



Forex.com

## Kundenvertrag

Dieser Kundenvertrag gilt für die Geschäftsbeziehung zwischen Gain Capital – Forex.com UK Limited ("Forex.com") und dem Kunden und findet auf alle Geschäfte Anwendung, die der Kunde unter Verwendung seines Kundenkontos bei Forex.com tätigt oder ausführen lässt.

**Bitte lesen Sie diesen Kundenvertrag sorgfältig durch. Der Kundenvertrag enthält wichtige Informationen zu Ihren Rechten und Pflichten und zu den Rechten und Pflichten von Forex.com bezüglich der Dienstleistungen, die Forex.com Ihnen gegenüber erbringt. Bitte informieren Sie Forex.com unverzüglich, wenn Sie im Hinblick auf diesen Kundenvertrag oder die darin beschriebenen Dienstleistungen von Forex.com etwas nicht verstehen. Sie erreichen den Kundenservice von Forex.com per Post unter der Adresse: 23 College Hill, 3rd Floor, London EC4R 2RT, Großbritannien, telefonisch unter: +44 (0) 20 7429 7900, Fax: +44 (0) 20 7236 4870 und per E-Mail unter kundenservice@forex.com.**

**Regeln der Financial Services Authority (FSA) schreiben uns zwingend vor, Telefonate mit Kunden ohne Ausnahme aufzuzeichnen. Sollten Sie nicht mit der Aufzeichnung Ihres Anrufes einverstanden sein, kontaktieren Sie uns bitte über E-Mail oder Fax. Natürlich können Sie auch auf postalischem Weg mit uns Kontakt aufnehmen.**

### 1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

**1.1 Informationen über uns.** Forex.com wird von der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (*Financial Services Authority*, "FSA") beaufsichtigt und ist von dieser unter der Registernummer 190864 am Geschäftssitz von Forex.com in 23 College Hill, 3rd Floor, London, EC4R 2RT, Großbritannien zugelassen. Forex.com ist eine Tochtergesellschaft der GAIN Capital Group LLC und nutzt deren Handelssysteme, Infrastruktur, Technologie, Einrichtungen und Personal für Dienstleistungen gegenüber Kunden. Die GAIN Capital Group LLC ist als Devisenhändler bei der US-Aufsichtsbehörde für den Terminhandel (*Commodity Futures Trading Commission*) registriert und ist Mitglied des nationalen Interessenverbandes für Termingeschäfte (*National Futures Association*, NFA-ID-Nr. 0339826) in den USA.

**1.2 Unsere Dienstleistungen.** Nach Maßgabe dieses Kundenvertrages und vorbehaltlich unserer Annahme Ihres Antrags auf Kontoeröffnung werden wir (i) ein oder mehrere Konten auf Ihren Namen führen, (ii) beratungsfreie Vermittlungsdienstleistungen in Bezug auf Spotgeschäfte (im internationalen OTC-Devisenmarkt) erbringen, (iii) Rolling Spot Forex Transaktionen, Rohstoff- und CFD-Transaktionen ausführen, und (iv) Vermittlungsdienstleistungen für Transaktionen auf Basis von anderen jeweils von uns bestimmten Produkten erbringen. Sofern nicht im Einzelfall etwas anderes vereinbart ist, unterliegen alle Verträge und Transaktionen, die mit uns abgeschlossen werden, den Bedingungen dieses Kundenvertrages in seiner jeweils aktuellen Fassung.

**1.3 Vertragsschluss durch Forex.com.** Wir handeln Ihnen gegenüber grundsätzlich auf eigene Rechnung, es sei denn, wir teilen Ihnen mit, dass wir generell, für einzelne Transaktionen oder für bestimmte Transaktionsarten für fremde Rechnung handeln. Jeder von uns angenommene Auftrag wird auf der Grundlage akzeptiert und ausgeführt, dass wir auf eigene Rechnung und nicht für fremde Rechnung handeln.

**1.4 Vertragsschluss durch Kunden.** Sofern nicht im Einzelfall schriftlich anders vereinbart, schließen Sie alle Transaktionen auf eigene Rechnung ab.

**1.5 Vertragssprache.** Sie können mit uns auf Deutsch korrespondieren. Alle Standarddokumente von Forex.com sind in deutscher Sprache verfügbar. Falls ein Dokument ebenfalls in einer anderen Sprache vorliegt, hat die deutsche Sprachfassung Vorrang.

**1.6 Vertragsbeginn.** Dieser Kundenvertrag wird mit Annahme Ihres Antrags auf Kontoeröffnung durch Forex.com wirksam. Der Kundenvertrag ersetzt alle vorherigen Vereinbarungen zwischen Ihnen und Forex.com mit gleichem Gegenstand. Durch Ihren Antrag



auf Eröffnung eines Kundenkontos bestätigen Sie, dass Sie den Kundenvertrag gelesen und verstanden haben. Sie sind an die Regelungen dieses Kundenvertrags gebunden.

=====

## Widerrufsbelehrung

### Widerrufsrecht.

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen in Textform (z.B. Brief, Fax, E-Mail) widerrufen. Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung in Textform, jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß Artikel 246 § 2 in Verbindung mit § 1 Absatz 1 und 2 EGBGB, Artikel 246 § 2 in Verbindung mit § 1 Absatz 1 Nummer 8 bis 12 und Absatz 2 Nummer 2, 4 und 8 sowie Artikel 248 § 4 Absatz 1 EGBGB sowie unserer Pflichten gemäß § 312g Absatz 1 Satz 1 BGB in Verbindung mit Artikel 246 § 3 EGBGB. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs. Der Widerruf ist zu richten an:

**GAIN Capital – Forex.com**  
**23 College Hill**  
**3rd Floor**  
**London EC4R 2RT**  
**Vereinigtes Königreich**

### Widerrufsfolgen

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren und ggf. gezogene Nutzungen (z.B. Zinsen) herauszugeben. Können Sie uns die empfangene Leistung sowie Nutzungen (z.B. Gebrauchsvorteile) nicht oder teilweise nicht oder nur in verschlechtertem Zustand zurückgewähren beziehungsweise herausgeben, müssen Sie uns insoweit Wertersatz leisten. Dies kann dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf gleichwohl erfüllen müssen. Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden. Die Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

### Besondere Hinweise

Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben.

### Ende der Widerrufsbelehrung

=====

**1.7** Die Verpflichtung zum Wertersatz nach vorstehender Widerrufsbelehrung können Sie vermeiden, wenn Sie die Leistungen vor Ablauf der Widerspruchsfrist nicht in Anspruch nehmen.

Bei Geschäften, die ein Finanzmarktrisiko aufweisen ist ein Widerruf gem. § 312d Abs. 4 Nr. 6 BGB ausgeschlossen. Dies betrifft z.B. Dienstleistungen im Zusammenhang mit Aktien, Anteilsscheinen, die von einer Kapitalanlagegesellschaft oder einer ausländischen Investmentgesellschaft ausgegeben werden, und anderen handelbaren Wertpapieren, Devisen, Derivaten oder Geldmarktinstrumenten.

**1.8 Änderungen.** Änderungen dieses Kundenvertrages werden Ihnen spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Änderungen können auch auf einem elektronischen Kommunikationsweg angeboten werden. Ihre Zustimmung gilt als erteilt, wenn Sie Ihre Ablehnung nicht vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen angezeigt haben. Auf diese Genehmigungswirkung werden wir Sie in unserem Angebot besonders hinweisen. Werden Ihnen Änderungen von Bedingungen zu Zahlungsdiensten angeboten, können Sie den von der Änderung betroffenen Zahlungsdiensterahmenvertrag vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen auch fristlos und kostenfrei



kündigen. Auf dieses Kündigungsrecht werden wir Sie in unserem Angebot besonders hinweisen. Sofern Forex.com aufgrund einer Anordnung einer zuständigen Aufsichtsbehörde zu einer kurzfristigeren Änderung dieses Kundenvertrages verpflichtet wird, verkürzt sich die Frist nach dieser Ziffer 1.8 entsprechend.

**1.9 Pflichten Ihnen gegenüber.** Keine Bestimmung dieses Kundenvertrages schränkt unsere Pflichten und Verbindlichkeiten nach dem britischen Gesetz über Finanzdienstleister und Finanzmärkte 2000 (*Financial Services and Markets Act 2000*, "FSMA") oder den FSA-Regeln ein oder schließt diese aus, soweit eine Einschränkung oder ein Ausschluss nach dem FSMA oder den FSA-Regeln unzulässig ist. Im Falle eines Widerspruchs zwischen diesem Kundenvertrag und den FSA-Regeln, haben die FSA-Regeln Vorrang.

**1.10 Pflichten und Verantwortung.** Wir übernehmen keine weitergehende Verantwortung oder Treuepflichten als solche, die uns gemäß den FSA-Regeln oder gemäß den ausdrücklichen Regelungen dieses Kundenvertrags auferlegt werden.

## 2. RISIKOHINWEISE

**2.1** In Anlage 2 zu diesem Kundenvertrag finden Sie die Allgemeinen Risikohinweise gemäß den FSA-Regeln. In den Allgemeinen Risikohinweisen werden insbesondere die Risiken von Anlagegeschäften in bzw. mit komplexen Finanzinstrumenten erläutert. Durch Ihren Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos bestätigen Sie, dass Sie die Allgemeinen Risikohinweise sorgfältig gelesen und verstanden haben und bereit sind, die in den Allgemeinen Risikohinweisen dargelegten Risiken einzugehen. Falls Sie diese Allgemeinen Risikohinweise oder andere Aspekte dieses Kundenvertrages nicht verstehen, empfehlen wir Ihnen, unabhängige finanzielle und/oder rechtliche Beratung einzuholen, insbesondere hinsichtlich der Eignung des Handels mit komplexen Finanzinstrumenten.

**2.2** Sie sollten insbesondere beachten, dass der Differenzhandel erhebliche Risiken in sich birgt und dass:

- (a) Sie Verluste erleiden können, die deutlich höher ausfallen, als die von Ihnen hinterlegte oder auf Ihr Kundenkonto eingezahlte Margin (Sicherheitsleistung), Ihre Verluste durch die Initial Margin möglicherweise nicht gedeckt sind und Ihnen unter Umständen Verluste in unbegrenzter Höhe entstehen können;
- (b) wir berechtigt sind, automatisch einzelne oder alle Ihre Handelspositionen mit einem Verlust zu schließen oder glattzustellen, falls sich der Markt gegen Ihre Handelsposition entwickelt oder Anforderungen an die zu hinterlegende Margin erhöht werden und infolgedessen zu wenig Guthaben auf Ihrem Kundenkonto verfügbar ist, um die geänderten Marginanforderungen zu erfüllen; und
- (c) Sie unbeschadet unserer Berechtigung zur Schließung oder Glattstellung Ihrer Positionen verpflichtet sind, Ihre Margin zu erhöhen, indem Sie z.B. einen entsprechenden Betrag zur Erhöhung Ihrer Margin auf Ihr Kundenkonto einzahlen bzw. nachschießen, sobald sich die Anforderungen an die zu hinterlegende Margin wegen Marktveränderungen oder Kursschwankungen ändern.

## 3. AUSLEGUNG

**3.1** Die in Anlage 1 zu diesem Kundenvertrag definierten Begriffe haben die dort jeweils bezeichnete Bedeutung.

**3.2 Allgemeine Auslegungsregeln.** In diesem Kundenvertrag

- (a) meint eine Bezugnahme auf eine "Ziffer" oder eine "Anlage" eine Bezugnahme auf eine Ziffer bzw. eine Anlage zu diesem Kundenvertrag, sofern sich aus dem Zusammenhang der Bezugnahme nicht etwas anders ergibt;
- (b) schließt eine Bezugnahme auf ein Gesetz oder eine Verordnung oder eine Geltende Vorschrift deren Modifikationen, Änderungen, Ergänzungen oder neuerliche Bekanntmachungen mit ein;
- (c) schließt eine Bezugnahme auf ein "Dokument" elektronische Dokumente mit ein;



- (d) beinhaltet die Bezugnahme auf "Personen" auch juristische Personen, Personenvereinigungen und Partnerschaften, Firmen, Unternehmen, Körperschaften, Regierungen, Staaten oder Organisationen eines Staates oder Verbände oder Partnerschaften einer oder mehrerer solcher Personen (ob mit oder ohne eigenständige Rechtspersönlichkeit);
- (e) impliziert die männliche Form die weibliche Form und die sächliche Form und der Singular den Plural und umgekehrt, sofern sich aus dem Zusammenhang der jeweils gewählten Form nicht etwas anders ergibt;
- (f) haben in den FSA-Regeln definierte Worte und Begriffe die in den FSA-Regeln bezeichnete Bedeutung, es sei denn, dass dieser Kundenvertrag eine davon abweichende Definition enthält; und
- (g) basieren Bezugnahmen und alle Verweise auf bestimmte Uhrzeiten und Zeitpunkte oder Fristen auf Ortszeiten in Frankfurt am Main, Deutschland.

**3.3 Anlagen.** Alle Anlagen zu diesem Kundenvertrag sind Bestandteil des Kundenvertrages und werden in diesen einbezogen. Wir sind berechtigt, Ihnen von Zeit zu Zeit weitere Anlagen zuzuschicken, die für einen speziellen Markt oder eine spezielle Art von Finanzinstrumenten oder Rohstoffen gelten. Soweit diese Anlagen diesen Kundenvertrag ändern, werden sie nur nach Maßgabe von Ziffer 1.8 Bestandteil des Kundenvertrages.

**3.4 Fristen.** Fristen sind für alle Ihre Verpflichtungen gemäß oder im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag und den Transaktionen wesentlich und für Sie verbindlich (*time is of the essence*, "Fixgeschäft"). Jegliche Verzögerung kann die Kündigung dieses Kundenvertrages bzw. einer oder mehrerer Transaktionen oder begründen.

#### **4. KUNDENKLASSIFIZIERUNG**

**4.1** Vorbehaltlich Ziffer 4.2 behandeln wir Sie im Hinblick auf die von Forex.com gemäß diesem Kundenvertrag erbrachten Dienstleistungen als Privatkunden im Sinne der FSA-Regeln.

**4.2** Sofern wir Sie als Privatkunden eingestuft haben, können Sie gegenüber Forex.com beantragen, als Professioneller Kunde eingestuft zu werden. Falls Sie gemäß Ihrem Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos als Professioneller Kunde eingestuft wurden, verlieren Sie abgesehen vom Schutz, der auch Professionellen Kunden gewährt wird, den Ihnen als Privatkunde gemäß den FSA-Regeln gewährten Schutz. Sofern wir eine Änderung Ihrer Einstufung vornehmen, werden wir Ihnen diese geänderten Schutzanforderungen gemäß den FSA-Regeln in einer entsprechenden Mitteilung zusammenfassen. Weitere Einzelheiten sind auf Anfrage bei Forex.com verfügbar. Sofern wir Sie als Professionellen Kunden eingestuft haben, können Sie unter bestimmten Umständen beantragen, als Geeignete Gegenpartei (*Eligible Counterparty*) gemäß den FSA-Regeln behandelt zu werden.

#### **5. GELTENDE VORSCHRIFTEN UND MARKTANFORDERUNGEN**

**5.1 Vorbehalt Geltender Vorschriften.** Dieser Kundenvertrag und alle Transaktionen unterliegen den jeweils Geltenden Vorschriften. Im Falle eines Widerspruchs zwischen diesem Kundenvertrag und den Geltenden Vorschriften sind die Geltenden Vorschriften maßgeblich. Wir sind berechtigt, sämtliche Maßnahmen zu ergreifen oder zu unterlassen, die wir im Hinblick auf die Einhaltung der Geltenden Vorschriften nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) für jeweils geeignet und erforderlich erachten. Diese Maßnahmen sind für Sie verbindlich.

**5.2 Maßnahmen von Märkten und Liquiditätsanbietern.** Falls ein Markt oder ein Liquiditätsanbieter (oder ein Zwischenhändler oder ein Vertreter auf Anweisung eines Marktes oder in Reaktion auf Handlungen eines Marktes) eine Maßnahme ergreift, die nach unserer Beurteilung Auswirkungen auf eine Transaktion hat oder haben kann, sind wir berechtigt, solche Anpassungen vornehmen, die wir nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) für jeweils geeignet und erforderlich erachten, um dieser Maßnahme zu entsprechen oder Verluste, die aus dieser Maßnahme entstanden sind, zu begrenzen. Im Hinblick auf offene Handelspositionen dürfen solche Anpassungen nicht dazu führen, dass das im Zeitpunkt der Eröffnung der Handelsposition bestehende Verhältnis zwischen dem Kontraktkurs und dem gewichteten Durchschnitt der Marktpreise von an der jeweils liquidesten Terminbörse quotierten Optionen auf den Referenzwert zu Ihrem Nachteil geändert wird.

**5.3** Sie sind für die Einhaltung sämtlicher Gesetze, Vorschriften und Regeln, die für die Inanspruchnahme unserer Dienstleistungen gelten (einschließlich sämtlicher Gesetze, Vorschriften oder Regeln Ihrer oder einer anderen Rechtsordnung bezüglich Steuern,



Devisenhandel und Kapitalkontrolle sowie Berichts- oder Meldepflichten, die für Sie in Ihrem Land oder aufgrund Ihrer Staatsangehörigkeit, Ihres Wohnorts, Wohnsitzes oder Ihres Steuerstatus gelten) allein verantwortlich. Weder Forex.com noch eine unserer Konzerngesellschaften übernehmen hierfür Verantwortung.

## 6. DURCHFÜHRUNG OHNE BERATUNG

**6.1 Execution-only.** Wir erbringen unsere Dienstleistungen Ihnen gegenüber ohne jede Beratungsleistung (*execution-only*) und geben keine persönliche Empfehlungen oder Beratung im Hinblick auf die Vorzüge bzw. die Angemessenheit des Kaufs, des Verkaufs oder eines anderweitigen Handelns mit bestimmten Anlageinstrumenten, oder in Bezug auf die Durchführung bestimmter Transaktionen. Wir erbringen auch keine Beratungsleistungen im Hinblick auf die mit Transaktionen verbundenen rechtlichen, steuerrechtlichen, bilanziellen oder sonstigen Folgen, oder zur Zusammensetzung eines Kontos oder zu sonstigen Rechten oder Verpflichtungen die mit einem solchen Anlageinstrument oder einer solchen Transaktion verbunden sind. Eine Erläuterung der Bedingungen einer Transaktion oder eines Finanzinstruments oder deren Leistungsmerkmalen stellt keine Beratung zu der Anlage selbst oder ihren Chancen und Risiken dar.

**6.2 Allgemeine Information.** Sofern wir allgemeine Handlungsempfehlungen, Marktkommentare und andere allgemeine Informationen verbreiten:

- (a) erfolgt dies nur allgemein und nicht bezogen auf Ihre konkrete Geschäftsbeziehung mit uns. Allgemeine Informationen sollen lediglich einen generellen Marktüberblick verschaffen und sind von uns weder als Beratung noch als persönliche Empfehlung gestaltet oder gedacht;
- (b) geben wir keine Zusicherung, Gewährleistung oder Garantie bezüglich der Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser allgemeinen Informationen. Dies gilt auch hinsichtlich der rechtlichen, steuerlichen und bilanziellen Konsequenzen einer Transaktion; und
- (c) dürfen Sie, sofern diese allgemeinen Informationen in Dokumenten mit beschränktem Adressatenkreis enthalten sind, diese Dokumente und die darin enthaltenen Informationen nicht entgegen dieser Beschränkung an Dritte weitergeben.

**6.3** Durch Ihren Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos bestätigen Sie, dass Sie die Konsequenzen der Transaktionen, die Sie gemäß diesem Kundenvertrag ausführen, einschätzen können und dass Sie die Transaktionen dem Grunde nach verstehen und alle damit verbundenen Risiken akzeptieren. Sie bestätigen weiterhin, dass Sie bezüglich der Entscheidung für oder gegen diese Transaktion nicht auf Ratschläge von Forex.com vertraut haben oder vertrauen werden.

## 7. ENTGELTE UND ZAHLUNGEN

**7.1 Entgelte.** Sie sind zur Zahlung der jeweils vereinbarten Entgelte verpflichtet und wir sind berechtigt, diese Entgelte mit dem Guthaben Ihres Kundenkontos zu verrechnen. Wir können auch Aufschläge bzw. Abschläge (die Differenz zwischen dem Preis zu dem wir die Handelspositionen übernehmen und dem Preis zu dem wir die Transaktion mit Ihnen ausführen) berechnen. Wir können auch die Berechnung von Provisionen oder eine Kombination von Provisionen und Preisaufschlägen bzw. -abschlägen vereinbaren. Sofern Ihr Kundenkonto uns von einem Introducing Broker vermittelt wurde, kann ein Teil der von Ihnen gezahlten Entgelte oder Forex-Provision nach Ziffer 16.1 dieses Kundenvertrags an den Introducing Broker weitervergütet werden.

**7.2 Zusätzliche Gebühren.** Forex.com kann Ihnen zusätzliche Gebühren, wie z.B. Überweisungsgebühren für Einzahlungen/Abbuchungen oder Gebühren für nicht eingelöste Schecks, in Rechnung stellen. Sofern auf Ihrem Konto für mindestens 30 Tage keine Handelsaktivität aufgetreten ist, kann Forex.com eine monatliche Gebühr berechnen. Forex.com behält sich das Recht vor, die Gebührenstruktur und/oder Gebührengrundsätze jederzeit zu ändern. Künftig könnten beispielweise folgende Gebühren erhoben werden: Gebühren für Kontoauszüge sowie Gebühren für Auftragsstornierungen, Kontoübertragungen oder telefonische Auftragserteilung. Denkbar sind auch Entgelte, die aufgrund der Dienstleistungen von Forex.com durch Dritte (etwa Einrichtungen des Interbankenverkehrs, Banken, Märkte, Regulierungs- oder Selbstregulierungsorganisation) erhoben werden oder auf vertraglicher Basis durch Forex.com zu zahlen sind. Sofern Sie als Kunde von Forex.com weitere Leistungen in Anspruch nehmen, können gegebenenfalls weitere Gebühren anfallen. Für weitere Informationen: <http://www.forex.com/de/trading-handbuch-devisentrading.html>



**7.3 Währungsbezogene Kosten.** Kosten und Verluste (einschließlich Umrechnungskosten und -verluste), die durch die Begleichung einer Schuld in einer anderen als der geschuldeten Währung entstehen, gehen zu Ihren Lasten. Sie sind verpflichtet, die insofern auftretenden Fehlbeträge uns gegenüber auszugleichen.

**7.4 Währungsumrechnung.** Wenn Sie Forex.com beauftragen, ein auf Ihrem Konto vorhandenes Fremdwährungsguthaben zur Stellung der Margin heranzuziehen, ist Forex.com berechtigt, das entsprechende Guthaben zu einem angemessenen Umrechnungskurs umzurechnen. Das Umrechnungskursrisiko liegt insofern bei Ihnen.

**7.5 Brutto/Netto.** Sofern im Einzelfall nicht anders vereinbart, erfolgen alle Zahlungen und Lieferungen zwischen Ihnen und uns auf Nettobasis. Wir sind Ihnen gegenüber nicht zur Lieferung von Vermögensgegenständen oder zur Durchführung von Zahlungen verpflichtet, solange wir von Ihnen nicht die dafür notwendigen Dokumente und frei verfügbaren Mittel erhalten haben.

**7.6 Vergütung und Entgeltteilung.** Im Rahmen der für Sie getätigten Transaktionen erhalten oder teilen wir unter Umständen Entgelte oder Vergütungen von bzw. mit Konzerngesellschaften oder Dritten. Nähere Angaben zu diesen Entgelten oder Vereinbarungen zur Vergütungsteilung werden Ihnen auf schriftliche Anfrage von Forex.com zur Verfügung gestellt.

## 8. UNSERE SICHERHEITEN

**8.1 Sicherungsrecht.** Zur Absicherung der Erfüllung Ihrer Verpflichtungen im Rahmen dieses Kundenvertrages (gleichgültig ob gegenwärtig oder zukünftig, bedingt oder unbedingt) ("Gesicherte Verpflichtungen"), gewähren Sie Forex.com ein erstrangiges Pfand- und Sicherungsrecht (gerichtet auf Verschaffung uneingeschränkten Eigentums frei von Rechten Dritter) an allen nicht baren Margins und allen sonstigen Sicherungsgegenständen (den "Forex-Sicherheiten"), die uns jetzt oder in Zukunft von Ihnen zur Verfügung gestellt werden oder die sonst von uns oder unseren Konzerngesellschaften oder durch von uns oder unseren Konzerngesellschaften beauftragten Dritten in Ihrem Namen gehalten oder in Besitz genommen werden.

**8.2 Weitere Zusicherung.** Sie sind verpflichtet, alle Dokumente und Unterlagen zur Verfügung zu stellen und alle Maßnahmen zu ergreifen, um Forex.com die Sicherungsrechte gemäß Ziffer 8.1 zu verschaffen, um diese zu erhalten, zu verbessern und abzusichern. Dies umfasst alle Erklärungen, die erforderlich sind, um gegebenenfalls als Inhaber der jeweiligen Forex-Sicherheiten eingetragen zu werden, diesen Rechtsanspruch zu erlangen, weitere Gesicherte Verpflichtungen einzubeziehen und um es uns zu ermöglichen, unsere Rechte auszuüben oder alle Anforderungen eines Marktes zu erfüllen.

**8.3 Austausch.** Ohne unsere vorherige schriftliche Genehmigung können Sie keine Herausgabe und keinen Austausch von Gegenständen oder sonstigem Eigentum verlangen, die bzw. das unserem Sicherungsrecht gemäß Ziffer 8.1 unterliegen.

**8.4 Allgemeines Pfandrecht.** Zusätzlich zu allen und unbeschadet aller Rechte, die wir nach diesem Kundenvertrag oder den Geltenden Vorschriften haben, erwirbt Forex.com ein Pfandrecht an allen Sachen und Rechten, die Forex.com oder eine unserer Konzerngesellschaften oder ein von Forex.com oder einer unserer Konzerngesellschaften beauftragter Dritter in Ihrem Namen halten oder in Besitz nehmen. Das Pfandrecht besteht bis zur vollständigen Erfüllung aller Gesicherten Verpflichtungen.

## 9. AUFRECHNUNG

**9.1** Wir sind jederzeit und ohne vorherige Mitteilung oder Beachtung sonstiger Voraussetzungen berechtigt, alle uns gegen Sie zustehenden Forderungen gegen Ihre Forderungen aufzurechnen (unabhängig davon, ob die jeweiligen Forderungen fällig oder bedingt sind oder ob sie aus dem Kundenvertrag oder im Rahmen einer Transaktion oder eines anderen Vertrages oder auf sonstiger Grundlage entstanden sind oder entstehen werden und ungeachtet der Währung, des Zahlungsortes und des Entstehungsortes der Forderung).

**9.2** Für Zwecke der währungsübergreifenden Aufrechnung können wir beide Forderungen entsprechend dem von uns zum maßgeblichen Zeitpunkt bestimmten Umrechnungskurs umrechnen. Das Umrechnungskursrisiko liegt insofern bei Ihnen.

**9.3** Wenn die Höhe der Forderung unbestimmt ist, können wir nach Treu und Glauben den Forderungsbetrag schätzen und gemäß der Schätzung aufrechnen, jedoch nur unter dem Vorbehalt einer Rechnungslegung, nachdem die Höhe der Forderung bestimmt oder bestimmbar geworden ist.





**9.4** Unsere Rechte gemäß dieser Ziffer 9 gelten zusätzlich zu allen anderen vertraglichen oder sonstigen Rechten.

## **10. STEUERN**

Sie sind für die Begleichung sämtlicher Steuern verantwortlich, die im Rahmen einer Transaktion (im In- und Ausland) anfallen. Wir übernehmen keine Verantwortung für Ihre steuerlichen Verpflichtungen. Wir sind diesbezüglich auch nicht verpflichtet, Ihnen entsprechende Informationen zur Verfügung zu stellen, Sie zu beraten oder Sie über Änderungen zu unterrichten. Sie sind verpflichtet, uns hinsichtlich sämtlicher Kosten, Ansprüche, Forderungen und Aufwendungen freizustellen und zu entschädigen, die uns infolge von oder im Zusammenhang mit einem Verstoß gegen Ihre Pflichten gemäß dieser Ziffer 10 entstehen.

## **11. WIDERSTREITENDE INTERESSEN UND INFORMATIONSBARRIEREN**

**11.1 Widerstreitende Interessen.** Im Rahmen unserer geschäftlichen Beziehung mit Ihnen können Umstände auftreten, die dazu führen, dass wir oder eine Konzerngesellschaft oder mit uns in Verbindung stehende Dritte aufgrund unterschiedlicher Interessen in einen Interessenkonflikt mit Ihnen geraten (zum Beispiel wegen vertraglicher Verpflichtungen und Vereinbarungen, die mit Ihren Interessen kollidieren). Dies kann insbesondere in folgenden Situationen der Fall sein:

- (a) beim Handel oder der Abgabe von Preisangeboten in einem Markt (für eigene oder fremde Rechnung) bezüglich der jeweiligen Anlagen, ähnlicher Anlagen oder der der Anlage zu Grunde liegenden Vermögenswerte. Dies kann den Verkauf an Sie oder den Ankauf von Ihnen bei gleichzeitigem Handel mit oder unter Nutzung der Dienste eines Zwischenhändlers oder eines sonstigen Intermediärs beinhalten, wobei der Zwischenhändler oder sonstige Intermediär eine unserer Konzerngesellschaften sein kann;
- (b) beim Zusammenführen (Matching – z.B. mittels Cross-Matching-Systemen) Ihrer Transaktion mit einer gegenläufigen Transaktion eines anderen Kunden, wobei wir sowohl für Sie als auch für den anderen Kunden handeln;
- (c) beim Ankauf von Ihnen und dem direkten Weiterverkauf an einen anderen Kunden oder umgekehrt; und
- (d) bei Erbringung von Beratungs- oder sonstigen Dienstleistungen an andere Kunden oder Konzerngesellschaften, die hinsichtlich des einer Anlage zu Grunde liegenden Vermögenswertes gegebenenfalls Interessen verfolgen, die Ihren Interessen zuwiderlaufen.

**11.2 Einwilligung.** Sie nehmen zur Kenntnis, dass wir oder eine unserer Konzerngesellschaften möglicherweise in einen Interessenkonflikt mit Ihnen geraten können und dass wir oder eine unserer Konzerngesellschaften unter Umständen Pflichten unterliegen, die mit unseren Pflichten (oder denen der jeweiligen Konzerngesellschaft) Ihnen gegenüber kollidieren. Sie sind damit einverstanden, dass wir in diesem Fall im Rahmen der Geltenden Vorschriften alle nach unserem billigen Ermessen (§ 315 BGB) angemessenen Maßnahmen ergreifen.

**11.3 Einhaltung der Offenlegungspflicht.** Wir beachten die für uns verbindlichen Geltenden Vorschriften hinsichtlich der Offenlegung von Interessenkonflikten. Weitergehende Offenlegungspflichten bestehen für uns insofern nicht.

**11.4 Informationsbarrieren.** Gegebenenfalls treffen wir Vorkehrungen, um den Zugang unserer Mitarbeiter zu Informationen zu beschränken, die sich auf unsere Geschäftsbereiche oder die Geschäftsbereiche unserer Konzerngesellschaften oder auf Kundenangelegenheiten beziehen mit denen diese Mitarbeiter nicht direkt befasst sind. Dementsprechend sind wir und unsere Konzerngesellschaften nicht verpflichtet, Ihnen gegenüber Informationen offenzulegen oder zu berücksichtigen, die sich auf einen anderen Kunden beziehen oder die gegenüber diesem Kunden der Geheimhaltung unterliegen. Im Hinblick auf bestimmte Anlagegeschäfte können wir Sie daher gegebenenfalls weder beraten noch mit Ihnen Handel treiben, ohne dass wir die Gründe hierfür offenlegen können.

**11.5 Abschlüsse über einen mit uns in Verbindung stehenden Makler.** Im Falle einer wesentlichen geschäftlichen Beziehung zwischen uns und einem mit uns in Verbindung stehenden Makler, müssen wir dies (vorbehaltlich der weiteren Regelungen dieses Kundenvertrages) Ihnen gegenüber nicht offenlegen.



## 12. INTERESSENKONFLIKTE

**12.1 Regeln zu Interessenkonflikten.** Wir sind verpflichtet, Vorkehrungen zu treffen, um den Umgang mit Interessenkonflikten zwischen uns und unseren Kunden und zwischen verschiedenen Kunden zu regeln. Dabei arbeiten wir in Übereinstimmung mit unseren Richtlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten. In diesen Richtlinien haben wir die Umstände dargelegt, die zu einem Interessenkonflikt führen können und die Schritte beschrieben, die wir jeweils zur Bewältigung dieses Konfliktes ergreifen. Eine Zusammenfassung unserer Richtlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten steht auf der Website der Forex.com ([www.forex.com/de](http://www.forex.com/de)) zur Verfügung.

**12.2 Keine Offenlegung.** Wir sind nicht verpflichtet, Ihnen Tatsachen oder Umstände mitzuteilen bzw. Tatsachen oder Umstände zu berücksichtigen, deren Mitteilung oder Berücksichtigung die Verletzung einer Vertraulichkeitsverpflichtung oder einer sonstigen Pflicht gegenüber einem Dritten begründen können. Das Gleiche gilt auch für Tatsachen und Umstände, die unseren Mitarbeitern, Vertretern oder Organträgern, jedoch nicht den unmittelbar Ihnen gegenüber handelnden Einzelperson(en) bekannt werden oder bekannt geworden sind.

**12.3 Keine Treuepflichten.** Dieser Kundenvertrag beschreibt das Vertragsverhältnis zwischen Ihnen und uns zu seinem Gegenstand abschließend. Darüber hinausgehende Treue- oder Fürsorgepflichten bestehen weder für uns noch für unsere Konzerngesellschaften. Sowohl wir als auch unsere Konzerngesellschaften, die mit Ihnen oder für Sie Geschäfte abschließen, können als Market-Maker oder auch als Broker, sowie für eigene oder fremde Rechnung handeln. Sowohl wir als auch die Konzerngesellschaften können mit anderen Kunden und anderen Investoren Geschäfte für eigene Rechnung oder für Rechnung einer Konzerngesellschaft abschließen.

## 13. MARKTMISSBRAUCH

**13.1 Marktmissbrauch.** Sie werden sicherstellen, dass Sie durch den Abschluss einer Transaktion nicht in einer Weise handeln, die einen "Marktmissbrauch" im Sinne der Geltenden Vorschriften darstellt oder die einen entsprechenden Marktmissbrauch zum Ziel hat. Sie dürfen beim Abschluss einer Transaktion auch nicht mit der Absicht handeln, in sonstiger Weise gegen das FSMA, die FSA-Regeln oder sonstige Geltende Vorschriften zu verstoßen.

**13.2** Sie sind nicht berechtigt, in einer Art und Weise zu handeln, die lediglich darauf ausgerichtet ist, Einfluss auf unsere Kauf- und Verkaufspreise zu nehmen und Sie verpflichten sich keine entsprechenden Transaktionen zu tätigen.

## 14. KONTOERÖFFNUNG

**14.1** Vor Abschluss einer Transaktion mit Forex.com muss ein Kundenkonto eröffnet werden. Aufträge können erst erteilt und ausgeführt werden, wenn ein Kundenkonto eröffnet und frei verfügbare Mittel eingezahlt wurden. Falls Forex.com Ihnen gleichwohl gestattet, bereits vor Kontoeröffnung oder Einzahlung frei verfügbarer Mittel Aufträge zu erteilen, bleiben Ihre diesbezüglichen Pflichten gemäß diesem Kundenvertrag gegenüber Forex.com unberührt. Die Entscheidung, Sie als Kunde abzulehnen oder zu akzeptieren, liegt allein bei Forex.com. Im Fall einer Ablehnung wird Forex.com Sie hiervon ohne Angabe von Gründen unverzüglich benachrichtigen.

**14.2** Sie müssen im Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos Informationen über Ihre Kenntnisse, Erfahrungen und Ihren Sachverstand in Bezug auf Anlagegeschäfte darlegen. Auf Grundlage dieser Informationen und in Übereinstimmung mit den Geltenden Vorschriften beurteilen wir, ob die Eröffnung eines Kontos für Sie in Frage kommt. Werden Sie als Professioneller Kunde eingestuft, gehen wir von bestimmten Annahmen hinsichtlich der Geeignetheit der zu erbringenden Dienstleistungen aus. In diesem Fall können wir insbesondere davon ausgehen, dass Sie über die erforderlichen Kenntnisse, Erfahrungen und den erforderlichen Sachverstand verfügen, um die Transaktionen abzuschließen. Wenn Sie der Ansicht sind, dass dies nicht der Fall ist, müssen Sie uns dies entsprechend mitteilen, bevor Sie eine Transaktionen abschließen und uns alle relevanten Informationen über den Grad Ihrer Kenntnisse, Erfahrungen und Ihres Sachverstands übermitteln. Sie müssen uns rechtzeitig schriftlich informieren, falls Sie zu einem beliebigen Zeitpunkt während Ihrer Vertragsbeziehung zu Forex.com Kenntnis von Informationen oder Umständen erlangen, die eine Änderung unserer ersten Einschätzung erfordern könnten.

**14.3** Zur Beurteilung Ihrer Kreditwürdigkeit, zur Steuerung von Kreditrisiken und zur Verhinderung von Betrug (und anderen kriminellen Handlungen) können wir:





- (a) in regelmäßigen Abständen Informationen über Sie und die mit Ihnen Verbundenen Parteien bei Auskunfteien, Ihren Arbeitgebern und anderen relevanten Stellen einholen;
- (b) Informationen an Organisationen weitergeben, die mit Betrugsprävention befasst sind; und
- (c) Informationen zum Ausfall von Zahlungen oder Sicherheiten oder zu Anlagegeschäften im Zusammenhang mit den von Ihnen bei uns getätigten Transaktionen mit anderen Börsenmaklern, -händlern oder Anlageberater austauschen, die ebenfalls im Bereich Kapitalanlagen tätig sind.

**14.4** Alle Obergrenzen für Ihr Konto (einschließlich Kreditlimits) werden unter Berücksichtigung Ihrer Bonität oder gegebenenfalls der eingezahlten Mittel festgesetzt und im Laufe der Zeit entsprechend angepasst. Wir können nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmte Obergrenzen festlegen für:

- (a) den Umfang einer oder mehrerer Transaktion, die Sie abschließen können; und
- (b) den im Rahmen von Transaktionen zulässigen Hebel.

**14.5** Ihre Haftung ist nicht mit den festgelegten Kontolimits gleichzusetzen. Ihre Haftung für Verluste gegenüber Forex.com wird weder durch die festgelegten Kontolimits noch durch die eingezahlten Mittel begrenzt.

**14.6** Mit Eröffnung Ihres Kundenkontos erhalten Sie – durch ein Passwort abgesichert – Zugang zu den Handelssystemen. Das Passwort dient ausschließlich Ihrem persönlichen Gebrauch. Sie sind verpflichtet, das Passwort jederzeit geheim zu halten und nicht an Dritte weiterzugeben. Sie sind nicht berechtigt, Dritten unter Verwendung Ihres Passwortes den Zugriff auf die Handelssysteme in Ihrem Namen oder auf Ihre Rechnung oder auf andere Weise zu gestatten. Sie sind verantwortlich für alle Informationen, die über Ihren Zugang an die Handelssysteme gesandt werden. Im Fall einer fehlerhaften Eingabe von Informationen sind Sie unabhängig vom Grund der Fehleingabe für alle daraus entstehenden finanziellen Verpflichtungen verantwortlich.

**14.7** Die Nutzung und der Zugang zu den Handelssystemen darf ausschließlich im Einklang mit diesem Kundenvertrag erfolgen. Zu diesem Zweck erhalten Sie ein einfaches, nicht übertragbares, widerrufliches Nutzungsrecht an den Handelssystemen.

## **15. KONTOZAHLUNGEN**

### **15.1: Ihrem Kontoguthaben**

- (a) werden die Beträge der jeweils eingezahlten Margin, die jeweils im Rahmen von Transaktionen erzielten Gewinne und alle sonstige Zahlungen gutgeschrieben, die wir von Ihnen im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag erhalten; und
- (b) werden die jeweiligen Beträge der auftragsgemäß für Sie ausgeführten Zahlungen, die jeweils anfallenden Entgelte und – vorbehaltlich der Verlustrisikobegrenzung nach dieser Ziffer 15.1 – die im Rahmen von Transaktionen realisierten Verluste, belastet.

Sofern Forex.com auf das Recht verzichtet hat, den Ausgleich von bestimmten Verlusten im Zusammenhang mit der Schließung bzw. Glattstellung von Transaktionen infolge einer Nichterfüllung der für Ihr Kundenkonto geltenden Marginanforderungen zu verlangen, sind Sie insoweit nicht zum Ausgleich der insofern realisierten Verluste verpflichtet und werden wir diese Verluste ihrem Kontoguthaben nicht belasten ("Verlustrisikobegrenzung"). Die Verlustrisikobegrenzung greift nur wenn und soweit Sie aufgrund unserer ausdrücklichen schriftlichen Bestätigung vor Abschluss der von der Schließung bzw. Glattstellung betroffenen Transaktion darauf vertraut haben, dass (i) wir eine solche Transaktion automatisch schließen bzw. glattstellen werden, sobald die Marginanforderungen für Ihr Kundenkonto nicht mehr erfüllt sind und (ii) wir entweder auf unser Recht einen Ausgleich für Verluste in bestimmter Höhe zu verlangen verzichtet haben oder wir einen solchen Ausgleich für Verluste in bestimmter Höhe nicht verlangen werden, soweit die Verluste das Guthaben Ihres Kundenkontos im Zeitpunkt der Schließung bzw. Glattstellung der Transaktion(en) übersteigen. Die Verlustrisikobegrenzung gilt ausschließlich für den Ausgleich von Verlusten, die das Guthaben Ihres Kundenkontos übersteigen, bis zu der Höhe, die wir in unserer schriftlichen Erklärung zur Verlustrisikobegrenzung als geschützt bezeichnet haben.



**15.2** Wir sind nicht verpflichtet, Ihr Kontoguthaben zu verzinsen.

**15.3** Wir akzeptieren Einzahlungen von Ihnen nur per BACS-Überweisung (*Bankers Automated Clearing Services*), telegrafischer Überweisung, SWIFT, Kreditkarte oder Debitkarte. Bargeld wird nicht akzeptiert. Die Zahlungen können in Britischen Pfund Sterling, US-Dollar, Euro oder einer anderen, mit uns vorab vereinbarten Währung erfolgen.

**15.4 Basiswährung.** Sie müssen eine Basiswährung für Ihr Kundenkonto angeben, die entweder Britische Pfund Sterling, US-Dollar, Euro oder eine andere, mit uns vorab vereinbarte Währung sein kann (die "Basiswährung"). Alle auf Ihrem Konto in einer anderen Währung als der Basiswährung eingezahlten Beträge können zum von uns jeweils benannten Umrechnungskurs in die Basiswährung umgerechnet werden, sofern wir nicht eine hiervon abweichende Anweisung von Ihnen akzeptiert haben. Sollte Ihr Konto mit Zinskosten, Provisionen und sonstigen Gebühren in einer anderen Währung als der Basiswährung belastet werden, können diese zum von uns benannten Umrechnungskurs in die Basiswährung umgerechnet werden.

**15.5** Sofern vorab zwischen Ihnen und uns keine andere Währung vereinbart wurde, erfolgen alle Auszahlungen von Ihrem Konto in der Basiswährung per BACS-Überweisung, telegrafischer Überweisung, SWIFT oder, soweit zulässig, durch Überweisung auf Kredit- oder Debitkartenkonten, sofern Zahlungen von den entsprechenden Debit- oder Kreditkarten vorgenommen wurden. Wir sind nicht verpflichtet, Zahlungen an Sie auszuführen, wenn Ihr nach der Zahlung verbleibendes Kontoguthaben nicht ausreicht, um Ihre Margin und bisher gegebenenfalls noch nicht belastete Verluste in Bezug auf Ihre laufenden Transaktionen auf Ihrem Konto zu decken.

**15.6** Sofern im Einzelfall nichts anderes vereinbart ist, führen wir keine Zahlungen an Dritte zu Lasten Ihres Kontos aus.

**15.7** Sie sind verpflichtet, die gemäß diesem Kundenvertrag geschuldeten Zahlungen in Übereinstimmung mit den folgenden Bedingungen vorzunehmen:

- (a) sämtliche Gebühren und Entgelte in Bezug auf Zahlungen (einschließlich der Gebühren für elektronische oder telegrafische Überweisungen) gehen zu Ihren Lasten;
- (b) Zahlungen an uns gelten erst dann als erfolgt, wenn wir frei verfügbare Mittel erhalten haben;
- (c) sollten wir eine fällige Zahlung nicht zum Fälligkeitstermin erhalten, sind wir berechtigt, Zinsen für den überfälligen Betrag gemäß den gesetzlichen Bestimmungen ab dem Datum der Fälligkeit der Zahlung bis zum Zeitpunkt des Zahlungseingangs bei uns zu berechnen; weitere Rechte bleiben vorbehalten;
- (d) Sie sind für sämtliche Kosten und Aufwendungen (einschließlich aller gesetzlichen Gebühren und Auslagen) verantwortlich, die uns gegebenenfalls bei der Durchsetzung fälliger Zahlungen entstehen.

## **16. INTRODUCING BROKER**

**16.1** Wurde Ihr Kundenkonto bei Forex.com von einem Introducing Broker vermittelt:

- (a) versichern Sie, dass Sie den Introducing Broker bevollmächtigt haben, Sie an Forex.com zu vermitteln;
- (b) wird ein Teil der Entgelte oder Forex-Provision, die Sie an uns zahlen, an den Introducing Broker rückvergütet; Sie können den Introducing Broker oder Forex.com für weitere Informationen dazu kontaktieren; und
- (c) erfolgt eine eventuelle Beratung zu Ihrem Kundenkonto oder Ihren Transaktionen durch den Introducing Broker und nicht durch Forex.com.

## **17. MARGIN (SICHERHEITSLEISTUNG)**

**17.1 Marginvereinbarungen.** Als Bedingung für den Abschluss von Transaktionen und zur Absicherung Ihrer Haftung für mögliche aus der Transaktion resultierende Verluste können wir die Stellung von Sicherheiten in Form von Bareinlagen oder akzeptablen Forex-Sicherheiten verlangen ("Initial Margin"). Die Initial Margin ist sofort mit Abschluss einer Transaktion bereitzustellen. Vor Bereitstellung der Initial Margin werden wir die entsprechende Transaktion nicht eröffnen (*aufschiebende Bedingung*). Wir können



die Eröffnung einer Transaktion ablehnen, falls Sie zum Zeitpunkt der Auftragserteilung nicht über ein ausreichendes Guthaben auf Ihrem Konto verfügen, um die für die jeweilige Transaktion erforderliche Initial Margin abzudecken. Für den Fall, dass hinsichtlich einer Transaktion oder eines entsprechenden Referenzwertes eine ungünstige Kursbewegung eintritt oder falls wir nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) ein erhöhtes Risiko einer solchen ungünstigen Kursbewegung annehmen, verlangen wir von Ihnen zusätzliche Sicherheiten in Form von Bareinlagen oder akzeptablen Forex-Sicherheiten zur Aufstockung der Initial Margin ("Variation Margin").

**17.2 Änderungen bei den Marginanforderungen.** Marginanforderungen können von uns nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) und ohne vorherige Ankündigung aufgestellt und geändert werden, um realisierte oder nicht realisierte Verluste, die im Rahmen einer Transaktionen entstehen, abzudecken. Marginanforderungen können auch nach Eröffnung der Transaktionen geändert werden.

**17.3 Form der Margin.** Die Margin muss von Ihnen oder in Ihrem Namen in bar oder in Form anderer, von uns nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmter, Forex-Sicherheiten geleistet werden. Sie sind verpflichtet, auf Ihrem Kundenkonto jederzeit ausreichende Mittel vorzuhalten, um alle Marginanforderungen zu erfüllen. Darüber hinaus sind wir jeweils berechtigt, alle von Ihnen bei uns hinterlegten Vermögenswerte (außer ausschließlich zur Depotverwahrung hinterlegte Vermögenswerte) als Forex-Sicherheiten zu behandeln und mit den jeweils für Sie geltenden Marginanforderungen zu verrechnen. Wir sind dabei jeweils berechtigt, den Wert der bei uns hinterlegten Forex-Sicherheiten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu bestimmen. Wir sind berechtigt, Marginzahlungen von Ihnen (unabhängig davon, ob sich Ihr Wohnsitz in Großbritannien oder innerhalb einer anderen Rechtsordnung befindet) per Überweisung oder in einer anderen, von uns akzeptierten Form des unmittelbaren/elektronischen Zahlungstransfers einzufordern. Ausschließlich solche Mittel, die abzüglich aller transferbezogenen Bankgebühren tatsächlich eingehen, gelten als bezahlt. In dem Umfang, in dem Ihr Guthaben auf dem Kundenkonto zur Erfüllung der Marginanforderungen herangezogen wird, besteht ein Vertragspfandrecht von Forex.com an diesem Guthaben. Das Vertragspfandrecht dient der Sicherung der Gesicherten Verpflichtungen.

**17.4 Glattstellung.** Sollte das auf Ihrem Kundenkonto vorhandene bzw. die hinterlegte Guthaben nicht ausreichen, um die von uns gemäß Ziffer 17.2 dieses Kundenvertrags festgelegten Marginanforderungen zu erfüllen, können wir unabhängig davon, ob wir einen Margin Call an Sie abgegeben haben, Ihre Transaktion und Ihr Konto ohne vorherige Ankündigung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) umgehend glattstellen bzw. schließen.

Jede Transaktion, die dazu führt, dass die auf Ihrem Kundenkonto vorhandene bzw. die hinterlegte Margin unzureichend ist, um die tatsächlichen oder vorhersehbaren Verluste oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Ihrem Kundenkonto zu decken, stellt eine Vertragsverletzung dar. In diesem Falle stehen uns unabhängig von einem vorherigen Margin Call gemäß Ziffer 17.5 unsere Rechte gemäß Ziffern 22 und 23 dieses Kundenvertrags zu.

**17.5 Margin Call (Nachschussaufforderung).** Forex.com führt gewöhnlich keine Margin Calls durch. Forex.com kann Sie nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zur Bereitstellung einer zusätzlichen Margin oder zur Stellung weiterer Forex-Sicherheiten auffordern, um Ihre Verpflichtungen gegenüber Forex.com abzusichern. Ein Margin Call ohne Schließung Ihres Kontos oder Glattstellung ihrer Handelspositionen bindet uns nicht im Hinblick auf zukünftige Margin Calls. Eine Verpflichtung zur Durchführung von Margin Calls besteht für uns nicht. Eine Verzögerung oder Unterlassung eines Margin Calls unsererseits stellt keinen Verzicht auf unsere Rechte aus diesem Kundenvertrag dar. Wir können nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) und ohne vorherige Mitteilung an Sie entscheiden, ob wir Ihre Transaktionen unverzüglich schließen oder glattstellen und es ablehnen, mit Ihnen weitere Transaktionen abzuschließen, falls Sie einen Margin Call in Verletzung Ihrer Pflichten aus diesem Kundenvertrag nicht erfüllen. Zugleich können wir unsere Rechte gemäß Ziffern 22 und 23 dieses Kundenvertrags geltend machen.

**17.6 Keine Sicherungsrechte für Dritte.** Sie verpflichten sich, Dritten keine Rechte oder Sicherheiten an der uns gestellten Margin einzuräumen. Dies gilt nicht für solche Sicherheiten an Wertpapieren, die üblicherweise im Rahmen eines Clearingsystems an derartigen Wertpapieren bestellt werden.

**17.7 Belastungsbefugnis.** Wir sind berechtigt, Ihre Margin frei von Ihren Rechten oder Rechten Dritter zu verpfänden oder als Sicherheit zu hinterlegen oder auf sonstige Weise als Sicherheit zu verwenden, um damit unsere Verpflichtungen gegenüber Zwischenhändlern, Märkten oder Börsen abzusichern. Dies gilt auch für die Absicherung von Verpflichtungen, die wir aufgrund der von uns oder von anderen Kunden gehaltenen Handelspositionen schulden.



**17.8 Verkaufsbefugnis.** Im Falle einer Vertragsverletzung sind wir befugt, die Margin ganz oder teilweise zu verwerten oder zu verkaufen. Wir sind berechtigt, den Verkaufserlös zur Begleichung der Kosten, für die Ausübung der Verkaufsbefugnis und darüber hinaus zur Befriedigung von Gesicherten Verpflichtungen einzusetzen.

**17.9 Maßnahmen,** die wir im Rahmen eines CFD oder Rolling Spot Forex-Vertrages oder einer anderen Transaktion, zu einem Zeitpunkt ergreifen, zu dem eine Vertragsverletzung gemäß Ziffer 22 dieses Kundenvertrags eingetreten ist (unabhängig davon, ob wir davon Kenntnis hatten oder nicht), lassen unsere Leistungsverweigerungsrechte unberührt. Derartige Maßnahmen begründen keinen Verzicht auf unsere vertraglichen Rechte im Falle von Vertragsverletzungen.

## **18. AUFTRÄGE UND BESTÄTIGUNGEN**

**18.1 Erteilung von Anweisungen.** Forex.com ist berechtigt auf Spot-Basis oder Rolling-Basis, entsprechend Ihren Anweisungen CFDs, Rolling Spot Forex-Verträge und Rohstoffe, die tatsächlich geliefert oder in bar abgerechnet werden zu kaufen und zu verkaufen. Soweit im Einzelfall nicht etwas anderes vereinbart wurde, sind Aufträge zur Ausführung von Transaktionen zwischen Ihnen und uns elektronisch über das Handelssystem oder bei Systemausfall per Telefon zu erteilen.

**18.2 Auftragsübermittlung.** Telefonische Aufträge werden von Forex.com ausschließlich zu den jeweils festgelegten Zeiten entgegengenommen und können nur direkt gegenüber den Brokern von Forex.com erteilt werden. Es können keine Nachrichten hinterlassen werden. Eine Auftragserteilung unter Nutzung eines Anrufbeantworters oder von Voicemail oder per Fax ist nicht möglich. Alle Telefonate werden für Zwecke der Betrugsbekämpfung und der Qualitätskontrolle aufgezeichnet. Mit Ihrer Zustimmung zu diesem Kundenvertrag stimmen Sie diesen Aufzeichnungen zu.

**18.3** Wird Ihr Kundenkonto als ein gemeinsames Konto eingerichtet, kann jeder Inhaber eigenständig Anweisungen bezüglich dieses Kundenkontos und sämtlichen darin hinterlegten Vermögenswerten erteilen.

**18.4** Forex.com kann Ihre Aufträge (einschließlich der Eröffnung einer neuen Handelsposition oder der Erhöhung einer offenen Handelsposition) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) ablehnen. Forex.com wird Sie unverzüglich nach Erhalt Ihres Auftrags, aber ohne Angabe von Gründen über diese Ablehnung informieren. Frühere Anweisungen kann Forex.com stornieren, soweit Forex.com noch nicht auf Ihre Anweisungen hin gehandelt hat. Darüber hinaus behält sich Forex.com das Recht vor, die Anzahl der offenen Handelspositionen zu begrenzen, die ein Kunde eröffnen oder auf seinem Kundenkonto halten kann. Die Annahme Ihres Auftrags wird von Forex.com durch die Bestätigung dieses Auftrags nachgewiesen. Die Gültigkeit eines Auftrags wird durch eine Verspätung oder das Ausbleiben der Bestätigung dieses Auftrags jedoch nicht berührt. Die Annahme eines Auftrags stellt keine Bestätigung dahingehend dar, dass Ihre Initial Margin bzw. die Marginanforderung für diesen oder die bereits bestehenden Aufträge ausreichend bzw. erfüllt sind.

**18.5 Kein regulierter Markt.** Mit Ihrem Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos erteilen Sie Ihre ausdrückliche vorherige Zustimmung zur Durchführung aller Aufträge außerhalb eines regulierten Markts oder eines multilateralen Handelssystems (regulated market bzw. multi-lateral trading facility entsprechend den Begriffsbestimmungen der FSA-Regeln).

**18.6 Auftragsbestätigung und Kontoauszüge.** Auftragsbestätigungen und Kontoauszüge können wir Ihnen elektronisch zur Verfügung stellen. Wir können Ihnen auch den Online-Zugriff auf die in Ihrem Online-Konto von Forex.com gespeicherten Auftragsbestätigungen und Kontoauszüge einräumen. Sofern Sie Bestätigungen stattdessen in Papierform erhalten wollen, müssen Sie uns dies schriftlich mitteilen. Sie müssen Kontoauszüge und Bestätigungen unverzüglich überprüfen und etwaige Einwendungen unverzüglich geltend machen. Einwendungen wegen Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit der Kontoauszüge müssen innerhalb von zwei Werktagen nach dessen Zugang erhoben werden. Machen Sie Ihre Einwendungen in Textform geltend, genügt die Absendung innerhalb der Frist von zwei Werktagen. Das Unterlassen rechtzeitiger Einwendungen gilt als Genehmigung. Auf diese Folge wird sie Forex.com bei Erteilung der Kontoauszüge und Bestätigungen besonders hinweisen. Sie können auch nach Fristablauf eine Berichtigung der Kontoauszüge und Bestätigungen verlangen. In diesem Fall sind Sie jedoch verpflichtet zu beweisen, dass Ihr Konto zu Unrecht belastet oder eine Ihnen zustehende Gutschrift zu Unrecht nicht erteilt wurde.

**18.7 Zwischenmakler und andere Vertreter.** Wir können veranlassen, dass eine Transaktion mit oder über einen Zwischenhändler abgewickelt wird. Der Zwischenhändler kann eine unserer Konzerngesellschaften sein und ist nicht notwendig in Großbritannien angesiedelt. Weder wir noch unsere Direktoren bzw. Führungskräfte, Angestellte oder Vertreter haften für Handlungen oder



Unterlassungen von Zwischenhändlern oder Vertretern. Wir übernehmen keine Verantwortung für die von Ihnen ausgewählten Zwischenhändler oder Vertreter.

**18.8 Grundsätze der Auftragsausführung.** Wir handeln Ihnen gegenüber bei sämtlichen Aufträgen auf eigene Rechnung und stellen Ihnen Two-Way Price Quotes zur Verfügung. Wir erkennen allerdings an, dass Sie darauf vertrauen, dass wir Ihnen Preise stellen, die regelmäßig zu den besten Preisen gehören, die für Privatanleger verfügbar sind. Ihre Aufträge werden im Einklang mit unseren Grundsätzen der Auftragsausführung bearbeitet. Deren Zusammenfassung finden Sie in Anlage 4 dieses Kundenvertrags. Wir sind stets um wettbewerbsfähige Angebote bemüht. Forex.com kann allerdings keine Garantie dahingehend abgeben, dass die An- und Verkaufspreise im Handelssystem von Forex.com immer den aktuellen Marktpreisen für Privatkunden entsprechen. Unsere angebotenen Preise können die Marktvolatilität oder zusätzliche Kosten und Entgelte reflektieren. Dies kann zu einem Anstieg der Preisspanne zwischen dem An- und Verkaufspreis (Spread) oder zu einem Anstieg der Forex-Provision je Transaktion bzw. Transaktionseinheit (per-Lot Provision) führen.

**18.9 Zusammenlegung von Aufträgen.** Wir können Ihre Aufträge mit anderen Aufträgen von Ihnen und Aufträgen anderer Kunden zusammenlegen. Für eine Zusammenlegung Ihrer Aufträge mit denen anderer Kunden müssen wir nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) davon ausgehen, dass dies im besten Gesamtinteresse unserer Kunden liegt. Die Zusammenlegung kann jedoch im Einzelfall dazu führen, dass Sie einen weniger günstigen Preis erzielen. Legen wir Ihren Auftrag mit Aufträgen anderer Kunden zusammen, kann die Zuweisung der betreffenden Anlageinstrumente innerhalb eines Zeitraums von fünf Werktagen nach Auftragsausführung vorgenommen werden. Wurde ein Auftrag für einen bestimmten Kunden mit Aufträgen eines anderen Kunden zusammengelegt, werden wir großen Wert auf eine faire Verteilung der Anlageinstrumente auf die einzelnen Aufträge legen. Sollten die verfügbaren Anlageinstrumente nicht ausreichen, um alle Aufträge auszuführen, erfolgt die Verteilung:

- (a) gleichmäßig zwischen allen betroffenen Parteien;
- (b) unter Berücksichtigung des Zeitpunkts des Eingangs eines Auftrags, so dass Aufträge nach Möglichkeit der Reihe nach zugeteilt werden können; und
- (c) unter Berücksichtigung des Umfangs der einzelnen Aufträge mit Zuteilung im Verhältnis der Auftragsvolumina.

## 19. SCHLIEßUNG UND NOVATION VON GEGENLÄUFIGEN VERTRÄGEN

Um einen Rolling Spot Forex- oder CFD-Vertrag vollständig oder teilweise zu schließen, müssen Sie in der Regel einen weiteren Rolling Spot Forex- oder CFD-Vertrag in Bezug auf das gleiche Währungspaar und das gleiche Wertstellungsdatum wie bei dem bestehenden Rolling Spot Forex- oder CFD-Vertrags abschließen. Sie müssen verkaufen, wenn der bestehende Vertrag ein Kauf war, und Sie müssen kaufen, wenn der bestehende Vertrag ein Verkauf war. Der bestehende Rolling Spot Forex- oder CFD-Vertrag wird entsprechend der Höhe der weiteren Rolling Spot Forex- oder CFD-Transaktion geschlossen. Ist mehr als ein laufender Vertrag mit den gleichen Spezifikationen vorhanden, wird der am frühesten eröffnete Vertrag zuerst geschlossen. Sollte(n) die Handelsplattform(en) "Hedging" (Besicherung eines Kontos, das Long- und Short-Handelspositionen ausweist, durch entsprechende Rolling Spot Forex- oder CFD-Handelsposition auf dem selben Konto) oder Schließung durch den Kunden auf Grundlage einer "besonderen Anweisung" (der Kunde identifiziert die Handelsposition(en), die zu beenden ist (sind)) ermöglichen, sind Sie selbst für die Schließung offener Handelsposition(en) auf Grundlage einer besonderen Anweisung verantwortlich. Richtlinien und Verfahrensweisen zur Schließung und Novation durch gegenläufige Verträge können von uns nach Maßgabe der Ziffer 1.8 geändert werden.

## 20. KUNDENGELDER

**20.1** Von Forex.com im Hinblick auf Ihr Konto empfangenes Geld wird als "Kundengeld" gemäß den jeweils geltenden FSA-Regelungen zu Kundengeldern behandelt. Sie können davon abweichend allerdings mit uns vereinbaren, das Eigentum am Geld vollständig auf Forex.com zu übertragen, etwa zum Zwecke der Sicherung oder anderweitigen Deckung gegenwärtiger, zukünftiger, bestehender oder bedingter oder voraussichtlicher Verpflichtungen (einschließlich der Sicherung der Margin-Verpflichtungen). In diesem Fall wird das Geld nicht als Kundengeld behandelt. Sicherheitsvereinbarungen, die zu einer Eigentumsübertragung führen, werden von Forex.com für CFD-Transaktionen (die keine Rolling Spot Forex-Transaktionen sind) nicht verwendet.





**20.2** Sofern Sie uns nicht schriftlich oder anderweitig benachrichtigen, können wir Kundengelder auf einem Kundenbankkonto halten, das bei einer zugelassenen Bank in Großbritannien oder in den USA eröffnet wurde. Ihre Kundengelder werden daher gegebenenfalls in den USA gehalten und unter diesen Umständen weicht das für die zugelassene Bank, bei der Ihr Konto eröffnet wurde, geltende Aufsichtsrecht von dem in Deutschland oder dem in Großbritannien geltenden Aufsichtsrecht ab.

**20.3** Im Hinblick auf Ziffer 20.2 werden wir verlangen, dass die betreffende Bank die gemäß den FSA-Regeln erforderliche Bestätigung vorlegt. Sofern diese Bestätigung im Fall eines Kundenbankkontos in Großbritannien nicht innerhalb von 20 Werktagen nach Versand unserer Benachrichtigung vorliegt, werden wir Sie über diese Tatsache informieren und das gesamte Guthaben des Kontos unverzüglich auf ein Kundenbankkonto bei einer anderen Bank übertragen, sofern nichts Gegenteiliges schriftlich vereinbart wurde.

**20.4** Wir können, sofern Sie uns nicht schriftlich oder anderweitig benachrichtigen, Kundengelder weiterleiten oder einer anderen Person wie einer Börse, einem Clearing-Haus oder Zwischenhändler erlauben, Kundengelder zu halten oder zu kontrollieren. In diesem Fall übertragen wir die Kundengelder (a) zum Zweck einer Transaktion für Sie durch diese oder mit dieser Person oder (b) um Ihren Verpflichtungen nachzukommen, für eine Transaktion Sicherheiten bereitzustellen (z. B. eine Anforderung einer Initial Margin für eine Transaktion in Derivaten).

**20.5** Wir können sämtliche Kundengelder auf den für Sie oder in Ihrem Namen geführten Kundenkonten sowie alle nicht beanspruchten Kundengelder freigeben und Forex.com gutschreiben, soweit:

- (a) wir feststellen, dass für einen Zeitraum von sechs Jahren keine Kontenbewegungen mehr stattgefunden haben (ungeachtet etwaiger Zahlungen oder Eingänge für Entgelte, Zinsen oder Ähnliches); und
- (b) wir Ihnen unter Ihrer zuletzt bekannten Anschrift unsere Absicht mitgeteilt haben, das Kontoguthaben nicht länger als Kundengeld zu behandeln und Forex.com gutschreiben und Ihnen eine Frist von 28 Tagen eingeräumt haben, um ihren Anspruch geltend zu machen. Dabei sind wir verpflichtet:
  - i. Aufzeichnungen über von Ihrem Kundenkonto freigegebene Guthaben zu führen und aufzubewahren; und
  - ii. zuzusichern, berechnete Ansprüche auf das freigegebene Guthaben zu erfüllen.

**20.6.** Für den unwahrscheinlichen Fall des Zahlungsausfalls von FOREX.com sind wir Mitglied des Financial Services Compensation Scheme. Diese Absicherung bietet Schutz bis zur Höhe von £50.000 für in Frage kommende Ansprüche von Privatkunden. Dieser Schutz gilt für alle Kunden eines britischen, regulierten Unternehmens, unabhängig von Wohnsitz. Kundengelder unterliegen nicht der deutschen Einlagensicherung.

## **21. GEWÄHRLEISTUNGEN UND ZUSICHERUNGEN**

**21.1 Gewährleistungen.** Sie gewährleisten für die Laufzeit dieses Kundenvertrages und solange laufende Transaktionen vorhanden sind:

- (a) sofern Sie eine Einzelperson sind, dass Sie im Vollbesitz Ihrer geistigen Kräfte, volljährig und geschäftsfähig sind;
- (b) dass Sie über die notwendige Erfahrung zum Handel mit komplexen Finanzinstrumenten, CFDs und Rolling Spot Forex-Verträgen verfügen und dass Sie sich der Risiken dieser Transaktionen bewusst sind. Darüber hinaus können wir nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) verlangen, dass Sie entweder (i) bereits über einen Zeitraum von mindestens sechs (6) Monaten Geschäfte getätigt haben, die den von diesem Kundenvertrag umfassten Transaktionen entsprechen oder (ii) darin einwilligen, dass Sie zunächst in dem auf der Webseite von Forex.com zur Verfügung gestellten Demo-Handelssystem Geschäfte tätigen. Forex.com kann den realen Handel auf Ihrem Kundenkonto solange ablehnen, bis Sie nach Einschätzung von Forex.com ausreichende Erfahrung mit dem Demo-Handelssystem gesammelt haben;
- (c) dass Sie bereit und finanziell in der Lage sind, im Rahmen Ihrer Transaktionen den vollständigen Verlust der an uns gezahlten Mittel zu tragen;





- (d) dass Sie kein Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika sind und Ihren ständigen Aufenthaltsort nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika haben;
- (e) dass Sie alle notwendigen Befugnisse, Vollmachten, Zustimmungen, Lizenzen und Genehmigungen besitzen und alle notwendigen Maßnahmen ergriffen haben, um rechtlich befugt zu sein, diesen Kundenvertrages abzuschließen, die darin beschriebenen Transaktionen durchzuführen, Sicherheiten zu gewähren und Befugnisse einzuräumen;
- (f) dass weder Sie noch ein Sicherheitengeber gegenwärtig gegen etwaige vertragliche Pflichten gemäß Ziffer 22.2 oder sonstige Pflichten unter diesem Kundenvertrag verstoßen und auch kein Ereignis eingetreten ist, das (infolge Zeitablaufs, Kündigung, einer entsprechenden Feststellung oder durch eine Kombination aus vorgenannten Umständen) die Voraussetzungen einer solchen Vertragsverletzung erfüllt;
- (g) sofern Sie uns nichts anderes schriftlich mitgeteilt haben, dass Sie bei Abschluss und Durchführung dieses Kundenvertrages und jeder Transaktion auf eigene Rechnung (und nicht als Treuhänder) handeln;
- (h) dass alle Bestandteile Ihres Antrags auf Eröffnung eines Kundenkontos und alle sonstigen Informationen, die uns in Bezug auf Ihre finanzielle Situation oder andere Angelegenheiten zur Verfügung gestellt werden, zutreffend, vollständig und nicht irreführend sind; und
- (i) sofern nicht anderweitig mit uns vereinbart, dass Sie alleiniger Inhaber der uns nach diesem Kundenvertrag übertragenen Margin sind und dass diese Margin frei von Rechten Dritter ist (vorbehaltlich solcher Sicherheiten an Wertpapieren, die üblicherweise im Rahmen eines Clearingsystem an derartigen Wertpapieren bestellt werden).

## **21.2 Zusicherungen.**

- (a) Sie werden uns unverzüglich informieren, sobald Sie Kenntnis davon erlangen, dass eine oder mehrere der Gewährleistungen nach Ziffer 21.1 unrichtig sind oder sein könnten. Das gleiche gilt bei vorliegenden oder drohenden Vertragsverletzungen im Sinne der Ziffer 22.2, einschließlich solcher, die einen Sicherheitengeber betreffen.
- (b) Sie werden uns unverzüglich informieren, (i) wenn Sie Kenntnis davon erlangen, dass Teile der Angaben in Ihrem Antrag auf Eröffnung eines Kundenkontos oder sonstige Informationen, die uns in Bezug auf Ihre finanzielle Situation oder andere Angelegenheiten zur Verfügung gestellt wurden, zum Zeitpunkt der Übermittlung an uns unzutreffend, unvollständig oder irreführend waren oder (ii) wenn diese Daten oder Informationen zu einem späteren Zeitpunkt unzutreffend, unvollständig oder irreführend werden.
- (c) Sie werden jederzeit alle angemessenen Maßnahmen ergreifen, um die Einhaltung der Geltenden Vorschriften hinsichtlich dieses Kundenvertrages und aller Transaktionen sicherzustellen.
- (d) Sie werden uns auf Verlangen weitere Informationen zur Verfügung stellen, die wir im Zusammenhang mit dieser Ziffer 21 oder im Rahmen der Geltenden Vorschriften nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) anfordern.

## **22 VERTRAGSVERLETZUNGEN**

**22.1** Unbeschadet der weiteren in diesem Kundenvertrag benannten Rechte, stehen uns im Falle einer Verletzung Ihrer Pflichten in Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag oder eines sonstigen wichtigen Grundes die Rechte gemäß dieser Ziffer 22 sowie (nach Maßgabe der dort gegebenenfalls genannten weiteren Voraussetzungen) die Rechte und Kündigungsrechte gemäß Ziffer 23 zu. Wir können unsere Rechte einzeln oder kumulativ ausüben. Wir sind zur Ausübung unserer Rechte nicht verpflichtet. Weitergehende Rechte nach sonstigen vertraglichen Regelungen oder Geltenden Vorschriften bleiben unberührt.

**22.2** Eine Vertragsverletzung liegt insbesondere in folgenden Fällen vor:



- (a) Sofern Sie oder ein Sicherheitengeber mit bestehenden Zahlungsverpflichtungen oder sonstigen Leistungspflichten nach diesem Kundenvertrag in Verzug geraten;
- (b) sofern Sie oder ein Sicherheitengeber Verpflichtungen aus diesem Kundenvertrag oder gegebenenfalls damit verbundenen Sicherheitendokumenten nicht einhalten;
- (c) wenn eine von Ihnen oder von einem Sicherheitengeber im Rahmen dieses Kundenvertrages oder eines damit verbundenen Sicherheitendokumentes abgegebene Gewährleistung oder Zusicherung zum Zeitpunkt der Abgabe oder Wiederholung unzutreffend, unvollständig oder irreführend ist oder war;
- (d) sofern ein mit diesem Kundenvertrag verbundenes Sicherheitendokument verfällt oder nicht mehr in vollem Umfang wirksam oder in Kraft ist, es sei denn, wir haben hierzu schriftlich unsere Zustimmung erklärt; oder
- (e) sofern eine uns gewährte Sicherheit (insbesondere Forex-Sicherheit) entgegen der Vereinbarungen in diesem Kundenvertrag entfällt oder unwirksam wird.

Ein wichtiger Grund liegt unter anderem auch in folgenden weiteren Fällen vor:

- (f) wenn und soweit Maßnahmen zur Sicherstellung der Einhaltung der Geltenden Vorschriften erforderlich sind. Das gilt auch sofern die Maßnahmen zur Sicherstellung der Einhaltung anerkannter Marktusancen (*good market practice*) erforderlich sind;
- (g) im Falle Ihres Todes oder sofern Sie vollständig oder teilweise geschäftsunfähig werden bzw. eine Betreuung mit Vermögensvorsorge gerichtlich oder behördlich angeordnet wird;
- (h) sofern Sie oder gegebenenfalls ein Sicherheitengeber nicht mehr in der Lage sind, den jeweiligen Zahlungsverpflichtungen zum Fälligkeitstermin nachzukommen, Sie oder ein Sicherheitengeber insolvent werden bzw. ein Insolvenzverfahren gegen Sie oder einen Sicherheitengeber eröffnet oder die Eröffnung mangels Masse abgelehnt wird; und
- (i) im Falle juristischer Personen, (i) sofern Sie oder gegebenenfalls ein Sicherheitengeber aufgelöst wurden oder gerade in Auflösung sind oder wenn ein entsprechendes Verfahren auf Auflösung eingeleitet wurde oder demnächst eingeleitet wird und (ii) sofern Ihre Befähigung oder Existenz oder die Befähigung oder Existenz eines Sicherheitengeber von einer Eintragung in einem formellen Register abhängt, wenn diese Eintragung gelöscht wird oder die Gültigkeit der Eintragung endet.

**22.3 Mahnung/Fristsetzung.** Bei Vorliegen einer Verletzung von vertraglichen Pflichten gemäß diesem Kundenvertrag oder eines sonstigen wichtigen Grundes, insbesondere bei Vertragsverletzungen im Sinne der Ziffer 22.2, werden wir Sie zunächst durch eine entsprechende Mahnung unter Verweis auf die eine Vertragsverletzung begründenden Umstände (bzw. den wichtigen Grund) und unter Setzung einer angemessenen Frist zur Beseitigung der Vertragsverletzung (bzw. des wichtigen Grundes) auffordern, soweit eine Mahnung nicht wegen der besonderen Umstände des Einzelfalls entbehrlich ist, insbesondere wegen der Schwere der Pflichtverletzung oder soweit eine Beseitigung nach der Natur der Vertragsverletzung (oder des wichtigen Grundes) nicht möglich ist.

**22.4 Leistungsverweigerung/Zurückbehaltungsrechte.** Für die Dauer einer Vertragsverletzung oder eines sonstigen wichtigen Grundes sind wir berechtigt, die Erfüllung unserer Leistungspflichten unter diesem Kundenvertrag zu verweigern und die uns gemäß diesem Kundenvertrag oder gemäß den gesetzlichen Vorschriften zustehenden Zurückbehaltungsrechte auszuüben, insbesondere die Ausführung dieses Kundenvertrages sowie die Eröffnung und Ausführung einzelner Transaktionen oder etwaiger Zahlungen zu verweigern. Dies gilt auch dann, wenn der begründete Verdacht einer Vertragsverletzung besteht.

**22.5 Zwangsglattstellung und Aufhebung.** Forex.com ist berechtigt, laufende Transaktionen ohne Zustimmung des Kunden nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) unter besonderer Berücksichtigung des Marktumfeldes und der Interessen des Kunden auf Gefahr und für Rechnung des Kunden in den nachfolgend benannten Fällen zwangsweise glattzustellen:

- (a) wenn ein Fall der Ziffern 2.2 (b) oder 23.6 vorliegt;
- (b) wenn die auf Ihrem Kundenkonto vorhandene bzw. hinterlegte Margin nicht ausreicht, um die Marginanforderungen nach



diesem Kundenvertrag zu erfüllen, unabhängig davon, ob wir einen Margin Call erteilt haben;

- (c) sofern Forex.com unter hinreichender Berücksichtigung des Marktumfeldes sowie der Marktvolatilität und entsprechend den von Forex.com eingerichteten Risikouberwachungssystemen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zu der Einschätzung gelangt, dass ein unmittelbares Risiko der Unterschreitung der Marginanforderungen nach diesem Kundenvertrag besteht;
- (d) im Falle eines Außerordentlichen Marktereignisses;
- (e) wenn ein Market-Maker keine Kurse mehr hinsichtlich der betreffenden Position stellt;
- (f) bei Vorliegen einer Vertragsverletzung oder eines sonstigen wichtigen Grundes (einschließlich der in Ziffer 22.2 genannten Fälle);
- (g) wenn der Kunde den Kundenvertrag nach den Grundsätzen des Fernabsatzrechts widerruft oder der Kundenvertrag aus anderen Gründen endet;
- (h) bei Insiderhandel oder Handel unter Verstoß gegen Geltende Vorschriften;
- (i) bei Vorliegen eines konkreten Verdachts auf Insiderhandel oder Handel unter Verstoß gegen Geltende Vorschriften;
- (j) wenn die FSA oder eine andere für Forex.com zuständige Finanzaufsichts- oder Regulierungsbehörde eine entsprechende Anordnung an den Kunden oder an Forex.com erteilt hat; und
- (k) in allen weiteren Fällen in denen Forex.com nach Maßgabe dieses Kundenvertrages zur Schließung bzw. Glattstellung berechtigt ist.

Anstelle einer Glattstellung ist Forex.com auch zu einer Aufhebung von Transaktionen berechtigt, wenn der betreffende Grund für die Glattstellung bzw. Aufhebung bereits bei Abschluss der Transaktion vorlag. Forex.com ist insbesondere in den Fällen nach Ziffer 22.5 (f) bis (j) zur Aufhebung der jeweiligen Transaktionen berechtigt. Im Falle der Aufhebung gelten die jeweiligen Transaktionen als nicht abgeschlossen. Die Aufhebung kann auch rückwirkend für bereits geschlossene Transaktionen durchgeführt werden.

**22.6** Daneben ist Forex.com bei Vorliegen einer Verletzung von vertraglichen Pflichten gemäß diesem Kundenvertrag oder eines sonstigen wichtigen Grundes (einschließlich der in Ziffer 22.2 genannten Fälle) berechtigt, die folgenden Maßnahmen zu ergreifen:

- (a) die Schließung eines oder aller Kundenkonten im Falle einer Schließung oder Glattstellung sämtlicher laufender Transaktionen;
- (b) die Geltendmachung, Durchsetzung und Ausübung sämtlicher im Rahmen der Sicherheitendokumente bestehenden Ansprüche oder sonstigen Rechte, soweit dies zur Durchsetzung der Ansprüche unter diesem Kundenvertrag erforderlich ist; und
- (c) die Verwertung der nach diesem Kundenvertrag oder anderweitig bestehenden Forex-Sicherheiten, der Margin, sowie Sicherungs- und Pfandrechte und/oder die Geltendmachung von Aufrechnungsrechten, soweit dies zur Durchsetzung unserer Ansprüche unter diesem Kundenvertrag erforderlich ist.

**22.7** Ohne Einschränkung der Allgemeingültigkeit der vorstehenden Bestimmungen dieser Ziffer 22 ist Forex.com ermächtigt, bei Vorliegen eines Vertragsverstoßes oder eines sonstigen wichtigen Grundes (einschließlich der in Ziffer 22.2 genannten Fälle), im Hinblick auf bestehende Forex-Sicherheiten (außer in Form von Bargeld), sofort und ohne vorherige Mitteilung an Sie:

- (a) Forex-Sicherheiten teilweise oder vollständig durch eine andere für uns akzeptable Form von Sicherheiten zu ersetzen und/oder in andere Währungen umzurechnen;
- (b) Werte zu veräußern oder zu liquidieren oder mit Forex-Sicherheiten verbundene Rechte nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) auszuüben und Gelder so zu behandeln, als ob diese Erlöse aus einem Verkauf oder einer Verwertung wären;



- (c) die Verträge abzuschließen, die aus unserer Sicht angemessen sind, um den Wert einer Forex-Sicherheit zu sichern, zu erhalten, zu verbessern oder zu stabilisieren;
- (d) Barvermögen auf Ihrem Konto oder Einnahmen aus der Verwertung von Forex-Sicherheiten vollständig oder teilweise zu verwenden, um die Kosten der Verwertung bzw. der Wiederherstellung von Forex-Sicherheiten auf das erforderliche Niveau abzudecken oder um Ihre Gesicherten Verpflichtungen zu begleichen, wobei verbleibende Beträge an Sie oder andere hierzu berechnete Personen ausgezahlt werden;
- (e) einen treuhänderischen Verwalter zu ernennen und alle Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen, Erlöse aus Rückzahlungen oder Rückgaben und sonstige Zahlungen und Einnahmen aus oder im Zusammenhang mit einem oder allen Ihren Vermögenswerten einzuziehen und zu erhalten; und
- (f) allgemein alle Rechte und Rechtsmittel gesicherter Gläubiger nach geltendem Recht auszuüben.

Wenn Forex.com Sicherheiten des Kunden verwertet, hat Forex.com unter mehreren Sicherheiten die Wahl. Forex.com wird bei einer Verwertung und bei der Auswahl der zu verwertenden Sicherheiten auf die berechtigten Belange des Kunden und eines dritten Sicherungsgebers, der für die Verbindlichkeiten des Kunden Sicherheiten bestellt hat, Rücksicht nehmen. Die Rechte nach dieser Ziffer 22.7 gelten ohne Einschränkung der Rechte und Rechtsmittel, die wir aufgrund einer gesonderten Abrede zur Sicherheitenbestellung, einem Sicherheitendokument oder einer sonstigen Vereinbarung haben.

**22.8** Bei Vorliegen eines Vertragsverstoßes oder eines sonstigen wichtigen Grundes (einschließlich der in Ziffer 22.2 genannten Fälle), sind wir berechnete, die hiervon betroffenen Transaktionen zu schließen, zu ersetzen, rückabzuwickeln oder für unwirksam zu erklären. In diesem Falle sind wir auch berechnete, die jeweiligen Referenzwerte zu erwerben, zu veräußern, zu leihen oder zu verleihen, andere Transaktionen abzuschließen oder andere Maßnahmen zu ergreifen oder zu unterlassen und dies zu Preisen, zu einem Zeitpunkt und in der Weise, wie wir dies für notwendig oder angebracht erachten, um unsere tatsächlichen oder potenziellen Verluste oder Verbindlichkeiten im Rahmen dieser Transaktionen abzudecken, zu verringern oder zu beseitigen;

**22.9** Sie werden uns unverzüglich informieren, sobald Sie Kenntnis vom Eintritt der in Ziffer 22.2 benannten Umstände erlangen.

## 23 KÜNDIGUNG

**23.1 Kündigung durch den Kunden.** Sie können diesen Kundenvertrag jederzeit mit einer Frist von drei (3) Werktagen durch schriftliche Mitteilung an uns kündigen.

**23.2 Kündigung durch Forex.com.** Wir können diesen Kundenvertrag jederzeit unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von zehn (10) Werktagen durch schriftliche Mitteilung an Sie kündigen. Wir werden bei der Ausübung dieses Kündigungsrechts auf Ihre berechtigten Belange Rücksicht nehmen. Wenn Sie im Zeitpunkt der Kündigung keine laufenden Transaktionen haben entfällt die Pflicht zur Einhaltung der Kündigungsfrist von 10 Tagen.

**23.3** Wir sind berechnete, diesen Kundenvertrag oder einzelne Transaktionen aus wichtigem Grund und ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist zu kündigen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, der Forex.com die Fortsetzung des Vertragsverhältnisses auch unter Berücksichtigung der berechtigten Belange des Kunden unzumutbar werden lässt. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor,

- (a) in den Fällen von Ziffer 22.2;
- (b) wenn Sie unrichtige Angaben über Ihre Vermögensverhältnisse gemacht haben, die für die Entscheidung von Forex.com über die Eröffnung des Kundenkontos oder die Eröffnung und Ausführung einzelner Transaktionen von erheblicher Bedeutung waren;
- (c) wenn eine wesentliche Verschlechterung Ihrer Vermögensverhältnisse oder der Werthaltigkeit einer Sicherheit eintritt und dadurch der Ausgleich von realisierten Verlusten oder die Stellung ausreichender Margin oder die Erfüllung einer sonstigen Verbindlichkeit gegenüber Forex.com – auch unter Verwertung einer hierfür bestehenden Sicherheit – gefährdet ist;
- (d) wenn eine wesentliche Verschlechterung im Sinne der vorstehenden Ziffer 23.3 (c) einzutreten droht; oder



- (e) wenn der Kunde seiner Verpflichtung zur Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten gemäß Ziffer 17.5 oder aufgrund einer sonstigen Vereinbarung nicht oder nicht innerhalb der von Forex.com gegebenenfalls gesetzten Frist nachkommt.

**23.4** Wenn der wichtige Grund in der Verletzung einer vertraglichen Pflicht dieses Kundenvertrag besteht, ist die Kündigung erst nach erfolglosem Ablauf einer zur Abhilfe bestimmten angemessenen Frist oder nach erfolgloser Abmahnung unter Beachtung von Ziffer 22.3 zulässig. Einer solchen Fristsetzung oder Abmahnung bedarf es nicht, wenn dies wegen der Besonderheiten des Einzelfalles (§ 323 Abs. 2 und 3 BGB) entbehrlich ist. Das gleiche gilt bei Vorliegen einer Vertragsverletzung oder eines sonstigen wichtigen Grundes (einschließlich der in Ziffer 22.2 genannten Fälle).

**23.5** Soweit zwingend anwendbare Gesetzliche Vorschriften Sonderregelungen für die Kündigung wegen Verzuges vorsehen, kann Forex.com nur nach Maßgabe dieser Regelungen kündigen. Die sofortige Kündigung ist zudem zu jedem Zeitpunkt möglich, zu dem Sie auf Ihrem Konto über keine laufenden Transaktionen verfügen.

**23.6 Abwicklung der Transaktionen im Kündigungsfall.** Eine Kündigung des Kundenvertrages lässt laufende Transaktionen grundsätzlich unberührt. Im Falle einer Kündigung des Kundenvertrag wird Forex.com Sie auffordern, noch laufende Transaktionen bis spätestens zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung (bzw. bei fristloser Kündigung unverzüglich) zu schließen oder glattzustellen oder, sofern Sie eine entsprechende Weisung an Forex.com erteilt haben, die Schließung oder Glattstellung in Ihrem Namen bewirken. Wenn Sie bis zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung des Kundenvertrages wirksam wird (bzw. bei fristloser Kündigung nicht binnen einer Frist von einem Werktag), die Schließung oder Glattstellung der laufenden Transaktionen weder selbst ausgeführt noch eine entsprechende Weisung an Forex.com erteilt haben, ist Forex.com zu einer Zwangsglattstellung aller noch laufenden Transaktionen gemäß Ziffer 22.5 berechtigt.

Sofern ein Kündigungsgrund (einschließlich nach Ziffer 23.3) hinsichtlich einzelner oder aller Transaktionen besteht, ist Forex.com berechtigt, die betreffenden Transaktionen nach Maßgabe der Ziffer 22.5 glattzustellen bzw. aufzuheben. Dies gilt unabhängig davon, ob auch der Kundenvertrag gekündigt wird.

**23.7 Abwicklung sonstiger Leistungen im Kündigungsfall.** Im Falle einer Kündigung von Forex.com ohne Kündigungsfrist sind alle von Ihnen an uns zu zahlenden Beträge einschließlich der folgenden Beträge sofort fällig und zahlbar, wobei Ihnen Forex.com für die Abwicklung (insbesondere für die Rückzahlung der folgenden Beträge) eine angemessene Frist einräumen wird, soweit nicht eine sofortige Erledigung erforderlich ist.

- (a) alle ausstehenden Forex-Provisionen, Gebühren und Entgelte;
- (b) vorbehaltlich einer eventuell anwendbaren Verlustrisikobegrenzung alle Schäden, die uns als Folge oder im Zusammenhang mit der Kündigung entstanden sind; und
- (c) vorbehaltlich einer eventuell anwendbaren Verlustrisikobegrenzung alle Schäden (einschließlich etwaiger Aufwendungen), die uns als Folge oder im Zusammenhang mit der Schließung noch laufender Transaktionen oder der Abwicklung oder Begleichung ausstehender, von uns in Ihrem Namen eingegangener Verpflichtungen entstanden sind.

**23.8** Die Kündigung lässt die bis zu ihrer Wirksamkeit entstandenen Rechte und Ansprüche der Parteien unberührt. Sämtliche Bestimmungen, deren Anwendung aufgrund ihrer Bedingungen oder Art der Kündigung dieses Kundenvertrags vorgesehen ist, bestehen nach der Kündigung fort, und alle zum Zeitpunkt der Kündigung laufenden Transaktionen unterliegen weiterhin diesem Kundenvertrag und allen ergänzenden Übereinkünften oder Vereinbarungen zwischen Ihnen und uns in Bezug auf diese Transaktionen, bis sämtliche Verpflichtungen im Rahmen dieser Transaktionen vollständig erfüllt wurden.

**23.9** Im Falle der Kündigung durch Forex.com gilt Ziffer 22.7 entsprechend.

## **24. OFFENKUNDIGE FEHLER**

**24.1** Ein "Offenkundiger Fehler" liegt vor, wenn ein angegebener Preis bei verständiger Würdigung der aktuellen Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Auftragserteilung offenkundig vom marktgerechten Preis abweicht (*Misquote*). Dies gilt unabhängig davon, ob der angegebene Preis durch uns, einen Markt oder einen Liquiditätsanbieter mitgeteilt wurde oder auf einem offiziellen Kursverzeichnis beruht, auf das wir im Zusammenhang mit der Transaktion vertraut haben. Ein Offenkundiger Fehler liegt insbesondere bei einer



wesentlichen Abweichung vom marktgerechten Preis vor. Eine Abweichung von mehr als 5% gilt in jedem Falle als erheblich.

Bei der Beurteilung, ob die jeweiligen Umstände einen Offenkundigen Fehler darstellen, werden wir alle in unserem Besitz befindlichen Informationen berücksichtigen, einschließlich aller Informationen über alle relevanten Marktbedingungen sowie über alle Fehler oder Unklarheiten von Informationsquellen oder Veröffentlichungen. Bei der Beurteilung, ob die jeweiligen Umstände einen offenkundigen Fehler darstellen, handeln wir Ihnen gegenüber unter Berücksichtigung der Grundsätze von Treu und Glauben. Wir werden im Rahmen unserer Beurteilung jedoch keine Rücksicht darauf nehmen, dass Sie gegebenenfalls eine finanzielle Verpflichtung, Transaktion oder einen Vertrag im Zusammenhang mit einem uns erteilten Auftrag eingegangen oder möglicherweise nicht eingegangen sind (oder dass Sie möglicherweise hierdurch einen entsprechenden Schaden erlitten haben oder erleiden werden).

**24.2** Im Falle eines Offenkundigen Fehlers werden wir:

- (a) die Einzelheiten der jeweils betroffenen Transaktionen soweit ändern, dass die Bedingungen der Transaktion dem entsprechen, was wir als nach billigem Ermessen und nach Treu und Glauben als gerechte und angemessene Bedingungen einstufen würden, wäre der Offenkundige Fehler nicht eingetreten; oder
- (b) eine oder alle betroffenen Transaktionen für unwirksam erklären. In diesem Fall gelten diese Transaktionen als nicht abgeschlossen.

**24.3** Wir übernehmen keine Haftung für Schäden (einschließlich entgangener oder möglicher Spekulationsgewinne), die Sie oder andere Personen gegebenenfalls infolge eines Offenkundigen Fehlers oder im Zusammenhang mit einem Offenkundigen Fehler (einschließlich Offenkundiger Fehler unsererseits) oder infolge unserer Entscheidung, die betroffene Transaktionen aufrecht zu erhalten, zu ändern oder für unwirksam zu erklären, erleiden. Dies gilt nicht sofern ein zuständiges Gericht in einer bestandskräftigen Entscheidung zum dem Schluss gelangt, das der Offenkundige Fehler seitens Forex.com durch Vorsatz oder Betrug verursacht wurde.

## **25. HAFTUNGSAUSSCHLUSS**

**25.1 Allgemein.** Die nachfolgenden Regelungen und der Kundenvertrag im Übrigen lassen die Ihnen gegenüber nach den Geltenden Vorschriften geschuldeten Verpflichtungen oder unsere insofern bestehende Haftung unberührt.

**25.2 Allgemeiner Haftungsausschluss.** Unbeschadet abweichender Bestimmungen dieses Kundenvertrags (außer Ziffer 25.1) sind weder wir selbst noch eine unserer Konzerngesellschaften oder einer unserer Direktoren, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Vertreter (gemeinsam "Geschützte Personen") für Verluste (einschließlich gelegentlicher und indirekter Schäden oder Folgeschäden) infolge Fahrlässigkeit, Vertragsbruch, Irreführung oder aus sonstigen Gründen, die Ihnen oder anderen Personen aufgrund oder im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag, mit Transaktionen oder im Rahmen unserer Geschäftsbeziehung zu Ihnen (einschließlich Aufträge in Bezug auf eine von uns nicht akzeptierte Transaktion) entstehen oder die von Ihnen oder anderen Personen in diesem Zusammenhang erlitten werden, haftbar. Dies gilt ungeachtet dessen, ob Sie oder eine andere Person über die Möglichkeit dieses Verlustes informiert wurden. Der vorstehende Ausschluss gilt jedoch nicht, soweit Verlust direkt aus unserer eigenen vorsätzlichen Handlung oder Unterlassung bzw. einem Betrug unsererseits, entstanden ist. In keinem Falle erstreckt sich eine etwaige Haftung unsererseits Ihnen gegenüber auf entgangenen Gewinn, geminderten ideellen Firmenwert, Verlust von Geschäftsmöglichkeiten oder Rufschädigung. Unsere Haftung für Tod oder Personenschäden aufgrund von Fahrlässigkeit unsererseits bleibt in jedem Falle unberührt.

**25.3** Sind Sie zu einem Zeitpunkt (aus welchen Gründen auch immer) nicht in der Lage, mit uns zu kommunizieren, erhalten wir keine von Ihnen gemäß diesem Kundenvertrag gesendeten Mitteilungen oder erhalten Sie keine gemäß diesem Kundenvertrag von uns gesendeten Mitteilungen:

- (a) sind wir für Ihnen für Verluste, Schäden oder Kosten nicht haftbar, die Ihnen aus Handlungen, Fehlern, Verzögerungen oder Unterlassungen entstehen, sofern diese Verluste, Schäden oder Kosten entstehen, weil es Ihnen unmöglich ist, eine Transaktion zu eröffnen; und
- (b) sind wir für Ihnen für Verluste, Schäden oder Kosten nicht haftbar, die Ihnen aus Handlungen, Fehlern, Verzögerungen oder Unterlassungen entstehen, sofern diese Verluste, Schäden oder Kosten entstehen, weil es Ihnen unmöglich ist, eine Transaktion zu schließen, außer wenn Sie infolge von Betrug, vorsätzlichem Vertragsverstoß oder Fahrlässigkeit unsererseits





an einer Kommunikation mit uns gehindert sind.

**25.4** Der Zugang zu den Handelssystemen wird auf Grundlage des aktuellen Zustands der Handelssysteme ("as is") bereitgestellt. Forex.com gewährt keinerlei (ausdrückliche oder stillschweigende) Garantie, Zusicherung oder Gewährleistung für Marktgängigkeit, Gebrauchstauglichkeit für einen bestimmten Zweck oder sonstige Umstände in Bezug auf die von Forex.com bereitgestellten Handelssysteme, deren Inhalt, Dokumentation oder Hardware und Software. Im Zusammenhang mit den Handelssystemen könnten technische Schwierigkeiten auftreten. Diese Schwierigkeiten könnten, unter anderem, Ausfälle, Verzögerungen, Störungen, Softwaremängel oder Hardware-Schäden beinhalten, wobei diese Schwierigkeiten auf Unzulänglichkeiten bei der Hardware, der Software oder den Kommunikationsverbindungen oder auf sonstige Ursachen zurückzuführen sein könnten. Diese Schwierigkeiten könnten gegebenenfalls zu wirtschaftlichen Verlusten und/oder Datenverlust führen. In keinem Fall sind Forex.com oder deren Konzerngesellschaften oder einer ihrer Mitarbeiter haftbar für etwaige Verluste (einschließlich direkter oder indirekter entgangener Gewinne oder Einnahmen), Kosten oder Schäden einschließlich (und ohne Einschränkung hierauf) Folgeschäden, unvorhersehbarer oder besonderer Schäden oder Aufwendungen, die gegebenenfalls infolge oder aus der Nutzung, dem Zugang zu, der Installation, Wartung, Veränderung oder Deaktivierung der Handelssysteme oder dem Versuch, auf die Handelssysteme zuzugreifen oder ähnlichen Gründen, entstehen. Forex.com behält sich des Weiteren das Recht vor, eine durchgeführte Transaktion nach billigen Ermessen (§ 315 BGB) rückabzuwickeln oder den Preis durchgeführter Transaktionen (einschließlich bestätigter oder beglichener Transaktionen) auf deren angemessenen Marktpreis anzupassen, wenn die Transaktionen aufgrund technischer Schwierigkeiten in den Handelssystemen falsch ausgepreist waren.

**25.5** Das Internet, Verbindungsverzögerungen und Fehler beim Einlesen von Kursen können gelegentlich zu einer Situation führen, in welcher der in den Handelssystemen angezeigte Preis die Marktpreise nicht genau widerspiegelt. Arbitragestrategien und "Scalping" oder ein anderweitiges Erlangen von Vorteilen aus solchen (Internet-)Verzögerungen, kann es auf einem OTC-Markt, auf dem der Kunde direkt beim Market-Maker kauft oder an diesen verkauft, nicht geben. Die Ausübung des Konzepts der Arbitrage wird von Forex.com in den Handelssystemen nicht gestattet. Transaktionen, die auf der Price-Latency-Arbitrage-Möglichkeit beruhen, können widerrufen und aufgehoben werden. Forex.com behält sich das Recht vor, die notwendigen Korrekturen oder Anpassungen auf dem betroffenen Kundenkonto vorzunehmen. Forex.com behält sich vor, bei auf Arbitragestrategien gestützten Kundenkonten nach billigen Ermessen (§ 315 BGB) zu intervenieren und Aufträge von der vorherigen der Genehmigung durch Forex.com abhängig zu machen.

**25.6** Im Falle von sich ändernden Marktbedingungen ist Forex.com nicht verpflichtet, Sie zu kontaktieren, um Sie zu geeigneten Maßnahmen zu beraten.

**25.7** Sie verpflichten sich, Forex.com und deren Konzerngesellschaften, einschließlich deren Organe, Führungskräfte, Mitarbeiter und Vertreter, für Verbindlichkeiten, Verluste, Schäden, Kosten und Aufwendungen (einschließlich Rechtsverfolgungskosten), zu entschädigen die aus Ihrer Verletzung dieses Kundenvertrags oder im Zusammenhang mit der Erbringung der Dienstleistungen Ihnen gegenüber gemäß diesem Kundenvertrag entstanden sind, vorausgesetzt, dass diese Verbindlichkeiten, Verluste, Schäden, Kosten und Aufwendungen nicht aufgrund von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Vertragsverletzung unsererseits entstanden sind.

**25.8 Handelsverluste.** Das Risiko von Verlusten aus dem Abschluss von Transaktionen tragen Sie allein. Weder wir noch eine andere Geschützte Person ist Ihnen gegenüber für etwaige Verluste haftbar oder verantwortlich, die Ihnen gegebenenfalls als Folge des Abschlusses von Transaktionen entstehen. Eine eventuell anwendbare Verlustrisikobegrenzung bleibt unberührt.

**25.9 Steuerliche Auswirkungen.** Das Risiko nachteiliger steuerlicher Auswirkungen von Transaktionen tragen Sie allein. Unbeschadet anderer Haftungsausschlüsse oder einer in diesem Kundenvertrag enthaltenen Haftungsbeschränkung sind weder wir noch eine andere Geschützte Person haftbar oder verantwortlich für nachteilige steuerliche Auswirkungen von Transaktionen.

**25.10 Änderungen auf dem Markt.** Das Risiko von Verzögerungen bei der Bearbeitung eines von Ihnen erteilten Auftrags bzw. bei der Durchführung von Transaktionen sowie für veränderte Marktbedingungen liegt bei Ihnen. Unbeschadet anderer Haftungsausschlüsse oder einer in diesem Kundenvertrag enthaltenen Haftungsbeschränkung sind weder wir noch eine andere Geschützte Person haftbar oder verantwortlich für Verzögerungen bei der Annahme eines von Ihnen erteilten Auftrags oder bei der Durchführung von Transaktionen oder für veränderte Marktbedingungen.

**25.11 Höhere Gewalt.** Wir können nach unserem billigen Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen, dass ein Notfall oder außergewöhnliche Marktbedingungen (ein "Ereignis höherer Gewalt") vorliegen. In diesem Fall werden wir zu gegebener Zeit die entsprechende Aufsichtsbehörde informieren und angemessene Schritte unternehmen, um Sie zu informieren. Ein Ereignis höherer Gewalt umfasst



unter anderem Folgendes:

- (a) Handlungen, Vorfälle oder besondere Ereignisse (einschließlich höhere Gewalt, Streik, Aufruhr oder Wirren, Terrorismus, Krieg, Arbeitskampf, Handlungen und Bestimmungen staatlicher oder supranationaler Stellen oder Behörden), die uns unserer Meinung nach daran hindern, bei einem oder mehreren Finanzinstrumenten, auf deren Basis wir normalerweise Transaktionen tätigen, einen geordneten Markt aufrechtzuerhalten;
- (b) Aussetzung oder Schließung eines Markts oder Wegfall oder Ausbleiben eines Ereignisses, auf dessen Grundlage wir unser Angebot stellen oder auf das wir unser Angebot beziehen, oder Auferlegung von Beschränkungen oder besonderen oder ungewöhnlichen Handelsbedingungen auf solchen Märkten oder für solche Ereignisse;
- (c) Auftreten übermäßiger Bewegungen des Wertes von Transaktionen bzw. des Markts eines Referenzwerts oder soweit wir (nach billigem Ermessen) das Auftreten solcher Bewegungen erwarten;
- (d) Ausfall oder Störung von Übertragungs-, Kommunikations- oder EDV-Einrichtungen, Unterbrechung der Stromversorgung oder Ausfall elektronischer Geräte oder Kommunikationsgeräte;
- (e) Nichterfüllung von Verpflichtungen durch unsere jeweiligen Lieferanten, Zwischenhändler, Vertreter oder Auftraggeber, Depotbanken, Sub-Depotbanken, Händler, Börsen, Clearingstellen oder Aufsichtsbehörden oder Selbstregulierungsorganisationen, gleich aus welchem Grund.

**25.12** Wenn wir feststellen, dass ein Ereignis höherer Gewalt vorliegt, können wir unter Berücksichtigung aller betroffenen Interessen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) und jederzeit ohne vorherige Ankündigung einen oder mehrere der folgenden Schritte unternehmen:

- (a) Ihre Marginanforderungen erhöhen;
- (b) sämtliche oder einzelne Ihrer laufenden Transaktionen zu einem Preis schließen bzw. glattstellen, den wir nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) für angemessen erachten;
- (c) die Gültigkeit einzelner oder sämtlicher Bestimmungen dieses Vertrags insoweit aussetzen, als es das Ereignis höherer Gewalt uns unmöglich oder unzumutbar macht, den entsprechenden Abschnitt oder die entsprechenden Abschnitte einzuhalten; oder
- (d) die Letztmögliche Handelszeit für eine bestimmte Transaktion ändern.

**25.13 Schadensersatz.** Unbeschadet unserer Rechte aus den Ziffern 25.2 und 25.3 zahlen Sie die Summen an uns, die wir gegebenenfalls von Zeit zu Zeit auf einem Ihrer Konten bei uns einfordern, und tragen Sie auf Grundlage einer vollständigen Entschädigung die Verluste, Steuern, Abgaben und Gebühren, die uns oder einer anderen Geschützten Person im Zusammenhang mit einem Ihrer Konten oder einer Ihrer Transaktionen oder den zu einem Markt gehörenden Transaktionen auf einem Markt bzw. mit einem Zwischenhändler oder aufgrund einer Irreführung durch Sie oder infolge einer Verletzung einer Ihrer Verpflichtungen gemäß diesem Kundenvertrag (einschließlich im Zusammenhang mit Transaktionen) oder der Geltendmachung eines unserer Rechte oder Rechtsmittel gemäß oder im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag oder einer Transaktionen entstehen.

**25.14 Ansprüche Ihrer Kunden.** Soweit Sie für einen Ihrer Kunden Aufträge erteilen oder Transaktionen abschließen, werden Sie uns (und alle anderen Geschützten Personen) für jegliche Verluste infolge von Ansprüchen, die einer Ihrer Kunden gegen uns (oder eine Geschützte Person) geltend macht, entschädigen und uns (und alle anderen Geschützten Personen) insofern freistellen und schützen.

## 26. SONSTIGES

**26.1 Allgemeine Mitteilungen.** Sofern nicht etwas anderes vereinbart oder in diesem Kundenvertrag festgelegt ist, werden alle mündlichen oder schriftlichen Benachrichtigungen, Anweisungen oder sonstigen Mitteilungen im Rahmen dieses Kundenvertrages oder der Transaktionen von uns an Ihre letzte bekannte Hausanschrift, Ihren Arbeitsort, Ihre Telefonnummer (einschließlich durch



Hinterlassen von Nachrichten auf einem Anrufbeantworter oder einem Voicemail-System), Ihre Faxnummer, E-Mail-Adresse oder Ihre sonstigen bei uns hinterlegten Kontaktdaten geschickt oder übermittelt. Alle Benachrichtigungen, Anweisungen oder sonstigen Mitteilungen im Rahmen dieses Kundenvertrages oder der Transaktionen müssen von Ihnen schriftlich an die auf dem Deckblatt dieses Kundenvertrags angegebene Adresse (oder jede andere, Ihnen später zu diesem Zweck mitgeteilte Anschrift) zu Händen unserer Compliance-Abteilung gesandt oder übermittelt werden.

**26.2 Zugang von Mitteilungen.** Alle von uns versandten oder übermittelten Benachrichtigungen, Anweisungen oder sonstigen Mitteilungen gelten entweder zu dem Zeitpunkt als ordnungsgemäß bei Ihnen zugegangen, zu dem die entsprechende Nachricht Ihnen tatsächlich zugegangen ist oder zu einem der nachfolgend genannten Zeitpunkte, je nachdem welcher Zeitpunkt früher eintritt:

- (a) bei persönlicher Übergabe zum Zeitpunkt, zu dem die Mitteilung an Ihrer letzten bekannten Haus- oder Arbeitsortanschrift hinterlassen wird;
- (b) bei Übermittlung durch Hinterlassen einer Nachricht auf einem Anrufbeantworter oder einem Voicemail-System eine Stunde nach Hinterlassen der Nachricht;
- (c) bei Versand oder Übermittlung per Post im Wege der Expresszustellung oder durch Overnight-Kurierdienst im Lauf der gewöhnlichen Zustellungsfrist des Express- oder Overnight-Kurierdienstes, jedoch spätestens an dem Tag, der auf den Tag folgt, an dem die Mitteilung zur Post aufgegeben wurde (bei internationaler Luftpost am dritten Tag, der auf den Tag folgt, an dem die Mitteilung zur Post aufgegeben wurde); und
- (d) bei Versand oder Übermittlung per E-Mail eine Stunde nach Versand, sofern keine "nicht gesendet" oder "nicht empfangen" Nachricht vom entsprechenden E-Mail-Anbieter eingegangen ist.

Alle von Ihnen versandten oder übermittelten Benachrichtigungen, Anweisungen oder sonstigen Mitteilungen gelten mit dem tatsächlichen Empfang durch uns als ordnungsgemäß versandt oder übermittelt.

**26.3 Geistiges Eigentum und Vertraulichkeit.** Alle Urheberrechte, Markenrechte, Geschäftsgeheimnisse und sonstigen gewerblichen Schutz- und Urheberrechte an den Handelssystemen verbleiben im alleinigen und ausschließlichen Eigentum von Forex.com oder deren Dienstleistern. Sie besitzen keinerlei Rechte oder Ansprüche auf Rechteeinräumung an den Handelssystemen mit Ausnahme des Rechts auf Zugang und Nutzung der Handelssysteme gemäß den Bestimmungen dieses Kundenvertrages. Die Handelssysteme sind von Ihnen als vertraulich zu behandeln und entsprechend zu schützen, insbesondere indem Sie Ihren Mitarbeitern und entsprechend autorisierten Vertretern ausschließlich in dem jeweils erforderlichen Umfang den Zugang und die Nutzung der Handelssysteme gewähren. Sie sind nicht berechtigt, etwaige durch oder auf Grund der Nutzung der Handelssysteme gewonnenen Informationen zu veröffentlichen, zu verbreiten oder anderweitig verfügbar zu machen. Sie sind nicht berechtigt, die Handelssysteme oder Teile davon zu vervielfältigen, zu verändern, das zu Grunde liegende Computerprogramm zu dekompileieren, oder durch Reverse Engineering nachzubauen oder auf Grundlage der Handelssysteme oder deren Funktionsweise abgeleitete Werke zu erstellen.

**26.4 Gemeinsame Konten und/oder Treuhandkonten.** Soweit mehrere natürliche Personen diesen Kundenvertrag unterzeichnen, haften diese als Gesamtschuldner für alle Verpflichtungen aus diesem Kundenvertrag. Wird dieser Kundenvertrag von einer Treuhandgesellschaft, einer nicht eingetragenen Vereinigung, einer Partnerschaft, einer Depotbank oder einem sonstigen Treuhänder unterzeichnet, sind die jeweiligen Kunden verpflichtet, Forex.com hinsichtlich sämtlicher Verbindlichkeiten, Kosten, Ansprüche, Forderungen und Aufwendungen (einschließlich Anwaltskosten) freizustellen und zu entschädigen, die uns als direkte oder indirekte Folge einer Verletzung von Treue- oder Fürsorgepflichten oder einer Behauptung einer solchen Verletzung entstehen.

**26.5 Elektronische Mitteilungen.** Vorbehaltlich der Geltenden Vorschriften ist eine Mitteilung zwischen uns unter Verwendung elektronischer Signaturen im gleichen Umfang bindend wie schriftliche Mitteilungen. Ungeachtet dessen, dass bestimmte Mitteilungen gemäß den Geltenden Vorschriften gegebenenfalls unter Verwendung eines dauerhaften Datenträgers erfolgen müssen, willigen Sie mit Unterzeichnung des Antrags auf Eröffnung eines Kundenkontos in den Empfang elektronischer Nachrichten ein. Auf elektronischem Weg erteilte Aufträge oder sonstige Anweisungen sind ausreichend Beweis für die Erteilung dieser Aufträge oder Anweisungen. Sofern Sie Mitteilungen nicht mehr auf diese Weise austauschen möchten, müssen Sie Ihre Einwilligung unter Beachtung von Ziffer 26.1 widerrufen. Sofern Sie generell auf elektronische Kommunikation verzichten möchten, müssen Sie dies vor Unterzeichnung des Antrags auf Eröffnung eines Kundenkontos mitteilen.

**26.6 Änderung der Anschrift.** Sie sind verpflichtet, uns unverzüglich schriftlich und unter Beachtung von Ziffer 26.1 über jede



Änderung Ihrer Anschrift oder Ihrer sonstigen Kontaktdaten zu benachrichtigen.

**26.7 Rechte Dritter.** Dritte sind nicht berechtigt aus diesem Kundenvertrag Rechte im eigenen Namen (etwa unter Berufung auf den Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999) geltend zu machen.

**26.8 Abtretung.** Dieser Kundenvertrag gilt ausschließlich zwischen Ihnen und Forex.com sowie unseren Rechtsnachfolgern und berechtigten Abtretungsempfängern. Sie sind nicht berechtigt, diesen Kundenvertrag oder und/oder die Rechte und Pflichten aus diesem Kundenvertrag ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Forex.com (die Forex.com nach billigem Ermessen erteilen oder verweigern kann) abzutreten, zu belasten oder anderweitig zu übertragen. Jeder Versuch einer entsprechenden Abtretung, Belastung oder Übertragung unter Verletzung dieser Ziffer 26.8 ist gegenüber Forex.com unwirksam. Eine Abtretung, Belastung oder sonstige Übertragung im Sinne dieser Ziffer 26.8 hat Ihnen gegenüber keine befreiende Wirkung im Hinblick auf Ihre Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gemäß diesem Kundenvertrag. Forex.com ist berechtigt, diesen Kundenvertrag und/oder die Rechte und Pflichten aus diesem Kundenvertrag ohne Ihre Zustimmung an eine Konzerngesellschaft oder einen Dritten zu übertragen, die oder der Teile oder den gesamten Geschäftsbetrieb von Forex.com erwerben.

**26.9 Rechte.** Unsere Rechte aus oder in Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag gelten kumulativ zu unseren sonstigen gegebenenfalls bestehenden vertraglichen oder anderweitigen Rechten und schließen diese nicht aus. Wir sind bei der Ausübung unserer Rechte vorbehaltlich der Grundsätze von Treu und Glauben nicht verpflichtet, Ihre Interessen zu berücksichtigen oder unsere Rechte in einer Weise auszuüben, die möglicherweise zu Ihrem Vorteil ist. Soweit wir unsere Rechte aus oder im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag oder den Transaktionen nicht, nur teilweise oder nicht in dem uns gebührendem Umfang ausüben, stellt dies keinen Verzicht auf diese oder die sonstigen uns gegebenenfalls zustehenden Rechte oder die weitere Ausübung des Rechts oder der gesamten Rechte dar.

**26.10 Teilunwirksamkeit.** Sollte eine Bestimmung dieses Kundenvertrags oder eine später in ihn aufgenommene Bestimmung nach dem Recht einer Rechtsordnung zu einem beliebigen Zeitpunkt ganz oder teilweise nichtig sein oder werden oder sollte sich eine Lücke in diesem Kundenvertrags herausstellen, wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Anstelle der nichtigen Bestimmung oder zur Ausfüllung der Lücke gilt mit Rückwirkung diejenige wirksame und durchführbare Regelung als vereinbart, die rechtlich und wirtschaftlich dem am nächsten kommt, was die Parteien gewollt haben oder nach dem Sinn und Zweck dieses Kundenvertrags gewollt hätten, wenn sie diesen Punkt beim Abschluss des Vertrags bedacht hätten. Beruht die Nichtigkeit einer Bestimmung auf einem darin festgelegten Maß der Leistung oder der Zeit (Frist oder Termin), so gilt die Bestimmung mit einem dem ursprünglichen Maß am nächsten kommenden rechtlich zulässigen Maß als vereinbart.

**26.11 Vollständigkeit des Vertrags.** Dieser Kundenvertrags enthält alle zwischen den Parteien zum Gegenstand dieses Kundenvertrags getroffenen Vereinbarungen und ersetzt jede frühere oder zeitgleich getroffene Vereinbarung in Bezug auf denselben Leistungsgegenstand, unabhängig ob in schriftlicher oder mündlicher Form. Nebenabreden bestehen nicht.

**26.12 Aufzeichnung von Anrufen.** GAIN Capital - FOREX.com UK Limited ist durch die britische Aufsichtsbehörde für Finanzdienstleistungen (Financial Services Authority = FSA) zugelassen und untersteht deren Aufsicht. FSA Regularien schreiben uns zwingend vor, Telefonate mit Kunden ohne Ausnahme aufzuzeichnen. Dies gewährleistet, dass die wesentlichen Bedingungen jeder Transaktion und alle sonstigen wesentlichen Informationen unverzüglich und korrekt aufgezeichnet werden. Von uns angefertigte Aufzeichnungen sind unser alleiniges Eigentum und gelten Ihnen gegenüber als Beweismittel für erteilte Aufträge oder sonstige Anweisungen. Sollten Sie nicht mit der Aufzeichnung Ihres Anrufes einverstanden sein, kontaktieren Sie uns bitte auf anderem Wege (E-Mail, Fax oder per Post).

**26.13 Unsere Unterlagen.** Unsere Unterlagen bilden den Beweis über unsere geschäftliche Beziehung mit Ihnen im Zusammenhang mit unseren Dienstleistungen. Sie verzichten auf alle Einwendungen und Einreden hinsichtlich der Gültigkeit und Wirksamkeit unserer Unterlagen, weil diese Unterlagen nicht schriftlich vorliegen, computergeneriert sind oder keine Originale darstellen, insbesondere sofern die entsprechenden Unterlagen als Beweismittel im Rahmen von streitigen bzw. gerichtlichen Verfahren eingeführt werden sollen. Ungeachtet der Tatsache, dass wir Ihnen unsere Unterlagen auf Anfrage nach billigem Ermessen zu Verfügung stellen können, sind Sie nicht berechtigt sich im Hinblick auf für Sie geltende Aufbewahrungspflichten ausschließlich auf unsere Unterlagen zu verlassen oder auf diese zu vertrauen.

**26.14 Ihre Unterlagen.** Sie verpflichten sich, in Übereinstimmung mit den Geltenden Vorschriften, geeignete Aufzeichnungen und Unterlagen anzufertigen und aufzubewahren, um Nachweis über Art und Umfang sowie den Zeitpunkt der getätigten Transaktionen



erbringen zu können.

**26.15 Kooperation bei Prozessen.** Sie verpflichten sich, mit uns nach besten Kräften bei der Erhebung von und Verteidigung gegen Klagen zusammenzuarbeiten.

**26.16 Beschwerden.** Wenn Sie Beschwerden hinsichtlich der Leistungen von Forex.com gemäß diesem Kundenvertrag haben, sollten Sie diese Beschwerden an unseren Compliance Officer richten. Dieser untersucht die Art der Beschwerde unter Beachtung des Beschwerdebearbeitungsverfahrens von Forex.com, um eine Klärung herbeizuführen. Auf Anfrage erhalten Sie von Forex.com eine Kopie des Ablaufplans unseres Beschwerdebearbeitungsverfahrens. Möglicherweise sind Sie auch berechtigt, sich mit Ihrer Beschwerde an den Ombudsmann für Finanzen ("FOS") zu wenden. Weitere Informationen und entsprechende Bestimmungen zum FOS sind unter [www.financialombudsman.org.uk](http://www.financialombudsman.org.uk) abrufbar.

**26.17 Anlegerschutzregelung.** Für den unwahrscheinlichen Fall des Zahlungsausfalls von FOREX.com sind wir Mitglied des Financial Services Compensation Scheme. Diese Absicherung bietet Schutz bis zur Höhe von £50.000 für in Frage kommende Ansprüche von Privatkunden. Dieser Schutz gilt für alle Kunden eines britischen, regulierten Unternehmens, unabhängig von Wohnsitz. Weitere Informationen zum Entschädigungsprogramm erhalten auf Anfrage oder auf der offiziellen Website des Entschädigungsprogramms unter [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk). Bitte beachten Sie, dass Forex.com nicht dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e. V. angeschlossen ist und Ihre Kundengelder dementsprechend nicht der deutschen Einlagensicherung unterliegen.

## **27. DATENSCHUTZ UND OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN**

**27.1** Mit der Eröffnung eines Kontos bei uns und durch die Erteilung von Aufträgen und den Abschluss von Transaktionen übermitteln Sie uns gegebenenfalls personenbezogene Informationen (einschließlich sensibler Daten) im Sinne anwendbarer datenschutzrechtlicher Vorschriften. Sie erklären hiermit Ihre Einwilligung in die Verarbeitung dieser Informationen durch uns zum Zweck der Erfüllung unserer Verpflichtungen im Rahmen dieses Kundenvertrags und zum Zweck der Verwaltung der Beziehung zwischen Ihnen und uns. Dies schließt die Weitergabe der Informationen an Konzerngesellschaften sowohl innerhalb als auch außerhalb der Europäischen Union und/oder des Europäischen Wirtschaftsraums mit ein.

**27.2** Ihre personenbezogenen Daten werden gegebenenfalls für Zwecke und im Zusammenhang mit der Führung Ihres Kundenkontos in Länder übertragen, gespeichert und verarbeitet, die keinen "geeigneten Schutz" im Sinne der Richtlinie 95/46/EG der Europäischen Union bieten. Hiervon umfasst sind unter anderem die Verarbeitung im Rahmen von Anweisungen und der Generierung von Auftragsbestätigungen, dem Betrieb von Kontrollsystemen und von Management-Informationssystemen und die Übermittlung an und Einsichtnahme durch Mitarbeiter von Konzerngesellschaften, die zur Verwaltung der Kundenbeziehung mit Ihnen am Ort der jeweiligen Niederlassungen zuständig sind.

**27.3** Wir verfügen in diesem Zusammenhang über angemessene technische und organisatorische Maßnahmen zum Schutz Ihrer personenbezogenen Informationen in Übereinstimmung mit den jeweils einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen, um den Zugriff Unbefugter auf Ihre Daten zu verhindern.

**27.4** Sie können jederzeit bei Forex.com Auskunft darüber verlangen, welche personenbezogenen Informationen wir über Sie gespeichert haben, einschließlich der Herkunft dieser Informationen, den Empfängern oder Kategorien von Empfängern, an die Ihre personenbezogenen Informationen weiter gegeben werden sowie den Zweck der Speicherung. Bitte kontaktieren Sie uns, wenn Sie eine entsprechende Auskunft erhalten möchten. Soweit dies nach den für Sie geltenden datenschutzrechtlichen Vorschriften zulässig ist, sind wir berechtigt, für die Erteilung der Auskunft angemessene Gebühren zu erheben (nähere Angaben hierzu sind auf Anfrage erhältlich). Sollten Sie uns schriftlich darüber informieren, dass bei Forex.com über Sie gespeicherte personenbezogene Informationen unrichtig sind, werden wir die entsprechenden Informationen korrigieren oder gegebenenfalls löschen bzw. für die weitere Verarbeitung sperren.

**27.5** Wir sind berechtigt, personenbezogene Informationen über Sie oder Ihr Kundenkonto (einschließlich von Informationen über verspätete Zahlungen) an nachfolgende Stellen oder Personen zu übermitteln:

- (a) an für Sie bzw. Ihr Unternehmen zuständige Aufsichtsbehörden;



- (b) an Ihren Arbeitgeber (einschließlich dessen Verantwortlichen für die Einhaltung von Unternehmensgrundsätzen (*Compliance Officer*)), sofern Ihr Arbeitgeber gemäß den Geltenden Vorschriften zum Empfang dieser Informationen berechtigt ist; oder
- (c) an alle sonstigen Personen, die wir nach Treu und Glauben als geeignet für eine Auskunft über Ihre Kreditwürdigkeit halten dürfen.

## **28. STREITBEILEGUNG**

**28.1 Geltendes Recht.** Auf eine Transaktion, die den Regeln eines Markts unterliegt, findet das in diesen Regeln für anwendbar erklärte Recht Anwendung. Vorbehaltlich des unmittelbar vorhergehenden Satzes unterliegen dieser Kundenvertrag und alle Transaktionen englischem Recht.

**28.2 Gerichtsstand.** Unbeschadet Ihrer etwaigen Rechte, bei der FOS wie weiter in Ziffer 26.16 dieses Kundenvertrags festgelegt Beschwerde einzulegen, stimmt jede der Parteien unwiderruflich Folgendem zu:

- (a) dass die Gerichte in England für die Durchführung jeglicher Verfahren zuständig sind, und Sie sich der Gerichtsbarkeit dieser Gerichte unterwerfen, wobei uns dies nicht daran hindert, ein Verfahren gegen Sie bei Gerichten anderer Gerichtsbarkeiten einzuleiten; und
- (b) dass Sie auf jegliche Einwände verzichten, die Sie gegen die Vereinbarung des Gerichtsstands im Hinblick auf ein bei diesem Gericht eingeleitetes Verfahren vorbringen könnten und dass Sie nicht geltend machen werden, dass dieses Verfahren bei einem unzuständigen Gericht eingeleitet wurde.



## Anhang 1 – Definitionen

1. In diesem Vertrag haben die folgenden Wörter und Begriffe die folgende Bedeutung:

Ablaufdatum	meint das Datum und den Zeitpunkt, zu dem eine Transaktion entsprechend der Festlegung durch Forex.com, abläuft;
Ablauftransaktion	meint eine Transaktion, für die eine Laufzeit festgelegt wurde, mit deren Ablauf die Transaktion automatisch endet;
Abschlussdatum	meint das Datum, an dem die Schließung (Glattstellung) einer laufenden Transaktion wirksam wird;
Aktueller Vertragswert	meint den Preis des Referenzwertes je Einheit, multipliziert mit der jeweiligen Kontraktvolumen;
Anfangsvertragswert	meint in Bezug auf eine Transaktion, das Kontraktvolumen multipliziert mit dem Eröffnungspreis;
Antrag auf Kontoeröffnung	meint den Antrag des Kunden auf Eröffnung und Einrichtung eines Kundenkontos im Namen des Kunden bei Forex.com;
Auftrag	meint die Aufforderung, eine Transaktion zum von Forex.com jeweils gestellten Preis zu eröffnen oder zu schließen;
Außerordentliches Marktereignis	meint im Hinblick auf einen relevanten Markt oder einen Referenzwert bzw. im Hinblick auf den Handel in bzw. mit einem relevanten Markt bzw. Referenzwert (i) eine Aussetzung, Schließung oder Auflösung, (ii) die Auferlegung von Beschränkungen bzw. besonderen oder ungewöhnlichen Bedingungen, oder (iii) übermäßige Bewegungen, Schwankungen oder Liquiditätsverluste. Ein Außerordentliches Marktereignis liegt auch vor, wenn Forex.com nach vernünftigem Ermessen zu der Einschätzung gelangt, dass die vorgenannten Umstände unmittelbar bevorstehen;
Basiswährung	hat die in Ziffer 15.4 definierte Bedeutung;
CFD	meint einen Differenzkontrakt im Sinne von Artikel 85 (1) der FSMA - Order 2001, d.h. eine laufzeitunabhängige Vereinbarung über einen Barausgleich der Differenz zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis eines Finanzinstruments unter Berücksichtigung der Kursentwicklung des zu Grunde liegenden Referenzwertes.
Deckungsstörung ( <i>Hedging Disruption</i> )	meint Umstände, unter denen Forex.com bei wirtschaftlich angemessenen Anstrengungen nicht in der Lage ist, (i) zur Absicherung von transaktionsbezogenen Risiken eine Transaktion oder einen Vermögenswert zu beschaffen, zu eröffnen, wieder zu eröffnen, zu ersetzen, aufrecht zu erhalten, abzuwickeln oder zu veräußern, soweit Forex.com dies zur Risikoabsicherung für notwendig erachtet oder (ii) die Gewinne einer solchen Transaktion oder eines solchen Vermögenswertes zu realisieren, wieder zu erlangen oder zu zahlen;
Entschädigungsprogramm	hat die in Ziffer 26.17 definierte Bedeutung;
Ereignis höherer Gewalt	hat die in Ziffer 25.11 definierte Bedeutung;



Eröffnungspreis	meint in Bezug eine Transaktion, den in der Auftragsbestätigung genannten Preis des Referenzwertes, der die Grundlage der Transaktion bildet;
Finanzinstrument	meint die in den Artikeln 76 bis 80 oder 83 bis 85 der FSMA - Order 2001 aufgeführten Arten von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Derivaten, Rechte auf Zeichnung von Wertpapieren und sonstigen Instrumente, einschließlich Rolling Spot Forex-Verträgen;
Forex-Provision	meint die Ihnen jeweils von Forex.com bekannt gegebenen Provisionen, Gebühren oder andere Vergütungen im Rahmen einer Transaktion;
Forex-Sicherheiten	hat die in Ziffer 8.1 definierte Bedeutung;
FSA	meint die britische Bankenaufsichtsbehörde für die Regulierung des Kapitalanlagegeschäfts in Großbritannien ( <i>Financial Services Authority</i> );
FSA-Regeln	meint die von der FSA erlassenen Vorschriften und Verordnungen zur Regulierung des Finanzdienstleistungsmarktes in der jeweils gültigen Fassung;
FSMA	meint Financial Services and Markets Act 2000 (Gesetz über Finanzdienstleistungen und Finanzmärkte 2000);
FSMA - Order 2001	meint die Financial Services and Markets Act 2000 (Regulated Activities) Order 2001;
Geeignete Gegenpartei ( <i>Eligible Counterparty</i> )	hat die Bedeutung entsprechend den FSA-Regeln vom 1. November 2007
Geltende Vorschriften	meint die FSA-Regeln oder sonstige Regeln einer zuständigen Regulierungsbehörde oder sonstige Regeln eines relevanten Markts und alle sonstigen geltenden Gesetze, Regeln und Vorschriften in ihrer jeweils gültigen Fassung;
Geschützte Person	hat die in Ziffer 25.2 definierte Bedeutung;
Gesicherte Verpflichtung	hat die in Ziffer 8.1 definierte Bedeutung;
Handelsrichtlinien und -verfahren	meint die unter <a href="http://www.forex.com/de/trading-handbuch.html">http://www.forex.com/de/trading-handbuch.html</a> verfügbaren Handelsrichtlinien und -verfahren;
Handelssysteme	meint die jeweils von Forex.com oder MetaTrader eingesetzten Online-Handelssysteme oder jedes andere elektronische Handelssystem, über das der Kunde in elektronischer Form Informationen einschließlich der Preise, An- und Verkaufsgebote und Ausführungsanweisungen an Forex.com senden kann, inklusive der zugrunde liegenden Hardware, Software und/oder Kommunikationsverbindungen in der von Forex.com jeweils bereitgestellten Form;
Initial Margin	hat die in Ziffer 17.1 definierte Bedeutung;
Insolvenzrecht	meint jedes auf eine Person anwendbare Konkurs-, Insolvenz-, Regulierungs-, Aufsichtsrecht oder ähnliches Recht (einschließlich Unternehmensrecht oder sonstiges, im Insolvenzfall potenziell geltendes Recht) in der jeweils gültigen Fassung, das für diese Person bei Vermögensfortfall gilt;
Insolvenzverwalter	meint einen nach Insolvenzrecht eingesetzten Verwalter der Vermögensmasse, z.B. jeden Treuhänder, treuhänderischen Verwalter, Konkursverwalter, Insolvenzverwalter oder



ähnlichen Verwalter gemäß einem Insolvenzrecht;

Konto oder Kundenkonto	meint ein bei uns im Namen des oder der Kunden zum Zwecke der Durchführung von Transaktionen mit Devisen, Rohstoffen, CDF's oder anderen Finanzinstrumenten geführtes Konto;
Kontraktvolumen	meint die Anzahl oder die Menge an Einheiten des Referenzwertes, auf die sich eine Transaktion bezieht;
Konzerngesellschaft	meint ein Unternehmen, das direkt oder indirekt von einem anderen kontrolliert wird oder unter direkter oder indirekter gemeinsamer Kontrolle mit einem anderen steht. In diesem Sinne bedeutet "Kontrolle" die Weisungsbefugnis gegenüber dem Management und/oder den Gesellschaftern des jeweiligen Unternehmens, unabhängig davon, ob die Weisungsbefugnis aus dem Besitz von Stimmrechtsanteilen oder anderweitig erwächst;
Letztmögliche Handelszeit	meint den letzten Tag (und soweit im jeweiligen Zusammenhang erforderlich) die Zeit, bis zu dem bzw. bis zu der eine Transaktion gemäß einer entsprechenden Mitteilung an den Kunden gehandelt werden kann und im Übrigen den letzten Tag (und soweit im jeweiligen Zusammenhang erforderlich) die Zeit, bis zu dem bzw. bis zu der ein Referenzwert im relevanten Markt gehandelt werden kann;
Liquiditätsanbieter	meint eine Bank oder eine sonstige Finanzinstitution, die fortlaufend und regelmäßig ausführbare An- und Verkaufspreise hinsichtlich der relevanten Referenzwerte stellt;
Margin	meint Initial Margin und Variation Margin im Sinne der Ziffer 17.1;
Margin Call ( <i>Nachschussaufforderung</i> )	meint eine Aufforderung zum Nachschuss von Geldbeträgen oder anderen Vermögenswerten zur Aufstockung der Margin durch Stellung einer (Zusatz-) Margin, die Forex.com zur Absicherung gegen Verluste oder das Risiko von Verlusten aus laufenden oder geplanten Transaktionen gemäß diesem Kundenvertrags verlangen kann;
Markt	meint jeden Markt oder jedes multilaterale Handelssystem, das staatlicher Aufsicht und Regulierung unterliegt, mit fest eingeführten Handelsregeln und Börsenstunden, einschließlich einem regulierten Markt und einem multilateralen Handelssystems (MTF) gemäß Artikel 4 der Finanzmarkttrichtlinie 2004/39/EG;
Marktmissbrauch ( <i>Market Abuse</i> )	hat die im FSMA definierte Bedeutung;
Multilaterales Handelssystem ( <i>Multilateral Trading Facility</i> )	hat die in den FSA-Regeln definierte Bedeutung;
Person	hat die in Ziffer 3.2.(d) definierte Bedeutung
Privatkunde ( <i>Retail Client</i> )	hat die in den FSA-Regeln definierte Bedeutung;
Professioneller Kunde ( <i>Professional Client</i> )	hat die in den FSA-Regeln definierte Bedeutung;
Referenzwert	meint einen in einem CFD bezeichneten Vermögenswert beliebiger Art oder einen Preisindex oder sonstigen Faktor, auf den hinsichtlich von Wert- oder Preisschwankungen zum Zweck der Ermittlung von Gewinnen oder Verlusten im Rahmen des CFD Bezug



genommen oder verwiesen wird;

Regeln	meint Gesetze, Regulierungen, Vorschriften, Verfahren und Bräuche in der jeweils gültigen oder gebräuchlichen Fassung;
Regulierter Markt ( <i>Regulated Market</i> )	hat die in den FSA-Regeln definierte Bedeutung;
Risikohinweise	meint die allgemeinen Risikohinweise in Anlage 2;
Rohstoff	meint einen von Forex.com für den Handel angebotenen Rohstoff;
Rohstoff-CFD-Vertrag	meint einen CFD, dessen Referenzwert ein Rohstoff zugrunde liegt;
Rolling Spot Forex-Vertrag	hat die folgenden Bedeutungen:  (a) ein Terminkontrakt (ausgenommen Terminkontrakte die an einem Markt gehandelt werden oder zum Handel an einem Markt bestimmt sind) bei dem der unter dem Kontrakt zum Verkauf angebotene Vermögenswert in Devisen oder Sterling besteht; oder  (b) ein CFD, bei dem durch Bezugnahme auf Devisenschwankungen Gewinne abgesichert oder Verluste abgedeckt werden müssen; und  In beiden Fällen, soweit der Kontrakt zu Spekulationszwecken abgeschlossen wird;
Schaden	meint alle Schäden, einschließlich aller Verluste, Verbindlichkeiten, Kosten, Ansprüche, Forderungen und Aufwendungen (einschließlich Anwaltskosten) und Gebühren;
Sicherheitendokument ( <i>Credit Support Document</i> )	meint jede Garantie-, Verpfändungs-, Margen- oder Sicherheitsvereinbarung oder jedes Garantie-, Verpfändungs-, Margen- oder Sicherheitsdokument oder jedes sonstige Dokument einer nicht mit dem Kunden identischen Person, das eine Verpflichtung oder Verbindlichkeit des Kunden im Rahmen des Kundenvertrages und/oder einer Transaktion zu Gunsten von Forex.com absichert;
Sicherheitengeber ( <i>Credit Support Provider</i> )	meint jede Person, die ein Sicherheitendokument abschließt;
Spread	meint die Preisspanne zwischen dem unteren und dem oberen Wert eines Two-Way Price Quotes für und/oder die Preisspanne zwischen dem An- und Verkaufspreis eines Finanzinstruments;
Transaktion	meint (soweit nicht anders angegeben) eine Transaktion, im Rahmen eines CFD- oder Rolling Spot Forex-Vertrags oder sonstige vertragliche Vereinbarung, die zwischen Ihnen und uns abgeschlossen wurde, einschließlich von solchen Transaktionen, denen eine Haftung durch eine Margin zugrunde liegt;
Variation Margin	hat die in Ziffer 17.1 definierte Bedeutung;
Verbundene Partei ( <i>Related Party</i> )	hat die in den FSA-Regeln definierte Bedeutung;
Verfahren	meint einen Prozess, eine Klage oder ein sonstiges Streitiges Verfahren im Zusammenhang mit diesem Kundenvertrag oder einer Transaktion, unabhängig ob dieses Verfahren vom



	Kunden, Forex.com oder einem Dritten eingeleitet oder angestrengt wurde;
Verlustrisikobegrenzung	hat die in Ziffer 15.1 definierte Bedeutung;
Vertragsverletzungen	meint jede Verletzung der Pflichten nach diesem Kundenvertrag und umfasst insbesondere die in Ziffer 22.2 geregelten Fälle;
Währung	umfasst jegliche Verrechnungseinheit;
Werktag	meint jeden Tag der Woche mit Ausnahme von Samstagen und Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen in Frankfurt am Main, Deutschland;
Wertpapiere	meint Kapitalanlagen gemäß den Artikeln 76 bis 80 der FSMA - Order 2001;
Wertstellungsdatum	meint den Tag, an dem eine Währung, ein Rohstoff oder sonstiges Produkt physisch geliefert werden würde (oder zahlbar wäre), wenn Forex.com die Handelsposition nicht automatisch am Ende eines jeden Werktages automatisch verlängern würde.

## Anlage 2 – Komplexe Produkte – Allgemeiner Hinweis zur Offenlegung der Risiken

Dieser Hinweis wird Ihnen in Übereinstimmung mit den FSA-Regeln zur Verfügung gestellt. Dieser Hinweis legt nicht sämtliche Risiken und andere wesentliche Aspekte von Derivaten wie Futures und Optionen offen. **Sie sollten nicht mit Derivaten handeln, sofern Sie die Natur des Vertrags, den Sie abschließen, und das Ausmaß der Risiken, denen Sie ausgesetzt werden, nicht verstehen. Sie sollten gleichfalls davon überzeugt sein, dass der Vertrag für Sie in Anbetracht Ihrer Situation und finanziellen Lage geeignet ist.**

Bestimmte Strategien wie "Spread" oder "Straddle" können ebenso risikoreich sein wie sogenannte Long- oder Short-Positionen (d.h. Kauf- oder Verkaufsposition). Während derivative Finanzinstrumente grundsätzlich für das Risikomanagement eingesetzt werden können, sind einige solcher Instrumente für viele Investoren ungeeignet. Verschiedene Instrumente sind mit unterschiedlichen Risiken verbunden und wenigstens die folgenden Punkte sollten Ihnen bei der Entscheidung, mit diesen Instrumenten zu handeln, bewusst sein:

- (a) **Differenzkontrakte (CFDs)** können mit Futures verglichen werden, die auf Rohstoffe, einen Index (wie etwa den Dax), auf Aktien oder auf Währungen abgeschlossen werden können. Im Gegensatz zu anderen Futures und Optionen gibt es für diese Verträge jedoch ausschließlich einen Barausgleich. Die Investition in einen CFD birgt ähnliche Risiken wie Investitionen in Futures oder Optionen und Sie sollten sich dieser Risiken bewusst sein. Transaktionen mit CFDs können darüber hinaus eine Eventualverbindlichkeit beinhalten und Sie sollten sich der Auswirkungen dieser Tatsache wie im nachfolgenden Absatz (i) dargelegt bewusst sein.
- (b) **Die Investition in fortlaufende (rolling) Forex- oder Währungsoptionen** birgt ähnliche Risiken wie eine Investition in Futures und Sie sollten sich dieser Risiken bewusst sein. Transaktionen mit fortlaufenden (rolling) Forex- oder Währungsoptionen können darüber hinaus eine Eventualverbindlichkeit beinhalten und Sie sollten sich der Auswirkungen dieser Tatsache wie im nachfolgenden Absatz (d) dargelegt bewusst sein. Zusätzlich zu den branchentypischen Offenlegungen in diesem Kundenvertrag sollte Ihnen bewusst sein, dass **der Devisenhandel mit Margin eine der riskantesten auf den Finanzmärkten angebotenen Anlageformen darstellt und nur für erfahrene Privatpersonen und institutionelle Anleger geeignet ist. Angesichts des möglichen Totalverlusts des angelegten Kapitals sollten Spekulationen auf dem Devisenmarkt nur mit solchen Mitteln durchgeführt werden, die für risikoreiche Anlagen bestimmt sind und deren Verlust Ihre persönliche Finanzlage bzw. die Finanzlage Ihrer Institution nicht erheblich beeinträchtigen.**



Wenn Sie in der Vergangenheit nur konservative Anlage getätigt haben, sollten Sie sich zunächst intensiv mit dem Devisenhandel beschäftigen, bevor Sie Investitionen dieser Art tätigen. **Es muss Ihnen bewusst sein, dass beim Kauf von Optionen ein Totalverlust Ihres Investments droht, sofern die Option wertlos auslaufen sollte.** Wenn Sie Ihre Investition fortführen möchten, müssen Sie sich bewusst sein, dass die von Ihnen eingesetzten Mittel reines Risikokapital sind und dass der Verlust Ihrer Investition weder Ihren Lebensstil gefährdet noch die Mittel, die Sie für Ihren Ruhestand vorgesehen haben, mindert. Darüber hinaus müssen Sie die Funktionsweise und die Risiken von Devisenanlagen in vollem Umfang verstehen. Sie müssen zur Einhaltung Ihrer Verpflichtungen Dritten gegenüber in der Lage sein, auch wenn Sie Anlageverluste erleiden sollten.

- (c) **Ausländische Märkte.** Ausländische Märkte führen zu Risiken, die sich von den Risiken im deutschen Markt unterscheiden. In einigen Fällen sind die Risiken höher. Das Gewinn- oder Verlustpotenzial von Transaktionen auf ausländischen Märkten oder in Fremdwährung wird durch Schwankungen der Wechselkurse beeinflusst. Die erhöhten Risiken umfassen die Risiken politischer oder wirtschaftspolitischer Belastungen im Ausland, wodurch sich die Handelsbedingungen, die Marktgängigkeit oder der Preis einer ausländischen Währung wesentlich und dauerhaft verändern können.
- (d) **Risikoreduzierende Aufträge oder Strategien.** Bestimmte Aufträge (z. B. "Stop-Loss"- oder „Stop-Limit“-Aufträge), die Verluste auf bestimmte Beträge begrenzen sollen, sind nicht unbedingt immer wirkungsvoll, da die bestehenden Marktbedingungen oder technologische Einschränkungen die Ausführung solcher Aufträge unmöglich machen können. Strategien, in denen Kombinationen von Positionen wie "Spread" und "Straddle" angewandt werden, können ebenso riskant oder gar riskanter sein als einfache Long- oder Short-Positionen (d.h. Kauf- oder Verkaufsposition).
- (e) **Preise.** Die angebotenen Preise spiegeln nicht unbedingt den gesamten Markt wider. Wir wählen Schlusskurse für die Bestimmung der Marginanforderungen und für die in regelmäßigen Abständen erfolgende marktgerechte Bewertung von Positionen in Kundenkonten. Obwohl wir davon ausgehen, dass diese Preise in angemessenem Verhältnis zu den auf dem Interbankenmarkt angebotenen Preisen stehen, können die von uns verwendeten Preise von den von Banken und anderen Beteiligten auf dem Interbankenmarkt erzielbaren Preisen abweichen. Folglich haben wir einen erheblichen Ermessensspielraum bei der Festlegung der Marginanforderungen und dem Einziehen der als Margin verwandten Mittel.
- (f) **Wochenendrisiko.** Verschiedene Situationen, Entwicklungen oder Ereignisse können an einem Wochenende eintreten, wenn Währungs-, Rohstoff- und andere Märkte in der Regel für den Handel geschlossen sind. Dies kann dazu führen, dass die Märkte zu einem deutlich anderen Preis als dem Preis, mit dem sie am Freitagnachmittag geschlossen wurden, eröffnet werden. Unsere Kunden haben keine Möglichkeit, elektronische Kommunikationssysteme zu nutzen, um über das Wochenende und zu anderen Zeiten, zu denen die Märkte gewöhnlich geschlossen sind, Aufträge zu platzieren oder zu ändern. Es besteht ein erhebliches Risiko, dass Stop-Loss-Aufträge zum Schutz offener, über das Wochenende gehaltener Positionen zu einem deutlich schlechteren Niveau als ihrem notierten Preis ausgeführt werden.
- (g) **Elektronischer Handel.** Die Nutzung elektronischer Handelssysteme und Kommunikationsnetze zur Abwicklung des Handels setzt die Kunden zusätzlichen Risiken im Zusammenhang mit den genutzten Systemen aus. Dies umfasst Risiken im Zusammenhang mit einem Ausfall der Hard- und Softwaresysteme, einem Ausfall eines Netzwerks oder sonstiger Verbindungsfehler.
- (h) **Haftungsausschluss für Expert Advisor und MetaTrader Hosting.** Sofern Sie Expert Advisor und MetaTrader Hosting (eine Hosting-Umgebung, die den Echtzeitzugriff auf Ihr Handelskonto bei Forex.com ermöglicht) nutzen, geben weder Forex.com noch die von uns genutzten Dienstleister ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen für die an Sie erbrachten Dienstleistung ab. Forex.com und die von uns genutzten Dienstleister übernehmen auch keine Gewähr für die Marktgängigkeit oder Eignung der angebotenen Dienstleistungen für einen bestimmten Zweck und haften nicht für von Ihnen gegebenenfalls erlittene Schäden (einschließlich Verlust von Geld und Daten), etwaige Nichtlieferungen oder Dienstleistungsunterbrechungen aufgrund jeglicher Ursache oder aufgrund von Fehlern oder Unterlassungen Ihrerseits. Die Verwendung der durch die Nutzung des Hosting Expert Advisor in Verbindung mit MetaTrader Hosting gewonnenen Informationen erfolgt auf Ihre eigene Gefahr und





weder Forex.com noch die von uns genutzten Dienstleister übernehmen eine Haftung für die Richtigkeit oder Qualität der über die Dienstleistungen gewonnenen Informationen. Die Verbindungsgeschwindigkeit entspricht der Geschwindigkeit einer Ende-zu-Ende-Verbindung. Weder Forex.com noch die von uns genutzten Dienstleister gewähren Garantien für die Geschwindigkeit oder Verfügbarkeit einer Ende-zu-Ende-Verbindung. Weder Forex.com noch die von uns genutzten Dienstleister übernehmen eine Haftung für Schäden, Fehler, Unterlassungen oder Verzögerungen einschließlich Nichtverfügbarkeit der Verbindung. Die lizenzierten Produkte und alle deren Komponenten werden jeweils im aktuellen Zustand ("as is") bereitgestellt und sind getrennt und verschieden von den nach diesem Kundenvertrag erbrachten Dienstleistungen.

- (i) **Transaktionen mit Eventualverbindlichkeiten**, die mit Margin gehandelt werden, erfordern, dass Sie eine Reihe von Zahlungen auf den Kaufpreis tätigen, anstatt den gesamten Kaufpreis sofort zu zahlen. Sie können einen Totalverlust der Margin erleiden, die Sie bei Ihrem Händler hinterlegen, um eine Position einzurichten oder zu halten.

Wenn der Markt gegen Sie verläuft, können Sie die Aufforderung erhalten, erhebliche zusätzliche Margin kurzfristig zu zahlen, um die Position zu halten. Wenn Sie dies nicht innerhalb der geforderten Zeit vornehmen, kann Ihre Position mit Verlust geschlossen werden und Sie haften für daraus resultierende Fehlbeträge. Selbst bei Transaktion ohne Margin kann immer noch eine Verpflichtung zu weiteren Zahlungen bestehen, die unter bestimmten Umständen über dem von Ihnen bei Vertragsabschluss gezahlten Betrag liegen. Transaktionen mit Eventualverbindlichkeiten, die nicht gemäß oder nach den Regeln eines anerkannten oder zugelassenen Börsenplatzes gehandelt werden, können Sie wesentlich größeren Risiken aussetzen.

- (j) **Sicherheiten**. Wenn Sie einen Vermögensgegenstand als Sicherheit hinterlegen, sollten Sie sich vergewissern, wie Ihre Sicherheiten behandelt werden. Sie können Ihr Eigentum an hinterlegten Vermögensgegenständen verlieren, sobald Geschäfte in Ihrem Auftrag abgeschlossen wurden. Selbst wenn Ihr Geschäft sich letztlich als profitabel erweisen sollte, erhalten Sie gegebenenfalls nicht die gleichen Vermögensgegenstände zurück, die Sie hinterlegt haben, und Sie müssen unter Umständen Barzahlung akzeptieren.
- (k) **Provisionen**. Bevor Sie beginnen zu handeln, sollten Sie sich über alle Provisionen und sonstigen Gebühren, für die Sie haften, informieren. Wenn Gebühren nicht in Geld (aber z. B. als Handels-Spread) ausgedrückt werden, sollten Sie eindeutige schriftliche Erläuterungen einschließlich entsprechender Beispiele einholen, um festzustellen, wie hoch der Geldwert dieser Gebühren wahrscheinlich ist.
- (l) **Insolvenz**. Insolvenz oder Zahlungsausfall können dazu führen, dass Positionen ohne Ihre Zustimmung liquidiert oder geschlossen werden. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie nicht die tatsächlichen Vermögensgegenstände zurück, die Sie als Sicherheit hinterlegt haben, und Sie müssen unter Umständen Barzahlung akzeptieren.

Sie sollten den Handel mit CFD oder Rolling Spot Forex nur betreiben, wenn Sie bereit sind, ein hohes Maß an Risiko und insbesondere die in den Risikohinweisen hervorgehobenen Risiken einzugehen. Sie müssen bereit sein, den vollständigen Verlust aller Beträge, die Sie bei uns hinterlegt haben, sowie Verluste, Gebühren (z. B. Zinsen) und sonstige Beträge (z. B. Kosten) zu tragen, die für uns anfallen, um die Zahlung durch Sie abzudecken.

### Anlage 3 – Differenzverträge (CFDs) – Ergänzung zu Rohstoffen und anderen Referenzwerten

#### 1. ANWENDUNGSBEREICH

- 1.1 Diese Anlage ergänzt und ändert den Kundenvertrag wie nachfolgend ausdrücklich festgelegt. Im Kundenvertrag definierte Begriffe haben in dieser Anlage die gleiche Bedeutung. Im Fall eines Konflikts oder Widerspruchs zwischen dem Kundenvertrag und dieser Anlage sind die Bestimmungen dieser Anlage maßgebend. Mit unserer Annahme Ihres Antrags auf ein Kundenkonto sind Sie an die Bedingungen dieser Anlage gebunden.



## 2. DIENSTLEISTUNGEN

- 2.1 Sofern nicht anderweitig vereinbart, werden Aufträge zum Abschluss eines CFD-Vertrags elektronisch durch das Online-Handelssystem von Forex.com oder durch das Online-Handelssystem Meta Trader Hosting erteilt. Aufträge beziehen sich auf den Kauf (Long-Position) oder Verkauf (Short-Position) zu dem für den maßgeblichen Referenzwert notierten Angebotspreis erteilt.
- 2.2 Sofern nicht schriftlich anderweitig vereinbart, sind Sie weder berechtigt die Lieferung des Referenzwert zu fordern, noch sind Sie verpflichtet, den Referenzwert zu liefern. Vorbehaltlich einer abweichenden schriftlichen Vereinbarung werden Sie auch keine Rechte an einem Referenzwert erwerben.
- 2.3 Die von Forex.com oder Drittdienstleistern bereitgestellten und auf der Webseite von Forex.com oder in anderen Handelssystemen angezeigten spezifischen Marktdaten für CFDs werden lediglich zu Informationszwecken angezeigt. Forex.com übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Informationen und ist nicht haftbar, wenn diese Daten oder Informationen in einer Hinsicht unrichtig oder unvollständig sind. Weder Forex.com noch ein Drittdienstleister sind für Handlungen verantwortlich oder haftbar, die Sie auf Grundlage dieser Daten oder Informationen vornehmen oder unterlassen. Diese Daten oder Informationen sind Eigentum von Forex.com und/oder des Drittdienstleisters und soweit dies nicht gesetzlich vorgeschrieben ist, sind Sie nicht berechtigt, diese Daten oder Informationen an Dritte weiterzugeben oder zu verteilen, zu veröffentlichen, offenzulegen oder anzuzeigen.
- 2.4 Forex.com ist berechtigt, Transaktionen nach billigem Ermessen (§ 315) ohne Ankündigung zu schließen, wenn der Referenzwert ein derivatives Finanzinstrument oder ein Rohstoff ist, das bzw. der bei Fälligkeit anders als durch Barausgleich abgewickelt wird. Forex.com ist nicht verpflichtet, Positionen in einem solchen derivativen Finanzinstrument oder Rohstoff zu erneuern.

## 3. AUFTRAGSANNAHME UND ERÖFFNUNG VON CFD-VERTRÄGEN

- 3.1 Wurde ein Auftrag ganz oder teilweise durchgeführt, können Sie den Auftrag, soweit er bereits durchgeführt wurde, nicht stornieren.
- 3.2 Wir behalten uns das Recht vor, die Anzahl der offenen Positionen zu begrenzen, die Sie auf Ihrem Konto einrichten oder halten können. Darüber hinaus behalten wir uns das Recht vor, Aufträge zu verweigern, durch die eine neue Position eröffnet oder eine offene Position erhöht wird.

## 4. SCHLIESSEN VON CFD-VERTRÄGEN

- 4.1 Um einen CFD-Vertrag vollständig oder teilweise zu schließen, müssen Sie einen weiteren CFD-Vertrag in Bezug auf den gleichen Referenzwert wie der Referenzwert des bestehenden CFD-Vertrags abschließen. Sie müssen jedoch verkaufen, wenn der bestehende CFD-Vertrag ein Kauf war, und Sie müssen kaufen, wenn der bestehende CFD-Vertrag ein Verkauf war. Wir behandeln Ihren Auftrag zur Eröffnung der weiteren Position als Auftrag, die bestehende Position im Umfang der neuen Position zu schließen. Hat die neue Position einen größeren Umfang als die bestehende Position, wird die bestehende Position vollständig geschlossen und ein neuer CFD-Vertrag für den überschießenden Teil der neuen Position eröffnet.
- 4.2 Sie erkennen an, dass sich Spreads, einschließlich der Spreads an den Märkten, in einigen Fällen erheblich erweitern können und dies auch tun, ohne dass die Erweiterung im Verhältnis zu dem zugrundeliegenden Ereignis steht, und dass es keine Obergrenze für die Veränderung von Spreads gibt. Sie erkennen an, dass, der Spread beim Schließen einer Transaktion größer oder kleiner sein kann als der Spread zum Zeitpunkt der Eröffnung der Transaktion. Für Transaktionen, die zu einem Zeitpunkt getätigt werden, zu dem der Markt für einen Referenzwert geschlossen ist, oder für die kein Markt für den Referenzwert existiert, spiegeln die von uns gestellten Preise unsere Einschätzung des Marktpreises der jeweiligen Investition zu diesem Zeitpunkt wider. Sie erkennen an, dass diese Werte von uns nach unserem billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt werden. Es besteht keine Garantie, dass unser Angebot sich innerhalb eines bestimmten Prozentsatzes des Marktpreises des Referenzwertes bewegt. Der von uns notierte Spread spiegelt unsere Sicht der bestehenden Marktbedingungen wider. Sie sind nicht berechtigt, unsere Angebotspreise für andere Zwecke als für Ihre eigenen



Handelszwecke zu verwenden, und Sie verpflichten sich, unsere Angebotspreise nicht an Dritte weiterzugeben, unabhängig davon, ob die Weitergabe kommerziellen oder anderen Zwecke dient.

4.3 Zusätzlich zu unseren Rechten aus Ziffer 22 dieses Kundenvertrags und zu unseren Rechten gemäß Ziffer 2.3 dieser Anlage können wir Transaktionen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) in den folgenden Fällen jederzeit und ohne Vorankündigung schließen:

- (a) Wenn es sich um eine "Verkaufs"-Transaktion handelt und wir aufgrund von Illiquidität beim entsprechenden Referenzwert nicht in der Lage sind, eine ausreichende Menge dieses Referenzwerts zu leihen, um zugrunde liegende Deckungspositionen für diese Transaktion zu begleichen; oder
- (b) Falls wir von einem Leihgeber aufgefordert werden, von uns im Zusammenhang mit einer Transaktion geliehene Referenzwerte zurückzugeben, und wir dann nicht in der Lage sind, eine Deckungsposition für diese Transaktion zu halten; oder
- (c) Falls wir zu einem beliebigen Zeitpunkt anderweitig nicht in der Lage sind, eine Deckungsposition einzurichten oder zu halten, oder falls eine Deckungsstörung für eine Transaktion eintritt; oder
- (d) Falls die Wahrscheinlichkeit besteht, dass die Beibehaltung einer Deckungsposition oder der Fortbestand einer Deckungsstörung nach unserer vernünftigen Einschätzung für uns voraussichtlich mit zusätzlichem Aufwand verbunden sein wird.

4.4 **Auswirkungen des Schließens einer Position.** In Bezug auf Transaktionen, die von uns gemäß den Bedingungen dieses Kundenvertrags geschlossen werden:

- (a) ist (vorbehaltlich einer abweichenden Regelung im Kundenvertrag) das Abschlussdatum das von uns mitgeteilte Datum und ist der von uns bestimmte Schlusskurs maßgeblich;
- (b) werden (vorbehaltlich der nachfolgend festgelegten Ausgleichszahlungen) keine weiteren Zahlungen oder Lieferungen am oder nach dem Abschlussdatum verlangt; und
- (c) sind sämtliche Beträge, die von einer der Parteien für die Abwicklung dieser Transaktionen zahlbar sind, sofort fällig und zahlbar.

Sämtliche infolge des Schließens einer oder mehrerer Transaktion(en) zwischen uns bestehenden oder entstehenden Verpflichtungen werden im Wege der gegenseitigen Verrechnung aller fälligen und zahlbaren Beträge ausgeglichen. Der verbleibende Restbetrag ist sofort fällig und zahlbar (durch Zahlung, Aufrechnung oder auf andere Weise).

## 5. ABLAUFTRANSAKTIONEN

Sofern Sie eine Ablauftransaktion nicht zum Ablauf der letztmöglichen Handelszeit oder rechtzeitig davor schließen und auch nichts Abweichendes mitgeteilt ist, werden wir diese Ablauftransaktionen schließen, sobald wir den maßgeblichen Preis für die Ablauftransaktionen festgestellt haben. Der Preis der Ablauftransaktion ist (a) der bei oder vor Abschluss zuletzt gehandelte Kurs, die offizielle Schlussnotierung oder der offizielle Wert des entsprechenden Referenzwertes der relevanten Börse (bereinigt um Fehler und Auslassungen); zuzüglich bzw. abzüglich (b) des Spreads, der von uns beim Schließen der Ablauftransaktion angewandt wird. Nähere Informationen zu den Spreads, die wir anwenden, wenn eine bestimmte Ablauftransaktion geschlossen wird, sind auf Anfrage verfügbar. Sie müssen sich über die letztmögliche Handelszeit und die Spreads oder Provisionen, die wir beim Schließen einer Ablauftransaktion anwenden, selbst informieren.

## 6. DECKUNGSSTÖRUNG

Im Falle von Deckungsstörungen oder drohenden Deckungsstörungen sind Sie uns gegenüber, ungeachtet gegenteiliger Bestimmungen in diesem Kundenvertrag, zum Ersatz der hieraus eventuell entstehenden erhöhten Kosten oder Aufwendungen (einschließlich Kosten für die Abwicklung, Einrichtung oder Wiederherstellung einer Deckung)



verantwortlich. Dies gilt auch für Deckungsstörungen aus tatsächlichen oder drohenden Verzögerungen, Unterbrechungen, Aussetzungen oder Kürzungen von Zahlungen oder sonstigen Leistungen in Bezug auf Geschäfte bzw. Werte, die wir für notwendig erachten, um unser Preisrisiko für Transaktionen abzusichern. Die vorstehende Regelung gilt auch, wenn eine Deckungsstörung direkt oder mittelbar dadurch entsteht, dass die Partei eines Deckungsgeschäfts ihren Verpflichtungen aus diesem Geschäft nicht nachkommt.

Nach Mitteilung der relevanten Kosten können wir diese von Ihrem Kontoguthaben abziehen bzw. in dieser Höhe Zahlung an uns verlangen. Kommen Sie der Zahlungsverpflichtung nicht vollständig und fristgerecht nach, stellt dies eine Vertragsverletzung im Sinne der Ziffer 22.2 dar.

## 7. MARKTAUSSETZUNG UND DELISTING

7.1 Wird zu einem beliebigen Zeitpunkt der Handel auf einem geregelten Markt für einen auf einem Markt gelisteten Referenzwert ausgesetzt, berechnen wir den Wert des CFDs auf Basis des vor der Aussetzung zuletzt gehandelten Kurses oder, sofern für diesen Referenzwert am Werktag, an dem die Aussetzung eintritt, kein Handel stattfindet, zu einem von Forex.com nach billigem Ermessen festgelegten Schlusskurs. Für den Fall, dass die entsprechende Aussetzung für fünf Werktage fortbesteht, können wir nach Treu und Glauben gemeinsam ein Abschlussdatum und einen Wert für den CFD vereinbaren. Liegt keine solche Vereinbarung vor, bleibt der CFD in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieser Klausel so lange offen, bis die genannte Aussetzung aufgehoben oder der CFD anderweitig geschlossen wird. Während der Laufzeit eines CFDs, dessen Referenzwert ausgesetzt ist, sind wir berechtigt, den CFD nach unserem Ermessen zu kündigen und Marginanforderungen und Marginsätze zu ändern.

7.2 Wird durch einen Regulierten Markt (wie in den FSA-Regeln definiert), auf dem ein Referenzwert hauptsächlich gehandelt wird,

- (a) bekanntgegeben, dass der entsprechende Referenzwert gemäß den Regeln dieses Markts auf dem Markt aus einem beliebigen Grund nicht mehr gelistet (oder in Zukunft nicht mehr gelistet wird), gehandelt oder öffentlich notiert wird, und
- (b) wird dieser Referenzwert nicht unverzüglich erneut auf dem Markt oder im Notierungssystem im gleichen Land wie der Markt (oder, sofern der Markt sich innerhalb der Europäischen Union befindet, in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union) gelistet, gehandelt oder notiert oder nicht bereits so ausgegeben, notiert oder gehandelt,

ist der Tag, an dem dieses Ereignis eintritt oder (falls früher) angekündigt wird, das Abschlussdatum. Der Schlusskurs ist der Ihnen von uns mitgeteilte Preis.

## Anlage 4 – Grundsätze der Auftragsausführung

### BESTMÖGLICHE AUSFÜHRUNG

Wir behandeln Sie als Auftraggeber und kontrahieren mit Ihnen auf unserer eigenen Rechnung. Wir erkennen jedoch an, dass die Notierung von Preisen in unseren Handelssystemen, zu denen Sie mit uns Transaktionen ausführen, Teil unserer Transaktionsabwicklungsleistungen ist, die wir für Sie erbringen und auf die Sie als Privatkunde vertrauen. Dementsprechend unternehmen wir – wie nachfolgend dargelegt (und vorbehaltlich der nachfolgend angeführten Auftragsausführungsrisiken) – alle angemessenen Schritte zur Erzielung verbindlicher Preisangebote für die Ausführung, um für Sie das jeweils bestmögliche Ergebnis zu erzielen, wobei jeweils der zahlbare Gesamtpreis (ausschließlich unserer Gebühren) zu berücksichtigen ist, welcher den Preis des Finanzinstruments und die mit der Ausführung verbundenen Kosten darstellt. Im Falle von spezifischen Anweisungen Ihrerseits, führen wir den Auftrag im Einklang mit diesen spezifischen Anweisungen aus. Unsere Grundsätze der Auftragsausführung garantieren nicht, dass die Ausführung zu den von uns ermittelten Preisen (nach Abzug unserer Gebühren, die im ermittelten Preis gegebenenfalls enthalten sind) zu einem Kurs erfolgt, der zumindest ebenso gut ist, wie ein andernorts erzielbarer Kurs.

### AUSFÜHRUNGSGEGENPARTEI & GEBÜHREN



Wir handeln mit Ihnen auf eigene Rechnung und Ihre Aufträge werden durch uns ausgeführt, sofern wir Ihnen nichts Anderweitiges mitteilen. Wir können unsere Gebühren als Aufschläge bzw. Abschläge (die Differenz zwischen dem Preis zu dem wir die Handelspositionen übernehmen und dem Preis zu dem wir die Transaktion mit Ihnen ausführen) berechnen. Wir können auch die Berechnung von Provisionen oder eine Kombination von Provisionen und Preisaufschlägen bzw. -abschlägen vereinbaren. Unsere Gebühren werden bei der Bestimmung des besten Ausführungspreises nicht berücksichtigt. Unsere typische Handelsspanne (Spread), sowie Informationen zu unserer durchschnittlichen Ausführungsgeschwindigkeit und Ausführungsquote von Transaktionen werden auf unserer Website unter "Preise und Ausführung" veröffentlicht.

## AUSFÜHRUNGSPLATZ

### 1. DEISEN

Unsere Kursangebote werden in der Regel von den Preisen abgeleitet, die uns von ausgewählten führenden, global operierenden Banken mit bester Reputation auf den institutionellen Devisenmärkten gestellt werden und bei denen wir meinen, dass diese uns fortlaufend die für Sie besten erzielbaren Preise bieten.

### 2. GOLD UND SILBER

Unsere Kursangebote werden in der Regel von den Preisen abgeleitet, die uns von ausgewählten führenden, global operierenden Banken mit bester Reputation auf den Gold- und Silbermärkten gestellt werden und bei denen wir meinen, dass diese uns fortlaufend die für Sie besten erzielbaren Preise bieten.

### 3. SONSTIGE ROHSTOFF-CFDs

Unsere Kursangebote werden in der Regel von den notierten oder ausgeführten Preisen der folgenden Terminbörsen für die folgenden Rohstoffe abgeleitet, bei denen wir meinen, dass diese uns fortlaufend die für Sie besten erzielbaren Preise bieten:

Brent-Öl-Verträge: ICE Futures Europe

WTI-Öl-Verträge: ICE Futures US

Kupfer: CME COMEX

### 4. INDEX-CFDs

Unsere Kursangebote werden in der Regel von den notierten oder ausgeführten Preisen für die zugrunde liegenden Referenzwerte der folgenden Terminbörsen in Bezug auf die folgenden Indizes abgeleitet, bei denen wir meinen, dass diese uns fortlaufend die für Sie besten erzielbaren Preise bieten.

FTSE 100: Euronext NYSE LIFFE

CAC 40: Euronext NYSE LIFFE

DAX 30: Eurex Exchange

Euro STOXX 50: Eurex Fxchange

S&P 500: CME Globex

DOW 30: CME Globex

NASDAQ100: CME Globex

Nikkei 225: CME Globex

ASX SPI 200: Sydney Futures Exchange

Hang Seng Index: Hong Kong Futures Exchange

## GESCHLOSSENE MÄRKTE

**Unsere Devisengeschäfte werden 24 Stunden täglich an Werktagen angeboten. Ausführliche Informationen zu den Handelszeiten werden auf unserer Website veröffentlicht. Rohstoff-CFDs und Index-CFDs werden nur während der Zeiten gehandelt, zu denen die oben genannten, zugrunde liegenden Ausführungsplätze für den Handel geöffnet sind. Ausführliche Informationen zu diesen Handelszeiten stehen auf unserer Website zur Verfügung.**

Das nachstehend dargelegte Gapping (d.h. Auftreten von Lücken in der Kursbildung) kann eintreten, wenn ein zugrunde liegender Ausführungsplatz geschlossen ist und hierdurch bei Wiedereröffnung des Ausführungsplatzes der Preis des zugrunde liegenden Rohstoffs oder des zugrunde liegenden Indexprodukts (und daher unser abgeleiteter CFD-Preis) deutlich vom Schlusskurs abweichen kann, ohne dass Sie die Möglichkeit hätten, Ihr Geschäft zu schließen, bevor der Ausführungsplatz wiedereröffnet.



## **AUFTRAGSAUSFÜHRUNGS RISIKEN**

### **1. SLIPPAGE**

Wir unternehmen angemessene Schritte um sicherzustellen, dass unsere Angebotspreise zu den für Sie bestmöglichen Ergebnissen führen, die für Sie im Zeitpunkt der Angebotsabgabe erzielbar sind. Schnelllebige Märkte können jedoch dazu führen, dass Transaktionen zu einem Kurs ausgeführt werden, der nicht mehr der beste Marktpreis ist.

### **2. GAPPING/VOLATILITÄT**

Im Anschluss an neue Veröffentlichungen oder wirtschaftliche Ereignisse bzw. zwischen der Schließung und Wiedereröffnung eines Markts können signifikante Marktbewegungen eintreten, die erhebliche Auswirkungen auf die Ausführung eines laufenden Auftrags haben können. Kunden sollten sich der folgenden, mit volatilen Märkten verbundenen Risiken insbesondere bei Schließung oder nahe bevorstehender Schließung der Standardbörsensitzung bewusst sein:

- Ein Auftrag kann zu einem wesentlich anderen Preis als dem Angebotspreis oder dem zum Zeitpunkt des Auftragseingangs zuletzt gemeldeten Handelspreis ausgeführt werden, nur teilweise ausgeführt werden oder in verschiedenen Formen zu unterschiedlichen Preisen ausgeführt werden; und
- Die Eröffnungspreise können erheblich von den Preisen zum Handelsschluss des Vortags abweichen.

### **3. AUSFÜHRUNGSVERZÖGERUNGEN IM HANDELSSYSTEM ODER BEI DER INTERNETKONNEKTIVITÄT**

Bei der Ausführung kann es infolge technischer Ausfälle oder Störungen bei der Nutzung der Handelssysteme oder der Internetkonnektivität oder –geschwindigkeit zu Verzögerungen kommen, die außerhalb unserer Kontrolle liegen. Für derartige Verzögerungen übernimmt Forex.com keine Haftung.

## **KEINE PFLICHT EINES TREUHÄNDERS**

Unsere Verpflichtung zur bestmöglichen Ausführung bedeutet nicht, dass wir Ihnen gegenüber treuhänderische Pflichten übernehmen, die über die nach den Geltenden Vorschriften oder diesem Kundenvertrag anwendbaren Pflichten hinausgehen.

## **ÜBERWACHUNG UND ÜBERPRÜFUNG**

Wir überwachen die Effizienz unserer Ausführungsmodalitäten und -grundsätze, um Mängel zu identifizieren und gegebenenfalls zu korrigieren. Wir benachrichtigen Sie über alle wesentlichen Änderungen bei unseren Ausführungsmodalitäten und -grundsätzen.





FOREX.COM

**DIES IST EIN RECHTSVERBINDLICHER VERTRAG.**

**SIE SOLLTEN DIESEN KUNDENVERTRAG NICHT UNTERZEICHNEN, BEVOR SIE SÄMTLICHE VORSTEHENDEN REGELUNGEN VOLLSTÄNDIG UND SORGFÄLTIG GELESEN HABEN UND DEN ANTRAG AUF ERÖFFNUNG EINES KUNDENKONTOS AUSGEFÜLLT HABEN.**

**BITTE ÜBERSENDEN SIE UNS DIESES FORMULAR NUR DANN, WENN SIE DIE KONTOERÖFFNUNGS-UNTERLAGEN AUSDRUCKEN UND UNS POSTALISCH ZUKOMMEN LASSEN. SOLLTEN SIE IHREN KONTOERÖFFNUNGSANTRAG ONLINE AUSGEFÜLLT HABEN, IST IHRE UNTERSCHRIFT HIER NICHT MEHR ERFORDERLICH.**

Ich verstehe/Wir verstehen die Funktionsweise des Marginhandels Rahmen von Devisen-Spotgeschäften, mit Metallen, Rohstoffen und/oder Differenzkontrakten (CFDs) sowie die damit verbundenen Risiken. Ich/Wir bestätigen, dass ich/wir den Kundenvertrag gelesen und verstanden habe/haben und ich bin/wir sind mit der Geltung dieses Kundenvertrages, einschließlich Anlage 2 (Komplexe Produkte – Allgemeiner Hinweis zur Offenlegung der Risiken) und Anlage 3 (Differenzverträge (CFDs) – Ergänzung zu Rohstoffen und anderen Referenzwerten), einverstanden. Ich bestätige/wir bestätigen, dass ich/wir mindestens 18 Jahre alt bin/sind und dass die von mir/uns in diesem Antrag gemachten Angaben wahrheitsgetreu und richtig sind.

Ich \_\_\_\_\_ [Den vollständigen Namen des Antragsstellers einfügen], stimme den oben genannten Erklärungen zu.

NAME DES ANTRAGSSTELLERS: \_\_\_\_\_

UNTERSCHRIFT: \_\_\_\_\_ DATUM: \_\_\_\_\_