretung;
- (dd) **"NFC+-Partei"** bedeutet, wenn Sie uns tatsächlich eine Mitteilung über den Clearing-Status zugestellt haben, vorausgesetzt, dass Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C nicht nachträglich auf Sie angewandt wurde oder eine Mitteilung über die Nicht-Vertretung von Ihnen nachträglich zugestellt wurde;

- (ee) **"Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status"** bedeutet eine schriftliche Mitteilung einer NFC+-Partei an uns, in der angegeben wird, dass in Bezug auf diese NFC+-Partei Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C Anwendung findet und Teil der NFC-Darstellung ist;
- (ff) **"Nichtvertretungsmittteilung"** bedeutet eine schriftliche Mitteilung von Ihnen an uns, in der Sie uns mitteilen, dass in Bezug auf die vertretende Partei Klausel 7.1(a) dieses Anhangs C und, sofern nicht bereits entfallen, Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C entfallen und nicht Teil der NFC-Vertretung sind;
- (gg) **"Benachrichtigungszeit"** bedeutet 5:00 Uhr Ortszeit New York an einem Geschäftstag;
- (hh) **"Unser Risiko"** bedeutet an einem beliebigen Tag: (i) wenn das Risiko für diesen Tag größer als Null ist, einen Betrag, der diesem Risiko entspricht; oder (ii) andernfalls Null;
- (ii) **"Unsere VM-Verpflichtung"** hat die Bedeutung, die diesem Begriff in Klausel 11.3(b)(ii) dieses Anhangs C gegeben wird;
- (jj) **"Partei"** bedeutet uns und/oder Sie, wie es der Kontext erfordert;
- (kk) **"Portfoliodaten"** bedeutet in Bezug auf eine Partei, die solche Daten bereitstellt oder bereitstellen muss, die Schlüsselbedingungen in Bezug auf alle ausstehenden relevanten Transaktionen zwischen den Parteien in einer Form und einem Standard, die abgeglichen werden können, mit einem Umfang und einem Detaillierungsgrad, der für uns angemessen wäre, wenn wir die empfangende Partei wären;
- (ll) **"Portfolioabgleichsanforderungen"** sind die Anforderungen, denen eine oder beide Parteien gemäß den Risikominderungstechniken für den Portfolioabgleich unterliegen;
- (mm) **"Techniken zur Begrenzung des Portfolioabgleichsrisikos"** sind die Techniken zur Begrenzung des Portfolioabgleichsrisikos für OTC-Derivatetransaktionen gemäß Artikel 11 Absatz 1 Buchstabe b der EMIR-Verordnung, ergänzt durch Kapitel VIII Artikel 13 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 149/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012, veröffentlicht am 23. Februar 2013 im Amtsblatt der Europäischen Union;
- (nn) **"PR-Fälligkeitstermin"** bedeutet, wenn die Portfolioabgleichsanforderungen einen Datenabgleich erfordern:
- (i) weniger als wöchentlich, am ersten Tag eines jeden Monats für den Vormonat;
- (ii) einmal pro Woche, am letzten Arbeitstag jeder Woche für die Woche; oder
- (iii) an jedem Geschäftstag, an jedem Geschäftstag;
- (oo) **"Neuberechnungsdatum"** bedeutet den Geschäftstag, der Anlass zu einer Streitigkeit gemäß Klausel 11.7 dieses Anhangs C gibt, vorausgesetzt, dass, wenn eine nachfolgende Bewertung gemäß Klausel 11.3 dieses Anhangs C vor der Beilegung der Streitigkeit erfolgt, das "Neuberechnungsdatum" den jüngsten Geschäftstag gemäß Klausel 11.3 bedeutet;
- (pp) **"Regulatorische Margin-Verpflichtung"** bedeutet die Verpflichtung zum Austausch von Nachschusszahlungen gemäß und in Übereinstimmung mit EMIR und den EMIR Margin RTS, wie in Klausel 11 dieses Anhangs C dargelegt;
- (qq) **"Relevante NFC-Clearable-Transaktion"** bedeutet jede Transaktion:
- (i) in Bezug auf die die Zusage in Klausel 7.1(b)

- dieses Anhangs C in jeder wesentlichen Hinsicht falsch oder irreführend war, als sie von Ihnen abgegeben wurde (oder als wiederholt galt); und
- (ii) das der Clearingpflicht gemäß EMIR unterliegt;
- (rr) **"Relevante NFC-Nicht-Clearable-Transaktion"** bedeutet jede Transaktion:
- (i) in Bezug auf die die Zusicherung in Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C in jeder wesentlichen Hinsicht falsch oder irreführend war, als sie von Ihnen abgegeben wurde (oder als wiederholt galt); und
- (ii) das den Risikominderungstechniken unterliegt;
- (ss) **"Relevantes NFC-Risikominderungsdatum für nicht abwickelbare Transaktionen"** ist das spätere Datum:
- (i) am sechsten Geschäftstag nach dem Datum, an dem sowohl wir als auch Sie Kenntnis davon haben, dass die Darstellung in Klausel 7.1(b) der NFC-Vertretung in jeder wesentlichen Hinsicht falsch oder irreführend war, als sie von Ihnen abgegeben wurde (oder als wiederholt galt); oder
- (ii) der letzte Tag eines Übergangszeitraums, der gegebenenfalls in veröffentlichten offiziellen Leitlinien der ESMA oder der Kommission in Bezug auf die Umsetzung der einschlägigen Risikominderungstechniken vorgesehen ist, nachdem sich der Status einer nichtfinanziellen Gegenpartei (im Sinne der EMIR-Definition) oder einer außerhalb der Europäischen Union niedergelassenen Einrichtung, die eine nichtfinanzielle Gegenpartei (im Sinne der EMIR-Definition) darstellen würde, wenn sie in der Europäischen Union niedergelassen wäre, von einer Einrichtung, die nicht der Clearingpflicht nach EMIR unterliegt, zu einer Einrichtung, die der Clearingpflicht nach EMIR unterliegt, geändert hat;
- (tt) **"Relevante NFC-Transaktion"** bedeutet jede Relevante NFC-Nicht-Clearable-Transaktion und jede Relevante NFC-Clearable-Transaktion;
- (uu) **"Stichtag für das Clearing der Relevanten NFC-Transaktion"** bezeichnet das Datum, bis zu dem die Relevante NFC-Transaktion gemäß und in Übereinstimmung mit EMIR gecleart werden muss oder musste;
- (vv) **"Relevante Transaktion"** bezeichnet jede Transaktion, die den Risikominderungstechniken für die Portfolioabstimmung und/oder den Risikominderungstechniken für die Streitbeilegung unterliegt;
- (ww) **"Berichtsanforderungen"** hat die Bedeutung, die ihm in Abschnitt 5.1(a) dieses Anhangs C gegeben wird;
- (xx) **"Vertretungsberechtigte Partei"** sind Sie, sofern die NFC-Vertretung für Sie nicht nachträglich abgelehnt wurde;
- (yy) **"Risikominderungstechniken"** sind die Risikominderungstechniken für OTC-Derivatetransaktionen gemäß Artikel 11 der EMIR-Verordnung, ergänzt durch Kapitel VIII der am 23. Februar 2013 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlichten Delegierten Verordnung (EU) Nr. 149/2013 der Kommission;

- (zz) **"Regelwerk"** bezeichnet in Bezug auf eine CCP-Dienstleistung die einschlägigen Regeln, Bedingungen, Verfahren, Vorschriften, Standardbedingungen, Mitgliedschaftsvereinbarungen, Ergänzungen zu Sicherheiten, Bekanntmachungen, Anleitungen, Strategien oder andere Dokumente dieser Art, die von der betreffenden CCP veröffentlicht und von Zeit zu Zeit geändert und ergänzt werden;
- (aaa) **"Titelübertragungskunde"** sind Sie, wenn wir Sie als Professionellen Kunden oder Geeignete Gegenpartei eingestuft haben und wir vereinbart haben, dass Ihr Geld nicht als Kundengeld gehalten wird, sondern stattdessen gemäß Klausel 15.2(b) an uns übertragen wird;
- (bbb) **"Von uns gehaltener Titeltransfer-VM"** bezeichnet die Variation Margin, die von Ihnen gemäß Klausel 15.2(b) an uns übertragen wurde und für die keine entsprechende Variation Margin gemäß Klausel 11.5(a) dieses Anhangs C an Sie zurückgegeben wurde;
- (ccc) **"TR"** hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 5 dieses Anhangs C gegeben wird;
- (ddd) **"Von Ihnen gehaltene VM"** bedeutet Variation Margin, die von uns gemäß Klausel 11.4(b) dieses Anhangs C an Sie übertragen wurde und bei der die entsprechende Variation Margin nicht gemäß Klausel 11.5(b) dieses Anhangs C an uns zurückgegeben wurde;
- (eee) **"Von uns gehaltene VM"** bedeutet: (i) wenn Sie ein Titelübertragungskunde sind, die von uns gehaltene Titelübertragungs-VM; oder (ii) wenn Sie ein Kundengeldkunde sind, die von uns gehaltene Kundengeld-VM;
- (fff) **"VM-Transaktion"** hat die Bedeutung, die diesem Begriff in Klausel 11.9(a)(i) dieses Anhangs C gegeben wird;
- (ggg) **"Ihr Risiko"** bezieht sich auf einen beliebigen Tag: (i) wenn das Risiko für diesen Tag weniger als Null beträgt, einen Betrag, der dem absoluten Wert dieses Risikos entspricht, oder (ii) andernfalls Null;
- (hhh) **"Ihre VM-Verpflichtung"** hat die Bedeutung, die diesem Begriff in Klausel 11.3(b)(i) dieses Anhangs C gegeben wird; und
- (iii) **"Variation Margin"** bezeichnet die Margin, die gegebenenfalls gemäß Klausel 11.3 dieses Anhangs C berechnet wird und die gemäß Klausel 11.4 dieses Anhangs C von Ihnen an uns (Ihre VM-Verpflichtung) oder von uns an Sie (unsere VM-Verpflichtung) übertragen werden muss, um die aufsichtsrechtliche Marginverpflichtung zu erfüllen.

3. Vereinbarung zum Abgleich von Portfoliodaten

- 3.1 Klausel 11 des Hauptteils der Bedingungen gilt nicht für Sie in Bezug auf Ihre Transaktionen, bei denen es sich um Derivatkontrakte handelt, stattdessen gilt Klausel 3 dieses Anhangs C zusätzlich zu allen anderen Bestimmungen in anderen Anhängen oder Anhängen zu den Bedingungen, die ausdrücklich anstelle von Klausel 11 des Hauptteils der Bedingungen oder eines Teils davon gelten sollen.
- 3.2 Wir und Sie vereinbaren, die Portfolios gemäß den Risikominderungstechniken für die Portfolioabstimmung abzustimmen. Wir werden Ihnen Portfoliodaten und allgemeine Kontoinformationen über die Handelseinrichtung und/oder die Secure Access Website zur Verfügung stellen. Zu den Kontoinformationen gehören in der Regel Bestätigungen mit Ticketnummern, Kauf- und Verkaufskursen, genutzter Margin, für den Margin-Handel verfügbare Beträge, Gewinn- und Verlustrechnungen, aktuelle offene und schwebende Positionen sowie alle anderen Informationen, die gemäß den geltenden Vorschriften erforderlich sind. Aktualisierte

Kontoinformationen werden in der Regel spätestens vierundzwanzig Stunden nach einer Aktivität auf Ihrem Konto verfügbar sein.

3.3 Sie erkennen an und akzeptieren, dass die Veröffentlichung von Bestätigungen in den Kontoinformationen als Zustellung von Handelsbestätigungen durch uns an Sie angesehen wird. Sie können jederzeit den Erhalt von Bestätigungen in Papierform oder per E-Mail anfordern, indem Sie eine schriftliche Anfrage an unseren Compliance Officer per E-Mail an Compliance@tradu.com richten. Bestätigungen sind, sofern keine offensichtlichen Fehler oder grob offensichtlichen Ungenauigkeiten vorliegen, schlüssig und für Sie verbindlich, sofern Sie uns nicht innerhalb der in Artikel 11(1)(a) der EMIR-Verordnung, ergänzt durch die Delegierte Verordnung (EU) Nr. 149/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012, die am 23. Februar 2013 im Amtsblatt der Europäischen Union (in der jeweils gültigen Fassung) veröffentlicht wurde, festgelegten Fristen schriftlich über ihre Ablehnung informieren:

- (a) die Veröffentlichung der Bestätigung durch uns in der Handelseinrichtung und/oder auf der Secure Access Website, wenn Sie keine Handelsbestätigungen in Papierform oder per E-Mail erhalten haben;
- (b) Versand der Bestätigung an Sie in Papierform oder per E-Mail, wenn Sie sich für den Erhalt von Bestätigungen in Papierform oder per E-Mail entschieden haben; oder
- (c) wenn wir Sie innerhalb desselben Zeitraums auf einen Fehler in der Bestätigung hinweisen.

3.4 Über die Handelseinrichtung und/oder die Secure Access Website können Sie tägliche, monatliche und jährliche Berichte über Ihr Konto erstellen. Die Bereitstellung von Kontoinformationen in Verbindung mit der Möglichkeit, solche Berichte zu erstellen, gilt als Lieferung von Kontoauszügen durch uns an Sie. Sie sind verpflichtet, Ihren eigenen Kontoauszug mindestens einmal im Monat zu erstellen, und zwar am ersten Tag jedes

Monats für den Vormonat, und an jedem PR-Fälligkeitstag einen Datenabgleich durchzuführen. Sie können jederzeit den Erhalt von Kontoauszügen in Papierform oder per E-Mail anfordern, indem Sie eine schriftliche Anfrage an unseren Compliance Officer per E-Mail an Compliance@tradu.com senden.

3.5 Kontoauszüge, die nicht Gegenstand eines Datenabgleichs gemäß Klausel 3.4 dieses Anhangs C sind, sind, sofern kein offensichtlicher Fehler oder grob offensichtliche Ungenauigkeiten vorliegen, für Sie schlüssig und verbindlich, es sei denn, Sie teilen uns Ihre Ablehnung innerhalb von drei Geschäftstagen schriftlich mit:

- (a) am ersten Tag eines jeden Monats (eine solche Ablehnung bezieht sich auf den Vormonat gemäß Ihren Verpflichtungen aus dieser Klausel 3.5 dieses Anhangs C), wenn Sie sich nicht für den Erhalt von Kontoauszügen in Papierform oder per E-Mail entschieden haben;
- (b) Versand des Kontoauszugs an Sie in Papierform oder per E-Mail, wenn Sie sich für den Erhalt von Kontoauszügen in Papierform oder per E-Mail entschieden haben; oder
- (c) wenn wir Sie innerhalb desselben Zeitraums auf einen Fehler im Kontoauszug hinweisen.

3.6 Kontoauszüge, die Gegenstand eines Datenabgleichs gemäß Klausel 3.4 dieses Anhangs C sind, sind, sofern kein offensichtlicher Fehler oder grob offensichtliche Ungenauigkeiten vorliegen, schlüssig und für Sie verbindlich, es sei denn, Sie teilen uns eine oder mehrere Unstimmigkeiten, die Sie nach vernünftigem Ermessen und in gutem Glauben als wesentlich für die Rechte und Pflichten der Parteien in Bezug auf eine oder mehrere relevante Transaktionen erachten, innerhalb von fünf (5) Geschäftstagen schriftlich mit:

- (a) am PR-Fälligkeitstag (solche Abweichungen beziehen sich auf den Vormonat in Übereinstimmung mit Ihren Verpflichtungen gemäß dieser Klausel 3.6 dieses Anhangs C), wenn

- Sie sich nicht für den Erhalt von Kontoauszügen in Papierform oder per E-Mail entschieden haben;
- (b) Versand des Kontoauszugs an Sie in Papierform oder per E-Mail, wenn Sie sich für den Erhalt von Kontoauszügen in Papierform oder per E-Mail entschieden haben; oder
- (c) wenn wir Sie innerhalb desselben Zeitraums auf einen Fehler im Kontoauszug hinweisen.
- 3.7 Wenn Sie uns eine Unstimmigkeit gemäß und innerhalb des in Klausel 3.6 dieses Anhangs C vorgeschriebenen Zeitrahmens mitteilen, werden Sie und wir einander konsultieren und versuchen, solche Unstimmigkeiten rechtzeitig zu klären, solange diese Unstimmigkeiten offen bleiben, wobei wir ohne Einschränkung jedes anwendbare aktualisierte Abstimmungsdatum verwenden, das während des Zeitraums, in dem diese Unstimmigkeit offen bleibt, erstellt wird.
- 3.8 Unbeschadet der Klausel 8.4 des Hauptteils der Bedingungen können Sie, wenn Sie bei der Erfüllung Ihrer Verpflichtungen gemäß dieser Klausel 3 dieses Anhangs C auf technische Schwierigkeiten mit der Handelseinrichtung oder der Secure Access Website stoßen, den Erhalt einer Bestätigung oder eines Kontoauszugs anfordern und/oder uns über die Ablehnung einer Bestätigung oder eines Kontoauszugs oder eine Unstimmigkeit in einem Kontoauszug informieren, indem Sie unseren Compliance Officer per E-Mail unter Compliance@tradu.com kontaktieren.
- 3.9 Wenn wir oder Sie nach vernünftigem Ermessen und in gutem Glauben der Ansicht sind, dass die Parteien den Datenabgleich mit einer größeren oder geringeren Häufigkeit durchführen müssen als die, die von den Parteien zu diesem Zeitpunkt verwendet wird, wird die betreffende Partei die andere Partei schriftlich davon in Kenntnis setzen und auf Anfrage Nachweise vorlegen. Ab dem Tag, an dem eine solche Mitteilung wirksam zugestellt wird, gilt die größere oder geringere Häufigkeit und der erste folgende PR-Fälligkeitstermin ist der frühere der beiden folgenden Termine:

- (a) das zwischen uns und Ihnen vereinbarte Datum; oder
- (b) der letzte Geschäftstag im betreffenden Portfolioabgleichszeitraum (je nach Fall ein Monat, eine Woche oder ein einzelner Tag), wobei dieser Zeitraum an dem Tag beginnt, an dem die Parteien zuletzt einen erforderlichen Datenabgleich durchgeführt haben.

4. Verfahren zur Ermittlung und Beilegung von Streitigkeiten

- 4.1 Sie und wir vereinbaren, dass jeder von uns das folgende Verfahren zur Ermittlung und Beilegung von Streitigkeiten zwischen uns anwendet:
- (a) Jede Vertragspartei kann eine Streitigkeit durch Übermittlung einer Streitanzeige an die andere Vertragspartei anzeigen. Jede Streitbeilegungsmittlung ist wirksam, wenn sie gemäß Klausel 34 des Hauptteils der Bedingungen zugestellt wird;
- (b) am oder nach dem Tag der Streitigkeit konsultieren die Parteien einander nach Treu und Glauben in dem Bemühen, die Streitigkeit zeitnah beizulegen, unter anderem durch den Austausch aller einschlägigen Informationen und die Ermittlung und Anwendung eines vereinbarten Verfahrens, das auf den Streitgegenstand angewandt werden kann, oder, falls es kein solches vereinbartes Verfahren gibt oder die Parteien übereinstimmend der Auffassung sind, dass ein solches Verfahren ungeeignet wäre, durch die Festlegung und Anwendung einer Methode zur Beilegung der Streitigkeit; und
- (c) in Bezug auf jede Streitigkeit, die nicht innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen nach dem Datum der

Streitigkeit beigelegt wird, zusätzlich zu den Maßnahmen gemäß Klausel 4.1(b) dieses Anhangs C (einschließlich der Maßnahmen im Rahmen eines vereinbarten Prozesses, der gemäß Klausel 4.1(b) dieses Anhangs C identifiziert und verwendet wurde), die Probleme intern an die entsprechenden leitenden Mitarbeiter der betreffenden Partei oder ihrer verbundenen Unternehmen, Berater oder Vertreter weiterleiten, und zwar in dem Maße, in dem eine solche Weiterleitung nicht infolge von Maßnahmen gemäß Klausel 4.1(b) dieses Anhangs C (einschließlich eines vereinbarten Prozesses) erfolgt ist.

4.2 Wir und Sie stimmen zu, dass wir in dem Maße, in dem die Techniken zur Risikominderung bei der Streitbeilegung auf Sie und uns anwendbar sind, interne Verfahren und Prozesse zur Aufzeichnung und Überwachung von Streitigkeiten einrichten werden, solange die Streitigkeit offen bleibt.

4.3 Die Klauseln 3 und 4 dieses Anhangs C und alle Maßnahmen oder Untätigkeit einer der Parteien in Bezug auf diese Klauseln berühren nicht die Rechte oder Pflichten, die die Parteien in Bezug auf die jeweils andere Partei im Rahmen eines vereinbarten Verfahrens oder einer anderen vertraglichen Vereinbarung, kraft Gesetzes oder anderweitig haben. Handlungen oder Untätigkeit einer Partei in Bezug auf die Klauseln 3 und 4 dieses Anhangs C gelten nicht als Ausübung oder Verzicht auf Rechte, Befugnisse oder Privilegien, die diese Partei in Bezug auf die andere Partei im Rahmen eines vereinbarten Prozesses oder einer anderen vertraglichen Vereinbarung, kraft Gesetzes oder anderweitig besitzt. Insbesondere, aber ohne Einschränkung:

- (a) Eine Bewertung in Bezug auf eine oder mehrere Relevante Transaktionen für die Zwecke der Klauseln 3 und 4 dieses Anhangs C erfolgt unbeschadet einer anderen Bewertung in Bezug auf diese Relevante(n) Transaktion(en), die zu Besicherungszwecken, zur Beendigung, für Streitigkeiten oder zu anderen Zwecken vorgenommen wird;

- (b) die Parteien können versuchen, Probleme und Unstimmigkeiten untereinander zu klären, bevor eine der Parteien eine Streitanzeige einreicht; und

- (c) Nichts in den Klauseln 3 und 4 dieses Anhangs C verpflichtet eine Partei, nach der Feststellung eines solchen Problems oder einer solchen Diskrepanz eine Streitbeilegungsmittelung zu übermitteln (ungeachtet dessen, dass ein solches Problem oder eine solche Diskrepanz ungelöst bleiben kann), oder schränkt die Rechte der Parteien ein, eine Streitbeilegungsmittelung zu übermitteln, ein vereinbartes Verfahren einzuleiten oder fortzusetzen (unabhängig davon, ob eine Maßnahme gemäß Klausel 4.1 dieses Anhangs C) oder anderweitig ein Streitbeilegungsverfahren in Bezug auf einen solchen Streitpunkt oder eine solche Unstimmigkeit einzuleiten (unabhängig davon, ob Maßnahmen gemäß Klausel 4.1 dieses Anhangs C ergriffen wurden oder nicht).

5. Vertraulichkeitsverzicht

5.1 Ungeachtet gegenteiliger Bestimmungen in diesen Bedingungen oder in einer Geheimhaltungs-, Vertraulichkeits- oder anderen Vereinbarung zwischen uns und Ihnen stimmen wir und Sie hiermit der Offenlegung von Informationen zu:

- (a) soweit dies nach den Bestimmungen von EMIR und allen anwendbaren unterstützenden Gesetzen, Regeln oder Verordnungen ("EMIR und unterstützende Verordnungen"), die die Meldung und/oder Aufbewahrung von Transaktions- und ähnlichen Informationen vorschreiben, erforderlich oder zulässig ist, oder soweit dies nach Anordnungen oder Richtlinien in Bezug auf (und einschließlich) EMIR und unterstützende Verordnungen über die Meldung und/oder Aufbewahrung von Transaktions- und ähnlichen

Informationen, die von einer Behörde, einem Gremium oder einer Stelle erlassen wurden, nach denen die andere Partei zu handeln verpflichtet oder gewohnt ist ("Meldeanforderungen"), erforderlich oder zulässig ist, oder

- (b) an und zwischen Ihrem (im Falle von uns) oder unserem (im Falle von Ihnen) Hauptsitz, Zweigstellen oder verbundenen Unternehmen oder Personen oder Unternehmen, die für Sie (im Falle von uns) oder uns (im Falle von Ihnen) oder deren Hauptsitz, Zweigstellen oder verbundenen Unternehmen Dienstleistungen erbringen, jeweils in Verbindung mit solchen Meldepflichten.

5.2 Sie und wir erkennen an, dass die Aufsichtsbehörden gemäß EMIR und der unterstützenden Verordnung die Meldung von Handelsdaten verlangen, um die Markttransparenz zu erhöhen und die Aufsichtsbehörden in die Lage zu versetzen, systemische Risiken zu überwachen, um sicherzustellen, dass Schutzmaßnahmen weltweit umgesetzt werden.

5.3 Sie und wir erkennen ferner an, dass die Offenlegung gemäß dieser Vereinbarung ohne Einschränkung die Offenlegung von Geschäfts- und Händlerinformationen, einschließlich Ihrer Identität (Name, Adresse, Unternehmenszugehörigkeit, Kennung oder anderweitig) gegenüber einem gemäß Artikel 55 der EMIR registrierten oder gemäß Artikel 77 der EMIR anerkannten Transaktionsregister oder einem oder mehreren von einem solchen Transaktionsregister ("TR") betriebenen Systemen oder Diensten sowie gegenüber allen relevanten Regulierungsbehörden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde und die nationalen Regulierungsbehörden in der Europäischen Union) im Rahmen von EMIR und der unterstützenden Verordnung betrieben werden, und dass solche Offenlegungen dazu führen könnten, dass bestimmte anonyme Transaktions- und Preisdaten der Öffentlichkeit zugänglich werden. Wir und Sie erkennen

ferner an, dass Sie (im Falle von uns) bzw. wir (im Falle von Ihnen) zum Zwecke der Einhaltung aufsichtsrechtlicher Meldepflichten einen Drittdienstleister nutzen können, um Geschäftsinformationen an ein TR zu übertragen, und dass ein TR die Dienste eines globalen Transaktionsregisters in Anspruch nehmen kann, das von einer oder mehreren staatlichen Aufsichtsbehörden reguliert wird. Sowohl Sie als auch wir erkennen an, dass Offenlegungen gemäß dieser Vereinbarung an Empfänger in einer anderen Rechtsordnung als der der offenlegenden Partei oder in einer Rechtsordnung erfolgen können, die nicht unbedingt ein gleichwertiges oder angemessenes Schutzniveau für personenbezogene Daten bietet wie die Heimatrechtsordnung der Gegenpartei. Um jeden Zweifel auszuschließen:

(a) Soweit anwendbare Geheimhaltungs-, Vertraulichkeits-, Bankgeheimnis-, Datenschutz- oder andere Gesetze Vertraulichkeitsanforderungen für Transaktionen und ähnliche Informationen vorsehen, deren Offenlegung im Rahmen dieser Vereinbarung erforderlich oder zulässig ist, es Ihnen oder uns jedoch gestatten, auf diese Anforderungen durch Zustimmung zu verzichten, gelten die hierin enthaltenen Zustimmungen und Anerkennungen für die Zwecke dieser Gesetze als Zustimmung jeder Partei;

(b) Vereinbarungen zwischen den Parteien zur Wahrung der Vertraulichkeit von Informationen, die in diesen Bedingungen oder in einer Geheimhaltungs-, Vertraulichkeits- oder sonstigen Vereinbarung enthalten sind, gelten weiterhin, sofern diese Vereinbarung nicht im Widerspruch zur Offenlegung von Informationen im Zusammenhang mit den hierin festgelegten Meldepflichten steht; und

(c) Keine der hierin enthaltenen Bestimmungen soll den Umfang anderer, von Ihnen oder von uns an Sie gesondert erteilter Zustimmungen zur Offenlegung einschränken.

5.4 Die zustimmende Vertragspartei sichert zu und gewährleistet, dass jeder Dritte, dem sie in Bezug auf die offengelegten Informationen eine Vertraulichkeitspflicht schuldet, der Offenlegung dieser Informationen zugestimmt hat.

6. Abhilfemaßnahmen bei Verstößen

6.1 Unbeschadet der gesetzlich vorgesehenen Rechte, Befugnisse, Rechtsmittel und Privilegien stellt das Versäumnis Ihrerseits, die in den Klauseln 3 und 4 dieses Anhangs C geforderten Maßnahmen zu ergreifen oder anderweitig einzuhalten, oder eine Ungenauigkeit der Zusicherung und Gewährleistung in Klausel 5 dieses Anhangs C in keinem der beiden Fälle ein Verzugsereignis dar.

7. NFC-Darstellung

7.1 Sie sichern uns an jedem Tag und zu jedem Zeitpunkt, an dem Sie eine Transaktion abschließen, zu (diese Zusicherung gilt, vorbehaltlich Klausel 8 dieses Anhangs C, als von Ihnen jederzeit wiederholt, solange eine solche Transaktion ausstehend ist), dass:

- (a) Sie sind entweder:
 - (i) eine nichtfinanzielle Gegenpartei (wie in EMIR definiert); oder
 - (ii) eine außerhalb der Europäischen Union niedergelassene Einrichtung, die nach bestem Wissen und Gewissen und unter gebührender Berücksichtigung ihres Status eine nichtfinanzielle Gegenpartei (im Sinne der EMIR-Definition) darstellen würde, wenn sie in der Europäischen Union niedergelassen wäre;

und

- (b) Sie unterliegen in Bezug auf diese Transaktion nicht der Clearingpflicht gemäß EMIR (bzw. würden in Bezug auf ein Unternehmen gemäß Klausel 7.1(a)(ii) dieses Anhangs C nicht der Clearingpflicht unterliegen, wenn es in der Europäischen Union niedergelassen wäre). Für die Zwecke dieser Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C wird davon ausgegangen, dass es sich um eine Transaktion handelt, für die erklärt wurde, dass sie der Clearingpflicht gemäß Artikel 5 der EMIR unterliegt, und dass sie der Clearingpflicht gemäß Artikel 4 der EMIR unterliegt (unabhängig davon, ob dies tatsächlich der Fall ist oder nicht), und dass etwaige Übergangsbestimmungen der EMIR ignoriert werden.

8. Status und Änderung des Status

- 8.1 Von dem Zeitpunkt an, an dem Sie uns eine Mitteilung über den Clearing-Status wirksam zugestellt haben, bis zu dem Zeitpunkt, an dem Sie uns eine Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status wirksam zugestellt haben, wird Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C nicht angewendet und ist nicht Teil der NFC-Vertretung in Bezug auf Sie.
- 8.2 Ab dem Zeitpunkt, zu dem die NFC+-Partei uns tatsächlich eine Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status zugestellt hat, findet Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C Anwendung und ist Teil der NFC-Vertretung in Bezug auf die Partei, die eine solche Mitteilung über den Nicht-Clearing-Status tatsächlich zugestellt hat.
- 8.3 Von dem Zeitpunkt an, zu dem Sie uns eine Mitteilung über die Nicht-Vertretung zugestellt haben, wird Klausel 7.1(a) dieses Anhangs C und, sofern nicht bereits entfallen, Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C entfallen und ist nicht Teil der NFC-Vertretung in Bezug auf Sie.

9. Verstoß gegen die NFC-Vertretung

- 9.1 Erweist sich die in Klausel 7.1(b) dieses Anhangs C enthaltene Zusicherung als unrichtig oder in wesentlicher Hinsicht irreführend, wenn sie von Ihnen abgegeben (oder als wiederholt angesehen) wurde, so werden die Parteien alle angemessenen Anstrengungen unternehmen, in gutem Glauben und in wirtschaftlich vertretbarer Weise zu verhandeln:
- (a) wenn der maßgebliche NFC-Transaktions-Clearingtermin in Bezug auf eine maßgebliche NFC-Clearable-Transaktion nicht stattgefunden hat:
- (i) Änderungen der Bedingungen einer solchen Relevanten NFC-Clearable-Transaktion zu vereinbaren, umzusetzen und anzuwenden und/oder Maßnahmen zu ergreifen, um sicherzustellen, dass eine solche Relevante NFC-Clearable-Transaktion bis zum Stichtag für das Clearing der Relevanten NFC-Transaktion gecleart wird, einschließlich etwaiger Änderungen und/oder Maßnahmen, um die Zahlung eines Ausgleichszahlungsbetrags gemäß Klausel 9.1(a)(ii) dieses Anhangs C sicherzustellen; und
- (ii) den gegebenenfalls zwischen den Parteien zu zahlenden Ausgleichszahlungsbetrag und das Datum, an dem ein solcher Ausgleichszahlungsbetrag zu zahlen ist, vereinbaren; oder
- (b) wenn Klausel 9.1(a) dieses Anhangs C keine Anwendung findet:
- (i) alle Änderungen oder Modifikationen der Bedingungen einer Relevanten NFC-Nicht-Clearable-Transaktion oder der damit verbundenen Prozesse zu vereinbaren, umzusetzen und anzuwenden und/oder alle Schritte zu unternehmen, um sicherzustellen, dass die relevanten Risikominderungstechniken in Bezug auf jede solche Relevante NFC-Nicht-Clearable-Transaktion ab dem Stichtag für die Risikominderung der Relevanten NFC-Nicht-Clearable-Transaktion und einschließlich dieses Stichtags eingehalten werden, einschließlich aller Änderungen, Modifikationen und/oder Schritte, die gegebenenfalls erforderlich sind, um die Zahlung eines Ausgleichsrisikominderungsbetrags gemäß Klausel 9.1(b)(ii) dieses Anhangs C; und
- (ii) den gegebenenfalls zwischen den Parteien zu zahlenden Ausgleichsrisikominderungsbetrag und das Datum, an dem ein solcher Ausgleichsrisikominderungsbetrag zu zahlen ist, vereinbaren.
- 9.2 Wir und Sie vereinbaren, dass zusätzlich zu den in Klausel 24 des Hauptteils der Bedingungen genannten Ereignissen jedes der folgenden Ereignisse ein Verzugsereignis darstellt:
- (a) vorbehaltlich Klausel 9.5 dieses Anhangs C eine Relevante NFC-Clearable-Transaktion nicht bis zum Stichtag für das Clearing der Relevanten NFC-Transaktion abgewickelt wird (einschließlich, aber nicht beschränkt auf das Ergebnis, dass der Stichtag für das Clearing der Relevanten NFC-Transaktion vor dem Datum liegt, an dem sowohl wir als auch Sie Kenntnis davon haben, dass die NFC-Zusicherung in Bezug auf eine solche Relevante NFC-Clearable-Transaktion in wesentlicher Hinsicht falsch oder irreführend war); oder

- (b) die Risikominderungstechniken in Bezug auf eine Relevante nicht abwickelbare NFC-Transaktion bis zum Stichtag für die Risikominderung der Relevanten nicht abwickelbaren NFC-Transaktion nicht eingehalten werden.
- 9.3 Unbeschadet der gesetzlich vorgesehenen Rechte, Befugnisse, Rechtsmittel und Privilegien stellt weder die Abgabe einer falschen oder irreführenden NFC-Darstellung durch Sie noch Ihr Versäumnis, die in Klausel 9.1(a) dieses Anhangs C geforderten Maßnahmen zu ergreifen, um nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise zu verhandeln, ein Verzugsereignis gemäß den Bedingungen dar.
- 9.4 Wenn wir, aus welchem Grund auch immer, die in Klausel 9.1 dieses Anhangs C geforderten Maßnahmen nicht ergreifen, hindert uns das nicht daran, einen Verzugsfall infolge des Eintretens eines der in Klausel 9.2 dieses Anhangs C genannten Ereignisse zu bestimmen.
- 9.5 In Bezug auf eine Relevante NFC-Clearable-Transaktion und unbeschadet von Klausel 9.2(b) dieses Anhangs C, wenn die Parteien Maßnahmen gemäß Klausel 9.1 dieses Anhangs C ergriffen haben, um sicherzustellen, dass eine solche Relevante NFC-Clearable-Transaktion bis zum Relevanten NFC-Transaktions-Clearingstichtag gecleart wird, diese Relevante NFC-Clearable-Transaktion aber aus Gründen, die in einer Ausführungs- und Abtretungsvereinbarung (wie auch immer beschrieben) zwischen den Parteien dargelegt sind, nicht bis zum Relevanten NFC-Transaktions-Clearingstichtag gecleart wird, Die Folgen, die sich daraus ergeben, dass eine solche Relevante NFC-Clearable-Transaktion nicht bis zum Relevanten NFC-Transaktions-Clearingstichtag abgewickelt wird, sind die in der betreffenden Ausführungs- und Abtretungsvereinbarung (wie auch immer beschrieben) zwischen den Parteien und in Klausel 9 dargelegten Folgen.2(a) dieses Anhangs C findet keine Anwendung.
- 10.1 Wenn Sie verpflichtet sind, Ihre Geschäfte mit Derivatkontrakten gemäß EMIR und den unterstützenden Verordnungen zu melden, können Sie und wir von Zeit zu Zeit vereinbaren, dass wir Ihre Geschäfte mit Derivatkontrakten in Ihrem Namen an den zuständigen TR melden ("Delegierter Meldeservice"). Die Bestimmungen dieser Klausel 10 dieses Anhangs C gelten für Sie, wenn Sie unseren delegierten Meldeservice abonnieren.
- 10.2 Indem Sie unseren Delegated Reporting Service abonnieren, ermächtigen Sie uns, Ihre handelsbezogenen Daten in Ihrem Namen an ein TR unserer Wahl zu melden. Sofern wir und Sie nichts anderes vereinbaren, erkennen Sie an und akzeptieren, dass Sie dafür verantwortlich sind, auf eigene Kosten einen Legal Entity Identifier ("LEI") oder einen vorläufigen Pre-LEI zu beschaffen und uns diesen LEI oder Pre-LEI so bald wie möglich, aber auf keinen Fall später als fünfzehn (15) Kalendertage nach einer Aufforderung unsererseits zur Bereitstellung dieser Angaben zu übermitteln. Wir können Ihre Teilnahme am delegierten Meldeservice mit sofortiger Wirkung kündigen, wenn Sie uns die entsprechenden Informationen nicht gemäß dieser Klausel 10.2 dieses Anhangs C zur Verfügung stellen.
- 10.3 Wir melden nur Kundengeschäfte, bei denen wir direkt mit Ihnen in Kontakt stehen, d. h. wir melden keine Geschäfte, die über eine zentrale Gegenpartei ausgeführt werden, oder Geschäfte zwischen Unternehmen.
- 10.4 Sowohl Sie als auch wir können Ihr Abonnement des delegierten Meldedienstes kündigen. Sie können dies tun, indem Sie uns per E-Mail an Compliance@tradu.com mitteilen, dass Sie den delegierten Meldedienst nicht mehr nutzen möchten, wobei die Kündigung jederzeit innerhalb von zwei (2) Geschäftstagen nach Erhalt der Mitteilung wirksam wird. Wir können Ihre Teilnahme am Delegierten Meldedienst beenden, indem wir Sie mindestens fünf (5) Geschäftstage vor der Beendigung Ihrer Nutzung des Dienstes benachrichtigen. Wir können den delegierten Meldedienst jederzeit mit einer Mitteilung an Sie aussetzen, wenn wir vernünftigerweise

10. Delegierter Meldedienst

davon ausgehen, dass es in Ihrem besten Interesse ist, diesen Dienst auszusetzen.

10.5 Wir werden unsere Verpflichtungen und unser Ermessen gemäß dieser Klausel 10 dieses Anhangs C jederzeit mit angemessener Sorgfalt ausüben, vorausgesetzt, dass wir nicht verpflichtet sind, etwas zu tun oder zu veranlassen, was:

- (a) nicht zulässig ist oder anderweitig gegen die Betriebsverfahren eines Drittanbieters oder einer TR verstößt (einschließlich der Entscheidung eines Drittanbieters oder einer TR, uns die Übermittlung relevanter Daten gemäß diesen Bedingungen nicht zu gestatten); oder
- (b) gegen ein Gesetz, eine Vorschrift oder eine Regelung verstößt oder wir anderweitig durch ein Gesetz, eine Vorschrift oder eine Regelung daran gehindert werden.

10.6 Ungeachtet anderer Bestimmungen dieser Bedingungen, aber vorbehaltlich der übrigen Bestimmungen dieser Klausel 10 dieses Anhangs C, haften wir Ihnen (oder einer Person, die unter Ihnen oder durch Sie Ansprüche geltend macht) weder aus Vertrag, unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), Verletzung gesetzlicher oder behördlicher Pflichten noch anderweitig für Verluste, die direkt aus oder in Verbindung mit

- (a) unsere Bereitstellung oder Ihre Nutzung des delegierten Meldedienstes;
- (b) Handlungen, Unterlassungen oder Versäumnisse Dritter, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Drittdienstleister oder TRs (einschließlich der Entscheidung eines Drittdienstleisters oder TRs, uns nicht zu gestatten, relevante Daten in Ihrem Namen über den Drittdienstleister oder an einen TR zu übermitteln);
- (c) die Erfüllung unserer Verpflichtungen oder die Ausübung unserer Rechte gemäß dieser Klausel 10 dieses Anhangs C;

(d) der Ausfall einer Plattform, eines Systems, einer Schnittstelle oder einer anderen Technologie, einschließlich einer internen Plattform, eines Systems, einer Schnittstelle oder einer anderen Technologie, die wir bei der Erfüllung unserer Verpflichtungen oder der Ausübung unserer Rechte gemäß dieser Klausel 10 dieses Anhangs C verwenden oder zu verwenden beabsichtigen; oder

(e) ein Dritter auf Ihre Informationen oder Daten zugreift oder sie abfängt,

es sei denn, derartige Verluste sind auf grobe Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug unsererseits zurückzuführen. Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir Ihnen gegenüber keine Haftung für indirekte oder Folgeverluste oder -schäden oder für direkte oder indirekte Verluste von Geschäften, Gewinnen, erwarteten Einsparungen oder Firmenwert übernehmen.

11. Berechnung und Austausch von Variation Margin unter EMIR

11.1 Regulatorische Margin-Verpflichtung

(a) Die in dieser Klausel 11 dieses Anhangs C dargelegte Verpflichtung zur Zahlung einer regulatorischen Margin gilt für Sie und uns zu jeder Zeit, es sei denn, Sie sind eine Person, die die NFC-Zusicherung in beiden Klauseln 7.1(a) und (b) dieses Anhangs C korrekt abgibt.

(b) Nur Barmittel, die auf die Basiswährung lauten, können von Ihnen oder uns zur Erfüllung Ihrer VM-Verpflichtung bzw. unserer VM-Verpflichtung verwendet werden.

11.2 Klausel 21 der Bedingungen

Nichts in dieser Klausel 11 dieses Anhangs D ersetzt Ihre Verpflichtungen in Klausel 21.1 der Bedingungen, auf Ihrem Konto/Ihren Konten jederzeit ausreichende Mittel (unter

Berücksichtigung der P&L) zu halten, um alle Margin-Anforderungen zu erfüllen. Unsere Rechte gemäß Klausel 21.4 der Bedingungen, einige oder alle Ihrer offenen Positionen zu schließen, wenn ein Fehlbetrag zwischen Ihrem Kontostand (unter Berücksichtigung der G&V) und Ihrer Margin-Anforderung besteht, werden von dieser Klausel 11 dieses Anhangs C nicht berührt.

11.3 Berechnung der Variation Margin

(a) Wir werden an jedem Geschäftstag um 17.00 Uhr Ortszeit New York feststellen:

- (i) den Betrag der Variation Margin, der von Ihnen oder von uns zu liefern ist; und
- (ii) den Betrag der Variation Margin, der von uns oder von Ihnen zurückgegeben werden kann,

und wir werden Ihnen unsere Bestimmung der Variation Margin per E-Mail spätestens zur Benachrichtigungszeit am folgenden Geschäftstag mitteilen.

(b) Die Variation Margin wird als ein Betrag berechnet, der gegebenenfalls entweder

- (i) wenn unser Risiko positiv ist, der größere Wert von: (i) Null; und (ii) unserem Risiko abzüglich des Betrags der von uns gehaltenen VM ("**Ihre VM-Verpflichtung**"); oder
- (ii) wenn Ihre Exposition positiv ist, der größere Wert von: (i) Null; und (ii) Ihrem Risiko abzüglich des Betrags der von Ihnen gehaltenen VM ("**Unsere VM-Verpflichtung**").

(c) Wenn Ihre VM-Verpflichtung positiv ist, bildet dieser Betrag einen Teil der Margin-Anforderung und gilt zusätzlich zu jeder anderen Margin-Anforderung,

die gemäß den Bedingungen auferlegt wird.

11.4 Lieferung der Variation Margin

Unmittelbar nach der Festlegung der Variation Margin und der Mitteilung an Sie gemäß Klausel 11.3 dieses Anhangs C und vorbehaltlich Klausel 11.6 dieses Anhangs C, wenn:

- (a) Ihre VM-Verpflichtung größer als Null ist, übertragen Sie gemäß Klausel 11.6 dieses Anhangs C einen Betrag an Variation Margin, der mindestens Ihrer VM-Verpflichtung entspricht, wobei davon ausgegangen wird, dass Sie Ihre VM-Verpflichtung in dem Maße erfüllt haben, in dem Ihr Konto ausreichend Guthaben aufweist, das nicht anderweitig zur Erfüllung Ihrer Margin-Anforderung verwendet wird; oder
- (b) Ist unsere VM-Verpflichtung größer als der Mindesttransferbetrag, werden wir auf Ihren Wunsch hin gemäß Klausel 11.6 dieses Anhangs C einen Betrag an Variation Margin, der mindestens unserer VM-Verpflichtung entspricht, auf ein von Ihnen benanntes und bei einem Dritten geführtes Konto in Ihrem Namen übertragen. Diese Variation Margin wird auf der Basis einer Eigentumsübertragung auf Sie übertragen.

11.5 Rückfluss der Variation Margin

Unmittelbar nach der Festlegung der Variation Margin und der Mitteilung an Sie gemäß Klausel 11.3 dieses Anhangs C und vorbehaltlich Klausel 11.6 dieses Anhangs C, wenn:

- (a) der Gesamtbetrag der von uns gehaltenen VM unser Engagement übersteigt, können Sie verlangen, dass wir Ihnen einen Betrag in Höhe des Überschusses zurückerstatten, der noch nicht an Sie zurückerstattet wurde, vorausgesetzt, dieser Überschuss übersteigt den Mindesttransferbetrag. Wir werden den

Überschuss durch Gutschrift auf dem/den betreffenden Konto/Konten zurückzahlen. Sie können eine Auszahlung gemäß Klausel 15.4 der Bedingungen beantragen. Wir verpflichten uns, unter diesen Umständen nicht von unserem Recht Gebrauch zu machen, eine solche Auszahlung gemäß Klausel 15.4 der Bedingungen abzulehnen, beachten jedoch, dass die Klauseln 21.3 und 21.4 der Bedingungen jederzeit anwendbar bleiben; oder

- (b) der Betrag der von Ihnen gehaltenen VM Ihr Engagement übersteigt, können wir von Ihnen die Rückzahlung eines Betrags (ein "**Rückzahlungsbetrag**") in Höhe des Überschusses verlangen, der nicht bereits an uns zurückgezahlt wurde. Sofern Sie uns in Bezug auf das/die betreffende(n) Konto/Konten nicht anderweitig benachrichtigen und sofern Ihr Konto über ausreichende Guthaben verfügt, die nicht anderweitig zur Deckung Ihrer Margin-Anforderung verwendet werden, ermächtigen Sie uns, einen solchen Rückgabebetrag von Ihrem Konto in Höhe dieser Guthaben abzuziehen, und Sie sind verpflichtet, den verbleibenden Saldo (falls vorhanden) an uns zu überweisen.

11.6 Abrechnung der Variation Margin

- (a) Sie sind verpflichtet, auf Ihrem(n) Konto(en) jederzeit genügend Geldmittel zu halten, um Ihre VM-Verpflichtung zu erfüllen.
- (b) Die Abrechnung eines Rückgabebetrags durch Sie erfolgt (i) an dem Geschäftstag, an dem unsere Festlegungen (gemäß Klausel 11.3 und 11.5(b) dieses Anhangs C) bereitgestellt werden, wenn diese Festlegungen vor dem Benachrichtigungszeitpunkt bereitgestellt werden, und (ii) am folgenden Geschäftstag, wenn diese Festlegungen nach dem

Benachrichtigungszeitpunkt bereitgestellt werden.

- (c) In Bezug auf uns erfolgen Übertragungen und Rückgaben von Variation Margin (i) an dem Geschäftstag, an dem ein Antrag von Ihnen gestellt wird, sofern dieser Antrag vor dem Benachrichtigungszeitpunkt eingeht, und (ii) am folgenden Geschäftstag, wenn der Antrag nach dem Benachrichtigungszeitpunkt eingeht,

Unmittelbar vor der Abrechnung einer Variation Margin können wir jedoch die gemäß Klausel 11.3 dieses Anhangs C getroffenen Feststellungen wiederholen (und Sie können uns mündlich oder per E-Mail dazu auffordern), und wir werden die anwendbare Abrechnungsverpflichtung anpassen, um die neuesten Feststellungen zu berücksichtigen.

11.7 Anfechtung eines Variation Margin Call

- (a) Wenn Sie unsere Berechnung der Variation Margin vernünftigerweise anfechten, dann:
- (i) werden Sie uns spätestens bis zum Geschäftsschluss des Tages, an dem die Überweisung fällig ist, benachrichtigen;
- (ii) überweist die betreffende Partei den unbestrittenen Betrag an die andere Partei, der gemäß Ziffer 11.6 dieses Anhangs C angepasst wird;
- (iii) die Parteien werden sich miteinander beraten, um den Streitfall zu lösen; und
- (iv) wenn sie die Streitigkeit nicht bis 5:00 Uhr Ortszeit New York am betreffenden Geschäftstag beilegen, dann:
- (A) im Falle einer Streitigkeit über die Höhe der zu übertragenden

Variation Margin berechnen wir die Variation Margin ab dem Neuberechnungsdatum neu; und

- (B) Im Falle eines Streits über den Wert einer zuvor gebuchten Variation Margin werden wir die gebuchte Variation Margin zum Zeitpunkt der Übertragung neu berechnen,

in jedem Fall in Übereinstimmung mit der vorherrschenden Marktpraxis, die von uns in gutem Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise bestimmt wird.

- (b) Im Anschluss an eine Neuberechnung gemäß Absatz (a) werden wir Sie so schnell wie möglich, spätestens jedoch bis zur Benachrichtigungszeit am folgenden Geschäftstag, benachrichtigen. Die entsprechende Partei wird unmittelbar nach einer solchen Benachrichtigung eine zuvor übertragene Variation Margin anpassen.

11.8 Standard

- (a) Wenn Sie die Zahlung einer Lieferung oder die Rückgabe einer Variation Margin gemäß den Bestimmungen dieses Anhangs C nicht erfüllen, stellt dies einen Verzugsfall gemäß Klausel 24.1(a) der Bedingungen dar und die Bestimmungen von Klausel 24.2 der Bedingungen finden Anwendung.
- (b) Wenn wir einer Zahlung einer Lieferung oder Rückgabe von Variation Margin nicht innerhalb eines (1) Geschäftstages nach dem Fälligkeitsdatum nachkommen, können Sie alle Ihre Transaktionen schließen, indem Sie uns benachrichtigen und einen Liquidationstermin festlegen, jedoch

unter der Voraussetzung, dass wir berechtigt sind, von Ihnen alle Gebühren, Kosten, Abgaben, Auslagen und Verbindlichkeiten zu erhalten, die im Rahmen der Bedingungen bis zum Datum einer solchen von Ihnen abgegebenen Benachrichtigung aufgelaufen oder entstanden sind. Bei Eintritt eines solchen Liquidationsdatums bestimmen wir den Liquidationsbetrag gemäß Klausel 5 von Anhang D.

11.9 Eintritt eines Liquidationstermins und Bestimmung des Liquidationsbetrags

- (a) Für die Zwecke der Bestimmung eines Liquidationsbetrags im Sinne von Klausel 5 des Anhangs D:
- (i) gilt unsere Verpflichtung zur Rückgabe der von uns gehaltenen Titelübertragungs-VM an Sie gemäß Klausel 11.5(a) dieses Anhangs C oder Ihre Verpflichtung zur Rückgabe der von Ihnen gehaltenen VM an uns gemäß Klausel 11.5(b) dieses Anhangs C (je nach Fall) als eine Transaktion (die "**VM-Transaktion**") und wird für die Zwecke von Klausel 5 des Anhangs D entsprechend behandelt;
- (ii) Wenn wir verpflichtet sind, die von uns gehaltene Titelübertragungs-VM an Sie zurückzugeben, stellt die VM-Transaktion für uns einen Gewinn dar, der dem Betrag dieser von uns gehaltenen Titelübertragungs-VM entspricht;
- (iii) Wenn Sie verpflichtet sind, die von Ihnen gehaltene VM an uns zurückzugeben, stellt die VM-Transaktion einen Verlust für uns dar, der dem Betrag der von Ihnen gehaltenen VM entspricht;

-
- (iv) bei der Höhe der von uns gehaltenen Titelübertragungs-VM wird der Mindestübertragungsbetrag nicht berücksichtigt; und
 - (v) Um Zweifel auszuschließen, werden keine von uns gehaltenen Kundengelder bei der Bestimmung eines Liquidationsbetrags oder eines Verlusts oder Gewinns im Zusammenhang mit der VM-Transaktion berücksichtigt.
- (b) Wenn Sie ein Kunde mit Kundengeldern sind, gilt jeder Liquidationsbetrag, den Sie uns schulden, sobald er gemäß Klausel 5.4 des Anhangs D zahlbar wird, für die Zwecke der Kundengeldregeln als ein Betrag, der ordnungsgemäß fällig und an uns zahlbar ist. Wir sind berechtigt, einen Betrag in Höhe des Liquidationsbetrages nicht mehr als Kundengeld zu behandeln und diesen Betrag von Ihren Konten auf unsere eigene Rechnung abzubuchen. Zur Klarstellung: Wenn das Guthaben auf Ihren Konten nicht ausreicht, um Ihre Verpflichtung zur Zahlung eines Abwicklungsbetrags an uns vollständig zu erfüllen, sind Sie weiterhin verpflichtet, den Restsaldo an uns zu zahlen.

Anhang D: Netting-Rahmenvertrag

1. Einführung

- 1.1 Dieser Anhang D ergänzt und ändert die Bedingungen wie unten ausdrücklich vorgesehen. Im Falle eines Widerspruchs oder einer Unstimmigkeit zwischen dem Hauptteil der Bedingungen und diesem Anhang D sind die Bestimmungen in diesem Anhang D maßgebend.
- 1.2 Unbeschadet der Frage, ob diese Vereinbarung oder die Vereinbarungen im Rahmen dieser Vereinbarung eine Finanzsicherheit nach dem Recht einer anderen Rechtsordnung darstellen, begründet diese Vereinbarung eine Finanzsicherheit zwischen den Parteien im Sinne der Richtlinie 2002/47/EG über Finanzsicherheiten.

2. Definitionen

- 2.1 Die im Hauptteil der Bedingungen definierten Wörter und Ausdrücke haben in diesem Anhang D die gleiche Bedeutung, sofern sie hier nicht anders definiert sind.
- 2.2 In diesem Verzeichnis D haben die folgenden Wörter und Ausdrücke, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, die folgende Bedeutung und können je nach Fall im Singular oder Plural verwendet werden:
- (a) **"Liquidationsdatum"** hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 5.1 dieses Anhangs D gegeben wird; und
- (b) **"Liquidationsbetrag"** hat die Bedeutung, die ihm in Ziffer 5.3 (c) dieses Anhangs D gegeben wird.

3. Regeln der Abwicklungs- und Börsen- oder Clearingorganisation

- 3.1 Solange kein Liquidationstermin eingetreten ist oder wirksam festgesetzt wurde, sind wir nicht verpflichtet, eine Zahlung oder Lieferung zu leisten, die von uns im Rahmen einer durch den

Vertrag geregelten Transaktion vorgesehen ist, solange ein Verzugsereignis oder ein potenzielles Verzugsereignis in Bezug auf Sie eingetreten ist und andauert.

- 3.2 Sofern wir nicht schriftlich etwas anderes vereinbart haben, wird jede unserer Verpflichtungen aus solchen Transaktionen automatisch und unverzüglich mit dem Abschluss der zweiten Transaktion beendet, wenn wir eine Transaktion abschließen, die diesem Vertrag unterliegt, um eine bestehende Transaktion zwischen uns zu beenden, mit Ausnahme von Ausgleichszahlungen, die einer von uns dem anderen in Bezug auf solche beendeten Transaktionen schuldet.
- 3.3 Diese Bedingungen sind auf ein Geschäft nicht anwendbar, soweit eine relevante Börse oder Clearing-Organisation in Bezug auf dieses Geschäft nach den geltenden Regeln oder Gesetzen Maßnahmen ergriffen hat, die mit den Bestimmungen dieses Vertrages in Konflikt stehen oder diese außer Kraft setzen, und diese Maßnahmen andauern.

4. Zusicherungen, Garantien und Zusagen

- 4.1 Sie sichern uns zum Zeitpunkt des Inkrafttretens dieses Vertrages und, im Falle der Zusicherung und Gewährleistung in (v) dieser Klausel 4.1 in Bezug auf den Abschluss von Transaktionen, zum Zeitpunkt des Abschlusses jeder Transaktion, die diesen Bedingungen unterliegt, zu, dass: (i) dass Sie befugt sind, diesen Vertrag abzuschließen; (ii) dass die Personen, die den Vertrag in Ihrem Namen abschließen, ordnungsgemäß dazu bevollmächtigt wurden; (iii) dass dieser Anhang D und der Vertrag in der hiermit ergänzten und geänderten Fassung sowie die daraus entstehenden Verpflichtungen für Sie verbindlich und Ihnen gegenüber gemäß ihren Bestimmungen durchsetzbar sind (vorbehaltlich anwendbarer Billigkeitsgrundsätze) und dass sie nicht gegen die Bestimmungen anderer Verträge, an die Sie gebunden sind, verstoßen und verstoßen werden; (iv) kein Verzugsereignis oder potenzielles Verzugsereignis in Bezug auf Sie eingetreten ist und andauert; und (v) Sie

handeln als Auftraggeber und alleiniger wirtschaftlicher Eigentümer (und nicht als Treuhänder), wenn Sie diese Bedingungen und jede einzelne Transaktion, die durch unseren Vertrag geregelt wird, abschließen.

- 4.2 Sie verpflichten sich uns gegenüber, dass: (i) dass Sie jederzeit alle Genehmigungen, Zulassungen, Lizenzen und Zustimmungen einholen und einhalten werden, die erforderlich sind, damit Sie Ihre Verpflichtungen aus diesem Vertrag rechtmäßig erfüllen können, und (ii) dass Sie uns unverzüglich über den Eintritt eines Verzugsereignisses oder eines potenziellen Verzugsereignisses in Bezug auf Sie oder einen Kreditunterstützungsanbieter informieren werden.

5. Beendigung und Liquidation

- 5.1 Vorbehaltlich der Klausel 5.2 dieses Anhangs D und der anwendbaren Bestimmungen können wir, wenn zu irgendeinem Zeitpunkt ein Verzugsereignis eintritt, zusätzlich und unbeschadet aller Rechte oder Rechtsmittel, die uns gemäß den Bedingungen zustehen, durch Mitteilung an den Kunden ein Datum (das "**Liquidationsdatum**") für die Beendigung und Liquidation der Transaktionen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Klausel 5.2 dieses Anhangs D festlegen.

- 5.2 Falls die geltenden Vorschriften dies vorsehen, kann der Liquidationstermin automatisch zu dem Zeitpunkt eintreten, der unmittelbar vor oder bei Eintritt eines Insolvenzereignisses als Verzugsfall liegt, sofern dies in den einschlägigen Gesetzen vorgesehen ist.

- 5.3 Bei Eintreten eines Liquidationstermins:

- (a) ist keiner von uns zu weiteren Zahlungen oder Lieferungen im Rahmen der vertragsgegenständlichen Transaktionen verpflichtet, die ohne diese Klausel am oder nach dem Liquidationsdatum fällig geworden wären, und diese Verpflichtungen werden durch Begleichung (sei es durch Zahlung, Verrechnung oder auf

andere Weise) des Liquidationsbetrags erfüllt;

- (b) Wir werden (am oder so bald wie möglich nach dem Liquidationstag) in Bezug auf jede Transaktion, die unter den Vertrag fällt, unsere Gesamtkosten, unseren Gesamtverlust oder gegebenenfalls unseren Gesamtgewinn, jeweils ausgedrückt in der von den Parteien in den Bedingungen festgelegten Basiswährung, ermitteln (gegebenenfalls einschließlich des Verlusts eines Geschäfts, der Finanzierungskosten oder, ohne Wiederholung, der Kosten, des Verlusts oder gegebenenfalls des Gewinns infolge der Beendigung, der Liquidation, der Erlangung oder der Wiederherstellung einer Absicherung oder einer damit verbundenen Handelsposition), (unter der Voraussetzung, dass alle anwendbaren aufschiebenden Bedingungen erfüllt sind, und unter gebührender Berücksichtigung, falls zutreffend, der an einer relevanten Börse oder Clearing-Organisation veröffentlichten Marktnotierungen oder der von dieser festgelegten offiziellen Abrechnungspreise, die am oder unmittelbar vor dem Berechnungstag verfügbar sind); und

- (c) behandeln wir jeden wie oben ermittelten Aufwand oder Verlust für uns als einen positiven Betrag und jeden auf diese Weise ermittelten Gewinn für uns als einen negativen Betrag und fassen alle diese Beträge zusammen, um einen einzigen positiven oder negativen Nettobetrag in der Basiswährung (den "**Liquidationsbetrag**") zu erhalten.

- 5.4 Handelt es sich bei dem gemäß Ziffer 5.2 dieses Anhangs D ermittelten Abwicklungsbetrag um einen positiven Betrag, so haben Sie diesen an uns zu zahlen; handelt es sich um einen negativen Betrag, so haben wir diesen an Sie zu zahlen. Wir werden Ihnen den Abwicklungsbetrag und die Partei, an die

er zu zahlen ist, unmittelbar nach der Berechnung des Betrags mitteilen.

- 5.5 Der von einer Partei an die andere gemäß Klausel 5.3 dieses Anhangs D oder gemäß anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen zu zahlende Betrag ist in der Basiswährung bis zum Geschäftsschluss des Geschäftstages zu zahlen, der auf den Abschluss der Beendigung und Abwicklung gemäß Klausel 5.2 dieses Anhangs D oder gemäß Gesetzen oder Verordnungen mit ähnlicher Wirkung folgt (und zwar umgerechnet in eine andere Währung, wobei die Kosten einer solchen Umrechnung von Ihnen zu tragen und (gegebenenfalls) von einer Zahlung an Sie abzuziehen sind). Jeder Betrag, der nicht am Fälligkeitstag gezahlt wird, ist gemäß den Bedingungen zu verzinsen.
- 5.6 Für die Zwecke einer Berechnung nach diesem Vertrag können wir Beträge, die auf eine andere Währung lauten, in die Basiswährung umrechnen, und zwar zu dem zum Zeitpunkt der Berechnung geltenden Kurs, den wir nach billigem Ermessen festlegen.
- 5.7 Unsere Rechte gemäß dieser Klausel 5 gelten zusätzlich zu und nicht als Einschränkung oder Ausschluss von anderen Rechten, die wir möglicherweise haben (sei es aufgrund einer Vereinbarung, kraft Gesetzes oder anderweitig).
- 5.8 Die Bedingungen, dieser Anhang D und die Bedingungen der Transaktionen stellen einen einzigen Vertrag dar, und jede einzelne Transaktion wird im Vertrauen auf die Tatsache abgeschlossen, dass dieser Vertrag und alle

diese Bedingungen einen einzigen Vertrag darstellen.

6. Aufrechnung und Verwendung von Kundengeldern

- 6.1 Im Falle eines Verzugsereignisses oder der Beendigung dieses Vertrages sind wir berechtigt, die Ihnen von uns geschuldete Margin mit allen Verpflichtungen zu verrechnen, die Sie uns im Rahmen oder in Bezug auf den Vertrag oder eine Transaktion schulden, wenn diese fällig und zahlbar werden, und wir sind verpflichtet, Ihnen nur den Nettobetrag nach Berücksichtigung aller dieser Verpflichtungen zu zahlen (oder sind berechtigt, diesen von Ihnen zu fordern). Der Nettobetrag, der gegebenenfalls nach einer solchen Aufrechnung zwischen uns zu zahlen ist, berücksichtigt den gemäß Klausel 5 dieses Anhangs D zu zahlenden Liquidationsbetrag.
- 6.2 Als fortwährende Sicherheit für die Zahlung und Erfüllung Ihrer Verpflichtungen im Rahmen oder in Bezug auf den Vertrag oder eine Transaktion gewähren Sie uns mit voller Eigentumsgarantie ein erstes festes Sicherungsrecht an allen Ihren Geldern, die wir gemäß den Kundengeldregeln nicht mehr als Kundengelder behandeln dürfen. Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir berechtigt sind, dieses Geld zur Begleichung aller oder eines Teils der fälligen und zahlbaren, aber unbezahlten Verpflichtungen zu verwenden.

Anhang E: Kündigung des Vertrages

Sie können den Vertrag gemäß Klausel 30 der Bedingungen kündigen.

Die Mitteilung ist auf dem Postweg an die nachstehende Adresse und in der nachstehenden Form zu übermitteln:

An:
Stratos Europe Limited
33 Neas Engomis Street, 2409 Engomi, Nikosia, Zypern

Hiermit teile ich, [Name], mit, dass ich von meinem Recht gemäß Art. 10, Gesetz 242(I)/2004, meinen Vertrag mit Ihnen zu kündigen.

Unterschrift: _____

Datum: _____

Bestätigungsseite

Hinweis zum Abschluss: Wenn Sie etwas in Frage stellen möchten, sollten Sie uns so schnell wie möglich kontaktieren, bevor Sie die Bedingungen akzeptieren. Sie sollten diese Bestätigungsseite erst ausfüllen, nachdem Sie die Bedingungen und die relevanten Dokumente, auf die in diesen Bedingungen Bezug genommen wird, gelesen haben. Wenn Sie bereit sind, den Vertrag nicht auf elektronischem Wege, sondern auf Papier abzuschließen, sollten Sie diese Bestätigungsseite unterschreiben und ein unterzeichnetes Exemplar an uns zurücksenden.

A. Kenntnisnahme und Zustimmung

Mit Ihrer Unterschrift:

- **Bestätigen Sie, dass die von Ihnen gemachten Angaben wahrheitsgemäß und genau sind.**
- **Akzeptieren Sie unsere Geschäftsbedingungen und Auftragsausführungsrichtlinie.**
- **Bestätigen Sie, dass Sie die Datenschutzrichtlinie gelesen und verstanden haben, die sich mit der Verarbeitung Ihrer persönlichen Daten befasst, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Direktmarketing und Übertragungen außerhalb des EWR.**
- **Geben Sie Ihre ausdrückliche Zustimmung, dass wir Ihnen unsere Produkte und Dienstleistungen in Übereinstimmung mit der Gebührentabelle, den Hauptinformationsunterlagen und der Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten anbieten.**
- **Stimmen Sie zu, dass wir Aufträge in Ihrem Namen außerhalb eines regulierten Marktes oder eines multilateralen Handelssystems ausführen dürfen.**
- **Stimmen Sie der elektronischen Kommunikation in Übereinstimmung mit den Bedingungen zu und erklären sich damit einverstanden, dass Sie Handelsauszüge und Bestätigungen auf elektronischem Wege erhalten.**

Es ist wichtig, dass Sie die oben erwähnten Dokumente lesen, bevor Sie fortfahren. Sollte etwas unklar sein, nehmen Sie bitte Kontakt mit uns auf, um weitere Erläuterungen zu erhalten.

B. Einwilligung

Ich/Wir erkläre(n) mich/uns mit den Bedingungen und Bestimmungen des Vertrages einverstanden. Wenn ich/wir als Vertreter unterschreibe(n), bestätige(n) ich/wir, dass ich/wir die volle Befugnis habe(n), diese Vereinbarung zu schließen.

AUSFÜHRUNG DURCH NATÜRLICHE PERSONEN

(1) Unterschrift (Hauptkontoinhaber): _____

Name des Inhabers des Hauptkontos: _____ Datum: _____

(2) Unterschrift (Inhaber des Gemeinschaftskontos): _____

Name des gemeinsamen Kontoinhabers: _____ Datum: _____

AUSFÜHRUNG DURCH JURISTISCHE PERSONEN (GESELLSCHAFTEN, KAPITALGESELLSCHAFTEN, PERSONENGESELLSCHAFTEN)

Name der Juristischen Person: _____

(1) Unterschrift (Zeichnungsberechtigter): _____

Name des Zeichnungsberechtigten: _____ Datum: _____

Titel des Zeichnungsberechtigten: _____

(2) Unterschrift (Zeichnungsberechtigter): _____

Name des Zeichnungsberechtigten: _____ Datum: _____

Titel des Zeichnungsberechtigten: _____