



Aktienhandel

Allgemeine Geschäftsbedingungen

Inhaltsübersicht

1. Einführung.....	3
2. Definitionen und Auslegung.....	4
3. Beschwerden und Entschädigungsregelungen	8
4. Risiken.....	8
5. Ihre Beziehung zu uns.....	9
6. Leistungsbeschreibung.....	9
7. Produkte und Dienstleistungen.....	10
8. Zugang und Nutzung.....	10
9. Geschäftsbeziehungen zwischen uns und Ihnen	12
10. Handelsbestätigungen und Kontoauszüge	16
11. Gemeinsame Konten.....	17
12. Ausführung der Order.....	17
13. Corporate Actions.....	18
14. Provisionen, Gebühren und sonstige Kosten	18
15. Einzahlung, Bezahlung, Auszahlung und Aufrechnung 19	
16. Kundengeld	21
17. Verwahrung	25
18. Steuer.....	25
19. Interessenkonflikte	25
20. Introducing Broker und Dienstleistungserbringer.....	26
21. Angemessenheit und Überwachung.....	27
22. Zusicherungen, Garantien und Zusagen	27
23. Verzug und Rechtsbehelfe bei Verzug	29
24. Außergewöhnliche Ereignisse	32
25. Offensichtliche Irrtümer und missbräuchliche Strategien	32
26. Ausschlüsse und Beschränkungen der Haftung	33
27. Rückerstattung	34
28. Informationserfassung und Berichterstattung	35
29. Recht auf Widerruf	35
30. Änderungsanträge.....	36
31. Kündigung	37
32. Im Falle des Todes.....	38
33. Bekanntmachungen und Kommunikation	38
34. Geistiges Eigentum	39
35. Datenschutz	40
36. Zuweisung.....	41
37. Sonstiges.....	42
38. Geltendes Recht.....	42
Schema A: Kündigung des Aktienhandelsvertrags	43

WICHTIGER HINWEIS FÜR DEN KUNDEN

IHRE AUFMERKSAMKEIT WIRD INSBESONDERE AUF DIE BEGRIFFE GELENKT, DIE VOLLSTÄNDIG IN GROSSBUCHSTABEN UND FETT GEDRUCKT SIND, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF DIE FOLGENDEN KLAUSELN: 4 (IN BEZUG AUF RISIKEN), 6.2 (IN BEZUG AUF DIE UNBEFUGTE NUTZUNG UNSERER DIENSTLEISTUNGEN FÜR GESCHÄFTLICHE ZWECKE), 9.13 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT, DIE ANNAHME, AUSFÜHRUNG UND/ODER STORNIERUNG VON ANWEISUNGEN VON IHNEN ZU VERWEIGERN), 15.11 (IN BEZUG AUF UNSER RECHT AUF AUFRECHNUNG), 23.2 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES VERZUGS IHRERSEITS), 24.3 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES AUSSERGEWÖHNLICHEN EREIGNISSES), 25.1 (IN BEZUG AUF UNSERE RECHTE IM FALLE EINES OFFENSICHTLICHEN IRRTUMS ODER DER FESTSTELLUNG, DASS SIE EINE MISSBRÄUCLICHE STRATEGIE ANWENDEN).

1. Einführung

1.1 Stratos Europe Limited, ("**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 beim Handelsregister unter der Nummer HE 405643 eingetragen und haben unseren Sitz in der Neas Engomis Street 33, 2409 Engomi, Nikosia, Zypern. Wir betreiben diese Dienste unter dem Handelsnamen "Tradu".

1.2 Dieses Dokument mit seinen Anhängen stellt unsere Geschäftsbedingungen für Aktienhandelsdienstleistungen dar und wird als die "**Aktienhandelsbedingungen**" bezeichnet. Diese Aktienhandelsbedingungen bilden die Grundlage, auf der wir Ihnen unsere Dienstleistungen zur Verfügung stellen.

1.3 **DIESE AKTIENHANDELSBEDINGUNGEN SIND EIN RECHTLICH BINDENDER VERTRAG ZWISCHEN IHNEN UND UNS, DAHER IST ES WICHTIG, DASS SIE SIE SORGFÄLTIG LESEN.** Wenn Sie irgendetwas in diesen Aktienhandelsbedingungen nicht verstehen, sollten Sie uns so schnell wie möglich kontaktieren oder unabhängigen Rat einholen. Diese Aktienhandelsbedingungen können elektronisch mit Ihrer elektronischen Unterschrift ausgeführt werden. Wenn Sie sich für diese Art der Unterzeichnung entscheiden, sichern Sie zu und erklären: (a) dass Sie über die erforderlichen Befugnisse und Kapazitäten verfügen, um diese Aktienhandelsbedingungen mit Ihrer elektronischen Unterschrift zu unterzeichnen, und dass Sie beabsichtigen, durch die von Ihnen elektronisch unterzeichneten Aktienhandelsbedingungen gebunden zu sein.

1.4 Diese Bedingungen für den Aktienhandel ersetzen alle unsere früheren Geschäftsbedingungen in Bezug auf unsere Dienstleistungen und alle Änderungen daran 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 Aktienhandelsbedingungen

verwendet werden, sind in Klausel 2 aufgeführt und haben, sofern der Kontext nichts anderes erfordert, die in dieser Klausel angegebene Bedeutung.

1.6 Sofern in diesen Aktienhandelsbedingungen nicht ausdrücklich etwas anderes vorgesehen ist, bezieht sich eine Bezugnahme auf Rechtsvorschriften oder eine gesetzliche Bestimmung auf diese in ihrer geänderten, erweiterten oder wieder in Kraft gesetzten Fassung und schließt alle untergeordneten Rechtsvorschriften ein, die auf ihrer Grundlage erlassen werden, und zwar jeweils von Zeit zu Zeit.

1.7 Um Zweifel auszuschließen, sind die beigefügten Schemata Teil der Börsenhandelsbedingungen.

1.8 Für die Zwecke dieser Aktienhandelsbedingungen beziehen sich Verweise auf "**Sie**" oder "**Ihr**" auf Sie, sofern nicht anders angegeben.

1.9 Zusätzlich zu diesen Aktienhandelsbedingungen besteht unser Vertrag mit Ihnen aus den folgenden Dokumenten:

- (a) unsere Gebührentabelle;
- (b) unsere "Auftragsausführungsrichtlinie", in der erläutert wird, wie wir Preise angeben und mit Aufträgen und Transaktionen umgehen;
- (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 Aktienhandelsbedingungen werden zusammen als "**Aktienhandelsvertrag**" bezeichnet. Sofern wir nicht schriftlich vereinbart haben, dass ein Teil dieses Aktienhandelsvertrags nicht gelten soll, stellt der Aktienhandelsvertrag die gesamte Vereinbarung zwischen uns in Bezug auf unseren Aktienhandelservice dar.

Diese Dokumente sind auf unserer Website unter www.tradu.com/eu oder auf Anfrage bei uns erhältlich. Durch Unterzeichnung unseres Antragsformulars oder durch elektronische Übermittlung Ihres Antrags auf unserer Website oder gegebenenfalls über eine mobile App bestätigen Sie, dass Sie die Bedingungen des Aktienhandelsvertrags akzeptieren. Wenn wir ein Konto für Sie eröffnen, sind Sie bei Ihren Geschäften mit uns an den Aktienhandelsvertrag gebunden.

1.10 Es sind einige weitere Informationen verfügbar, die mehr Details über uns und unsere Dienstleistungen liefern, die aber nicht Teil des Aktienhandelsvertrags sind. Dazu gehören:

- (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 darüber, wer einen Antrag auf Entschädigung stellen kann, 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.

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

1.12 Wir führen Ihre Aufträge nicht direkt aus, sondern leiten alle Ihre Aufträge an einen Execution Broker weiter, bei dem Sie ein separates Konto eröffnen müssen, das den Bedingungen des Execution Brokers unterliegt. Wir sind nur dann in der Lage, Aufträge für Sie zu bearbeiten, wenn bestätigt wurde, dass Sie ein Konto bei dem betreffenden Execution Broker eröffnet haben und für den Handel über diesen Broker zugelassen wurden.

2. Definitionen und Auslegung

2.1 In diesen Aktienhandelsbedingungen 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 aushändigen, um Ihnen die Nutzung unserer Dienste zu ermöglichen;

"Konto" bezeichnet jedes Konto, das wir für Sie für den Handel mit den Produkten oder Dienstleistungen führen, die gemäß diesen Aktienhandelsbedingungen zur Verfügung

gestellt werden, und auf dem Ihr Geld gehalten wird und dem P&L belastet und gutgeschrieben wird;

"Kontoauszug" ist ein regelmäßiger Auszug der 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" bedeutet eine natürliche oder juristische Person, die eine Transaktion im Namen einer anderen natürlichen oder juristischen Person in ihrem eigenen Namen oder in Ihrem Namen durchführt;

"Anwendbare Regulierung" bezieht sich auf die CySEC-Regeln oder alle anderen Regeln einer relevanten Regulierungsbehörde oder alle anderen Regeln eines relevanten Marktes und alle anderen anwendbaren Gesetze, Regeln und Vorschriften eines Landes mit Gerichtsbarkeit über die Dienstleistungen in der jeweils gültigen Fassung;

"Verbundenes Unternehmen" bezieht sich auf uns, 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;

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

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

"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;

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

"Depotbank" hat die Bedeutung, die ihr in Klausel 23.1(e) dieser Aktienhandelsbedingungen 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);

"Geeignete Gegenpartei" hat die Bedeutung, die ihr im zweiten Anhang des Gesetzes 87(I)/2017 gegeben wird;

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

"Verzugsereignis" bezeichnet eines der in Klausel 23.1 dieser Börsenhandelsbedingungen aufgeführten Ereignisse;

"**Außergewöhnliches Ereignis**" hat die in Klausel 24.1 dieser Börsenhandelsbedingungen gegebene Definition;

"**Außergewöhnliches Marktereignis**" bedeutet die Aussetzung, Schließung, Liquidation, Auferlegung von Beschränkungen, besondere oder ungewöhnliche Bedingungen oder Umstände, übermäßige Bewegung, Volatilität oder Liquiditätsverlust in einem relevanten Markt oder Wertpapier, oder wenn wir vernünftigerweise annehmen, dass einer der oben genannten Umstände eintreten wird;

"Execution Broker" bezeichnet den oder die Broker, die wir für die Ausführung von Transaktionen auswählen;

"Execution Broker-Bedingungen" sind die Bedingungen des Execution Brokers;

"**Handel zu verlängerten Öffnungszeiten**" bedeutet Handel außerhalb der regulären Handelszeiten;

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

"**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, um Sie an uns zu vermitteln ;

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

"**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 25.1 dieser Börsenhandelsbedingungen gegeben wird;

"**Markt**" bezeichnet einen regulierten Markt, ein multilaterales Handelssystem oder ein organisiertes Handelssystem, an dem Wertpapiere nach festgelegten Handelsregeln und Handelszeiten gehandelt werden;

"**Market Order**" ist ein Auftrag zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers zum besten zum Zeitpunkt der Ausführung verfügbaren Kurs;

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

"**Auftrag**" bedeutet eine Anweisung zum Kauf oder Verkauf eines von uns von Zeit zu Zeit angebotenen Wertpapiers zu dem jeweils 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;

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

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

"Produkte" bezeichnet die Art von Sicherheit, die wir im Rahmen der Dienste 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 für Ihr Konto bei uns gelten und von Zeit zu Zeit geändert werden. Die Gebührenübersicht ist auf unserer Website verfügbar;

"Wiederkehrender Kaufauftrag" bezeichnet eine Funktion, die es Ihnen ermöglicht, Kaufaufträge zu erstellen, die sich in einem von Ihnen festgelegten Rhythmus (täglich, wöchentlich oder monatlich) wiederholen.

"Reguläre Handelszeiten" bedeutet die Zeit zwischen 9.30 Uhr und 16.00 Uhr Eastern Standard Time;

"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;

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

"Wertpapier" bezeichnet Aktien, börsengehandelte Fonds und andere Finanzinstrumente, die wir von Zeit zu Zeit für die Zwecke der Einreichung von Aufträgen über die Handelseinrichtung zur Verfügung stellen;

"Dienstanbieter" bezeichnet eine Person oder Firma, die Ihnen einen Drittdienst anbietet, der mit unseren Diensten kompatibel ist oder diese erweitert, einschließlich eines Anbieters von Marktdaten;

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

"Aktienhandelsvertrag" hat die Bedeutung, die ihm in Klausel 1.8 dieser Aktienhandelsbedingungen gegeben wird;

"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;

"Aktienhandelsbedingungen" hat die in Klausel 1.2 angegebene Bedeutung;

"Handelsvertreter" bezeichnet einen Bevollmächtigten oder Vertreter, der von Ihnen im Rahmen eines Vertretungsvertrags bevollmächtigt wurde und dem wir zustimmen, für Sie zu handeln und uns in Ihrem Namen Anweisungen in Bezug auf diese Aktienhandelsbedingungen zu geben;

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

"Transaktion" bezeichnet eine Transaktion, die sich aus der Ausführung eines Auftrags zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers ergibt.

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

RISIKEN NICHT VERSTEHEN UND AKZEPTIEREN. DER WERT IHRER ANLAGE KANN SOWOHL STEIGEN ALS AUCH FALLEN, UND SIE KÖNNEN WENIGER ALS IHRE URSPRÜNGLICHE ANLAGE ZURÜCKERHALTEN, UND IN EINIGEN FÄLLEN KÖNNEN SIE IHRE GESAMTE URSPRÜNGLICHE ANLAGE VERLIEREN. DIE ENTWICKLUNG EINER ANLAGE ODER EINES WERTPAPIERS IN DER VERGANGENHEIT IST KEIN HINWEIS AUF IHRE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG. BITTE LESEN SIE DEN RISIKOHINWEIS SORGFÄLTIG, UM DIE RISIKEN DES HANDELS MIT DIESEN PRODUKTEN ZU VERSTEHEN. DER HANDEL MIT DIESEN PRODUKTEN IST MÖGLICHERWEISE NICHT FÜR JEDERMANN GEEIGNET.

4.2 **SIE SIND FÜR DIE ÜBERWACHUNG DER TRANSAKTIONEN UND AKTIVITÄTEN AUF IHREM KONTO VERANTWORTLICH. WIR WERDEN IHR KONTO NICHT ÜBERWACHEN ODER SIE ÜBER DIE AUSWIRKUNGEN EINER ANWEISUNG BERATEN. WIR KÖNNEN NICHT FÜR TRANSAKTIONEN VERANTWORTLICH GEMACHT WERDEN, DIE SICH ANDERS ENTWICKELN, ALS SIE ES ERWARTET HÄTTEN.**

4.3 **SIE SIND ALLEIN DAFÜR VERANTWORTLICH, DIE RECHTE UND BEDINGUNGEN FÜR ALLE GEKAUFTEN, VERKAUFTEN UND AUF IHREM KONTO GEFÜHRTEN WERTPAPIERE ZU KENNEN, EINSCHLIESSLICH, ABER NICHT BESCHRÄNKT AUF FUSIONEN, UMSTRUKTURIERUNGEN, AKTIENSPLITS, NAMENS- UND/ODER SYMBOLÄNDERUNGEN UND DIVIDENDEN. IHNEN IST BEWUSST, DASS BESTIMMTE WERTPAPIERE WERTVOLLE RECHTE GEWÄHREN KÖNNEN, DIE VERFALLEN KÖNNEN, WENN SIE KEINE SPEZIFISCHEN MASSNAHMEN ERGREIFEN. ZU DIESEN WERTPAPIEREN GEHÖREN ANLEIHEN, WANDELBARE WERTPAPIERE, OPTIONSSCHEINE, AKTIENRECHTE UND WERTPAPIERE, DIE GEGENSTAND VON UMTAUSCHANGEBOTEN ODER AUSSCHREIBUNGEN SIND. SIE SIND DAFÜR VERANTWORTLICH, ALLE**

VERFALLSDATEN, RÜCKNAHMEDATEN UND DIE UMSTÄNDE ZU KENNEN, UNTER DENEN DIE MIT IHREN WERTPAPIEREN VERBUNDENEN RECHTE GEKÜNDIGT, AUFGEHOBEN ODER GEÄNDERT WERDEN KÖNNEN.

5. Ihre Beziehung zu uns

- 5.1 Wir bieten Ihnen die Möglichkeit, Wertpapiere ohne Beratung (d. h. nur zur Ausführung) zu kaufen und zu verkaufen und Aufträge in Wertpapieren über die Handelseinrichtung an einen Execution Broker zur Ausführung und Verwahrung zu übermitteln.
- 5.2 Wenn Sie ein Konto bei uns eröffnen, müssen Sie auch ein separates Konto beim Execution Broker eröffnen. Sie haben eine Beziehung zu uns für Aufträge, die über die Handelseinrichtung erteilt werden, und eine separate Beziehung und ein separates Konto mit dem Execution Broker für Ausführungs- und Verwahrungsdienstleistungen, die den Bedingungen des Execution Brokers unterliegen. Obwohl wir uns bei der Auswahl von Execution Brokern und Verwahrern in angemessener Weise bemühen, sind wir nicht für die Handlungen oder Unterlassungen dieser Parteien verantwortlich, und Ihr einziger Rechtsbehelf in Bezug auf Handels- und Verwahrungsfragen ist der jeweilige Execution Broker oder Verwahrer.
- 5.3 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.
- 5.4 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.

- 5.5 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 aufsichtsrechtlichem Schutz bietet. Wir sind jedoch nicht verpflichtet, einem solchen Antrag stattzugeben.
- 5.6 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 jede Änderung zu informieren, die sich auf Ihre Kundeneinstufung auswirken könnte. 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 qualifizieren.

6. Leistungsbeschreibung

- 6.1 Wir behandeln Sie auf der Grundlage, dass nur Sie unser Kunde im Rahmen des Aktienhandelsvertrags sind, auch wenn Sie im Namen einer anderen Person handeln oder Anweisungen von einer anderen Person entgegennehmen. Sie tragen die alleinige Verantwortung für alle Aufträge, Transaktionen und Anweisungen, die Sie uns im Rahmen der Dienstleistungen erteilen.
- 6.2 **UNSERE DIENSTLEISTUNGEN DÜRFEN NICHT FÜR GESCHÄFTLICHE ZWECKE GENUTZT WERDEN. SIE DÜRFEN KEINE FINANZDIENSTLEISTUNGEN ANBIETEN, OHNE DAZU BEFUGT ZU SEIN. SIE DÜRFEN Z. B. ANDERE PERSONEN NICHT BITTEN, IHNEN IHR GELD AUF DER GRUNDLAGE ZU ÜBERWEISEN, DASS SIE IHR GELD IN IHREM NAMEN ANLEGEN ODER IHRE ZUGANGSCODES ERHALTEN, UM IHR KONTO BEI UNS ZU VERWALTEN. DIE ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN WIE VERMÖGENSVERWALTUNG, BROKERAGE ODER HANDEL IST EINE STARK REGULIERTE DIENSTLEISTUNG UND OHNE DIE ENTSPRECHENDEN LIZENZEN NICHT ERLAUBT. SOLLTEN SIE IM ZWEIFEL DARÜBER SEIN, OB IHRE**

HANDLUNGEN ALS ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN ANGESEHEN WERDEN KÖNNEN, SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN FACHLICHEN RAT EINHOLEN UND DÜRFEN SICH NICHT AUF DEN INHALT DIESER AKTIENHANDELSBEDINGUNGEN ODER AUF GESPRÄCHE MIT UNS VERLASSEN.

- 6.3 Unter bestimmten Umständen (z. B. im Falle einer körperlichen oder geistigen Behinderung) kann es erforderlich sein, dass Sie einer anderen Person den Zugang zu Ihrem Konto oder die Führung Ihres Kontos in Ihrem Namen gestatten. In solchen Fällen ist es wichtig, dass Sie uns im Voraus kontaktieren, bevor Sie einer Person erlauben, Ihr Konto zu führen.

7. Produkte und Dienstleistungen

- 7.1 Wir bieten Ihnen die folgenden Dienstleistungen an:

- (a) Entgegennahme und Weiterleitung Ihrer Aufträge an einen Execution Broker zur Ausführung und Veranlassung der Abwicklung von Geschäften, die sich aus solchen Aufträgen ergeben; und
- (b) Entgegennahme, Aufbewahrung und Übertragung von Kundengeldern in Übereinstimmung mit diesen Aktienhandelsbedingungen.

- 7.2 Der Zugang zu den Diensten wird Ihnen nach unserem alleinigen Ermessen zur Verfügung gestellt. Wir können nach eigenem Ermessen und ohne weitere Benachrichtigung an Sie Merkmale, Funktionen, Tools, Produkte oder Sicherheitsfunktionen innerhalb der Dienste hinzufügen, ändern oder einstellen.

- 7.3 Sofern wir nicht schriftlich etwas anderes vereinbart haben, werden wir mit Ihnen auf der Basis einer nicht-beratenden Auftragsübermittlung (nur Ausführung) handeln. Das bedeutet, dass wir keine persönlichen Empfehlungen abgeben oder über die Vorzüge des Kaufs, Verkaufs oder sonstigen Handels mit bestimmten Produkten

und Wertpapieren oder die Ausführung bestimmter Transaktionen, etwaige steuerliche Konsequenzen oder die Zusammensetzung eines Kontos oder einer Anlage beraten. Sie sollten Diskussionen oder Mitteilungen bezüglich eines vorgeschlagenen Auftrags oder einer Transaktion, vorgeschlagene Handelsstrategien, faktische Marktinformationen oder -analysen, Marktkommentare oder andere schriftliche oder mündliche Mitteilungen von uns nicht als persönliche Empfehlungen oder Ratschläge ansehen oder als Ausdruck unserer Ansicht darüber, ob ein bestimmter Auftrag oder eine bestimmte 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.

- 7.4 Wenn Sie in den Ländern, in denen sich unsere Niederlassungen befinden, wohnhaft, ansässig oder eingetragen sind, nehmen Sie zur Kenntnis und stimmen zu, dass:

- (a) wir die Dienstleistungen für Sie direkt von der Republik Zypern aus erbringen, 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 Vertreter in Verbindung stehen, werden sie in keinem Fall die Bedingungen eines geplanten Auftrags mit Ihnen aushandeln oder Sie in Bezug auf einen geplanten Auftrag beraten, und die Zweigstellen werden keine Gelder von Ihnen halten oder entgegennehmen;
- (c) Wir werden Ihnen keine Kreditfazilität zur Verfügung stellen, die in einem der Länder der Niederlassung ein Kreditgeschäft darstellen würde.

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 Zugangscode erkennen Sie an, dass:
- (a) Sie für die Geheimhaltung des Zugangscode verantwortlich sind und Ihren Zugangscode nicht an Dritte weitergeben werden, es sei denn, Sie haben unsere vorherige schriftliche Zustimmung;
 - (b) Wenn Sie 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 gebunden, die im Vertrauen auf alle diese Anweisungen, Aufträge und sonstigen Mitteilungen in Ihrem Namen getätigt wurde, es sei denn, Sie haben uns mitgeteilt, dass Ihr Zugangscode kompromittiert wurde oder möglicherweise kompromittiert wurde; und
 - (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 Personen 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 Handelseinrichtung oder die Website für den sicheren Zugang von Zeit zu Zeit auf technische Schwierigkeiten stoßen kann, die außerhalb unserer Kontrolle liegen, wie z. B. Ausfälle, Verzögerungen, Fehlfunktionen, Softwarefehler oder Hardwareschäden, die auf Unzulänglichkeiten der Hardware, Software oder Kommunikationsverbindungen zurückzuführen sein können. Derartige Schwierigkeiten können zu einem möglichen wirtschaftlichen Verlust und/oder Datenverlust 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 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 ("Daten"), die wir oder ein dritter Dienstleister Ihnen in Verbindung mit der Erbringung unserer Dienstleistungen für Sie im Rahmen des Aktienhandelsvertrags zur Verfügung stellen, stimmen Sie zu und bestätigen, dass:
- (a) Die Daten ohne Mängelgewähr bereitgestellt werden, ohne jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Garantie, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Marktfunktionalität

- und die Eignung für einen bestimmten Zweck;
- (b) Weder wir noch der jeweilige Dienstanbieter garantieren die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Leistung der Daten;
- (c) wir und die Dienstanbieter und ihre Beauftragten übernehmen keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Ungenauigkeiten in den Daten;
- (d) wir, die Dienstanbieter und ihre Beauftragten keine Haftung für die Folgen von Handlungen oder Unterlassungen übernehmen, die auf der Grundlage der Daten vorgenommen werden;
- (e) Sie sollten sich nicht auf eine aus diesen Daten abgeleitete Meinung verlassen und nicht davon ausgehen, dass sie die Ansichten, Meinungen oder Empfehlungen des Unternehmens oder eines Dienstanbieters darstellen;
- (f) die Daten stellen keine rechtliche oder finanzielle Anlageberatung dar und enthalten keine Anlageempfehlung des Unternehmens;
- (g) wir und jeder Dienstanbieter sind nicht verantwortlich oder haftbar für Handlungen, die Sie auf der Grundlage der Daten vornehmen oder nicht vornehmen;
- (h) Sie werden die Daten ausschließlich in Verbindung mit unseren Dienstleistungen und für die im Aktienhandelsvertrag festgelegten Zwecke verwenden;
- (i) Die Daten sind unser Eigentum und das eines jeden Dienstanbieters (falls zutreffend), und Sie werden diese Daten oder Informationen weder ganz noch teilweise an Dritte weitergeben, weiterverteilen, veröffentlichen, offenlegen oder anzeigen;
- (j) Sie werden diese Daten ausschließlich in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften verwenden;
- (k) falls Sie von uns oder einem solchen Anbieter zu irgendeinem Zeitpunkt dazu aufgefordert werden, werden Sie unverzüglich alle Informationserklärungen in Bezug auf Ihren Status als Nutzer von Daten ausfüllen und uns vorlegen und/oder allen Lizenzbedingungen oder anderen Vereinbarungen in Bezug auf Ihre Nutzung und/oder Weitergabe solcher Daten zustimmen; und
- (l) können wir oder der jeweilige Dienstanbieter Ihren Zugang zu den Daten jederzeit ganz oder teilweise mit sofortiger Wirkung beenden und/oder aussetzen.
- 8.8 Sie halten uns und unsere verbundenen Unternehmen schadlos gegen alle Verluste und alle anderen angemessenen beruflichen Kosten und Ausgaben, die aus oder in Verbindung mit einer Nutzung von Daten durch Sie oder eine Person, die Daten von Ihnen erhält, die gegen diese Aktienhandelsbedingungen verstößt.

9. Geschäftsbeziehungen zwischen uns und Ihnen

- 9.1 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.

9.2 Bei der Erbringung von Dienstleistungen sind wir nicht verpflichtet, irgendetwas zu tun oder zu unterlassen, was nach unserer angemessenen Meinung gegen eine geltende Verordnung verstoßen würde, der wir unterliegen.

Kurse

9.3 Die von uns zur Verfügung gestellten Kurse sind indikativ, dienen nur zu Informationszwecken und stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers zu diesem Preis oder überhaupt dar. Wenn Sie im Anschluss an eine indikative Notierung einen Auftrag erteilen, stellt Ihre Handelsanweisung ein Angebot dar, zum aktuell verfügbaren Kurs zu handeln. Sie nehmen zur Kenntnis, dass dieser Kurs von dem zuvor bereitgestellten indikativen Kurs abweichen kann.

Order

9.4 Eine Order ist eine Anweisung von Ihnen, ein bestimmtes Wertpapier entweder zu kaufen oder zu verkaufen. Aufträge können als Market Order erteilt werden, um so schnell wie möglich zu dem dann angebotenen Preis zu kaufen oder zu verkaufen, oder als Limit Order, um zu kaufen oder zu verkaufen, wenn der Preis ein vorher festgelegtes Niveau erreicht. Alle Aufträge zur Ausführung von Geschäften und anderen Handelsangelegenheiten müssen uns elektronisch über die Handelseinrichtung erteilt werden.

9.5 Wir führen Ihre Aufträge nicht selbst aus, sondern leiten sie an den Execution Broker weiter. Der Execution Broker ist für die Ausführung Ihrer Aufträge verantwortlich und wählt den geeigneten Handelsplatz oder die geeignete Gegenpartei sowie die Art und Weise und den Zeitpunkt der Auftragsausführung aus. Nach der Übermittlung liegt es im alleinigen Ermessen des Execution Brokers, ob er den Auftrag in Übereinstimmung mit den Bedingungen des Execution Brokers ausführt. Wir haften Ihnen gegenüber nicht für die Handlungen oder Unterlassungen des Execution Brokers in Bezug auf Aufträge, Transaktionen oder Beteiligungen an Wertpapieren.

9.6 Wenn Sie eine Market Order erteilen (egal ob während der normalen Marktzeiten oder wenn der Markt geschlossen ist), erklären Sie sich damit einverstanden, den zum Zeitpunkt der Ausführung Ihres Marktauftrags vorherrschenden Marktpreis zu zahlen oder zu erhalten. Sie erklären sich damit einverstanden, dass der von Ihnen gezahlte Preis deutlich höher oder niedriger sein kann, als zum Zeitpunkt der Auftragserteilung erwartet wurde.

9.7 Limitierte Verkaufsaufträge müssen über dem dann aktuellen von uns angebotenen Preis platziert werden, und limitierte Kaufaufträge müssen unter dem dann aktuellen von uns angebotenen Preis platziert werden und sind nur bis zum Ende des Handelstages gültig, an dem sie eingegeben wurden. Wir können nicht garantieren, dass eine Limit-Order ausgeführt wird, selbst wenn der Limit-Preis erreicht wird oder die Ausführung zu einem Preis erfolgen kann, der über oder unter dem in der Order angegebenen Preis 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.

9.8 Unabhängig davon, ob Sie eine Market Order oder eine Limit Order platzieren, erhalten Sie den Preis, zu dem Ihre Order auf dem Markt ausgeführt wird. Insbesondere in Zeiten hoher Volumina, Illiquidität, schneller Bewegungen oder Volatilität auf dem Markt kann der erhaltene Ausführungskurs von dem bei der Ordereingabe angegebenen Kurs abweichen, und Sie erhalten möglicherweise Teilausführungen einer Order zu unterschiedlichen Kursen. Weder wir noch der Execution Broker haften für solche Kursschwankungen.

9.9 Aufträge, die nach den regulären Handelszeiten für Wertpapiere eingereicht werden, die nicht für die Ausführung während der verlängerten Handelszeiten ausgewählt wurden, werden in eine Warteschlange gestellt und an den Execution Broker zur Ausführung am nächsten Morgen vor Öffnung der regulären Handelszeiten weitergeleitet. Der Auftrag kann

dann während der regulären Handelszeiten ausgeführt werden. Sie erklären sich damit einverstanden, dass der Handel mit Wertpapieren zu Kursen eröffnet werden kann, die wesentlich höher oder niedriger sind als der vorherige Schlusskurs oder der erwartete Kurs.

9.10 Mit der Übermittlung eines Auftrags verpflichten Sie sich zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers. Sie können eine Order nur stornieren, wenn wir und der Execution Broker dem zustimmen, und Sie können eine Order nicht mehr stornieren, wenn sie bereits ausgeführt wurde. Bevor Sie einen Auftrag erteilen, sollten Sie sich vergewissern, dass Sie die richtigen Werte eingegeben haben, dass Sie verstehen, wie diese Bedingungen und die Bedingungen des Execution Brokers auf diesen Auftrag anwendbar sind, und dass Sie die Risiken einer Investition in dieses Wertpapier verstehen.

9.11 Wir verlangen die vollständige Zahlung in frei verfügbaren Mitteln vor der Annahme einer Bestellung.

9.12 Ein von Ihnen über die Handelseinrichtung gesendeter Auftrag gilt erst dann als eingegangen und damit als gültige Anweisung, wenn wir Ihnen über die Handelseinrichtung den Eingang bestätigt haben. Die Bestätigung eines Auftrags oder einer Handelsanweisung stellt keine Vereinbarung oder Zusicherung dar, dass wir diesen Auftrag oder diese Anweisungen ausführen werden.

9.13 **WIR SIND BERECHTIGT, JEDERZEIT MIT ODER OHNE BENACHRICHTIGUNG AN SIE DIE ANNAHME UND/ODER AUSFÜHRUNG EINER ANWEISUNG VON IHNEN (EINSCHLIESSLICH EINES AUFTRAGS) ZU VERWEIGERN UND/ODER, SOFERN WEDER WIR NOCH DER EXECUTION BROKER BEREITS AUF IHRE ANWEISUNGEN HIN GEHANDELT HABEN, ZUVOR VON IHNEN ERTEILTE ANWEISUNGEN ZU STORNIEREN. WIR WERDEN DIE IN DIESER KLAUSEL 9.13 AUFGEFÜHRTEN RECHTE NUR DANN AUSÜBEN, 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 FÄLLE:

(a) **DIE NICHTAUSFÜHRUNG DES AUFTRAGS DURCH DEN EXECUTION BROKER;**

(b) **WIR VERNÜNFTIGERWEISE DAVON AUSGEHEN, DASS DIE ANWEISUNG NICHT VON IHNEN ERTEILT WURDE;**

(c) **EIN VERZUGSEREIGNIS ODER EIN SONSTIGER VERSTOSS GEGEN DIESE BEDINGUNGEN EINGETRETEN IST;**

(d) **TECHNISCHE PROBLEME MIT EINEM SYSTEM, ÜBER DAS WIR MIT IHNEN ODER EINEM DRITTBROKER HANDELN;**

(e) **EIN MANGEL AN LIQUIDITÄT AUF DEM MARKT FÜR DIE WERTPAPIERE, MIT DENEN SIE HANDELN;**

(f) **EINE VERÄNDERUNG AUF DEM MARKT, AUF DEN SICH DER AUFTRAG BEZIEHT, ODER AUF DEN FINANZMÄRKTEN IM ALLGEMEINEN;**

(g) **EINSCHRÄNKUNGEN ODER VERPFLICHTUNGEN, DIE DURCH GELTENDE VORSCHRIFTEN, STAATLICHE BEHÖRDEN ODER DIE BÖRSE AUFERLEGT WERDEN; ODER**

(h) **WENN IHR KONTO NICHT ÜBER GENÜGENDE GUTHABEN VERFÜGT.**

9.14 Ein gültiger Auftrag oder eine gültige Anweisung ist erst dann ein verbindliches Geschäft, wenn dieser Auftrag oder diese Anweisung von uns über die Handelseinrichtung, eine Geschäftsbestätigung und/oder einen Kontoauszug angenommen, ausgeführt, aufgezeichnet und bestätigt wird.

Verkauf von Wertpapieren

- 9.15 Wir verlangen, dass ein Wertpapier vor der Annahme eines Verkaufsauftrags in Bezug auf dieses Wertpapier auf Ihrem Konto beim Execution Broker gehalten wird.
- 9.16 Wenn Sie einen Auftrag zum Verkauf eines Wertpapiers erteilen, schreibt der Execution Broker den Erlös aus diesem Geschäft abzüglich fälliger und zahlbarer Gebühren oder Abgaben Ihrem Konto beim Execution Broker gut, beschränkt jedoch Ihre Möglichkeit, diese Gelder abzuheben, bis das Geschäft abgewickelt ist.

Kauf von Wertpapieren

- 9.17 Wenn Sie einen Auftrag zum Kauf eines Wertpapiers erteilen, können wir uns bereit erklären, Ihnen das Geld zur Finanzierung Ihres Kaufauftrags zu leihen, indem wir einen gleich hohen Betrag aus einem oder mehreren ausgeführten, noch nicht abgewickelten Verkaufsaufträgen verwenden. Sie können zu keinem Zeitpunkt Geld leihen, das die Mittel aus ausgeführten, aber noch nicht abgewickelten Verkaufsaufträgen übersteigt. Die Verfügbarkeit dieser Vereinbarung wird von uns nach unserem alleinigen Ermessen festgelegt, und wir können uns jederzeit und aus beliebigen Gründen (die wir Ihnen nicht erklären müssen) entscheiden, dieses Zahlungsmodell nicht anzubieten, aber wir werden Sie benachrichtigen, wenn dieses Zahlungsmodell für Sie nicht verfügbar ist. Sie erkennen an und erklären sich damit einverstanden, dass Sie uns eine Schuld in Höhe des Wertes der geliehenen Gelder schulden, wenn Sie sich gemäß dieser Klausel 9.17 Geld von uns leihen, und dass Sie diesen Betrag an uns zurückzahlen werden, sobald ein ausgeführter Verkaufsauftrag bzw. ausgeführte Verkaufsaufträge abgewickelt sind, und Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir den Wert der geliehenen Gelder von den Erlösen Ihres abgewickelten Verkaufsauftrags bzw. Ihrer abgewickelten Verkaufsaufträge abziehen können, wenn wir diese Erlöse Ihrem Konto gutschreiben.

Fractional Trades

- 9.18 Wir ermöglichen den Erwerb von Anteilsbruchteilen. Alle Aktienbruchteile werden auf die neunte Dezimalstelle gerundet, der Wert der Aktienbruchteile auf den nächsten Cent und alle auf Aktienbruchteile gezahlten Dividenden auf den unteren Cent. Je nach Rundungsmethode können Sie Dividenden erhalten, die unter dem Betrag liegen, zu dem Sie aufgrund Ihres Anteilsbesitzes sonst berechtigt wären, oder in bestimmten Fällen überhaupt keine Dividende erhalten.
- 9.19 Wir dürfen keine Käufe oder Verkäufe auf Dollarbasis von weniger als 1,00 \$ (oder dem entsprechenden Währungsbetrag) akzeptieren, und Sie erhalten die Erlöse aus dem Verkauf von ganzen oder Bruchteilen auf den nächsten Cent gerundet. Wenn Sie wiederholt Teilaufträge mit individuellen Nennwerten von weniger als 0,01 \$ (oder dem entsprechenden Währungsbetrag) eingeben, kann Ihr Konto eingeschränkt werden.
- 9.20 Sofern wir Aktien am Markt kaufen oder verkaufen müssen, um einen Teil meines Teilauftrags zu erfüllen, wird der Teil des Auftrags zu dem für die entsprechenden ganzen Aktien erhaltenen Ausführungspreis erfüllt.
- 9.21 Sie erklären sich damit einverstanden, dass Bruchteile von Aktien auf Ihrem Konto (i) nicht anerkannt, nicht handelbar und außerhalb unserer Dienstleistungen illiquide sind, (ii) möglicherweise nicht dieselben Ansprüche und Rechte (wie z. B. Stimmrechte) wie Aktien haben, (ii) nicht in Form von Sachleistungen übertragbar sind und (iii) nur durch eine telegrafische Überweisung liquidiert und der Erlös überwiesen werden kann.

Börsengehandelte Fonds

- 9.22 Für den Fall, dass Ihnen ETFs zur Verfügung gestellt werden, sollten Sie die Anlageziele und das Risikoprofil von Exchange Traded Funds (ETFs) sorgfältig prüfen, bevor Sie investieren. ETFs sind mit ähnlichen Risiken behaftet wie andere diversifizierte Portfolios. ETFs sind unter Umständen nicht für Sie geeignet und können durch den Einsatz von Hebeln,

Leerverkäufen von Wertpapieren, Derivaten und anderen komplexen Anlagestrategien das Risiko der Volatilität erhöhen. Obwohl börsengehandelte Fonds darauf abzielen, Anlageergebnisse zu erzielen, die im Allgemeinen der Wertentwicklung ihrer jeweiligen zugrunde liegenden Indizes entsprechen, sind sie aufgrund von Kosten und anderen Faktoren möglicherweise nicht in der Lage, die Wertentwicklung der Indizes genau nachzubilden. Der jeweilige Prospekt enthält diese und andere Informationen über den ETF und sollte vor einer Anlage sorgfältig gelesen werden.

- 9.23 Sie sollten die Prospekte von den Emittenten und/oder ihren Beauftragten erhalten, die die Prospekte verteilen und zur Einsicht zur Verfügung stellen. ETFs sind verpflichtet, am Jahresende Portfoliogewinne an die Aktionäre auszuschütten. Diese Gewinne können durch eine Neugewichtung des Portfolios oder durch die Notwendigkeit, Diversifizierungsanforderungen zu erfüllen, entstehen. Der Handel mit ETFs hat auch steuerliche Konsequenzen.

Wiederkehrende Aufträge

- 9.24 Sofern verfügbar, können Sie eine wiederkehrende Kauforder zum Kauf von Wertpapieren in regelmäßigen Abständen in der Zukunft zu dem Marktpreis zum Zeitpunkt der Ausführung Ihrer Order einrichten. Sobald Sie einen Dauerauftrag eingegeben haben, ermächtigen Sie diesen, ohne weitere Konsultation, Zustimmung oder Genehmigung oder Intervention auf unbestimmte Zeit zu wiederholen.
- 9.25 Es ist wichtig, dass Sie Ihre wiederkehrenden Bestellungen regelmäßig überprüfen. Wir sind nicht verantwortlich für Verluste, die Ihnen durch nicht autorisierte, falsche oder fehlgeschlagene Transaktionen aufgrund unvollständiger oder veralteter Informationen oder durch unzureichende Deckung Ihres Kontos entstehen. Wir geben keine Garantie oder Ratschläge in Bezug auf die Wertentwicklung bestimmter Anlagen oder Strategien, die mit wiederkehrenden Kaufaufträgen verbunden sind.

- 9.26 Wiederkehrende Kaufaufträge sind spekulativ und Sie könnten aufgrund der Volatilität des Marktes erhebliche Verluste erleiden.

10. Handelsbestätigungen und Kontoauszüge

- 10.1 Wir werden Ihnen 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, Gewinn- und Verlustrechnungen, aktuell gehaltenen Wertpapieren, ausstehenden Aufträgen und anderen Informationen, die gemäß den anwendbaren Bestimmungen erforderlich sind. Aktualisierte Kontoinformationen werden in der Regel innerhalb von vierundzwanzig Stunden nach einer Aktivität auf Ihrem Konto zur Verfügung gestellt.
- 10.2 Wir werden Ihnen nicht für jede Transaktion eine individuelle Schlussnote zur Verfügung stellen, da wir dies von Ihrem Execution Broker veranlassen oder die Schlussnoten der Execution Broker über die Trading Facility zum Download bereitstellen werden. Diese werden so schnell wie möglich, spätestens jedoch am ersten Geschäftstag nach Erhalt der Schlussnote des Execution Brokers, zur Verfügung gestellt.
- 10.3 Der Execution Broker kann Ihnen (bzw. wir können Ihnen im Namen des Execution Brokers) im Rahmen der Execution Broker-Bedingungen gesonderte Mitteilungen und Berichte zukommen lassen, einschließlich regelmäßiger Berichte über Ihr Kundenvermögen und etwaige Barguthaben, wie es die geltenden Gesetze und Vorschriften vorschreiben.
- 10.4 Wir sind nicht verantwortlich für Berichte oder andere Informationen, die Ihnen der Execution Broker zur Verfügung stellt (oder die wir Ihnen im Namen des Execution Brokers zur Verfügung stellen). Für etwaige Ungenauigkeiten oder Auslassungen ist ausschließlich der Execution Broker verantwortlich.

11. Gemeinsame Konten

11.1 Wenn der Aktienhandelsvertrag 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 Aktienhandelsvertrags 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 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 Aktienhandelsvertrag 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) jede solche Person kann uns eine wirksame und endgültige Entlastung in Bezug auf alle Verpflichtungen aus dem Aktienhandelsvertrag erteilen; und
- (d) Beim Tod eines Inhabers eines Gemeinschaftskontos übertragen wir die Anlagen und die Verantwortung für alle Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Konto auf den alleinigen Namen des überlebenden Inhabers des Gemeinschaftskontos. Die vorliegenden Bedingungen für den Aktienhandel bleiben zwischen uns

und dem überlebenden Inhaber des Gemeinschaftskontos in vollem Umfang in Kraft.

11.2 Wir können nach eigenem Ermessen verlangen, dass eine Anweisung, ein Antrag oder eine Forderung von allen Inhabern eines Gemeinschaftskontos erteilt wird, bevor wir Maßnahmen ergreifen.

11.3 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.

11.4 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 entfernt wird, haftet weiterhin für alle Verpflichtungen und Verbindlichkeiten im Rahmen des Aktienhandelsvertrags, die sich auf den Zeitraum vor der Entfernung vom Konto beziehen.

12. Ausführung der Order

12.1 Wir sind nicht für die Ausführung der Aufträge verantwortlich, die Sie uns erteilen, aber wir sind verpflichtet, in Ihrem besten Interesse zu handeln, wenn wir Ihren Auftrag zur Ausführung oder Weiterleitung an eine andere Stelle wie den Execution Broker weiterleiten. Gemäß den geltenden Vorschriften sind wir außerdem dafür verantwortlich, dass die von uns für die Ausführung oder Weiterleitung ausgewählten Unternehmen alle ausreichenden Maßnahmen ergreifen, um unseren Kunden stets das bestmögliche Ergebnis zu liefern.

12.2 Der Execution Broker ist möglicherweise keine im EWR zugelassene Person, sondern ein bei der SEC registrierter Broker-Dealer und Mitglied der FINRA. Wenn dies der Fall ist, unterliegt er anderen rechtlichen und regulatorischen Anforderungen. Die Art und Weise, wie der Execution Broker Ihre Transaktionen ausführt, sollte den Gesetzen und Vorschriften entsprechen, die für ihn in

seinem Heimatland gelten, und er unterliegt nicht den Regeln der CySEC. Weitere Informationen zu Ihren Rechten und Pflichten sowie zu den vom Execution Broker erbrachten Dienstleistungen finden Sie in den Bedingungen für Execution Broker.

12.3 Wir arrangieren die Ausführung Ihrer Aufträge mit Execution Brokern in Übereinstimmung mit unseren Richtlinien zur Auftragsausführung, von denen eine Kopie auf unserer Website verfügbar ist. Die Auftragsausführungsrichtlinie muss in Verbindung mit diesen Aktienhandelsbedingungen gelesen werden und ist Teil des Aktienhandelsvertrags.

12.4 Mit der Eröffnung Ihres Kontos haben Sie bestätigt, dass Sie die Richtlinie der Auftragsausführung gelesen haben und ausdrücklich zustimmen. Die fortgesetzte Erteilung von Aufträgen durch Sie stellt Ihre fortgesetzte Zustimmung zu den jeweils geltenden Richtlinien dar.

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

13. Corporate Actions

13.1 Zu den Kapitalmaßnahmen gehören unter anderem die Genehmigung und Zahlung von Dividenden, die Stimmabgabe auf einer Hauptversammlung des Unternehmens und andere Maßnahmen der Aktionäre, die vom Execution Broker abgewickelt werden. Bitte beachten Sie die Bedingungen des Execution Brokers. Kapitalmaßnahmen werden in der Handelseinrichtung angezeigt, sobald sie vom Execution Broker ausgeführt wurden.

13.2 Wir können, sind aber nicht verpflichtet:

(a) Sie über jede ordentliche oder außerordentliche Hauptversammlung eines Emittenten eines Wertpapiers, das Sie auf Ihrem Konto halten, zu informieren;

(b) dafür sorgen, dass Sie alle Informationen erhalten, die wir in Bezug auf einen Wertpapieremittenten erhalten;

(c) Sie zu informieren oder anderweitig für die Ausübung von Stimmrechten zu sorgen, die sich auf Wertpapiere beziehen, die Sie auf Ihrem Konto halten.

13.3 Wir sind nicht verpflichtet, Sie über laufende oder geplante Sammelklagen oder Gruppenprozesse im Zusammenhang mit Wertpapieren, die Sie auf Ihrem Konto halten oder früher gehalten haben und die uns von Zeit zu Zeit mitgeteilt werden, zu informieren, noch sind wir verpflichtet, auf solche Mitteilungen hin tätig zu werden.

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-Gebührenstruktur ist immer auf unserer Website verfügbar und gilt für Sie, es sei denn, wir haben Ihnen eine kundenspezifische Gebührenstruktur zur Verfügung gestellt; in diesem Fall gilt die kundenspezifische Gebührentabelle für Sie. 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 30.3 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 Wenn Sie einen Auftrag zum Kauf eines Wertpapiers erteilen, wird der Betrag, den Sie im Zusammenhang mit diesem Auftrag zu zahlen haben, fällig und zahlbar, sobald dieser

Auftrag zu einer Transaktion wird. Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass auf Ihrem Konto genügend Geldmittel vorhanden sind, um den Wert Ihrer Transaktionen zu decken, einschließlich der Zahlung aller fälligen und an uns zu zahlenden Gebühren in Verbindung mit diesen Transaktionen.

- 14.4 Sie nehmen zur Kenntnis und erklären sich damit einverstanden, dass der Execution Broker Ihnen im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften zusätzliche Gebühren in Rechnung stellen kann und dass wir keine Kontrolle oder Einfluss auf diese Gebühren oder die Bedingungen für die Zahlung dieser Gebühren haben. Sie sind unmittelbar gegenüber dem Execution Broker verpflichtet, diese Gebühren gemäß den vom Execution Broker im Rahmen der Execution Broker Bedingungen auferlegten Anforderungen zu zahlen.
- 14.5 Alle im Rahmen des Aktienhandelsvertrags fälligen und zahlbaren Beträge sind in der Basiswährung zu zahlen.
- 14.6 Wir können im Zusammenhang mit Transaktionen, die in Ihrem Namen durchgeführt werden, Zahlungen von unseren verbundenen Unternehmen, Ihrem Introducing Broker oder anderen Dritten, wie z. B. dem Execution Broker, erhalten oder mit ihnen Provisionen und Gebühren teilen. Wir oder ein verbundenes Unternehmen können von Provisionen, Aufschlägen, Abschlägen oder anderen Vergütungen für eine Transaktion profitieren. 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 stimmen ausdrücklich zu, dass wir diese Gelder einbehalten dürfen, ohne Ihnen gegenüber rechenschaftspflichtig zu sein. Wir haben keine treuhänderische, billigende oder sonstige Verpflichtung, Ihnen gegenüber Rechenschaft abzulegen oder Sie diesbezüglich zu entschädigen.
- 14.7 Für den Fall, dass wir Beträge in Bezug auf Ihre Verpflichtungen im Rahmen dieser Aktienhandelsbedingungen 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, Bezahlung, Auszahlung und Aufrechnung

- 15.1 Ihr Konto wird mit einer Basiswährung versehen.
- 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 Aktienhandelsbedingungen die folgenden Punkte zu beachten:
- (a) Sie können alle fälligen Zahlungen an uns (einschließlich Einzahlungen) mit einer zugelassenen Karte (z. B. Kredit- oder Debitkarte), per Banküberweisung oder mit 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 in 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 Zahlungstermin 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) die beantragte Abhebung Ihr Kontoguthaben auf einen Betrag reduzieren würde, der unter dem für die Abrechnung eines Auftrags erforderlichen Betrag liegt;
- (b) die auf Ihrem Konto ausgewiesenen Beträge aus dem Verkauf eines Wertpapiers noch nicht beglichen sind;
- (c) Sie haben eine tatsächliche oder bedingte Haftung gegenüber uns, unseren Partnern oder den mit uns verbundenen Unternehmen;
- (d) es gibt rechtliche oder regulatorische Gründe dafür oder es besteht das Risiko, dass eine solche Auszahlung uns Maßnahmen oder Zensur seitens einer Regierung, einer Regulierungsbehörde oder einer Strafverfolgungsbehörde aussetzen würde;
- (e) wir vermuten, dass betrügerische oder kriminelle Aktivitäten im Spiel sind;
- (f) eine vermutete oder tatsächliche Verletzung der Sicherheit oder ein Missbrauch Ihrer Daten beim Zugriff auf die Handelseinrichtung oder die Website für den sicheren Zugang vorliegt;
- (g) wir berechtigten Grund zu der Annahme haben, dass Sie gegen die Bedingungen des Aktienhandelsvertrags verstoßen, dass es einen ungelösten Streit zwischen uns im Zusammenhang mit dem Aktienhandelsvertrag gibt; und/oder
- (h) wir werden angewiesen, das Geld an einen Dritten zu zahlen.
- 15.5 Alle Zahlungen von Ihrem Konto erfolgen in Form einer Rücküberweisung auf eine genehmigte Karte in Ihrem Namen, per Banküberweisung mit Ihrem Namen 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 Wann immer 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 bestimmt 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.
- 15.10 Sie sollten jederzeit sicherstellen, dass alle Konten, die Sie bei uns oder einem verbundenen Unternehmen haben, einen positiven Saldo aufweisen. Wenn ein Verlust oder ein Sollsaldo alle Beträge, die wir für Sie halten, übersteigt, so dass Sie insgesamt einen negativen Saldo haben, müssen Sie sofort Geld überweisen, um Ihr Konto wieder auf ein Guthaben zu bringen.
- 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 SCHLIESSUNG 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 Klausel 16.2:

- (a) Wir behandeln 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.

(b) Sie erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, dass:

- (i) Wir Kundengelder auf Bankkonten in der Republik Zypern und in anderen Gebieten innerhalb oder außerhalb des EWR halten können, 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;
- (ii) 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;
- (iii) Wir können einem Dritten, wie z. B. einer Börse, einer Clearingstelle oder einem

- Zwischenbroker, 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, die entweder innerhalb oder außerhalb der Republik Zypern ansässig sein kann;
- (iv) 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 Gelder von diesem abzuheben. Unter außergewöhnlichen Umständen oder im unwahrscheinlichen Fall unserer Insolvenz sind die auf solchen Konten gehaltenen Beträge möglicherweise nicht sofort verfügbar; und
- (v) wir können Gelder, die wir von Ihnen erhalten haben und die wir als Kundengelder halten, an den Execution Broker für die Erbringung von Dienstleistungen für Sie überweisen. Gelder, die wir an den Execution Broker überweisen, werden nicht mehr von uns als Kundengelder gehalten, sondern vom Execution Broker gemäß den Bedingungen des Execution Brokers.
- (c) Sofern in der Gebührenübersicht nicht anders angegeben 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;
- (d) Wir werden bei der Auswahl und Überwachung einer Bank oder eines Dritten, bei der/dem 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;
- (e) Sie nehmen zur Kenntnis und erklären sich damit einverstanden, dass wir in den Fällen, in denen uns von Ihnen geschuldete Beträge gemäß diesen Aktienhandelsbedingungen fällig und zahlbar sind, den Teil des in Ihrem Namen gehaltenen Geldes, der dem Betrag dieser Verpflichtungen entspricht, in Übereinstimmung mit 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 Aktienhandelsbedingungen werden solche Verpflichtungen sofort fällig und

- zahlbar, ohne dass wir sie ankündigen oder einfordern müssen, wenn sie von Ihnen oder in Ihrem Namen ordnungsgemäß eingegangen wurden.
- (f) 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.
- (g) Für den Fall, dass Ihr(e) Konto(e) und/oder unser Geschäft, das unter diese Aktienhandelsbedingungen fällt, ganz oder teilweise auf eine andere Person übertragen wird, sei es durch eine Abtretung oder Novation dieser Aktienhandelsbedingungen gemäß Klausel 36 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, soweit dies gemäß dem Aktienhandelsvertrag und den Kundengeldregeln zulässig ist und vorbehaltlich der folgenden Bestimmungen:
- (i) 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
- (ii) die überwiesenen Beträge werden von der Person, an die sie überwiesen werden, in Übereinstimmung mit den Kundengeldregeln für Sie verwahrt; oder
- (iii) 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.
- (iv) Wenn wir beabsichtigen, Ihr Kundengeld gemäß den Bedingungen der Klausel 16.1(g) zu übertragen, werden wir Sie mindestens zehn (10) Geschäftstage vorher schriftlich benachrichtigen, und nach einer 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 16.1(g) übertragen wird, sind Sie berechtigt, diese Aktienhandelsbedingungen zu kündigen, bevor die Übertragung gemäß den Bestimmungen von Klausel 31 dieser Aktienhandelsbedingungen stattfindet. In diesem Fall werden wir Ihr Kundengeld nicht wie mitgeteilt übertragen und Ihnen Ihre Gelder vorbehaltlich Ihrer Rechte und Pflichten gemäß dem Aktienhandelsvertrag zurückgeben.

16.2 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, dann erkennen Sie 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 überweisen wir Ihnen einen gleichwertigen Geldbetrag zurück, 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 als das ist, was zur Deckung Ihrer gegenwärtigen, zukünftigen, tatsächlichen, bedingten oder voraussichtlichen Verpflichtungen uns gegenüber erforderlich ist. Bei der Bestimmung eines solchen Betrags können wir die von uns als angemessen erachteten Methoden (einschließlich

Einschätzungen der künftigen Markt- und Wertentwicklung) im Einklang mit den geltenden Vorschriften anwenden; und

- (iv) Sofern in der Gebührenübersicht nicht anders angegeben oder mit Ihnen schriftlich vereinbart, zahlen wir Ihnen keine Zinsen auf Gelder, die uns gemäß dieser Klausel 16.2 zur Verfügung gestellt werden. Sie verzichten ausdrücklich auf jeglichen Anspruch auf Zinsen.

17. Verwahrung

17.1 Wir verwahren keine Wertpapiere im Zusammenhang mit den Dienstleistungen in Ihrem Namen. Die Wertpapiere werden vom Execution Broker als Verwahrer (oder von einem vom Execution Broker ausgewählten Verwahrer) in Übereinstimmung mit dem geltenden Recht des Landes, in dem der Execution Broker niedergelassen ist, und den zwischen Ihnen und dem Execution Broker vereinbarten Execution Broker-Bedingungen verwahrt. Wir haften Ihnen gegenüber nicht für die Handlungen, Unterlassungen oder die Insolvenz des Execution Brokers (oder eines Unterverwahrers), der gemäß dieser Klausel 17 ernannt wurde, vorausgesetzt, dass wir bei der Auswahl dieses Execution Brokers mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vorgegangen sind.

18. Steuer

18.1 Wir beraten Sie nicht in Steuerfragen im Zusammenhang mit Wertpapieren oder in Bezug auf unsere Dienstleistungen. Sie sollten eine individuelle und unabhängige Steuerberatung von einem Finanzberater, Wirtschaftsprüfer oder Rechtsbeistand in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen des Kaufs oder Verkaufs von Wertpapieren einholen.

18.2 Sie sind für die Zahlung aller Steuern verantwortlich, die im Zusammenhang mit Ihren Transaktionen anfallen können, und Sie tragen

die alleinige Verantwortung für die Feststellung, ob und in welchem Umfang Steuern oder steuerliche Meldepflichten im Zusammenhang mit Ihren Transaktionen und Ihren Wertpapieren anfallen können. Wir sind nicht dafür verantwortlich, Steuerzahlungen für Sie oder in Ihrem Namen zu erleichtern oder anderweitig vorzunehmen, und wir geben keine Garantie oder Zusicherung in Bezug auf Ihre steuerliche Position oder die steuerliche Behandlung von Transaktionen. Sie müssen uns über alle Änderungen Ihres Steuerstatus während der Laufzeit Ihres Kontos informieren.

18.3 Sollten wir verpflichtet sein, in Ihrem Namen Quellensteuern oder andere Abgaben zu zahlen, behalten wir uns das Recht vor, diese Beträge von Ihrem Konto abzuziehen oder Sie anderweitig zu verpflichten, diese Zahlungen zu leisten oder uns zu erstatten. Wir sind berechtigt, nach unserem alleinigen Ermessen von jeder Zahlung oder Gutschrift auf Ihrem Konto die nach den geltenden Vorschriften erforderlichen Steuern abzuziehen oder einzubehalten.

18.4 Wenn Sie mit Wertpapieren handeln möchten, kann es sein, dass Sie entweder von uns oder dem Execution Broker aufgefordert werden, bestimmte US-Steuerunterlagen auszufüllen, bevor Sie Aufträge in Bezug auf Wertpapiere erteilen.

18.5 Wir sind nicht verantwortlich für steuerliche Berichte oder andere Informationen, die der Execution Broker Ihnen zur Verfügung stellt (oder die wir Ihnen im Namen des Execution Brokers zur Verfügung stellen). Für etwaige Ungenauigkeiten oder Auslassungen ist ausschließlich der Execution Broker verantwortlich.

19. Interessenkonflikte

19.1 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 bewältigen. Wir arbeiten nach einer zu diesem Zweck entwickelten Richtlinie für Interessenkonflikte (in der wir die Situationen, in denen Interessenkonflikte auftreten können,

und die Schritte, die wir in jedem Fall zur Abschwächung und Bewältigung des Konflikts unternommen haben, festgelegt haben). Unsere Richtlinie zu Interessenkonflikten ist auf unserer Website verfügbar.

19.2 Bei der Erbringung unserer Dienstleistungen im Rahmen dieses Aktienhandelsvertrags unterliegen wir keinen treuhänderischen oder gerechten Pflichten, die uns dazu verpflichten, weitergehende Verantwortlichkeiten zu übernehmen, als in diesem Aktienhandelsvertrag oder in den geltenden Vorschriften festgelegt sind.

20. Introducing Broker und Dienstleistungserbringer

20.1 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.

20.2 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.

20.3 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.

20.4 Wenn Sie die Dienste eines Introducing Brokers oder Dienstleistungserbringers in Anspruch nehmen, sind Sie sich darüber im Klaren und erklären sich damit einverstanden, dass der Introducing Broker oder Dienstleistungserbringer Zugang zu Ihren persönlichen Daten hat, die bei uns gespeichert sind, einschließlich Ihrer Handelsaktivitäten. Sie sind sich ferner darüber im Klaren, dass der einführende 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.

20.5 Wenn Sie dem Introducing Broker oder dem Service Provider gestatten und es 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. Alle Provisionen, Gebühren oder Kosten können zwischen dem Introducing Broker oder Dienstleister, uns und Dritten gemäß den schriftlichen Anweisungen des einführenden Brokers oder Dienstleisters und/oder nach unserem Ermessen vorbehaltlich der geltenden Vorschriften aufgeteilt werden. Weitere Informationen finden Sie in unserer Richtlinie zu Interessenkonflikten.

20.6 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.

21. Angemessenheit und Überwachung

- 21.1 Wenn wir beurteilen, ob es für Sie angemessen ist, mit unseren Produkten zu handeln, werden wir Sie um bestimmte Informationen über Ihre Erfahrungen und Kenntnisse im Handel mit solchen Produkten bitten, die uns helfen zu beurteilen, ob Sie die mit dem Handel mit diesen Produkten verbundenen Risiken verstehen. In der Regel werden wir Sie im Rahmen 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 einem neuen Produkttyp oder einem neuen Sektor zu 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.
- 21.2 Sie sind dafür verantwortlich, dass Sie die damit verbundenen Risiken vollständig verstehen, bevor Sie unsere Aktienhandelsdienste nutzen.

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

22. Zusicherungen, Garantien und Zusagen

- 22.1 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. Mit dem Abschluss des Aktienhandelsvertrags und jedes Mal, wenn Sie einen Auftrag erteilen, eine Transaktion abschließen oder uns eine andere Anweisung erteilen, geben Sie uns gegenüber die folgenden Zusicherungen und Gewährleistungen ab:
- (a) dass Sie eine natürliche Person sind, die bei klarem Verstand und über 18 Jahre alt ist;
 - (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 Aktienhandelsbedingungen eintreten und in Ihrem Namen Aufträge erteilen, 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 im Rahmen dieser Aktienhandelsbedingungen rechtmäßig einzugehen und zu erfüllen und/oder Aufträge oder Anweisungen zu erteilen;

- (d) diese Aktienhandelsbedingungen sowie jede Transaktion und die durch sie entstandenen Verpflichtungen für Sie verbindlich und Ihnen gegenüber durchsetzbar sind und nicht gegen die Bestimmungen von Vorschriften, Anordnungen, Gebühren oder Vereinbarungen verstoßen, an die Sie gebunden sind;
- (e) für Sie kein Verzugsfall eingetreten ist und auch nicht eingetreten ist;
- (f) Sie handeln als Auftraggeber und nicht als Beauftragter oder Vertreter einer anderen Person;
- (g) alle Informationen, die Sie zur Verfügung stellen oder gestellt haben, wahrheitsgemäß, genau und in keiner wesentlichen Hinsicht irreführend sind;
- (h) Sie sind bereit und finanziell in der Lage, einen Totalverlust Ihrer Mittel aus den Transaktionen zu tragen, zuzüglich einer eventuellen Haftung, die Ihre Mittel übersteigt und die erheblich sein kann;
- (i) Geld, Investitionen oder andere Vermögenswerte, die von Ihnen zu irgendeinem Zweck zur Verfügung gestellt werden, sind, vorbehaltlich der Aktienhandelsbedingungen, zu jeder Zeit frei von (a) jeglichen Rechten Dritter zur Zurückhaltung oder zum Einbehalt (wie z.B. einem Pfandrecht) oder Sicherheitsrechten daran (wie z.B. einer Hypothek oder einer Belastung) oder jeglichem Pfandrecht oder sonstigem Recht einer dritten Person, Ansprüche darauf zu erheben, und sind Ihr wirtschaftliches Eigentum, es sei denn, diese Aktienhandelsbedingungen erlauben etwas anderes;
- (j) wenn Sie nicht in der Republik Zypern ansässig sind, sind Sie allein dafür verantwortlich, sich zu vergewissern, dass jede Transaktion, die im Rahmen dieser Aktienhandelsbedingungen getätigt wird, nach dem geltenden Recht des Landes, in dem Sie ansässig sind, rechtmäßig ist; und
- (k) Sie haben keinen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika.
- 22.2 Ein Abkommen ist ein Versprechen, etwas zu tun oder nicht zu tun. Ihr Abkommen mit uns ist:
- (a) dass Sie uns während der Laufzeit dieses Aktienhandelsvertrags 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 Sie informieren;
- (c) Sie werden die Bedingungen dieses Aktienhandelsvertrags einhalten und alle angemessenen Schritte unternehmen, um alle anwendbaren Vorschriften einzuhalten, denen Sie in Bezug auf die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen an Sie im Rahmen des Aktienhandelsvertrags unterliegen;
- (d) Wenn Sie eine Personengesellschaft sind, wird jeder neue Partner einer solchen Gesellschaft diese Aktienhandelsbedingungen und die ausstehenden Aufträge in einer uns zufriedenstellenden Form und Substanz übernehmen;
- (e) dass Sie die von uns gemäß dem Aktienhandelsvertrag angebotenen Produkte und Dienstleistungen ehrlich, redlich und in gutem Glauben nutzen werden;

- (f) dass Sie sich nicht an Praktiken beteiligen werden, die gegen geltende Vorschriften in Bezug auf Marktmissbrauch (einschließlich Marktmanipulation und Insiderhandel) verstoßen, oder dass Sie Ihr Konto nicht verwenden oder versuchen werden, Geld zu waschen oder geltende Sanktionen gegen eine Person, ein Unternehmen oder ein Land zu umgehen;
- (g) dass Sie uns unverzüglich informieren, wenn Sie Gegenstand von Ermittlungen, Verfahren oder Maßnahmen einer Aufsichts- oder Regierungsbehörde werden; oder
- (h) dass Sie uns unverzüglich informieren werden, wenn Sie eine sanktionierte Person im Sinne einer anwendbaren Verordnung werden oder wenn Sie in einem Land oder Gebiet ansässig sind oder werden, in dem unsere Dienste durch Sanktionen weitgehend eingeschränkt oder verboten sind, oder wenn Sie dort Geschäfte tätigen.
- (d) von der Aufsichtsbehörde, einem Gericht oder einer Behörde untersagt wird;
- (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 Instrumenten, die diese Schulden verbiefen, 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 eine Personengesellschaft sind, ein freiwilliges Verfahren oder ein anderes Verfahren einleiten, um eine Liquidation, Auflösung, Reorganisation, einen Vergleich, eine Zwangsverwaltung, eine gerichtliche Entscheidung, einen Kompromiss, ein Moratorium oder eine ähnliche Abhilfe (durch einen freiwilligen Vergleich, ein

23. Verzug und Rechtsbehelfe bei Verzug

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

- (a) Sie es versäumen, im Rahmen dieses Aktienhandelsvertrags fällige Zahlungen zu leisten oder fällige Lieferungen vorzunehmen;
- (b) Sie eine Bestimmung dieses Aktienhandelsvertrags verletzen, nicht beachten oder erfüllen (einschließlich der Zusicherungen, Garantien und Verpflichtungen, die Sie gemäß Klausel 22 abgegeben haben);
- (c) Sie eine Lizenz, eine Genehmigung oder eine andere Handlung, die für die Ausübung Ihrer Haupttätigkeit erforderlich ist, verlieren, nicht erneuern oder widerrufen lassen oder Ihnen die Ausübung dieser Tätigkeit

- Schema 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 werden aufgelöst; oder es wird ein unfreiwilliges Verfahren oder ein sonstiges Verfahren gegen Sie eingeleitet, in dem eine Liquidation, eine Reorganisation, eine Zwangsverwaltung, eine gerichtliche Entscheidung, ein Vergleich oder ein Moratorium oder ein ähnlicher Rechtsbehelf in Bezug auf Sie oder Ihre Schulden gemäß einem Konkurs-, Insolvenz-, Regulierungs- oder ähnlichen Gesetz angestrebt wird oder in dem die Ernennung eines Treuhänders für Sie oder Ihre Vermögenswerte angestrebt wird, oder es wird von einer Person ein Verfahren eingeleitet, das dazu führen kann, dass Sie für "bankrott" erklärt werden; oder es werden ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse wie die oben oder in Klausel 23.1 (d), (f) oder (h) in jeder relevanten Gerichtsbarkeit in Bezug auf einen oder mehrere Partner;
- (f) wenn Sie eine Kommanditgesellschaft sind, jeder Wechsel des Komplementärs unter Umständen, bei denen ausstehende Transaktionen im Rahmen dieses Aktienhandelsvertrags nicht auf den neuen Komplementär übertragen wurden; oder ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse, wie sie in Klausel 23.1(e) in Bezug auf einen Komplementär der Kommanditgesellschaft oder Sie aufgeführt sind;
- (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) wenn wir es zu unserem eigenen Schutz für notwendig oder wünschenswert halten oder um zu verhindern, was wir vernünftigerweise für einen Verstoß gegen geltende Vorschriften oder gute Marktpraktiken halten oder halten könnten, einschließlich der Regeln einer Börse oder der Regeln in Bezug auf die Angemessenheit, oder wenn eine Maßnahme ergriffen wird oder ein Ereignis eintritt, das unserer Ansicht nach eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf Ihre Fähigkeit haben könnte, Ihre Verpflichtungen im Rahmen des Aktienhandelsvertrags 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, Garantien oder Verpflichtungen, die Sie in diesen Aktienhandelsbedingungen abgegeben haben, in irgendeiner wesentlichen Hinsicht unwahr sind oder werden;
- (l) ähnliche oder analoge Handlungen oder Ereignisse wie die in der Klausel 23.1 oben genannten, gemäß den Gesetzen jeder relevanten Gerichtsbarkeit, die auf Sie anwendbar sein kann.
- 23.2 BEI EINTRITT EINES VERZUGSEREIGNISSES KÖNNEN WIR SIE SCHRIFTLICH BENACHRICHTIGEN:**
- (a) **ALLE AUFTRÄGE AUF IHREM KONTO 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) **EINEN TEIL ODER ALLE IHRE WERTPAPIERE BIS ZU EINEM BESTIMMTEN, IHNEN MITGETEILTEN DATUM ZU VERKAUFEN ODER VON IHNEN ZU VERLANGEN, DASS SIE SIE VERKAUFEN;**
- (e) **ENTSPRECHENDE ABZÜGE ODER GUTSCHRIFTEN VON IHREM KONTO VORNEHMEN;**
- (f) **ALLE FÜR SIE ERBRACHTEN DIENSTLEISTUNGEN ZU BEENDEN;**
- (g) **DEN VERTRAG MIT SOFORTIGER WIRKUNG ODER ZU EINEM VON UNS GEWÄHLTEN TERMIN KÜNDIGEN; UND/ODER**
- (h) **IHREN KONTOTYP, PREISFEED, 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.**

24. Außergewöhnliche Ereignisse

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

24.2 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 24.3 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.

24.3 **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:

DIE NORMALEN HANDELSZEITEN ÄNDERN;

(a) **ANWEISUNGEN UND AUFTRÄGE STORNIEREN, WENN WIR DIES UNTER DEN GEGEBENEN UMSTÄNDEN FÜR ANGEMESSEN HALTEN;**

(b) **IHNEN DEN ZUGRIFF AUF IHR KONTO ODER DESSEN NUTZUNG 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) **EINEN TEIL ODER ALLE IHRE WERTPAPIERE BIS ZU EINEM BESTIMMTEN, IHNEN MITGETEILTEN DATUM ZU VERKAUFEN ODER VON IHNEN ZU VERLANGEN; UND/ODER**

(e) **ALLE ANDEREN MASSNAHMEN ZU ERGREIFEN ODER ZU UNTERLASSEN, DIE WIR UNTER BERÜCKSICHTIGUNG IHRER OFFENEN POSITIONEN UND DER OFFENEN POSITIONEN UNSERER ANDEREN KUNDEN UNTER DEN GEGEBENEN UMSTÄNDEN FÜR ANGEMESSEN ERACHTEN.**

25. Offensichtliche Irrtümer und missbräuchliche Strategien

25.1 **WIR BEHALTEN UNS DAS RECHT VOR, OHNE IHRE ZUSTIMMUNG UND OHNE SIE VORHER ZU BENACHRICHTIGEN, DIE BEDINGUNGEN EINER BESTELLUNG**

ODER TRANSAKTION 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 OFFENSICHTLICHER FALSCHER KURS VON UNS; UND/ODER**

(b) **VON DENEN WIR VERNÜNFTIGERWEISE ANNEHMEN, DASS SIE DAS ERGEBNIS EINER STRATEGIE VON IHNEN SIND, DIE DARAUF ABZIELT, AUS GELEGENHEITEN KAPITAL ZU SCHLAGEN, BEI DENEN DER AUSFÜHRBARE PREIS DER TRANSAKTION DIE MARKTKURSE NICHT GENAU WIDERSPIEGELT UNABHÄNGIG DAVON, OB SOLCHE HANDLUNGEN EINEN VERSTOSS GEGEN DIE GELTENDE VERORDNUNG (EINE "MISSBRÄUCLICHE STRATEGIE") DARSTELLEN ODER NICHT.**

WIR WERDEN SIE IN ANGEMESSENER ZEIT ÜBER ALLE ÄNDERUNGEN INFORMIEREN, DIE WIR AN IHREN TRANSAKTIONEN ODER KONTEN VORNEHMEN, WENN WIR UNSERE RECHTE GEMÄSS DIESER KLAUSEL 25.1 AUSÜBEN.

25.2 Wenn wir uns nach unserem Ermessen dazu entschließen, die Bedingungen einer solchen Transaktion gemäß Klausel 25.1 oben zu ändern, entspricht die geänderte Höhe derjenigen, die wir nach vernünftigem Ermessen zum Zeitpunkt des Abschlusses der Transaktion für fair 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.

25.3 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 Fehler ergeben (einschließlich der Fälle, in denen der offensichtliche Fehler von einer Informationsquelle, einem Kommentator oder einem Beamten begangen wurde, auf die wir uns vernünftigerweise verlassen).

25.4 Für den Fall, dass wir von unseren Rechten gemäß Klausel 25.1 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.

26. Ausschlüsse und Beschränkungen der Haftung

26.1 Weder wir noch unsere Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Bevollmächtigten haften Ihnen oder Dritten gegenüber für Verluste, die Ihnen im Rahmen dieser Aktienhandelsbedingungen in Bezug auf unsere Produkte und Dienstleistungen (einschließlich eines Auftrags oder einer Transaktion oder in Fällen, in denen wir den Abschluss eines vorgeschlagenen Auftrags oder einer Transaktion abgelehnt haben) oder in Bezug auf die vom Execution Broker für Sie erbrachten Dienstleistungen entstanden sind, es sei denn, ein solcher Verlust ist unmittelbar auf unsere grobe Fahrlässigkeit, Vertragsverletzung, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug zurückzuführen.

26.2 Unter keinen Umständen haften wir für indirekte Verluste oder Folgeschäden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangenen

- Gewinn, Geschäftsverluste, Geschäftsunterbrechungen, Rufschädigung oder Verlust von Gelegenheiten.
- 26.3 Ohne Einschränkung übernehmen wir keine Haftung für Verluste, die sich aus oder in Verbindung mit:
- (a) Hacking, Diebstahl, Verlust, unbefugter Zugriff oder ein Ereignis, bei dem Computerviren, Würmer, Softwarebomben oder Ähnliches in Ihre Computerhardware oder -software eingeschleust werden, weil Sie 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 Ausführung von Geschäften durch uns oder den Execution Brokern;
 - (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, dem Execution Broker oder einer Person oder Einrichtung, die Sie zum Zugriff auf Ihr Konto veranlassen;
 - (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.

- 26.4 Nichts in diesen Aktienhandelsbedingungen schließt eine Verpflichtung oder Haftung aus oder schränkt sie ein, die wir Ihnen gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000 oder den FCA-Bestimmungen schulden, oder in Fällen, in denen dies ungesetzlich wäre (einschließlich der Haftung für Tod oder Personenschäden, die durch unsere Fahrlässigkeit oder die Fahrlässigkeit unserer Mitarbeiter, Vertreter oder Subunternehmer verursacht wurden, oder für Betrug oder arglistige Täuschung).

27. Rückerstattung

- 27.1 Soweit Sie die Handelseinrichtung zu gewerblichen Zwecken nutzen oder genutzt haben und Aufträge für 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 27 wird durch die Beendigung dieser Aktienhandelsbedingungen nicht berührt.
- 27.2 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 des Aktienhandelsvertrags (einschließlich der Zusicherungen, Gewährleistungen und Verpflichtungen, die Sie gemäß Klausel 22 abgegeben haben) oder in Bezug auf falsche Informationen oder Erklärungen, die Sie uns oder einem Dritten, insbesondere dem Execution Broker oder einer Börse, gegenüber abgegeben haben;
 - (c) jede Verletzung, Nichtbeachtung oder Nichterfüllung einer Bestimmung der Execution Broker-Bedingungen;

- (d) jede Verletzung, Nichtbeachtung oder Nichterfüllung einer Bestimmung der anwendbaren Verordnung;
- (e) 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
- (f) Handlungen oder Unterlassungen von Dritten, insbesondere von Dienstleistern, Introducing Brokern, Handelsvertretern, dem Execution Broker oder einer Person oder Einrichtung, die Sie zum Zugriff auf Ihr Konto veranlassen.

speichern und verarbeiten, um die geltenden Vorschriften einzuhalten, einschließlich der Offenlegung zwischen uns, unseren verbundenen Unternehmen und deren Beauftragten sowie gegenüber dem Execution Broker oder staatlichen Behörden. Sie erkennen an und erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, dass dies die Übermittlung von Informationen in Länder umfassen kann, in denen keine strengen Datenschutzgesetze oder Gesetze zum Schutz des Bankgeheimnisses gelten. Bevor Sie oder eine andere Person in Ihrem Namen uns, unseren verbundenen Unternehmen oder deren Beauftragten oder Dienstleistern im Zusammenhang mit diesen Aktienhandelsbedingungen oder Transaktionen Informationen über Dritte offenlegen, stellen Sie sicher, dass diese Dritten diese Informationen erhalten und die erforderlichen Zustimmungen oder Verzichtserklärungen abgegeben haben, die es uns, unseren verbundenen Unternehmen und deren Beauftragten und Dienstleistern ermöglichen, ihre Informationen wie in dieser Klausel 28 beschrieben zu sammeln, zu speichern, zu verarbeiten und offenzulegen.

28. Informationserfassung und Berichterstattung

- 28.1 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.
- 28.2 Wir sind berechtigt, in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften Abzüge oder Einbehalte von einer Zahlung an Sie oder von Ihnen 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 Aktienhandelsbedingungen 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.
- 28.3 Wir, unsere verbundenen Unternehmen und deren Beauftragte und Dienstleister können Informationen, die wir von Ihnen oder anderweitig in Verbindung mit dem Aktienhandelsvertrag und Ihren Aufträgen und Transaktionen erhalten haben, sammeln,

- 28.4 Unbeschadet jeglicher Bestimmungen dieser Aktienhandelsbedingungen, 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 Aktienhandelsvertrag und/oder einen Auftrag 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.

29. Recht auf Widerruf

- 29.1 Die Bestimmungen dieser Klausel 29 gelten nur für Sie, wenn Sie als Privatkunde eingestuft sind.
- 29.2 Sie sind berechtigt, den Aktienhandelsvertrag zu widerrufen, indem Sie uns innerhalb einer Frist von vierzehn (14) Tagen eine schriftliche Mitteilung (unter Verwendung des in Anhang A

angegebenen Formats) zukommen lassen. Vorbehaltlich der Klausel 29.4 (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.

29.3 Die Widerrufsfrist beginnt an dem Tag, an dem diese Aktienhandelsbedingungen für Sie gelten.

29.4 Da der Preis jeder Transaktion von Schwankungen des betreffenden Wertpapiers abhängt, die außerhalb unserer Kontrolle liegen und die während der Kündigungsfrist auftreten können, haben Sie kein Recht, den Aktienhandelsvertrag gemäß dieser Klausel 29 zu kündigen, wenn ein von Ihnen erteilter Auftrag ausgeführt wurde, bevor wir die Kündigung erhalten haben.

29.5 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.

29.6 Sofern in den Aktienhandelsbedingungen nichts anderes festgelegt ist, bleibt der Aktienhandelsvertrag, wenn Sie von Ihrem Widerrufsrecht keinen Gebrauch machen, so lange in Kraft, bis entweder wir oder Sie unsere Beziehung in Übereinstimmung mit Klausel 31 unten beenden oder wir aufgrund eines Verzugsereignisses gemäß Klausel 23 kündigen. Es gibt keine Mindest- oder Festlaufzeit für den Aktienhandelsvertrag.

30. Änderungsanträge

30.1 Wir können von Zeit zu Zeit Änderungen an diesem Aktienhandelsvertrag, der Gebührenstruktur oder anderen Richtlinien vornehmen. Die Gründe dafür können unter anderem sein:

(a) eine Änderung der geltenden Vorschriften oder eine Entscheidung eines Gerichts, eines Tribunals oder eines Ombudsmanns zu erfüllen oder zu berücksichtigen;

(b) 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;

(d) Änderungen bei den vom Execution Broker erbrachten Dienstleistungen zu berücksichtigen;

(e) Erhöhungen oder Senkungen der Kosten für die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen zu berücksichtigen; oder

(f) ein bestehendes Produkt oder eine Dienstleistung zu entfernen.

30.2 Wir können den Aktienhandelsvertrag unter Einhaltung einer Frist von mindestens dreißig (30) Kalendertagen schriftlich an Sie ändern.

30.3 Wir können die Gebührenstruktur mit einer Frist von mindestens fünfzehn (15) Kalendertagen schriftlich an Sie ändern.

30.4 Wir werden Sie über jede vorgeschlagene Änderung des Aktienhandelsvertrags oder der Gebührenstruktur informieren, indem wir Ihnen die vorgeschlagenen Änderungen schriftlich mitteilen, bevor die Änderungen gemäß den Klauseln 30.2 und 30.3 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 unser Handelssystem. Sie erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, solche Benachrichtigungen auf diese Weise zu erhalten. Es kann vorkommen, dass wir Ihnen die in den Klauseln 30.2 und 30.3 vorgeschriebenen Mitteilungen nicht zukommen lassen können, z. B. wenn eine Änderung aufgrund geltender Vorschriften erforderlich ist. In diesem Fall werden wir Sie so rechtzeitig wie möglich benachrichtigen.

30.5 Änderungen des Aktienhandelsvertrags oder der Gebührenstruktur treten in Kraft und gelten

als von Ihnen akzeptiert und damit als verbindlich, es sei denn, Sie teilen uns schriftlich und innerhalb der Kündigungsfrist Ihre Einwände gegen diese Änderungen mit. Falls Sie einer vorgeschlagenen Änderung widersprechen, können wir nach unserem alleinigen und uneingeschränkten Ermessen die Bereitstellung eines Produkts oder einer Dienstleistung für Sie gemäß Klausel 31 beenden.

30.6 Wenn Sie unsere Beziehung aufgrund der von uns vorgeschlagenen Änderungen beenden möchten, können Sie dies gemäß Klausel 31 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 Aktienhandelsvertrag gemäß den Bedingungen dieses Absatzes beendet wird.

31. Kündigung

31.1 Sie können den Aktienhandelsvertrag und unsere Geschäftsbeziehung durch schriftliche Mitteilung an uns gemäß Klausel 31.4 unten kündigen.

31.2 Die Kündigung des Aktienhandelsvertrags und Ihres Kontos gilt auch als Kündigung Ihrer Beziehung zum Execution Broker.

31.3 Wir können den Aktienhandelsvertrag und unsere Beziehung beenden:

- (a) jederzeit mit einer Frist von dreißig (30) Kalendertagen durch schriftliche Mitteilung an Sie; oder
- (b) unverzüglich nach schriftlicher Mitteilung an Sie im Falle eines Verzugsereignisses gemäß Klausel 23; oder
- (c) unverzüglich nach schriftlicher Mitteilung an Sie, wenn Ihr Vertrag mit dem Execution Broker aus irgendeinem Grund beendet wird.

31.4 Wenn Sie oder wir eine Kündigung gemäß Klausel 31.1 oder 31.3 (a) aussprechen:

(a) vor der Beendigung unserer Geschäftsbeziehung müssen Sie entweder Aufträge für den Verkauf Ihrer bestehenden Wertpapiere erteilen oder uns Angaben zu einem auf Ihren Namen lautenden Konto machen, auf das der Execution Broker die Wertpapiere übertragen kann. Aktienbruchteile können nicht auf ein Maklerkonto übertragen werden, das kein Konto bei uns ist, und müssen verkauft werden. Alle Erlöse aus dem Verkauf Ihrer Wertpapiere werden Ihrem Konto gutgeschrieben.

(b) Die Beendigung unserer Beziehung wird von der Abwicklung aller ausstehenden Transaktionen abhängig gemacht. Alle bereits laufenden Transaktionen werden im Rahmen des normalen Geschäftsverlaufs abgeschlossen.

(c) Während der Kündigungsfrist bleiben alle bereits entstandenen Rechte und Pflichten unberührt. Wir können Ihnen jedoch die Erteilung neuer Aufträge oder Transaktionen verweigern, ausstehende Aufträge stornieren oder Ihr Konto für alle Handelsaktivitäten sperren.

(d) Ihr Konto wird so bald wie möglich geschlossen, sobald alle Wertpapiere übertragen oder verkauft wurden, alle Aufträge storniert und alle Ihre Verpflichtungen uns gegenüber erfüllt sind.

31.5 Bei Kündigung durch uns gemäß Klausel 31.3 (b) oder (c) oder bei Ablauf einer gemäß Klausel 31.1 oder 31.3 (a) ausgesprochenen Kündigung sind wir berechtigt, ohne weitere Mitteilung an Sie:

(a) alle Wertpapiere auf Ihrem Konto zu verkaufen, alle anhängigen Aufträge oder Transaktionen zu beenden, alle ausstehenden Verpflichtungen, die Sie uns gegenüber haben, abzuziehen, einschließlich aller Verluste, die uns bei der Durchführung dieser Maßnahmen

entstanden sind, und den Restbetrag Ihres Guthabens zurückzuzahlen; und

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

31.6 Die Beendigung des Aktienhandelsvertrags hat keinen Einfluss auf Rechte oder Verpflichtungen, die zwischen uns bereits entstanden sind. Die Beendigung dieser Aktienhandelsbedingungen hat keinen Einfluss auf das Inkrafttreten oder den Fortbestand von Bestimmungen in diesen Aktienhandelsbedingungen, die ausdrücklich oder stillschweigend dazu bestimmt sind, bei oder nach einer solchen Beendigung in Kraft zu treten oder in Kraft zu bleiben.

32. Im Falle des Todes

32.1 Im Falle Ihres Todes müssen die Person(en), die sich als Ihr(e) gesetzliche(r) persönliche(r) Vertreter oder überlebende(r) gemeinsame(r) Kontoinhaber ausgibt/ausgeben, uns eine formelle Mitteilung über Ihren Tod in einer für uns akzeptablen Form zukommen lassen, z. B. eine Original-Sterbeurkunde. Nach Erhalt einer solchen Mitteilung wird das Konto, sofern es einen überlebenden gemeinsamen Kontoinhaber gibt, auf dessen alleinigen Namen weitergeführt, andernfalls werden wir Ihr Konto so bald wie möglich sperren. Wenn es keine verbleibenden Kontoinhaber gibt, behandeln wir die Mitteilung Ihres Todes als Verzugsereignis.

32.2 Sofern wir einen geeigneten Nachweis erhalten, dass ein geeigneter Vertreter für die Verwaltung Ihres Nachlasses zuständig ist (z. B. eine Testamentsvollstreckung), werden wir die Anweisungen dieser Vertreter befolgen. Diese Aktienhandelsbedingungen bleiben bis zur Schließung Ihres Kontos in vollem Umfang in Kraft. Sie erkennen an und erklären sich damit einverstanden, dass wir nicht für Verluste verantwortlich sind, die auf Ihrem Konto entstehen, während wir auf Anweisungen Ihres Vertreters bzw. Ihrer Vertreter warten.

33. Bekanntmachungen und Kommunikation

33.1 Vorbehaltlich spezifischer Kommunikations- und Benachrichtigungsmethoden, die in diesem Aktienhandelsvertrag angegeben 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.

33.2 Alle Mitteilungen, die gemäß diesen Aktienhandelsbedingungen in schriftlicher Form an Sie zu übermitteln sind, 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.

33.3 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 Einlieferung, wenn der Versand nicht an einem Werktag erfolgt;
- (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.
- 33.4 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.
- 33.5 Telefongespräche oder 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 Aktienhandelsbedingungen zustimmen, erklären Sie sich mit der Aufzeichnung solcher Telefongespräche durch uns oder eine von uns beauftragte Person einverstanden.
34. **Geistiges Eigentum**
- 34.1 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 Dienstleistungsanbietern können auch Anbieter von Echtzeit-Kursdaten für uns gehören.
- 34.2 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).
- 34.3 Sie dürfen auf Unsere Materialien nur in dem Maße zugreifen und diese nutzen, wie es für den Betrieb Ihres Kontos in Übereinstimmung mit dem Aktienhandelsvertrag ausdrücklich erlaubt ist. Sie müssen alle Richtlinien oder zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf unsere Materialien oder deren Nutzung einhalten, die wir oder unsere Dienstleistungsanbieter herausgeben und die Ihnen mitgeteilt werden.
- 34.4 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.
- 34.5 Außer in dem von uns ausdrücklich erlaubten Umfang ist es Ihnen Sie nicht erlaubt:
- (a) unsere Materialien zu modifizieren, zu übersetzen oder davon abgeleitete Werke zu erstellen;
- (b) Maßnahmen zu ergreifen, um den Genuss oder die Nutzung Unserer Materialien durch andere Personen oder die Rechte von uns oder unseren Dienstleistern an Unseren Materialien zu gefährden oder anzufechten; oder
- (c) Unsere Materialien, die Software enthalten, zurückzuentwickeln, zu dekompileieren oder zu disassemblieren oder anderweitig zu versuchen, den Quellcode solcher Software zu ermitteln.

34.6 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.

35. Datenschutz

35.1 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 35 gelesen werden.

35.2 Alle persönlichen 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 des Datenschutzgesetzes und werden Ihre personenbezogenen Daten nur in Übereinstimmung mit diesen Börsenhandelsbedingungen, unserer Datenschutzrichtlinie und des Datenschutzes verarbeiten.

35.3 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 Aktienhandelsvertrags zu Zwecken der Geldwäschebekämpfung und zu regulatorischen Zwecken festzustellen, um Ihr Konto zu verwalten und zu führen und das Verhalten zu überwachen und zu analysieren, um Ihnen Produkte und Dienstleistungen anzubieten, um unsere Betriebsabläufe, Verfahren, Produkte und Dienstleistungen während der Laufzeit des Aktienhandelsvertrags zu verbessern, um ein Kreditlimit oder eine andere Kreditentscheidung (und den Zinssatz, die Gebühren und andere Entgelte, die auf Ihr Konto angewandt werden) festzulegen und um uns in die Lage zu versetzen, statistische und andere Analysen durchzuführen;
- (b) vorbehaltlich Ihrer Zustimmung Ihre personenbezogenen Daten, einschließlich Ihrer Kontaktdaten, Bewerbungsdaten und Angaben zu den Produkten und Dienstleistungen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, sowie dazu, wie Sie diese nutzen, verwenden, um zu entscheiden, welche Produkte und Dienstleistungen für Sie von Interesse sein könnten;
- (c) Sie vorbehaltlich Ihrer Zustimmung per Post, E-Mail und anderen elektronischen Nachrichten wie Kurznachrichten, Video- und Bildnachrichten sowie Fax mit Informationen, Werbeaktionen, Lehrmaterial, Neuigkeiten, Veranstaltungen und Seminaren zu oder in Bezug auf unsere Produkte und Dienstleistungen zu kontaktieren; 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.

- 35.4 Wir können Ihre personenbezogenen Daten an eine unserer Niederlassungen, Execution Broker, Agenten, Dienstleister oder Introducing Broker, 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 sie nur für dieselben Zwecke wie wir verwenden dürfen. Zu diesen Zwecken gehören die in Klausel 35.3 (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.
- 35.5 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.

- 35.6 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 zur Verfügung stellen können.
- 35.7 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.

36. Zuweisung

- 36.1 Wir können ein verbundenes Unternehmen oder einen geeigneten Dritten mit der Wahrnehmung von Aufgaben beauftragen, die im Rahmen dieses Aktienhandelsvertrags von uns wahrgenommen werden müssen; dies hat jedoch keinen Einfluss auf unsere Haftung Ihnen gegenüber.
- 36.2 Wir können jederzeit unsere Rechte und/oder Pflichten aus diesem Aktienhandelsvertrag an einen Dritten abtreten oder übertragen, sofern 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 16.1(g) behandeln.
- 36.3 Wenn Sie einer Abtretung, die wir gemäß dieser Klausel 36 vornehmen, widersprechen, können Sie diesen Aktienhandelsvertrag mit sofortiger Wirkung kündigen, indem Sie uns dies schriftlich mitteilen.

36.4 Sie dürfen Ihre Rechte, Pflichten oder Interessen im Rahmen dieses Aktienhandelsvertrags oder einer Transaktion oder von uns für Sie gehaltene Gelder oder Vermögenswerte in keiner Weise abtreten oder übertragen.

37. Sonstiges

37.1 Unsere Rechte, Rechtsmittel und Befugnisse, die im Aktienhandelsvertrag festgelegt sind, sind nicht erschöpfend in Bezug auf alle Rechte, Rechtsmittel und Befugnisse, die in den anwendbaren 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.

37.2 Sollte zu irgendeinem Zeitpunkt eine Bestimmung dieser Börsenhandelsbedingungen nach dem Recht oder den 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 Börsenhandelsbedingungen. Weder die Rechtmäßigkeit, Gültigkeit oder Durchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen der Aktienhandelsbedingungen nach dem Recht oder den Vorschriften dieser

Rechtsordnung noch die Rechtmäßigkeit, Gültigkeit oder Durchsetzbarkeit einer solchen Bestimmung nach dem Recht einer anderen Rechtsordnung werden in irgendeiner Weise berührt.

37.3 Sie akzeptieren, dass wir an wichtigen Feiertagen in der Republik Zypern, in Europa oder in den Vereinigten Staaten von Amerika 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.

37.4 Eine Person, die nicht Partei des Aktienhandelsvertrags ist, hat kein Recht, irgendeinen Teil des Aktienhandelsvertrags durchzusetzen.

38. Geltendes Recht

38.1 Dieser Aktienhandelsvertrag 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 Aktienhandelsvertrag entstehen, und sowohl wir als auch Sie unterwerfen sich der Gerichtsbarkeit der Gerichte der Republik Zypern.

Schema A: Kündigung des Aktienhandelsvertrags

Sie können den Aktienhandelsvertrag in Übereinstimmung mit Klausel 29 der Aktienhandelsbedingungen kündigen.

Die Mitteilung ist auf dem Postweg an folgende Adresse und in folgender Form zu übermitteln:

An:

Stratos Europe Limited

33 Neas Engomis Street, 2409 Engomi, Nikosia,
Zypern

Ich, _____, teile Ihnen hiermit mit, dass ich von meinem Recht gemäß Art. 10, Gesetz 242(I)/2004, meinen Vertrag mit Ihnen zu kündigen, Gebrauch mache.

Unterschrift: _____

Datum: _____