

Swissquote Bank Europe SA Geschäftsbedingungen für CFDs

DIESES DOKUMENT ENTHÄLT WICHTIGE INFORMATIONEN ZU DEN FÜR SIE GELTENDEN UND RECHTLICH BINDENDEN GESCHÄFTSBEDINGUNGEN.

1. Einleitung

- 1.1. Swissquote Bank Europe SA (die „Bank“, „wir“ „uns“ bzw. „unser“) mit eingetragenem Sitz in 2 Rue Edward Steichen, L-2958 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, ist ein beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B78729 eingetragenes Unternehmen, das die Online-Forex-Handelsleistungen von Swissquote auf reiner Ausführungsbasis (die „Dienstleistungen“) zu den folgenden Sonderbedingungen (die „Sonderbedingungen“) erbringt.
- 1.2. Wir sind ein in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) zugelassenes und reguliertes Kreditinstitut.
- 1.3. Gemäß den in der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 (in der geänderten Fassung) festgelegten Regeln, die durch die geltenden luxemburgischen Gesetze und Vorschriften (einschließlich bankaufsichtsrechtlicher Vorschriften und Richtlinien) umgesetzt werden, kann die Bank Anlagedienstleistungen für professionelle Kunden („professionelle Kunden“) und Privatkunden („Privatkunden“) anbieten. Das Erbringen von Anlagedienstleistungen durch die Bank wird durch die Allgemeinen Geschäftsbedingungen geregelt, ergänzt durch alle anwendbaren Sonderbedingungen, insbesondere die vorliegenden Sonderbedingungen, soweit sie die Dienstleistungen betreffen.
- 1.4. Die Nutzung der Dienstleistungen durch Sie unterliegt diesen Sonderbedingungen, den ausgefüllten Kontoeröffnungsunterlagen (das „Kontoeröffnungsformular“) und den Allgemeinen Geschäftsbedingungen (die gemeinsam als die „Vereinbarung“ bezeichnet werden). Ihr Antrag auf Eröffnung eines Handelskontos bei uns oder Ihre Inanspruchnahme bzw. weitere Inanspruchnahme der Dienstleistungen wird als Ihr Einverständnis dazu betrachtet, durch die Vereinbarung rechtlich gebunden zu sein.
- 1.5. Im Falle von Abweichungen zwischen diesen Sonderbedingungen und den Allgemeinen Geschäftsbedingungen haben die Bestimmungen dieser Sonderbedingungen Vorrang, soweit sie die Dienstleistungen betreffen. In diesen Sonderbedingungen haben, sofern nicht anders angegeben, die in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen definierten Begriffe die ihnen dort zugewiesene Bedeutung.
- 1.6. Sie sind befugt, eine Vollmacht zu erteilen, mit der Sie einen Dritten dazu berechtigen, Sie im Zusammenhang mit den Dienstleistungen zu vertreten, sofern die in Artikel 24 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen festgelegten Bedingungen erfüllt sind. Wenn Sie einen Dritten als Ihren Bevollmächtigten benennen, werden wir ausschließlich von dieser Person Anweisungen entgegennehmen, bis Sie uns schriftlich über das Erlöschen der Vollmacht informieren.

Sie sind sich aller Risiken bewusst, die mit der Erteilung einer Vollmacht an einen Dritten verbunden sind, und akzeptieren die Folgen einer solchen Handlung. Wir übernehmen keine Verantwortung oder Haftung für die Handlungen und Unterlassungen Ihres Bevollmächtigten. Ebenso sind wir nicht verpflichtet, die zwischen Ihnen und Ihrem Bevollmächtigten vereinbarten Beschränkungen oder Anweisungen zu überwachen oder deren Einhaltung zu gewährleisten, außer in dem uns mitgeteilten Umfang. Die Verweise auf „Sie“ in diesen Sonderbedingungen beziehen sich auch auf Ihren Bevollmächtigten.

- 1.7. Sie bestätigen hiermit, dass Sie vor der Einwilligung in diese Sonderbedingungen die neueste Version der Allgemeinen Geschäftsbedingungen, der Provisions- und Gebührenaufstellung, der Grundsätze der bestmöglichen Ausführung, der Zusammenfassung der Richtlinie der Bank zum Umgang mit Interessenkonflikten und des Dokuments mit der Darstellung der Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten, insbesondere CFDs, (die „Offenlegung zu Anlagen und Risikowarnungen“) zur Kenntnis genommen und dass Sie diese Dokumente gelesen und verstanden haben. Diese Dokumente können jederzeit auf unserer Website eingesehen werden.
- 1.8. Im Rahmen der Dienstleistungen bieten wir über unsere Website Plattformen für den Handel mit CFDs an, wie Advanced Trader und MetaTrader (einschließlich ihrer Web- und Mobilversionen) (die gemeinsam als die „Handelsplattform“ bezeichnet werden). Die Funktionen der Handelsplattform sind in Artikel 8 näher beschrieben.
- 1.9. Falls Sie ein Verbraucher im Sinne des luxemburgischen Verbrauchergesetzbuches sind, genießen Sie die gleichen Widerrufsrechte, die in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen festgelegt sind und für Fernabsatzverträge gelten.

2. Dienstleistungen

- 2.1. Wenn Sie mit uns handeln, schließen Sie einen Differenzkontrakt („CFD“) ab. Ein CFD ist ein Derivat (jedoch keine Option und kein Termingeschäft, Swap oder Zinstermingeschäft), mit dem der Inhaber eine Long- oder Short-Position auf Schwankungen des Preises, des Niveaus oder des Wertes einer zugrunde liegenden Anlage oder eines Produkts eingehen kann. CFDs können Devisenterminkontrakte, Rohstoffe, Aktienindizes, Anleihen und alle sonstigen zugrunde liegenden Produkte umfassen, die wir gegebenenfalls anbieten (gemeinsam die „zugrunde liegenden Produkte“).
- 2.2. Wir erbringen für Sie ausschließlich Dienstleistungen auf reiner Ausführungsbasis in Bezug auf CFD-Transaktionen und bieten Ihnen keine Anlageberatung an. Infolgedessen werden wir Sie nicht bezüglich der Vorzüge oder Eignung einer von Ihnen eingegangenen CFD-Transaktion beraten. Unbeschadet unserer rechtlichen und regulatorischen Verpflichtungen erkennen Sie an, dass die Ausführung eines Auftrags in Ihrem Namen im Zusammenhang mit einer CFD-Transaktion nicht bedeutet, dass wir diese Transaktion oder diesen CFD genehmigt oder empfohlen haben. Zu Ihrer Information haben wir in diesen Sonderbedingungen sowie im Dokument mit den Risikoangaben verschiedene Risiken dargelegt. Wir empfehlen Ihnen, diese Sonderbedingungen und das Dokument mit den Risikoangaben sorgfältig zu prüfen und sich bei Bedarf von geeigneten Fachleuten beraten zu lassen.
- 2.3. Wir sind ausschließlich Ihnen gegenüber verantwortlich und haben keine Pflichten oder Verpflichtungen gegenüber Ihren zugrunde liegenden Auftraggebern oder Kunden (sofern vorhanden), und Sie allein sind für die Erfüllung Ihrer Verpflichtungen uns gegenüber verantwortlich.
- 2.4. Alle Transaktionen, die wir mit Ihnen abschließen oder in Ihrem Namen ausführen, werden in Übereinstimmung mit den Bedingungen unserer Grundsätze der Auftragsausführung (in ihrer jeweils geänderten oder ergänzten Fassung) platziert und ausgeführt. Dokumente mit Einzelheiten zu unseren Grundsätzen zur bestmöglichen Ausführung und zur Auftragsausführung allgemein sind auf unserer Website verfügbar.

2.5. Möglicherweise können wir Ihnen die Dienstleistungen aufgrund Ihres Wohnortes und/oder Ihres Status gar nicht oder zum Teil nicht anbieten. Ebenso besteht die Möglichkeit, dass unsere Website oder die Handelsplattform aufgrund Ihres Wohnortes oder aktuellen Standortes zum Teil oder gar nicht zugänglich ist. Dies gilt insbesondere, wenn Sie in einem Land wohnen, in dem die Verbreitung der auf unserer Website oder der Handelsplattform enthaltenen Informationen gegen die in diesem Land geltenden Gesetze oder Vorschriften verstößt.

3. Eignung

3.1. Es ist Ihnen bewusst, dass wir je nach der Kategorie, der Sie angehören, Informationen über Ihre Kenntnisse und Ihre Erfahrung sammeln müssen, um Ihnen die Dienstleistungen zur Verfügung stellen zu können. Wie in Artikel 7.4 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen genauer ausgeführt, sind diese Informationen notwendig, um zu überprüfen, ob Sie über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die Risiken zu verstehen, die durch eine Transaktion im Rahmen der Dienstleistungen entstehen. Wir behalten uns das Recht vor, zusätzliche Informationen von Ihnen zu verlangen, insbesondere über Ihre persönliche oder finanzielle Situation.

3.2. Sie haben uns unverzüglich über alle Änderungen Ihrer Anlagekenntnisse und Erfahrungen zu informieren, insbesondere über Änderungen mit Auswirkungen oder voraussichtlichen Auswirkungen auf unsere Eignungsbewertung. In Fällen, in denen wir aufgrund der Tatsache, dass die uns von Ihnen zur Verfügung gestellten Informationen unvollständig, veraltet oder ungenau sind, nicht in der Lage waren, unsere Eignungsbewertung ordnungsgemäß durchzuführen, können wir für diesen Umstand nicht verantwortlich gemacht werden.

3.3. Falls die Eignungsbewertung ergibt, dass eine Transaktion für Sie nicht geeignet ist, oder falls nicht genügend Informationen vorliegen, um die Eignung einer solchen Transaktion zu bewerten, können wir die Ausführung der entsprechenden Anweisung (gemäß der Definition in Artikel 6) nach unserem Ermessen verweigern.

3.4. Wenn Sie einen Bevollmächtigten benennen, erkennen Sie ausdrücklich an und erklären sich damit einverstanden, dass wir uns zum Zwecke unserer Eignungsbewertung auf Informationen bezüglich der für die Dienstleistungen relevanten Anlagekenntnisse und -erfahrungen der Person, die die Anweisung (gemäß der Definition in Artikel 6) erteilt, stützen können. Vor diesem Hintergrund sollten Sie keine Person, die über geringere Kenntnisse und Erfahrungen verfügt als Sie, bevollmächtigen, Transaktionen mit Finanzinstrumenten in Ihrem Namen mit uns durchzuführen. Wenn Sie eine juristische Person sind, führen wir den Eignungstest für die maßgebliche CFD-Transaktion auf der Grundlage der Kenntnisse und Erfahrungen der Person durch, die als Vertreter benannt wurde und die die Anweisung (gemäß der Definition in Artikel 6) erteilt.

4. Zusätzliche Schutzvorkehrungen für Privatkunden

Sofern Sie als Privatkunde eingestuft wurden, profitieren Sie von den in diesem Artikel dargelegten zusätzlichen Schutzvorkehrungen. Wenn Sie als professioneller Kunde eingestuft wurden, müssen Sie sich hingegen bewusst sein, dass Sie nicht von den in diesem Artikel dargelegten Schutzvorkehrungen profitieren werden. Sie sind berechtigt, sich vorbehaltlich einer vorherigen Absprache mit uns, gemäß Artikel 7.2 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen in die Kategorie der Privatkunden umstufen zu lassen.

4.1. **Schutz durch anfängliche Margin (Initial Margin).** Wenn Sie als Privatkunde eingestuft wurden, verlangen wir bei jeder CFD-Transaktion eine Sicherheitsleistung (Margin) (gemäß der Definition in Artikel 12) von Ihnen, wie auf unserer Handelsplattform oder Website angegeben (wobei diese Sicherheitsleistung gegebenenfalls aktualisiert werden kann), abhängig von der Art des zugrunde liegenden Produkts (die

„anfängliche Mindest-Marginanforderung“). Die anfängliche Mindest-Marginanforderung umfasst keine Provisionen, Transaktionsgebühren und andere verbundene Kosten.

4.2. **Schutz durch Margin-Glattstellung (Margin Close-Out).** Wenn Sie als Privatkunde eingestuft wurden, werden wir eine oder mehrere Ihrer offenen CFD-Positionen zu den für Sie günstigsten Bedingungen glattstellen, wenn die Summe der Gelder auf Ihrem Handelskonto (d. h. alle Ihrem Handelskonto gutgeschriebenen liquiden Mittel) und der nicht realisierten Nettogewinne aller offenen CFD-Transaktionen, die mit diesem Handelskonto verbunden sind (d. h. die Summe der nicht realisierten Gewinne und Verluste aller offenen CFD-Positionen, die auf Ihrem Handelskonto verbucht sind) auf weniger als die Hälfte der anfänglichen Mindest-Marginanforderung (wie in Artikel 4.1 ausführlicher beschrieben) für alle diese offenen CFD-Transaktionen sinkt.

4.3. **Schutz vor Negativsaldo.** Falls Sie als Privatkunde eingestuft wurden, werden die Verluste, die Ihnen maximal entstehen können, begrenzt. Das bedeutet, dass Sie in keinem Fall mehr Geld verlieren können, als Sie auf Ihr Handelskonto eingezahlt haben. Infolge einer sehr plötzlichen Kursbewegung kann Ihr verfügbarer Saldo negativ werden. Dies könnte geschehen, wenn Ihre gesamte verfügbare Margin (gemäß der Definition in Artikel 12) in offene Positionen investiert ist und Tagesgebühren abgezogen werden oder Handelsverluste entstehen. In den meisten Fällen bleibt die hinterlegte Margin positiv. In einigen extremen Fällen muss die Bank jedoch eine Margin-Nachschussforderung (Margin Call) ausgeben, woraufhin wir alle Ihre offenen Geschäfte schließen werden. Wir decken dann den Verlust und setzen Ihre Margin auf null zurück.

5. Preise

5.1. Über unsere Website oder Handelsplattform werden wir Ihnen „Geldkurse“ und „Briefkurse“ für CFDs (die „Preise“) zur Verfügung stellen.

5.2. Die von uns angebotenen Preise werden unter Bezugnahme auf den maßgeblichen Markt, Vermögenswert oder Referenzpreis für ein bestimmtes zugrunde liegendes Produkt festgelegt. Sie beinhalten in der Regel einen Auf- oder Abschlag auf die Interbankenhandels- oder Marktsätze (demzufolge sind unsere Preise zum Zeitpunkt Ihrer Auftragserteilung möglicherweise nicht die günstigsten am Markt). Die Methodik, die wir zum Zweck der Preisfestlegung anwenden, ist in unseren Grundsätzen der Auftragsausführung näher beschrieben.

5.3. Wenn die maßgeblichen Preisdaten vorübergehend nicht verfügbar sind, werden wir die Preise abweichend vom vorstehenden Absatz unter Einhaltung der in unseren Grundsätzen der Auftragsausführung festgelegten Bedingungen nach eigenem Ermessen festlegen.

5.4. Jeder veröffentlichte Preis ist bis zu seiner Ablauffrist oder dem Zeitpunkt (sofern zutreffend) einer anderweitigen Stornierung bzw. eines anderweitigen Widerrufs unsererseits gültig, je nachdem, welches Ereignis zuerst eintritt. Jeder Preis steht Ihnen für das Eingehen einer Transaktion mit oder über uns bis zu einem Kapitalbetrag zur Verfügung, der einen von uns auf unserer Website oder Handelsplattform veröffentlichten Höchstbetrag nicht übersteigen darf.

6. Anweisungen, Aufträge und Transaktionen

6.1. Sofern in diesem Artikel nicht anders angegeben, gelten für die Dienstleistungen die allgemeinen Regeln für die Ausführung von Anweisungen gemäß Artikel 20 und 21 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

6.2. Anweisungen und Aufträge, die von Ihnen oder Ihrem Bevollmächtigten (sofern dieser gemäß Artikel 1.6 benannt wurde) erteilt werden (gemeinsam die „Anweisungen“), beruhen auf Ihrer eigenen Einschätzung Ihrer persönlichen (insbesondere finanziellen und steuerlichen) Lage und Ihrer Anlageziele

sowie auf Ihrer eigenen Interpretation der Informationen, zu denen Sie Zugang haben. Es liegt ausschließlich in Ihrer eigenen Verantwortung, Anlageentscheidungen zu treffen und zu entscheiden, ob die von Ihnen erteilten Aufträge in Anbetracht Ihrer persönlichen Umstände angemessen sind. Es liegt in Ihrer Verantwortung, vor der Erteilung von Anweisungen fachkundigen Rat von Ihren Finanz- und Steuerberatern einzuholen.

- 6.3. Im Zusammenhang mit den Dienstleistungen und sofern von uns nichts anderes vereinbart worden ist, müssen alle Anweisungen an uns elektronisch über unsere Website oder die Handelsplattform erteilt werden, wengleich wir in einem Notfall in unserem Ermessen auch telefonische Anweisungen über unseren Dealing Desk unter der auf unserer Website oder Handelsplattform angegebenen oder Ihnen anderweitig mitgeteilten Telefonnummer entgegennehmen können. In Übereinstimmung mit Artikel 14 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen werden Telefongespräche von der Bank aufzeichnet.
- 6.4. Das Verfahren für die Eingabe von Anweisungen ist auf unserer Website oder Handelsplattform in der Rubrik Online-Handel beschrieben.
- 6.5. Eine von Ihnen oder in Ihrem Namen erteilte Anweisung an uns wird erst dann wirksam, wenn sie tatsächlich bei uns eingegangen ist. Sobald eine Anweisung bei uns eingegangen ist, kann sie ohne unsere ausdrückliche Zustimmung nicht mehr annulliert, widerrufen oder geändert werden. Wir sind berechtigt, in Ihrem Namen auf jede Anweisung hin zu handeln, bei der wir begründet davon ausgehen, dass sie von Ihnen oder einer anderen Person in Ihrem Namen erteilt wurde oder anscheinend erteilt wurde, ohne weitere Nachforschungen über die tatsächliche Befugnis oder Identität der Person, die diese Anweisung erteilt oder anscheinend erteilt, anzustellen.
- 6.6. Wir können nach eigenem Ermessen die von Ihnen erteilten Aufträge ganz oder teilweise ablehnen oder nach Eingang Ihrer Aufträge ablehnen, diese zu bearbeiten. Sollte dieser Fall eintreten, werden wir jedoch angemessene Anstrengungen unternehmen, um Sie über eine solche Ablehnung mit oder ohne Angabe von Gründen zu informieren. Darüber hinaus wird eine Anweisung, die aus einem beliebigen Grund nicht in einer Weise bei uns eingeht, die eine Bearbeitung erlaubt, wozu auch ein Versagen unserer Website oder Handelsplattform bei der Annahme oder Bearbeitung dieser Anweisung zählt, von uns als nicht eingegangen betrachtet.
- 6.7. Die Ausführung einer Anweisung durch uns stellt eine bindende Vereinbarung zwischen uns auf der Grundlage der Bedingungen dieses ausgeführten Auftrags dar.
- 6.8. Nach unserem uneingeschränkten Ermessen können wir von Ihnen verlangen, die Anzahl der von Ihnen erteilten Anweisungen an uns oder die Anzahl der offenen Positionen, die Sie zu einem gegebenen Zeitpunkt bei uns haben, zu begrenzen und/oder es Ihnen nur erlauben, Glattstellungstransaktionen durchzuführen. Ferner können wir eine oder mehrere Positionen glattstellen oder Transaktionen rückgängig machen, um sicherzustellen, dass die von uns auferlegten Positionslimits eingehalten werden.
- 6.9. Wenn Sie eine Devisentransaktion abschließen, gehen alle Gewinne oder Verluste infolge von Wechselkursschwankungen, die sich auf die jeweilige Währung auswirken, vollständig auf Ihre Rechnung und Ihr Risiko (vorbehaltlich der in Artikel 4 näher beschriebenen Einschränkungen, wenn Sie ein Privatkunde sind).

7. Offene Positionen und Übertragung

- 7.1. Wir werden alle offenen Positionen auf Ihrem Handelskonto automatisch auf den folgenden Geschäftstag (ein Tag, der kein Samstag, Sonntag oder Feiertag ist und an dem die Banken in Europa allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind) („Geschäftstag“) übertragen, sofern Sie uns nicht anweisen,

Ihre offene(n) Position(en) vor 23:00 Uhr MEZ glattzustellen. Für jede übertragene Position stellen wir Ihnen eine Gebühr in Rechnung. Die geltenden Gebühren werden auf unserer Website oder Plattform veröffentlicht.

- 7.2. Die Übertragung wirkt sich auf Ihr Handelskonto aus. Die von der Übertragung betroffene(n) offene(n) Position(en) bleibt bzw. bleiben offen, wir werden jedoch Ihrem Handelskonto einen Betrag gutschreiben bzw. belasten, der als „Übertragungsgutschrift“ bzw. „Übertragungslastschrift“ bezeichnet wird und nach unserem uneingeschränkten Ermessen von uns berechnet wird. Eine Übertragungslastschrift kann die automatische Liquidation aller oder eines Teils Ihrer offenen Positionen bewirken.
- 7.3. Sie sind allein für die Verwaltung und Überwachung Ihrer offenen Positionen und offenen Aufträge verantwortlich.
- 7.4. Vorbehaltlich des in Artikel 4.2 näher beschriebenen Schutzes durch Margin-Glattstellung, der Privatkunden gewährt wird, sind wir nicht verpflichtet, Ihre Positionen glattzustellen, wenn Ihnen Verluste entstehen und/oder der Saldo Ihres Kontos sinkt.
- 7.5. Um das Risiko erheblicher Verluste zu minimieren und zu verhindern, dass Ihre Positionen von uns geschlossen werden, sollte Ihnen sollte klar sein, dass Sie regelmäßig auf Ihr Handelskonto zugreifen müssen, um möglicherweise von Ihnen gehaltene offene Positionen zu überwachen.

8. Handelsplattform

- 8.1. Um unsere Website oder Handelsplattform zu nutzen, müssen Sie einen von uns zugeteilten Benutzernamen und ein Passwort (der „Zugangscode“) anfordern. Wenn Sie unsere Website oder Handelsplattform nutzen möchten, müssen Sie den Zugangscode jedes Mal eingeben, um sich uns gegenüber zu identifizieren. Wenn Sie Ihren Zugangscode verwenden, gehen wir davon aus, dass Sie unsere Website oder Handelsplattform mit Ihrem Wissen und Ihrer Zustimmung nutzen.
- 8.2. In Bezug auf den Zugangscode erkennen Sie an und sichern Sie zu, dass:
 - a) Sie für die Vertraulichkeit und die Verwendung Ihres Zugangscode verantwortlich sind,
 - b) Sie Ihr Passwort regelmäßig ändern,
 - c) Sie, außer mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung, Ihren Zugangscode zu keinerlei Zweck an Dritte weitergeben,
 - d) wir uns, ohne Einschränkung der Allgemeingültigkeit von Artikel 6, auf alle eingegangenen Anweisungen, Aufträge und andere Mitteilungen, für die Sie Ihren Zugangscode verwendet haben, verlassen können und Sie durch alle im Vertrauen auf solche Anweisungen, Aufträge und andere Mitteilungen in Ihrem Namen abgeschlossenen Transaktionen oder in Ihrem Namen anfallenden Ausgaben gebunden sind, und
 - e) Sie sich umgehend über unseren Kundendienst benachrichtigen, wenn Sie Kenntnis vom Verlust, Diebstahl oder von der Weitergabe Ihres Zugangscode an Dritte oder von einer unbefugten Nutzung Ihres Zugangscode erhalten.
- 8.3. Sie erkennen an, dass unsere Website oder Handelsplattform nur zur Nutzung durch Sie oder Ihren Bevollmächtigten (falls ein solcher gemäß Artikel 1.6 benannt wurde) zur Verfügung gestellt wird.
- 8.4. Wenn Sie uns mitteilen oder wir der Ansicht sind, dass Ihr Zugangscode ohne Ihr Wissen von unbefugten Personen verwendet wird oder von Ihnen ohne unsere Zustimmung an andere Personen weitergegeben wurde, können wir Ihr Recht auf Nutzung unserer Website oder der Handelsplattform ohne vorherige Ankündigung aussetzen oder beenden.

- 8.5. Nach unserem uneingeschränkten Ermessen können wir zusätzliche Ebenen der Benutzeridentifizierung für alle oder einen Teil der Dienstleistungen einführen und verpflichtend machen, insbesondere Streichlisten und/oder sichere ID.
- 8.6. Wenn wir es zu unserem eigenen Schutz oder zum Schutz unserer Vertragspartner für notwendig erachten, können wir jederzeit, fallweise und nach eigenem Ermessen, ohne vorherige Ankündigung oder Angabe von Gründen beschließen, Ihr Recht auf Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform einzuschränken oder aufzuheben und/oder die Ausführung Ihrer Anweisungen zu verweigern, soweit diese Anweisungen nicht ausschließlich die Liquidation offener Positionen betreffen. Wir werden Sie umgehend informieren, wenn wir eine solche Entscheidung treffen.
- 8.7. Wir behalten uns das Recht vor, die Bedingungen für Ihren Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform zu ergänzen oder zu ändern.
- 8.8. Wir haften nicht für Verluste, die Ihnen entstehen, wenn wir unsere Rechte gemäß Artikel 8.7 ausüben.
- 8.9. Sie tragen die alleinige Verantwortung für die Bereitstellung und Wartung aller Geräte, die Sie für den Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform verwenden, sowie für alle zweckdienlichen Vereinbarungen mit Telekommunikationsanbietern oder, wenn der Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform über den Server eines Dritten erfolgt, mit diesem Dritten, die für den Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform erforderlich sind. Weder wir noch ein Unternehmen, das unsere Website oder Handelsplattform unterhält, betreibt, besitzt, lizenziert oder Dienstleistungen für uns in Verbindung mit unserer Website oder Handelsplattform erbringt (ein Dienstleister), geben eine Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die Verfügbarkeit, Nutzbarkeit, Eignung oder anderweitige Zusicherung oder Garantie bezüglich dieser Geräte oder Vereinbarungen ab. Da wir auf die Signalleistung, den Empfang oder die Weiterleitung von Signalen über das Internet, die Konfiguration Ihrer Geräte oder der Geräte Dritter oder die Zuverlässigkeit der Verbindung keinen Einfluss haben, können wir nicht für Kommunikationsausfälle, Website oder Verzögerungen beim Zugang zu unserer Website oder Handelsplattform über das Internet verantwortlich gemacht werden.
- 8.10. Unsere Website oder Handelsplattform wird ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt, und weder wir noch unsere Geschäftsführer, Führungskräfte, Mitarbeiter, Vertreter (gemeinsam die „verbundenen Parteien“) oder Dienstleister geben Zusicherungen oder Garantien jeglicher Art bezüglich (a) der Ergebnisse, die Sie oder andere durch die Nutzung unserer Website oder Handelsplattform erzielen, und (b) jeglicher Inhalte Dritter, die auf oder über unsere Website oder Handelsplattform zugänglich sind, ab.
- 8.11. Verzögerungen in der Internetverbindung und Fehler bei der Preiseinspeisung können gelegentlich zu einer Situation führen, in der die auf unserer Website oder Handelsplattform angezeigten Preise die zu diesem Zeitpunkt vorherrschenden Marktsätze nicht richtig wiedergeben. Die Praxis der Arbitrage und des „Scalping“ oder das Ausnutzen dieser Internetverzögerungen auf unserer Website oder Handelsplattform werden von uns nicht gestattet.
- 8.12. Sie dürfen unsere Website oder Handelsplattform nicht nutzen oder deren Nutzung nicht gestatten:
- wenn dies einen Verstoß gegen Gesetze, Vorschriften oder Regeln der CSSF oder anderer Aufsichtsbehörden, denen Sie unterliegen, darstellt,
 - in einer Weise (insbesondere durch die Veröffentlichung von Informationen auf unserer Website oder Handelsplattform, sofern diese Möglichkeit besteht), die verleumderisch, obszön, beleidigend, sittenwidrig oder bedrohlich ist, geistige Eigentumsrechte verletzt, gegen Geheimhaltungsverpflichtungen verstößt oder die anderweitig illegal oder rechtswidrig ist,
- um einen Software-Virus oder ein anderes Störprogramm einzuschleusen oder eine Handlung vorzunehmen, die dazu führt, dass unsere Website oder Handelsplattform von anderen nicht mehr genutzt werden kann,
 - um andere Internet-Websites dazu aufzufordern oder zu ermutigen, unsere Website oder Handelsplattform ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung in Frames darzustellen oder direkt über Hypertext-Links einzubinden, oder
 - wenn dies in einer Weise erfolgt, die nicht von uns genehmigt ist oder gegen die Vereinbarung verstößt.
- 8.13. Auf unserer Website veröffentlichen wir regelmäßig Systemupdates, Informationen zu den für Kunden verfügbaren Funktionen sowie Informationen, Erklärungen und Warnhinweise im Zusammenhang mit den Dienstleistungen. Gegebenenfalls versenden wir auch Newsletter bezüglich dieser Informationen an Ihre E-Mail-Adresse. Sie verpflichten sich, sich regelmäßig über diese Informationen, Erklärungen und Warnhinweise auf dem Laufenden zu halten und uns unverzüglich zu benachrichtigen, wenn Sie mit diesen Informationen nicht einverstanden sind.

9. Swissquote als Gegenpartei, Spreads und Interessenkonflikte

- 9.1. CFDs sind außerbörslich bzw. „over-the-counter“ oder „OTC“ gehandelte Tauschgeschäfte (d. h. sie werden nicht an einem regulierten Markt, über ein multilaterales Handelssystem oder eine Börse gehandelt).
- 9.2. Alle CFD-Transaktionen sind Abkommen zwischen Händlern/Kommittenten (Principal to Principal Basis), was bedeutet, dass wir immer Ihre Gegenpartei sind. Wenn Sie also eine Position bei uns öffnen, können Sie diese Position auch nur bei uns schließen. Wir schließen alle CFD-Transaktionen mit Ihnen als Käufer ab, wenn Sie verkaufen möchten, und als Verkäufer, wenn Sie kaufen möchten, aber nicht als Broker, Vermittler, Agent oder in einer treuhänderischen Funktion. Aus Transaktionen mit unseren CFDs lassen sich für Sie keinerlei Anrechte auf die zugrunde liegenden Produkte ableiten.
- 9.3. Bei jeder CFD-Transaktion wird Ihnen ein Spread berechnet. Dieser Spread umfasst einen Abschlag auf den Verkaufspreis und einen Aufschlag auf den Kaufpreis, die wir von unabhängigen Preisquellen oder den von uns genutzten Liquiditätsanbietern beziehen. Infolgedessen kann es vorkommen, dass der Preis, den wir Ihnen für eine von Ihnen geplante CFD-Transaktion anbieten, nicht identisch ist mit dem Preis, den wir in Bezug auf ein zugrunde liegendes Produkt oder bei Absicherungs- oder Back-to-Back-Geschäften mit einem Liquiditätsanbieter, den wir zur Festlegung unserer Preise verwenden, erzielen. Die auf unserer Website veröffentlichten Angaben zu Spreads dienen lediglich der Veranschaulichung und sind in keiner Weise bindend. Wir behalten uns das Recht vor, je nach Höhe Ihrer Einlage, des Volumens einer Transaktion oder aus anderen objektiv gerechtfertigten Gründen, die Ihnen im Rahmen des unter Artikel 5 beschriebenen Preisfestsetzungsverfahrens mitgeteilt werden, unterschiedliche Spreads anzubieten. Zur Veranschaulichung: Die Spreads werden sich insbesondere in außergewöhnlichen Markttagen, nach Entscheidungen von Zentralbanken, geldpolitischen Entscheidungen oder ähnlichen Ereignissen erhöhen. Die Liquidität und die Volatilität in jedem zugrunde liegenden Markt können sich ebenfalls auf die Spreads auswirken.
- 9.4. Bei einer CFD-Transaktion ist unser Interesse Ihrem Interesse entgegengesetzt. Wir können Positionen halten, die auf einer Annahme derselben Marktbewegung basieren wie Ihre Positionen, aber auch Positionen, die auf eine entgegengesetzte Entwicklung spekulieren. Sie sollten sich bewusst sein, dass wir möglicherweise mehr Geld verdienen, wenn sich der Markt ungünstig für Sie entwickelt, sofern wir uns dafür entschieden haben, unser eigenes Handelsrisiko nicht abzudecken.

9.5. Durch die Nutzung der Dienstleistungen bestätigen Sie, dass Sie unsere Rolle im Rahmen einer CFD-Transaktion und die damit verbundenen Risiken von Interessenkonflikten verstehen und akzeptieren.

10. Transaktionsbestätigung und Handelskontoauszüge

10.1. Nach der Ausführung eines Auftrags für Ihr Handelskonto bestätigen wir diese Transaktion so schnell wie möglich, spätestens jedoch am ersten Geschäftstag nach der Ausführung, indem wir Ihnen über unsere Website oder Handelsplattform eine Transaktionsbestätigung (die „Bestätigung“) ausstellen. Transaktionen, die nach 23:00 Uhr MEZ abgeschlossen werden, werden so behandelt, als wäre die Ausführung am nächsten Geschäftstag erfolgt.

10.2. Bestätigungen gelten als endgültig und bindend für Sie, wenn Sie nicht unmittelbar nach ihrem Erhalt Einspruch dagegen erheben, wobei ein solcher Einspruch spätestens zum Geschäftsschluss des Geschäftstages, der auf den Tag, an dem die Bestätigung auf unserer Website oder Handelsplattform bereitgestellt wird, folgt, schriftlich (einschließlich per E-Mail) zu dokumentieren ist.

10.3. Wir stellen Einzelheiten zu Ihren Positionen und Handelskontoaktivitäten über unsere Website oder Handelsplattform bereit. Aktualisierte Handelskontoinformationen werden spätestens vierundzwanzig (24) Stunden nach der jeweiligen Aktivität auf Ihrem Handelskonto zur Verfügung gestellt. Zu den Handelskontoinformationen gehören Bestätigungen, Kauf- und Verkaufskurse, der für den Marginhandel verfügbare Einschuss (Margin) (gemäß der Definition in Artikel 12), Gewinn- und Verlustaufstellungen sowie die aktuellen offenen Positionen, alle sonstigen Informationen, die gemäß den EU-Vorschriften bereitgestellt werden müssen, und alle sonstigen Informationen, die wir möglicherweise zur Verfügung stellen (die „Handelskontoinformationen“).

10.4. Die Bereitstellung von Handelskontoinformationen auf unserer Website oder Handelsplattform gilt als Zustellung der Bestätigungen und Handelskontoauszüge. Wir können alle Handelskontoinformationen jederzeit nach unserem uneingeschränkten Ermessen widerrufen oder ändern. Sofern nichts anderes vereinbart wurde, erklären Sie sich damit einverstanden, dass wir nicht verpflichtet sind, Bestätigungen anstelle der Bereitstellung über unsere Website oder Handelsplattform in Papierform oder per E-Mail zuzustellen. Die auf unserer Website oder Handelsplattform bereitgestellten Handelskontoinformationen sind (sofern sie nicht offenkundig falsch sind) ein endgültiger Beleg für Ihre Transaktionen, offenen Positionen, Einschüsse und Barguthaben.

11. Einwilligung in die elektronische Kommunikation

11.1. Sie erklären sich damit einverstanden, dass die Kommunikation über elektronische Medien abgewickelt wird. Wenn Sie nicht mehr über elektronische Medien kommunizieren möchten, müssen Sie uns dies mitteilen und diese Einwilligung schriftlich widerrufen. Wenn Sie gar nicht über elektronische Medien kommunizieren möchten, müssen Sie uns dies beim Ausfüllen des Kontoeröffnungsformulars mitteilen.

11.2. Mitteilungen, die über unsere Website oder Handelsplattform oder über elektronische Medien versandt werden, werden im rechtlich zulässigen Rahmen wie Mitteilungen behandelt, die die gesetzliche Anforderung der Unterzeichnung und schriftlichen Form erfüllen.

12. Margin und Sicherheiten

12.1. Sie sind verpflichtet, uns einen Geldbetrag in Bezug auf und als Sicherheit für Ihre tatsächlichen, zukünftigen und Eventualverbindlichkeiten uns gegenüber (die

„Verbindlichkeiten“) in der von uns geforderten Höhe und Form (die „Margin“) bereitzustellen und bei uns zu halten. Vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen (wie in Artikel 4 beschrieben) können wir unsere Marginanforderungen jederzeit ändern.

12.2. Vorbehaltlich Artikel 4 bestimmen wir gegebenenfalls die Höhe der Margin, die Sie bei uns hinterlegen müssen, um eine CFD-Transaktion einzugehen und die Position zu halten (die „Marginanforderung“), auf der Grundlage objektiver Kriterien (gemäß Anhang I der CSSF-Verordnung 19-06). Wenn Sie eine CFD-Transaktion abschließen, muss auf Ihrem Handelskonto genug Geld hinterlegt sein, um die Marginanforderung für alle offenen Positionen zu erfüllen.

12.3. Jede Marginanforderung muss innerhalb einer von uns festgelegten Frist erfüllt werden. Eine Nachschussforderung (Margin Call) schließt eine weitere Nachschussforderung nicht aus. Die Marginzahlung kann ausschließlich in Form von Bargeld erfolgen.

12.4. Bei bedeutenden, für Sie ungünstigen Marktbewegungen können Ihnen Verluste entstehen, die:

- a) wenn Sie ein professioneller Kunde sind, einem Gesamtverlust entsprechen, der größer ist als die bei uns eingezahlten Gelder, oder
- b) wenn Sie ein Privatkunde sind, dem gesamten bei uns auf Ihrem Handelskonto eingezahlten Betrag entsprechen. Wie in Artikel 4.3 dargestellt, sind Sie durch die Anwendung des Negativsaldo-Schutzes jedoch vor Verlusten geschützt, die den Gesamtsaldo Ihrer Handelskonten überschreiten.

In jedem Fall sind Sie für alle auf Ihrem Handelskonto entstehenden Verluste selbst verantwortlich. Wir verlangen von Ihnen zwar die Hinterlegung einer Margin (die bei Privatkunden, wie in Artikel 4.1 beschrieben, niemals niedriger sein darf als die gültige anfängliche Mindest-Marginanforderung), es liegt aber in Ihrer Verantwortung zu ermitteln, ob die Höhe der Margin für Sie geeignet ist, wenn Sie eine CFD-Transaktion abschließen.

12.5. Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des vorhergehenden Artikels können die Preisschwankungen bei den zugrunde liegenden Produkten gegebenenfalls so schnell sein oder die Marktbedingungen sich in anderer Hinsicht so schnell oder grundlegend ändern, dass Ihre Position automatisch liquidiert wird, bevor wir die Möglichkeit haben, die Marginanforderung neu festzusetzen. Ebenso kann es selbst bei Festsetzung einer neuen Marginanforderung vorkommen, dass Sie keine Gelegenheit haben, die neue Marginanforderung zu erfüllen, bevor Ihre offenen Positionen automatisch liquidiert werden.

12.6. Die Marginanforderung, die wir für Sie festlegen, kann sich von der Marginanforderung, die wir für andere Kunden oder Kundengruppen festlegen, unterscheiden.

12.7. Alle Einschuss- und Nachschussforderungen sind nach unserer Maßgabe in der Transaktionswährung oder der Währung Ihres Handelskontos in der Höhe zu leisten, die wir nach unserem uneingeschränkten Ermessen verlangen können.

12.8. Wir sind befugt, Gelder auf Ihrem Handelskonto für Margins in Fremdwährungen zu einem von uns festgelegten Wechselkurs auf der Grundlage der zum jeweiligen Zeitpunkt geltenden Geldmarktsätze umzurechnen. Unter solchen Umständen sind wir, vorbehaltlich der für Privatkunden geltenden Einschränkungen, Ihnen gegenüber nicht für Verluste haftbar, die Ihnen infolge einer solchen Aktion anfallen (obwohl wir uns nach Kräften bemühen, nur solche Gelder umzurechnen, die zur Deckung der Verbindlichkeiten in Bezug auf die maßgeblichen Transaktionen erforderlich sind).

12.9. Sie sind dafür verantwortlich, jederzeit angemessene Vorkehrungen mit uns für den Empfang und die Übermittlung von Informationen bezüglich der Margin zu treffen. Wenn Sie uns die Margin nicht innerhalb der erforderlichen Zeit zur Verfügung stellen und nicht innerhalb der in Artikel 22.2 d) festgelegten Frist Abhilfe schaffen, sind wir befugt, unsere Rechte gemäß diesem Artikel auszuüben.

- 12.10. Dividenden, Zinszahlungen und andere Rechte, die in Bezug auf geleistete Sicherheiten anfallen, fordern wir in Ihrem Namen ein. Wir sind nicht verpflichtet, in Ihrem Namen Wandlungs- und Zeichnungsrechte auszuüben, Handlungen in Bezug auf Übernahmen und andere Angebote sowie Kapitalumstrukturierungen im Zusammenhang mit Ihren Sicherheiten vorzunehmen, es sei denn, Sie erteilen uns dazu (und rechtzeitig für alle relevanten Fonds oder Investitionen) schriftliche Anweisungen. Sollten Sie bis zu dem Ihnen mitgeteilten Zeitpunkt keine Anweisungen erteilen, sind wir, vorbehaltlich der Einschränkungen für Privatkunden, nicht für Verluste verantwortlich, die Ihnen möglicherweise entstehen.
- 12.11. Wir können Ihnen Sicherheiten zurückgeben, die den ursprünglich von Ihnen bei uns hinterlegten Sicherheiten entsprechen, aber nicht mit diesen identisch sind.
- 12.12. Die Bank behält sich das Recht vor, zu prüfen, ob Abhebungen vom Konto nicht zu einem Verstoß gegen die Marginanforderungen führen.
- 12.13. Hiermit garantieren Sie und sichern zu, dass alle Vermögenswerte, die Sie uns im Rahmen der Vereinbarung als Sicherheit übertragen, frei von Pfandrechten, Sicherheitsrechten oder anderen Belastungen sind, mit Ausnahme des im Rahmen der Vereinbarung eingeräumten Pfandrechts.
- 12.14. Sofern von uns nichts anderes vereinbart worden ist, fallen alle Margins und Sicherheiten, die Sie bei uns im Zusammenhang mit den Dienstleistungen hinterlegen, unter unser allgemeines Pfandrecht (wie in Artikel 12 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen näher beschrieben).
- 12.15. Die Bank wird Privatkunden keinen Kreditrahmen auf gehebelte (leveraged) CFDs zur Verfügung stellen und behält sich vor, dies professionellen Kunden lediglich nach eigenem Ermessen zu gewähren.
- b) Weist beim Verkauf einer Währung gegen den Kauf einer anderen Währung die verkaufte Währung einen höheren Zinssatz als die gekaufte Währung auf, werden die daraus entstehenden Zinsen Ihrem Handelskonto belastet.
- c) Bei Termingeschäften mit Edelmetallen werden Zinsen, die beim Kauf oder Verkauf von Edelmetallen entstehen, Ihrem Handelskonto gutgeschrieben bzw. belastet.
- d) Bei negativen Zinssätzen werden die daraus entstehenden Zinsen Ihrem Handelskonto belastet.
- 14.2. In allen Fällen entsprechen die Zinsen dem Zinssatz, den wir gegebenenfalls festlegen und über unsere Website oder Handelsplattform veröffentlichen.
- 14.3. Wenn Sie ein Privatkunde sind, werden wir in Übereinstimmung mit dem in Artikel 4.2 beschriebenen Schutz durch Margin-Glattstellung alle offenen CFD-Positionen (zu den für Sie günstigsten Bedingungen) schließen, wenn die Summe der Gelder auf Ihrem CFD-Handelskonto und der nicht realisierten Nettogewinne aller offenen CFDs, die mit Ihrem CFD-Handelskonto verbunden sind, auf weniger als die Hälfte der entsprechenden anfänglichen Mindest-Marginanforderung für alle diese offenen CFDs sinkt. Zur Klarstellung: Dieser Artikel 14.3 gilt nicht für professionelle Kunden.
- 14.4. Wenn Sie ein Privatkunde sind, ist Ihre Gesamthaftung für alle CFDs, die mit Ihrem CFD-Handelskonto bei uns verbunden sind, in Übereinstimmung mit dem in Artikel 4.3 beschriebenen Negativsaldo-Schutz auf die auf Ihrem CFD-Handelskonto gehaltenen Gelder beschränkt.

13. Kundengelder

- 13.1. Ihre von uns erhaltenen Barmittel und Sicherheiten werden auf einem Handelskonto bei der Bank verwahrt und im Einklang mit unseren Verwahrungspflichten von unseren eigenen Mitteln getrennt gehalten. Sofern nichts anderes vereinbart wurde, können Ihre Gelder mit den Geldern anderer Kunden auf einem allgemeinen Sammelhandelskonto zusammengelegt werden.
- 13.2. Wir zahlen Ihnen keine Zinsen auf Ihre von uns gehaltenen Gelder, und mit dem Abschluss dieser Vereinbarung bestätigen Sie Ihren Verzicht auf jeglichen Anspruch zur Verzinsung dieser Gelder.
- 13.3. Wir können Gelder oder Finanzinstrumente, die Sie bei uns hinterlegen, in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften, insbesondere mit der großherzoglichen Verordnung vom 30. Mai 2018 über den Schutz von Finanzinstrumenten und Geldern von Kunden, den Verpflichtungen zur Produktkontrolle und den Regeln für die Zahlung oder den Empfang von Gebühren, Provisionen oder anderen monetären oder nicht monetären Vorteilen, bei Banken mit Sitz außerhalb Luxemburgs halten.

14. Gewinne, Verluste und Zinsen auf offene Positionen

- 14.1. Für jede von Ihnen gehaltene offene Position schreiben wir Ihrem Handelskonto gegebenenfalls Gewinne und Zinsen gut bzw. belasten dieses mit Verlusten, Zinsen und Gebühren, die ab dem mit uns vereinbarten Datum bis zum Abrechnungsdatum oder bis zur Schließung oder Liquidation der Position anfallen, und zwar auf folgende Weise:
- a) Weist beim Kauf einer Währung gegen den Verkauf einer anderen Währung die gekaufte Währung einen höheren Zinssatz als die verkaufte Währung auf, werden die daraus erzielten Zinsen Ihrem Handelskonto gutgeschrieben.
- b) Weist beim Verkauf einer Währung gegen den Kauf einer anderen Währung die verkaufte Währung einen höheren Zinssatz als die gekaufte Währung auf, werden die daraus entstehenden Zinsen Ihrem Handelskonto belastet.
- c) Bei Termingeschäften mit Edelmetallen werden Zinsen, die beim Kauf oder Verkauf von Edelmetallen entstehen, Ihrem Handelskonto gutgeschrieben bzw. belastet.
- d) Bei negativen Zinssätzen werden die daraus entstehenden Zinsen Ihrem Handelskonto belastet.
15. Gebühren und Kosten
- 15.1. Sie sind verpflichtet, die Gebühren und Kosten, die wir Ihnen gegebenenfalls mitteilen oder die in der auf unserer Website oder Handelsplattform veröffentlichten Provisions- und Gebührenaufstellung angegeben sind, an uns zu zahlen. Sie erhalten Informationen über (i) alle von uns im Zusammenhang mit den Dienstleistungen berechneten Provisionen, (ii) die Aufschläge, die auf die von externen Quellen bezogenen Marktpreise angewandt werden, (iii) alle anwendbaren Finanzierungskosten (z. B. täglich und über Nacht anfallende Finanzierungskosten für CFDs), zusammen mit dem Betrag aller Aufschläge, die bei der Berechnung dieser Finanzierungskosten angewandt werden, (iv) gegebenenfalls alle Kosten und Gebühren, die bei einem vorzeitigen Verkauf oder Exit anfallen, und (vi) alle anwendbaren Kontoführungsgebühren oder Steuern, die nicht bereits im beizulegenden Zeitwert enthalten sind.
- 15.2. Darüber hinaus sind Sie für die Zahlung aller anderen Kosten verantwortlich, die möglicherweise infolge der Erbringung der Dienstleistungen für Sie anfallen.
- 15.3. Sie erkennen an und erklären sich damit einverstanden, dass wir bei der Erbringung der Dienstleistungen für Sie Gebühren, Provisionen oder nicht monetäre Vorteile an andere Personen leisten oder von diesen entgegennehmen können. Soweit dies nach geltendem Recht und den geltenden Vorschriften erforderlich ist, werden wir Sie in einer gesonderten und spezifischen Offenlegung über die Existenz, Art und Höhe derartiger Gebühren, Provisionen und sonstiger nicht monetärer Vorteile oder, wenn der Betrag nicht ermittelt werden kann, über die Berechnungsmethode informieren.
- 15.4. Wenn Sie als Privatkunde eingestuft wurden, werden wir Ihnen weder direkt noch indirekt eine Zahlung, einen monetären oder ausgeschlossenen nicht monetären Vorteil in Bezug auf die Vermarktung, den Vertrieb oder den Verkauf eines CFD gewähren. Davon ausgenommen sind die realisierten Gewinne aus den bereitgestellten CFDs (wie in Artikel 14 näher beschrieben).
- 15.5. Alle Gebühren und Kosten gelten als sofort fällig und zahlbar. Wir sind berechtigt, alle uns geschuldeten Beträge von den Erlösen einer Transaktion abzuziehen oder von Ihrem Handelskonto/

Ihren Handelskonten bei uns abzubuchen. Sollten Sie mit einer Zahlung in Verzug geraten, werden Verzugsgebühren fällig, die in der Provisions- und Gebührenaufstellung aufgeführt sind.

- 15.6. Sie stimmen zu, eine von uns festgelegte Übertragungsgebühr zu zahlen, wenn Sie uns anweisen, offene Positionen, Barmittel und/oder andere Sicherheiten in Bezug auf Ihr Handelskonto an ein anderes Institut zu übertragen.
- 15.7. Wenn wir einen Betrag in Bezug auf eine Ihrer Verpflichtungen in einer anderen Währung erhalten oder einziehen als der Währung, in der der Betrag zu zahlen ist – sei es aufgrund eines Gerichtsurteils oder aus anderen Gründen –, müssen Sie uns alle Kosten (einschließlich Umrechnungskosten) und Verluste, die uns durch den Erhalt eines solchen Betrags in einer anderen Währung als der Währung, in der er fällig ist, entstehen, erstatten und uns ihnen gegenüber schadlos halten.

16. Interessenkonflikte

- 16.1. Wenn wir eine Transaktion mit Ihnen oder für Sie eingehen, sollten Sie sich darüber im Klaren sein, dass wir oder unsere verbundenen Parteien oder Dienstanbieter ein Interesse, eine Beziehung oder eine Vereinbarung haben könnten, die in Bezug auf die entsprechende Transaktion von wesentlicher Bedeutung ist.
- 16.2. Das Risiko von Interessenkonflikten wird auch durch die Eigenschaften der CFDs und unsere Rolle als Gegenpartei verstärkt, wie in Artikel 9 näher beschrieben. Wenn ein solcher Interessenkonflikt auftritt, werden wir versuchen, diesen in Übereinstimmung mit unseren Grundsätzen zur Behandlung von Interessenkonflikten (in der jeweils gültigen Fassung) auf eine Weise beizulegen, die nach unserer Überzeugung in Ihrem besten Interesse liegt.
- 16.3. Ein Überblick über unsere Grundsätze zur Behandlung von Interessenkonflikten ist auf unserer Internetseite verfügbar.

17. Haftungsbeschränkung und Schadloshaltung

- 17.1. Weitere Informationen zu unserer Haftung finden Sie in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen und insbesondere in Artikel 11.
- 17.2. Sie sind verpflichtet, uns und unsere verbundenen Parteien von allen Kosten, Verlusten, Haftungsansprüchen oder Ausgaben, die uns und/oder unseren verbundenen Parteien direkt oder indirekt in Verbindung mit oder infolge von Diensten, Leistungen oder Handlungen, die gemäß der Vereinbarung zulässig sind, entstehen, freizustellen und schadlos zu halten, es sei denn, diese werden durch grobe Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Fehlverhalten unsererseits und/oder seitens unserer verbundenen Parteien verursacht.

18. Gemeinschaftskonten

- 18.1. Die Bank behält sich das Recht vor, die Eröffnung von Gemeinschaftskonten für den Handel mit CFDs aufgrund geltender Beschränkungen abzulehnen. Die Bestimmungen bezüglich Gemeinschaftskonten entnehmen Sie bitte den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Bank.

19. Informationen

- 19.1. Sie erkennen an, dass:
- alle Nachrichten, Preise, Meinungen und anderen Informationen (die „bereitgestellten Informationen“), die Ihnen von uns, einer verbundenen Partei oder einem Dienstanbieter mitgeteilt werden, keine Beratung, kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von CFDs darstellen,
 - die bereitgestellten Informationen zwar auf Informationen

basieren, die aus von uns als zuverlässig erachteten Quellen stammen, diese jedoch möglicherweise ausschließlich auf der Meinung einer dritten Partei beruhen, und dass solche Informationen unvollständig und nicht überprüft sein können,

- Sie sich auf Ihr eigenes Urteilsvermögen verlassen und gegebenenfalls unabhängigen Rat einholen sollten, bevor Sie eine Anlage oder Transaktion auf der Grundlage der von uns zur Verfügung gestellten Informationen in Erwägung ziehen, und
- wir keine Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Ihnen zur Verfügung gestellten Informationen abgeben und keine Verantwortung für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit übernehmen.

20. Risikowarnungen

- 20.1. CFDs sind von Natur aus risikoreiche und komplexe Produkte mit hochspekulativen Eigenschaften. Zu Ihrer Information haben wir in diesen Sonderbedingungen sowie im Dokument mit den Risikoangaben verschiedene Risiken dargelegt. Sie erkennen an, dass es wichtig ist, die Dokumente, die wir Ihnen in Bezug auf die Dienstleistungen sowie die CFDs zur Verfügung stellen, zu lesen und zu verstehen. Sollten Sie Fragen oder Zweifel zu einem der Ihnen zur Verfügung gestellten Dokumente haben, sind Sie verpflichtet, vor Inanspruchnahme der Dienstleistungen zusätzliche Informationen oder Klarstellungen bei der Bank anzufordern.
- 20.2. CFDs sind nicht für alle Anleger passend oder geeignet. Sie sollten den Handel mit CFDs nur dann in Erwägung ziehen, wenn Sie – insbesondere auf sehr kurzfristiger Basis – spekulieren oder sich gegen ein Risiko in Ihrem bestehenden Portfolio absichern möchten, über umfangreiche Erfahrungen mit dem Handel, insbesondere in volatilen Märkten, verfügen und etwaige Verluste tragen können. Darüber hinaus erfordern CFDs eine ständige Überwachung über einen kurzen Zeitraum (Minuten/Stunden/Tage).
- 20.3. CFDs sind gehebelte Produkte. Die Hebelung bietet die Möglichkeit, die potenziellen Gewinne einer Transaktion zu vergrößern, sie vergrößert aber auch die potenziellen Verluste. Da die entstehenden Verluste bei gehebelten Instrumenten wie CFDs größer sein können als die ursprünglich investierte Summe, sind CFDs risikoreicher als nicht gehebelte Instrumente.
- 20.4. Mit CFDs können Anleger steigende Preise (durch das Eingehen von „Long-Positionen“) oder fallende Preise (durch das Eingehen von „Short-Positionen“) des zugrunde liegenden Produkts nutzen.
- 20.5. CFDs sind auch mit einem als „Slippage“ bezeichneten Risiko verbunden, bei dem es zu einer Abweichung zwischen dem Preis, zu dem ein Handel genehmigt wurde, und dem Preis, zu dem er ausgeführt wurde, kommt.
- 20.6. Falls Sie ein Privatkunde sind, profitieren Sie automatisch von den in Artikel 4 dargelegten zusätzlichen Schutzvorkehrungen. Wenn Sie ein professioneller Kunde sind, sollte Ihnen klar sein, dass Sie nicht von diesen Schutzmaßnahmen profitieren werden und daher einem größeren Verlustrisiko ausgesetzt sind.
- 20.7. Beim Marginhandel müssen Sie nur einen kleinen Prozentsatz des Gesamtwertes Ihrer Position hinterlegen, was als Gearing oder Hebelung bezeichnet wird.
- 20.8. Eine kleine Preisbewegung eines zugrunde liegenden Produkts am Markt kann große Auswirkungen auf den Wert der entsprechenden CFD-Positionen (oder des gesamten Nettokapitals) auf Ihrem Handelskonto bei uns haben.
- 20.9. Bei bedeutenden, für Sie ungünstigen Marktbewegungen kann Ihnen, wenn Sie ein professioneller Kunde sind, ein Gesamtverlust entstehen, der die bei uns eingezahlten Gelder übersteigt. Auch als Privatkunde können Sie einen erheblichen Verlust erleiden, der jedoch dem in Artikel 4.3 beschriebenen

Negativsaldo-Schutz unterliegt. Vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen tragen Sie selbst die Verantwortung für alle Verluste auf Ihrem Handelskonto. Wenn Sie eine CFD-Transaktion abschließen, liegt es in Ihrer Verantwortung zu bestimmen, ob die Höhe der Margin für Sie angemessen ist.

- 20.10. Der Online-Handel ist, ungeachtet des mit ihm verbundenen Komforts und seiner Effizienz, mit einer Reihe von Risiken verbunden.
- 20.11. Wenn sich der Markt für Sie ungünstig entwickelt, können Sie, vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen, nicht nur Ihre Barmittel und Sicherheiten sowie alle zusätzlichen Gelder verlieren, die Sie zur Aufrechterhaltung Ihrer Position bei uns hinterlegt haben, sondern es können Ihnen außerdem weitere Verpflichtungen uns gegenüber entstehen. Sie können aufgefordert werden, Ihre Sicherheiten gemäß Artikel 12 kurzfristig um beträchtliche Beträge zu erhöhen, um Ihre Position aufrechtzuerhalten. Bei Ausbleiben der entsprechenden Mittel müssen wir Ihre Position unter Umständen mit Verlust liquidieren, und Sie würden, vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen, für alle daraus resultierenden Verluste haften.
- 20.12. Plötzliche Marktbewegungen an einer Börse oder einem Markt, auch bekannt als „Gapping“, können eintreten und den Preis des zugrunde liegenden Produkts und somit den Preis des verbundenen CFD drastisch verändern. In ähnlicher Weise können Ereignisse eintreten, wenn die Börse oder der Markt eines zugrunde liegenden Produkts geschlossen ist, was bedeutet, dass sich der Preis, wenn die entsprechende Börse oder der entsprechende Markt wieder geöffnet ist, erheblich geändert haben kann, woraufhin sich auch der Wert Ihres CFD erheblich verändern würde.
- 20.13. Wir sind nicht verpflichtet, uns mit Ihnen in Verbindung zu setzen, um Sie über geeignete Maßnahmen im Hinblick auf Veränderungen der Marktbedingungen oder anderweitig zu beraten. Sie erkennen an, dass Sie nach der Ausführung einer Transaktion allein dafür verantwortlich sind, Kontakt mit uns aufzunehmen und aufrechtzuerhalten, offene Positionen zu überwachen und sicherzustellen, dass weitere Anweisungen rechtzeitig erteilt werden. Sollten Sie dies unterlassen, können wir nicht zusichern, dass wir mit Ihnen Kontakt aufnehmen können, und wir übernehmen keine Haftung für Verluste, die voraussichtlich (oder tatsächlich) infolge dieses Versäumnisses Ihrerseits entstanden sind.
- 20.14. Die Preisbewegungen von CFDs werden von einer Vielzahl von Faktoren globalen Ursprungs beeinflusst, von denen viele nicht vorhersehbar sind. Preisbewegungen von Derivaten werden durch Zinssätze, Änderungen der Beziehungen zwischen Angebot und Nachfrage, Handels-, Steuer-, Geld- und Devisenkontrollprogramme und Richtlinien von Regierungen sowie nationale und internationale politische und wirtschaftliche Ereignisse und Richtlinien beeinflusst. Darüber hinaus greifen Regierungen gegebenenfalls direkt und über Regulierung in bestimmte Märkte ein, insbesondere in die Märkte für Währungs- und Zinskontrakte und-derivate. Solche Eingriffe dienen häufig der Preisbeeinflussung und können zusammen mit anderen Faktoren dazu führen, dass sich alle diese Märkte, unter anderem aufgrund von Zinsschwankungen, rasch in die gleiche Richtung bewegen.
- 20.15. Sprunghafte Preisveränderungen bei CFDs können zu Aktivitäten an den zugrunde liegenden Märkten führen, bei denen es eventuell nicht möglich sein wird, dass Sie einen entgegenwirkenden Handel platzieren.
- 20.16. Bestimmte Anlagestrategien oder Absicherungstechniken, einschließlich solcher, die „Spread“-Positionen oder „Straddles“ beinhalten, können genauso riskant sein wie das Eingehen von Long- oder Short-Positionen.
- 20.17. Auch wenn Derivate für das Risikomanagement im Zusammenhang mit Kapitalanlagen eingesetzt werden können, sind einige dieser CFDs für viele Anleger nicht geeignet.

Unterschiedliche Instrumente sind mit einem unterschiedlich hohen Risiko verbunden. Bei der Entscheidung für oder gegen den Handel mit solchen Instrumenten sollten Sie daher die in dieser Risikowarnung behandelten Aspekte beachten. Dieser Artikel kann jedoch nicht auf alle Risiken und anderen wichtigen Aspekte solcher Derivate eingehen. Sie sollten nur mit Derivaten handeln, wenn Sie deren Beschaffenheit und das volle Ausmaß Ihres Risikos und Ihrer möglichen Verluste verstehen. Wir sind nicht verpflichtet, uns mit Ihnen in Verbindung zu setzen, um Sie über geeignete Maßnahmen im Hinblick auf Veränderungen der Marktbedingungen oder anderweitig zu beraten. Sie erkennen an, dass Sie nach der Ausführung einer Transaktion allein dafür verantwortlich sind, Kontakt mit uns aufzunehmen und aufrechtzuerhalten, offene Positionen zu überwachen und sicherzustellen, dass weitere Anweisungen rechtzeitig erteilt werden. Sollten Sie dies unterlassen, können wir nicht zusichern, dass wir mit Ihnen Kontakt aufnehmen können, und wir übernehmen, vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen, keine Haftung für Verluste, die voraussichtlich (oder tatsächlich) infolge dieses Versäumnisses Ihrerseits entstanden sind.

- 20.18. Transaktionen auf zugrunde liegenden Märkten in anderen Ländern, was auch Märkte einschließt, die formal mit einem Inlandsmarkt verbunden sind, können Sie einem zusätzlichen Risiko aussetzen. Die Regulierung dieser zugrunde liegenden Märkte bietet möglicherweise einen abweichenden oder verminderten Anlegerschutz. Vor dem Handel sollten Sie sich über alle Regeln erkundigen, die für Ihre konkreten Transaktionen relevant sind. Ihre lokale Regulierungsbehörde wird nicht in der Lage sein, die Durchsetzung der Regeln von Regulierungsbehörden oder Märkten in anderen Ländern, in denen Ihre Transaktionen durchgeführt wurden, zu erzwingen. Bevor Sie mit dem Handel beginnen, sollten Sie sich darüber beraten lassen, welche Arten von Rechtsbehelfen Ihnen sowohl in Ihrem Heimatland als auch in anderen maßgeblichen Ländern zur Verfügung stehen.
- 20.19. In einigen Ländern ist es Firmen gestattet, außerbörsliche Transaktionen durchzuführen, aber nur unter eingeschränkten Bedingungen. Es kann schwierig oder unmöglich sein, eine bestehende Position zu liquidieren, den Wert zu beurteilen, einen fairen Preis zu bestimmen oder das Risiko zu bewerten. Aus diesen Gründen können derartige Transaktionen mit erhöhten Risiken verbunden sein. Außerbörsliche Transaktionen sind unter Umständen weniger reguliert oder unterliegen einer separaten Regulierung. Bevor Sie derartige Transaktionen vornehmen, sollten Sie sich mit den geltenden Regeln und den damit verbundenen Risiken vertraut machen.
- 20.20. In einigen Fällen räumen die Regeln, die für einen Markt, auf dem ein zugrunde liegendes Produkt gehandelt wird, gelten, Clearingstellen oder anderen Körperschaften, Organisationen und Unternehmen möglicherweise weitreichende Befugnisse ein, deren Ausübung sich nachteilig auf Ihre Positionen oder Ihre Fähigkeit, CFD-Transaktionen durchzuführen, auswirken könnte.
- 20.21. Sollte es bei uns oder einer unserer Gegenparteien oder Verwahrstellen zu einer Insolvenz oder Liquidation kommen, könnten Ihre offenen Positionen gegen Ihren Wunsch und ohne Rücksprache oder vorherige Ankündigung liquidiert werden.
- 20.22. Sie sollten sorgfältig abwägen, ob der Handel mit den CFDs angesichts Ihrer eigenen Finanzlage und Anlageziele für Sie geeignet ist.

21. Zusicherungen, Garantien und Verpflichtungen

- 21.1. Zum Datum dieses Dokuments und auf fortlaufender Basis für den Zeitraum, in dem die Dienstleistungen von uns für Sie erbracht werden, sichern Sie zu unseren Gunsten zu und gewährleisten, dass:
 - a) Sie im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister in ihrer geänderten Fassung („EMIR“)

- als NFC eingestuft sind (d.h. als nichtfinanzielle Gegenpartei, die keine relevante Clearingschwelle im Hinblick auf das Volumen der von Ihnen abgeschlossenen Transaktionen mit OTC-Derivaten gemäß EMIR überschreitet). Darüber hinaus verpflichten Sie sich, Ihre Lage zu überwachen, und verpflichten sich, uns unverzüglich über eine potenzielle oder tatsächliche Änderung Ihrer Einstufung zu informieren, sollten Sie eine Clearingschwelle gemäß EMIR überschreiten,
- b) die Informationen, die im Kontoeröffnungsformular enthalten sind (einschließlich aller finanziellen Angaben) oder die Sie uns anderweitig für die Erbringung der Dienstleistungen zur Verfügung gestellt haben, vollständig, wahr, aktuell und korrekt sind, und wir berechtigt sind, uns auf diese Informationen zu verlassen, bis wir eine schriftliche Mitteilung über Änderungen von Ihnen erhalten haben, die sich auf die uns ursprünglich zur Verfügung gestellten Informationen auswirken,
 - c) alle erforderlichen Vollmachten, Zustimmungen und Genehmigungen eingeholt wurden, diese Sonderbedingungen eine für Sie gültige und bindende Verpflichtung begründen und nicht gegen die Bedingungen sonstiger Vereinbarungen, an die Sie gebunden sind, verstoßen. Dieselbe Zusicherung gilt für alle CFD-Transaktionen, die gegebenenfalls zwischen Ihnen und uns abgeschlossen werden.
 - d) Sie, wenn Sie eine natürliche Person sind, (1) volljährig und geschäftsfähig sind und über Ihre vollen geistigen Kapazitäten, ein gutes Gedächtnis und logisches Denkvermögen verfügen, (2) keinem Zwang oder unbilligem Druck unterliegen, die Vereinbarung zu schließen (und das Handelskonto zu eröffnen), und (3) durch Ihren ehelichen Güterstand nicht eingeschränkt oder daran gehindert sind, die Vereinbarung zu schließen (oder gegebenenfalls die erforderliche Genehmigung im Zusammenhang mit Ihrem Güterstand dazu erhalten haben). Dieselbe Zusicherung gilt für alle CFD-Transaktionen, die gegebenenfalls zwischen Ihnen und uns abgeschlossen werden.
 - e) wenn Sie eine juristische Person vertreten, diese juristische Person ordnungsgemäß und für eine unbegrenzte Dauer gegründet wurde und Sie über die uneingeschränkte Befugnis und Vollmacht verfügen, die Geschäfte der juristischen Person zu führen und die Vereinbarung zu unterzeichnen und auszufertigen, sowie die Bestimmungen dieser Sonderbedingungen zu unterzeichnen und einzuhalten. Dieselbe Zusicherung gilt für alle CFD-Transaktionen, die gegebenenfalls zwischen Ihnen und uns abgeschlossen werden.
 - f) Sie nicht unmündig oder anderweitig nicht in der Lage sind, in Bezug auf die Aufnahme einer Geschäftsbeziehung mit uns zu handeln, und Sie nicht an Gesetze oder Vorschriften gebunden sind, die Sie daran hindern, eine solche Geschäftsbeziehung einzugehen, auf unsere Website oder Handelsplattform zuzugreifen oder jegliche Form von CFD-Transaktionen oder andere Aktivitäten mit uns einzugehen,
 - g) alle auf das Handelskonto übertragenen Vermögenswerte aus legitimen Quellen stammen und weder direkt noch indirekt mit kriminellen Aktivitäten erlangt wurden,
 - h) Sie bei der Vereinbarung dieser Sonderbedingungen auf eigene Rechnung und nicht zugunsten Dritter handeln. Sie verpflichten sich, uns unverzüglich zu benachrichtigen, wenn nach dem Datum dieser Sonderbedingungen eine Änderung der Umstände eintritt, die dazu führen könnte, dass Sie nicht mehr auf eigene Rechnung handeln. Sie nehmen zur Kenntnis, dass wir bei einer solchen Änderung der Umstände zunächst unsere KYC-Due-Diligence-Pflichten erfüllen und unsere formelle Zustimmung erteilen müssen. In Abhängigkeit der Umstände kann es dazu kommen, dass wir die Erbringung der Dienstleistungen für Sie nicht fortsetzen können.
 - i) der Handel mit CFDs (und jede andere damit zusammenhängende Kapitalanlage, die Sie gegebenenfalls tätigen möchten), ungeachtet späterer gegenteiliger Feststellungen, für Sie geeignet ist, Sie sich der mit diesen Transaktionen verbundenen Risiken bewusst sind und sich bei Bedarf von entsprechenden Fachleuten beraten lassen haben,
 - j) alle auf Ihrem Handelskonto gutgeschriebenen Vermögenswerte, vorbehaltlich der Bestimmungen der Vereinbarung, frei von jeglichen Belastungen, Zurückbehaltungsrechten, Verpfändungen, Pfandrechten, Beschränkungen oder anderen Formen der Sicherung zugunsten Dritter sind und bleiben,
 - k) Sie alle für Sie maßgeblichen Gesetze, Marktregeln und Vorschriften zur Kenntnis genommen haben und sich zur Einhaltung dieser Gesetze, Marktregeln und Vorschriften, insbesondere an dem Ort Ihres Wohn- oder Geschäftssitzes, Ihrer Nationalität, Ihrer Gründung, Registrierung und Niederlassung, einschließlich insbesondere aller Vorschriften und Anforderungen in Bezug auf Devisenkontrollen, verpflichten.
- 21.2. Sie verpflichten sich, uns unverzüglich über alle Änderungen der Informationen, die Sie uns im Zusammenhang mit der Vereinbarung oder einem CFD zur Verfügung gestellt haben, zu informieren.
- 21.3. Indem Sie der Vereinbarung zustimmen, ermächtigen Sie uns, unsere verbundenen Parteien oder einen in unserem Namen handelnden Dienstleister, Ihre Bonität zu prüfen und in diesem Zusammenhang mit Banken, Finanzinstituten und Kreditagenturen in Verbindung zu treten, die wir zur Überprüfung dieser Informationen für geeignet halten. Sie ermächtigen uns ferner, alle Ihre aktuellen und vergangenen Anlageaktivitäten zu prüfen und in diesem Zusammenhang mit Börsen, Brokern/Händlern, Banken und anderen Fachleuten Kontakt aufzunehmen, die wir für diese Zwecke für geeignet halten. Für alle erforderlichen Zwecke entbinden Sie uns von unseren Pflichten zur Wahrung des Bankgeheimnisses bei der Durchführung der vorstehend genannten Nachforschungen zum Zwecke der Überprüfung Ihrer Bonität und/oder Ihrer Kenntnisse im Anlagegeschäft.
- ## 22. Gültigkeitsdauer und Kündigung dieser Sonderbedingungen
- 22.1. Gültigkeitsdauer und Kündigung unter Einhaltung einer Kündigungsfrist
- a) Diese Sonderbedingungen werden auf unbegrenzte Dauer abgeschlossen. Jede Partei hat das Recht, die Sonderbedingungen jederzeit und ohne Angabe von Gründen mit einer Kündigungsfrist von einem (1) Monat gegenüber der anderen Partei zu kündigen. Eine solche Kündigung ist per Einschreiben oder als E-Mail-Nachricht über eine sichere E-Mail-Verbindung zu versenden.
 - b) Die Kündigung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen impliziert automatisch eine Kündigung der vorliegenden Sonderbedingungen gemäß Absatz a).
 - c) Die Kündigung dieser Sonderbedingungen impliziert nicht die Kündigung anderer Vertragsverhältnisse zwischen Ihnen und uns, sie führt aber dazu, dass Sie nicht mehr berechtigt sind, neue CFD-Transaktionen abzuschließen und die Dienstleistungen in Übereinstimmung mit diesen Sonderbedingungen in Anspruch zu nehmen (mit Ausnahme von offenen CFD-Transaktionen, wie im folgenden Absatz d) beschrieben).
 - d) Zur Klarstellung: Offene CFD-Transaktionen bleiben vom Ablauf der in Absatz a) genannten Kündigungsfrist unberührt. Diese Sonderbedingungen sowie die Provisions- und Gebührenaufstellung bleiben ausschließlich in Bezug auf derartige CFD-Transaktionen gültig und anwendbar, bis diese in Übereinstimmung mit ihren Vertragsbedingungen geschlossen wurden (der „Glattstellungszeitpunkt“). Eine Wiederaufnahme dieser CFD-Transaktionen ist jedoch nicht mehr möglich.
 - e) Gebühren, die Sie uns im Zusammenhang mit den Dienstleistungen für den Zeitraum bis zum Glattstellungszeitpunkt schulden, werden von uns anteilig in Rechnung gestellt.

22.2. Ausfallereignisse

Wir sind berechtigt, unsere Beziehung zu Ihnen im Rahmen dieser Sonderbedingungen durch schriftliche Mitteilung an Sie mit sofortiger Wirkung und fristlos zu kündigen, wenn eines der folgenden Ereignisse (von denen jedes ein „Ausfallereignis“ darstellt) eingetreten ist und andauert:

- a) jedes Ereignis, das eine fristlose Kündigung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen ermöglicht,
- b) Ihre Insolvenz (wobei davon ausgegangen wird, dass eine Insolvenz vorliegt, wenn ein Konkursantrag oder ein anderes Verfahren, das die Rechte der Gläubiger einschränkt, von Ihnen oder einer dritten Partei in Bezug auf Sie eingeleitet wurde),
- c) wenn Sie eine Ihrer vertraglichen Verpflichtungen gemäß diesen Sonderbedingungen (mit Ausnahme von nachfolgendem Absatz d)) nicht erfüllen und Sie für ein solches Versäumnis nicht innerhalb von acht (8) Geschäftstagen nach Erhalt einer diesbezüglichen Mitteilung von uns Abhilfe geschaffen haben,
- d) wenn Sie einer Nachschussforderung nicht innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach einer entsprechenden Aufforderung nachkommen oder
- e) wenn sich eine in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder in diesen Sonderbedingungen abgegebene Zusicherung oder Garantie als falsch erweist oder verletzt wird, ohne dass innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen Abhilfe geschaffen wird.

Bei Eintritt eines in den Absätzen a) und b) genannten Ausfallereignisses oder bei Ablauf der in den Absätzen c) bis e) genannten Fristen für Abhilfemaßnahmen (das „Liquidationsdatum“):

- a) stellen wir die Erbringung der Dienstleistungen ein und beginnen mit der Liquidation Ihrer offenen CFD-Positionen,
- b) ermitteln wir in Bezug auf jede offene CFD-Transaktion deren Gesamtkosten, Verluste bzw. Gewinne, jeweils ausgedrückt in der von uns angegebenen Währung (die „Basiswährung“), (gegebenenfalls einschließlich aller Verluste aus Transaktionen, Finanzierungskosten oder, ohne Duplizierung, Kosten, Verluste bzw. Gewinne infolge der Kündigung, Liquidation, Einrichtung, Ausführung oder Wiederherstellung einer Absicherung oder einer damit verbundenen Handelsposition) (wobei dieser Betrag als „Liquidationsbetrag“ definiert wird),
- f) benachrichtigen wir Sie unmittelbar nach der Berechnung dieses Betrags über den Liquidationsbetrag, von wem und wann er zahlbar ist (das „Zahlungsdatum“),
- g) ist der Liquidationsbetrag in der Basiswährung bis zum Geschäftsschluss am Zahlungsdatum zu zahlen (je nach geltendem Recht in eine andere Währung umgerechnet, wobei alle Kosten einer solchen Umrechnung von Ihnen zu tragen sind und (gegebenenfalls) von Zahlungen an Sie abgezogen werden). Zum Zwecke der Berechnung des Liquidationsbetrags können wir Beträge, die auf eine andere Währung lauten, in die Basiswährung Ihres Handelskontos bzw. Ihrer Handelskonten (wie gegebenenfalls zwischen uns vereinbart) zu dem zum Zeitpunkt der Berechnung geltenden Kurs umrechnen, den wir nach billigem Ermessen auswählen.
- h) wird jeder Liquidationsbetrag, den Sie uns schulden und der am Zahlungsdatum nicht bezahlt wurde, als ausstehender Betrag behandelt und zu einem Zinssatz verzinst, der von uns nach billigem Ermessen als Kosten für die Finanzierung eines solchen überfälligen Betrags festgelegt wird. Die Zinsen fallen täglich an und sind als separate Verbindlichkeit fällig und zahlbar. In diesem Fall behalten wir uns das Recht vor, unsere Pfandrechte gemäß Artikel 12 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen durchzusetzen.

22.3. Zusätzliche Rechte der Bank

- a) Unsere Rechte gemäß Artikel 22 gelten zusätzlich zu anderen Rechten, die uns gemäß der Vereinbarung oder anderweitig auf Vertragsbasis oder gesetzlich zustehen, ohne diese einzuschränken oder zu ersetzen.

- b) Sie ermächtigen uns, ohne vorherige Ankündigung Ihnen gegenüber, diejenigen Maßnahmen zu ergreifen, die möglicherweise erforderlich sind, um die zwischen uns abgeschlossenen CFD-Positionen aufrechtzuerhalten oder abzusichern, einschließlich und ohne Einschränkung der Verwendung (ganz oder teilweise) der uns von Ihnen gestellten Sicherheiten zur Erfüllung Ihrer Marginanforderungen (die Sie uns schulden).

Insbesondere bei der Liquidation von Long- oder Short-Positionen müssen wir unter Umständen neue Long- oder Short-Positionen einrichten, um einen Spread oder Straddle zu schaffen, der nach unserem Ermessen zum Schutz von bestehenden Positionen in Ihrem Handelskonto notwendig oder ratsam ist. Sie haften zu jeder Zeit für die Zahlung eines Sollsaldos auf Ihrem Handelskonto und müssen, vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen, jeden auf Ihrem Handelskonto verbleibenden Fehlbetrag ausgleichen, wenn dieses von Ihnen oder uns ganz oder teilweise liquidiert wird. Wenn der im Rahmen dieser Liquidation erzielte Erlös nicht ausreicht, um Ihre Verbindlichkeiten zu begleichen, müssen Sie, vorbehaltlich der nur für Privatkunden geltenden Einschränkungen, den Fehlbetrag und alle unbezahlten Beträge einschließlich Verzugszinsen nach Aufforderung unverzüglich zahlen.

- c) Für den Fall, dass wir uns am Ende eines Geschäftstages gegenseitig Geld schulden, werden unsere gegenseitigen Zahlungsverpflichtungen an diesem Tag automatisch miteinander verrechnet, und wenn der von einer Partei zu zahlende Gesamtbetrag größer ist als der von der anderen Partei zu zahlende Gesamtbetrag, werden die Zahlungsverpflichtungen an diesem Tag durch eine Verpflichtung der Partei, die den höheren Betrag schuldet, der anderen Partei die Differenz zwischen den beiden Beträgen zu zahlen, ersetzt, vorbehaltlich des für Privatkunden geltenden Negativsaldo-Schutzes (wie in Artikel 4.3 näher beschrieben).
- d) Wir sind berechtigt, alle Forderungen aus unseren Geschäftsbeziehungen mit Ihnen, unabhängig von ihrer Wertstellung oder den jeweiligen Nennwährungen, mit allen offenen Positionen zu verrechnen. Wir sind auch berechtigt, die von Ihnen bei uns eröffneten Handelskonten, einschließlich der Handelskonten bei verschiedenen Filialen oder Korrespondenten, jederzeit unabhängig von ihrer Bezeichnung und ihrer Nennwährung, miteinander zu verrechnen. Wir werden Sie über jede Verrechnung, die in Übereinstimmung mit diesem Artikel durchgeführt wird, benachrichtigen.

23. EMIR

- 23.1. Sie erklären sich damit einverstanden, uns alle für die Erfüllung unserer Meldepflichten erforderlichen Informationen rechtzeitig zur Verfügung zu stellen.
- 23.2. Sie bestätigen uns gegenüber, dass Sie Ihre CFD-Transaktionen nicht selbst melden, sondern sich auf die von uns, für uns und für Sie vorgenommenen Meldungen verlassen.
- 23.3. Sie nehmen zur Kenntnis, dass Sie uns unverzüglich informieren müssen, wenn Sie die Voraussetzungen für die Einstufung als NFC zu irgendeinem Zeitpunkt nicht mehr erfüllen und wir die Dienstleistungen nicht mehr zu denselben Bedingungen anbieten dürfen.

24. Geistiges Eigentum

- 24.1. Unsere Website und Handelsplattform kann Daten, Texte, Bilder, Software, Multimedia-Materialien und andere Inhalte Dritter (die „Inhalte Dritter“) enthalten, und Verweise auf den Begriff „Handelsplattform“ sind so auszulegen, dass sie alle Materialien, Inhalte und Dienstleistungen, die gegebenenfalls auf unserer Website und/oder Handelsplattform zur Verfügung gestellt werden, einbeziehen, unabhängig davon, ob diese auf

dem Bildschirm angezeigt oder auf einen anderen Computer heruntergeladen werden, einschließlich insbesondere Inhalte Dritter.

24.2. Unsere Website und die Handelsplattform sind durch Urheberrechte, Datenbankrechte und andere geistige Eigentumsrechte geschützt. Sie erkennen an, dass wir und/oder Dritte alle Rechte, Ansprüche und wirtschaftlichen Interessen an unserer Website und unserer Handelsplattform behalten. Durch die Nutzung unserer Website und der Handelsplattform erfolgt keine Übertragung von Eigentumsrechten an der Website und Handelsplattform.

24.3. Sofern nicht anderweitig ausdrücklich schriftlich vereinbart und abgesehen von dem Umfang, in dem die Betrachtung unserer Website oder Handelsplattform in Übereinstimmung mit der Vereinbarung durch Sie erforderlich ist, sind Ihnen die folgenden Handlungen untersagt:

- a) unsere Website oder Handelsplattform ganz oder teilweise zu kopieren (außer zur Anfertigung von Sicherungskopien ausschließlich zu Zwecken der Wiederherstellung in Notfällen),
- b) unsere Website oder Handelsplattform ganz oder teilweise anzuzeigen, zu reproduzieren, davon abgeleitete Werke zu erstellen, zu übertragen, zu verkaufen, zu vertreiben, zu vermieten, zu verleasen, unterzulizenzieren, zu teilen, zu verleihen oder in sonstiger Weise zu verwerten,
- c) unsere Website oder Handelsplattform in andere Produkte oder CFDs einzubetten,
- d) unsere Website oder Handelsplattform in einer File-Sharing-Vereinbarung zu verwenden,
- e) Funktionsaufrufe oder andere eingebettete Links aus einem Softwareprogramm auf unserer Website oder Handelsplattform zu erstellen,
- f) Urheberrechtsvermerke von uns oder einer unserer verbundenen Parteien zu entfernen oder verbergen,
- g) unsere Handelsmarken, Dienstleistungsmarken, Domainnamen, Logos oder anderen Kennzeichen oder die unserer Drittanbieter zu verwenden oder
- h) unsere Website oder Handelsplattform, außer im gesetzlich zulässigen Umfang, zurückzuentwickeln, zu dekompileieren, zu disassemblieren oder auf den Quellcode unserer Website oder Handelsplattform zuzugreifen.

25. Mitteilungen

25.1. Alle Mitteilungen, Benachrichtigungen und Informationsübertragungen (die „Mitteilungen“), bei denen es sich nicht um Anweisungen handelt, haben in Übereinstimmung mit den Allgemeinen Geschäftsbedingungen (und insbesondere Artikel 15 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen), diesen Sonderbedingungen und in der zwischen uns im Kontoeröffnungsformular vereinbarten Art und Weise zu erfolgen.

25.2. Im Zusammenhang mit den Dienstleistungen werden die Mitteilungen in der Regel über unsere Website und/oder Handelsplattform von uns an Sie übermittelt. Nach unserem uneingeschränkten Ermessen können wir sämtliche Mitteilungen auch über jedes andere vereinbarte Kommunikationsmittel (z. B. auch per Brief, E-Mail, Fax oder Telefon) übermitteln.

25.3. Sie erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, die Mitteilungen in elektronischer Form zu erhalten, sind sich der Folgen, Verluste und Risiken bewusst, die sich aus der elektronischen Übermittlung von Informationen ergeben können, und akzeptieren diese. Wir benachrichtigen Sie auf elektronischem Wege (per E-Mail, über unsere Website und/oder Handelsplattform) über den Ort, an dem die Informationen abgerufen werden können.

25.4. Alle Mitteilungen von uns an Sie gelten als ordnungsgemäß an Sie zugestellt, sobald sie an die zuletzt von Ihnen angegebene Adresse, E-Mail-Adresse oder Faxnummer gesendet wurden,

unabhängig davon, ob sie mündlich per Telefon erfolgen oder auf unserer Website oder Handelsplattform bereitgestellt werden.

25.5. Mitteilungen, die wir Ihnen per Post zusenden, gelten zwei (2) Geschäftstage nach Versand an eine Adresse in Luxemburg oder fünf (5) Geschäftstage nach Versand an eine Adresse im Ausland als zugestellt.

26. Allgemeines

26.1. Die Bereitstellung der Dienstleistungen für Sie unterliegt allen anwendbaren Gesetzen, Vorschriften und anderen Bestimmungen oder Marktpraktiken, die für uns maßgeblich sind. Sollte ein Konflikt zwischen der Vereinbarung und den anwendbaren Gesetzen oder Vorschriften entstehen, haben letztere Vorrang.

26.2. Wir sind nicht zu Handlungen oder Unterlassungen verpflichtet, die gegen geltende Gesetze oder Vorschriften verstoßen, und können alle Schritte unternehmen, die wir für die Einhaltung dieser Gesetze oder Vorschriften für notwendig erachten.

26.3. Jedes Versäumnis unsererseits (ob fortlaufend oder nicht), auf die strikte Einhaltung einer Bestimmung der Vereinbarung zu bestehen, stellt keinen Verzicht unsererseits auf eines unserer Rechte oder Rechtsmittel dar und ist auch nicht als solcher auszulegen.

26.4. Die Rechte und Rechtsmittel, die uns hiermit eingeräumt werden, sind kumulativ, und die Ausübung oder der Verzicht auf einen Teil davon schließt die Ausübung anderer ergänzender Rechte und Rechtsmittel weder aus noch behindert sie diese.

27. Beschwerden

27.1. Weitere Informationen finden Sie in Artikel 26 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder in unserer Richtlinie zum Beschwerdemanagement in der auf unserer Website veröffentlichten Fassung.

28. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

28.1. Diese Sonderbedingungen unterliegen dem Recht des Großherzogtums Luxemburg. Alle Rechtsstreitigkeiten zwischen dem Kunden und der Bank fallen in den ausschließlichen Zuständigkeitsbereich der Gerichte der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Das Vorstehende gilt unbeschadet etwaiger zwingender kollisionsrechtlicher Bestimmungen, die zur Anwendung des Rechts und/oder der Zuständigkeit der Gerichte eines anderen Landes führen würden.