EXECUTION POLICY & KLANTINFORMATIE

FUTURES, CFD & FOREX

Klantinformatie over de diensten van FXFlat Bank AG

Conform de Duitse wet inzake de effectenhandel [Wertpapierhandelsgesetz], de voorschriften van het Duitse burgerlijk wetboek [BGB] inzake consumenteninformatie over buiten verkoopruimten gesloten overeenkomsten en overeenkomsten op afstand, samen met informatie inzake gegevensbescherming conform de algemene verordening gegevensbescherming (AVG) (inclusief herroepingsinstructies).
CFD's zijn complexe instrumenten en gaan gepaard met een groot risico om snel geld te verliezen als gevolg van het hefboomeffect. 78,13% van de rekeningen van particuliere beleggers verliest geld bij de handel in CFD's bij deze aanbieder. U dient te begrijpen hoe CFD's werken en u moet overwegen of u het grote risico kunt nemen om uw geld te verliezen.

INHOUD

I. OVERZICHT VAN DE DIENSTEN

II. ALGEMENE INFORMATIE

III. INFORMATIE OVER DIENSTEN EN OVEREENKOMSTEN

A) Belangrijke kenmerken van de dienstverlening

1) Orders voor het sluiten van CFD-handelstransacties, contante valutatransacties en futuretransacties

2) Geen beleggingsadvies / Informatie over het geschiktheidsonderzoek

3) Geen licentieverlening of beschikbaarstelling van hard- en software bij aansluiting van de cliënt

4) Type, frequentie en tijdstip van klantinformatie over transacties in trustrekeningen, kosten en producten / Verplichting van de cliënt om alle communicatiekanalen te controleren

5) Kennisgeving van risico's en verwijzing naar koersschommelingen

B) Belangrijke kenmerken van de overeenkomst

C) Bijzondere informatie over de collectieve trustrekening en compensatieregelingen

1) Collectieve trustrekening

2) Wettelijke compensatieregelingen
a) FXFlat Bank AG
b) Collectieve trustrekeningbank

D) Uitvoeringsbeleid voor commissietransacties en plaatsen van uitvoering

E) Bijstortverplichting van professionele cliënten en geschikte tegenpartijen bij CFD-, future- en contante valutatransacties

1) Initiële of achteraf verkregen 'Professional Classic Rekening' met bijstortverplichting

2) De hergroepering van 'Professional Plus rekening' (zonder bijstorting) naar 'Professional Classic Rekening' (met bijstorting) - mogelijkheid tot voorkoming

3) Verplichting van de cliënt om zijn e-mailaccount en mailbox te controleren

4) Bijstortverplichting, ook voor posities die zijn ingenomen en orders die zijn geplaatst vóór de hergroepering

IV. BEHANDELING VAN BELANGENCONFLICTEN EN INFORMATIE BETREFFENDE VERGOEDINGEN

V. HERROEPINGSRECHT EN GEVOLGEN VAN HERROEPING

VI. INFO BETREFFENDE GEGEVENSBESCHERMING CONFORM ARTIKELEN 13, 14 EN 21 VAN DE ALGEMENE VERORDENING GEGEVENSBESCHERMING - VERWIJZING NAAR DE HOMEPAGE

I. OVERZICHT VAN DE DIENSTEN

De volgende beschrijving dient om een overzicht te geven van de diensten van FXFlat Bank AG (hierna genoemd: bank) en is bedoeld om de klant een inleiding te bieden. De bank biedt orderuitvoering aan voor cliënten op het gebied van Contracts for Difference (CFD) en Futures, die gebaseerd zijn op instrumenten, indices, rentevoeten, valuta's en andere onderliggende waarden, evenals op het gebied van contante valutatransacties (FOREX). Ofwel worden daarbij voor rekening van de cliënt uitvoeringstransacties gesloten met buitenlandse banken die als marktmakers optreden, ofwel doet de bank daarvoor beroep op commissionairs en andere derden in binnen- of buitenland. Daarbij is de bank alleen aansprakelijk voor de zorgvuldige selectie van de commissionairs of andere derden. De financiële beleggingen van de cliënt worden bewaard op een collectieve trustrekening op naam van de bank bij de Sparkasse Hilden-Ratingen-Velbert.
De elektronische verbinding van de cliënt met de bank is gebaseerd op een afzonderlijke overeenkomst tussen de cliënt en de leverancier van de toepassingssoftware. De bank zelf stelt geen toepassingssoftware en ook geen hardware voor de cliënt ter beschikking. De bank geeft geen beleggingsadvies (Execution Only). De bank ontvangt vergoedingen voor haar diensten. De bank heeft het recht om de vergoedingen vermeld in het overzicht van prijzen en diensten als het totale bedrag van de uitvoeringstransactieprijs plus de commissie aan de cliënt aan te rekenen, deze te innen door de collectieve trustrekening te debiteren evenals de prijs van de uitvoeringstransactie aan de marktmaker, de commissionair of een andere derde over te maken en de commissievergoedingen te behouden. Een andere mogelijkheid is dat de marktmaker, de commissionair of een andere derde de aan de bank verschuldigde vergoeding bij de prijs van de uitvoeringstransactie optelt en het aan de bank verschuldigde deel van de vergoeding aan de bank overmaakt. De bank heeft het recht om de commissievergoedingen op deze wijze te ontvangen.
Met betrekking tot de bijstortverplichting, d.w.z. de aansprakelijkheid van de cliënt voor verliezen die zijn rekeningsaldo bij FXFlat overschrijden, dient hier reeds te worden vermeld dat

- **bij orders tot het sluiten van contante valuta-, CFD- en future-transacties** voor zogenaamde professionele cliënten (en zogenaamde geschikte tegenpartijen) er steeds een bijstortverplichting geldt wanneer voor het rekeningpakket 'Professional Classic Rekening' wordt gekozen en
- **bij orders tot het sluiten van contante valuta-, future- en CFD-transacties** voor cliënten met een initieel of later handelsvermogen van meer dan 100.000,00 EUR er ook een bijstortverplichting geldt, zelfs als het dienstenpakket 'Professional Plus' is geselecteerd.

Bijstortverplichting houdt in dat de cliënt alle vorderingen die voortvloeien uit de transactie die voor zijn rekening werd uitgevoerd, met inbegrip van alle vergoedingen, moet vereffenen zelfs indien deze het vermogen overschrijden dat hij bij de bank op de collectieve trustrekening aanhoudt. De bank informeert cliënten over hun classificatie als Professionele Cliënt en hun 'Professional Classic Rekening'. Een professionele cliënt die aanvankelijk niet onderworpen is aan een bijstortverplichting, kan een professionele cliënt worden die wel onderworpen is aan een bijstortverplichting als hij het handelsvermogen van 100.000,00 EUR overschrijdt. Omgekeerd kan zo'n professionele cliënt opnieuw een professionele cliënt worden die niet is onderworpen aan een bijstortverplichting door zijn handelsvermogen tijdig te verminderen (zie hieronder bij bijstortverplichting). De benamingen van deze onderverdelingen zijn: Standaard Rekening (particuliere cliënten zonder bijstortverplichting); Professional Plus Rekening (professionele cliënten zonder bijstortverplichting); Professional Classic (professionele cliënten met bijstortverplichting). Voor gebruikers van het platform "FlatTrader" gelden de in de algemene voorwaarden beschreven rekeningmodellen en specifieke aanvullende betalingsverplichtingen (zie AV IV. A. 4)

II. ALGEMENE INFORMATIE

Naam en adres: FXFlat Bank AG, Kokkolastraße 1, 40882 Ratingen, Duitsland. Handelsregister: Amtsgericht Düsseldorf, HRB 44445, BTW-identificatienummer: DE218683071. Wettelijke vertegenwoordigers: Samed Yilmaz, Andreas Hana. Hoofdactiviteit: Het doel van de vennootschap is financiële commissiehandel en handel voor eigen rekening conform de Duitse bankwet [Kreditwesengesetz]. De bedrijfsactiviteiten financieel portefeuillebeheer, beleggings- en overnamebemiddeling, beleggingsadvies, financiële leasing en factoring worden momenteel niet aangeboden.
Communicatie: Telefoon 02102-100494-00, fax 02102-100494-90, e-mail service@fxflat.com, werking van het elektronisch handelssysteem: mailbox in het elektronische handelssysteem van de cliënt, e-mailadres van de cliënt.
Taal voor communicatie, informatie en overeenkomsten: De taal voor communicatie en informatie, ook in verstrekte documenten is het Duits. Overeenkomsten worden ook in het Duits opgemaakt.
Deelname aan een geschillenbeslechtingsprocedure voor een arbitragecommissie voor consumentenzaken: de bank is niet verplicht of bereid om deel te nemen aan een geschillenbeslechtingsprocedure voor een arbitragecommissie voor consumentenzaken conform de lokale voorschriften. Met betrekking tot geschillenbeslechtingsprocedures voor cliënten die in Zwitserland wonen, is FXFlat aangesloten bij de Ombudsstelle Finanzdienstleister (OFD), Bleicherweg 10, 8002 Zürich.
Hoedanigheid, identiteit en adres van andere commercieel actieve personen: Andere commercieel actieve personen met wie de

cliënt zaken kan doen in het kader van het sluiten van overeenkomsten, zijn door de bank niet gevolmachtigd of gemachtigd, met name niet om beleggingsadvies te verstrekken, overeenkomsten te sluiten of verklaringen af te geven. Dit geldt ook voor de aansprakelijke 'contractueel gebonden agenten' (art. 2, lid 10 van de Duitse bankwet [Kreditwesengesetz]) van de bank. Deze mogen alleen als contractueel gebonden agenten optreden als ze bewijs leveren van hun mogelijkheid om overeenkomsten te sluiten. Het initiëren en sluiten van overeenkomsten met de cliënt behoort tot de exclusieve verantwoordelijkheid van de bank. De identiteit en het adres van de in Duitsland geregistreerde 'contractueel verbonden agenten' zijn te vinden in het 'Register van verbonden agenten', dat door BaFin wordt bijgehouden en op de homepage van BaFin te vinden is (www.bafin.de - databases).
Compensatieregelingen: FFXFlat Bank AG is aangesloten bij het Compensatiefonds van Effectenhandelaren (www.edw.de), Behrenstraße 31, postbus 10865, Berlijn. Een van de trustbanken waar de bank geld van cliënten bewaart op de 'FXFlat Rekening DE' is de Sparkasse Hilden-Ratingen-Velbert, die deel uitmaakt van een institutioneel beschermingsstelsel, dat wordt erkend op basis van de Duitse wet inzake depositobescherming [Einlagensicherungsgesetz, EinSiG], Charlottenstrasse 47, 10117 Berlijn of Simrockstrasse 4, 53113 Bonn. Lees hieronder verder voor meer informatie over de voorwaarden en het bereik van de respectieve vrijwaringsmaatregelen. Geldigheidsduur van de informatie: De informatie die aan de cliënt ter beschikking wordt gesteld, is geldig tot nader order (status april 2019) en totdat de cliënt anderszins wordt geïnformeerd en nieuwe informatie ter beschikking wordt gesteld.

III. INFORMATIE OVER DIENSTEN EN OVEREENKOMSTEN

A) Belangrijke kenmerken van de dienstverlening

1)

De dienst van commissietransacties wordt aangeboden voor het sluiten van een CFD-transactie (contract-for-difference) of een contante valutatransactie: hieronder wordt verstaan het sluiten van een transactie door de bank met derden voor rekening van de cliënt of het geven van een opdracht aan commissionairs voor het sluiten van dergelijke transacties (commissietransacties). De bank zal de uitvoeringstransacties voor commissieorders sluiten met de zakenpartners die in het huidige uitvoeringsbeleid (execution-policy) worden genoemd of zal deze conform het uitvoeringsbeleid als commissionair de opdracht geven voor een dergelijke sluiting. Aangezien dit voor CFD-contracten en contante valutatransacties telkens een marktmaker is en de client deze bij het plaatsen van de order als zakenpartner voor de uitvoeringstransactie selecteert, wordt de kennisgeving van de uitvoering van een order voor een van deze categorieën van financiële instrumenten ook beschouwd als de aanwijzing van de zakelijke tegenpartij. De cliënt draagt het kredietrisico van de tegenpartij of derde partij. De bank is niet aansprakelijk voor de uitvoering van de gesloten transacties door de tegenpartij of de derde partij. Orders worden over het algemeen door de cliënt geplaatst via het aangeboden elektronische handelssysteem. Storting op een collectieve trustrekening is noodzakelijk voor de effectenhandel.
Bij futuretransacties wordt de uitvoering van de order gewoonlijk verricht door inschakeling van een derde partij die toegang heeft tot de futures beurzen of die op zijn beurt een derde partij inschakelt. De inhoud en afwikkeling van de uitvoeringstransacties wordt door de wettelijke voorschriften van de zogenaamde centrale tegenpartij bepaald. De overdracht van de rechtspositie die voortvloeit uit de door de bank zelf gesloten uitvoeringstransactie of uit de overname van de voor rekening van de bank verrichte transacties (zogenaamde give-up transactie) geschiedt door het automatisch - d.w.z. zonder verdere handeling van de cliënt - tot stand komen van een spiegelbeeldige rechtspositie met identieke inhoud tussen de bank en de cliënt. De partijen komen daarom overeen dat de wettelijke voorschriften, overeenkomsten en voorwaarden van de centrale tegenpartij, in wiens verwerkingssysteem de transactie is ingevoerd, van overeenkomstige toepassing zijn op de rechtsverhouding tussen de bank en de cliënt. Deze regels hebben voorrang op de bepalingen van de order, de transactie en de specificaties van de overeenkomst, evenals op de informatie en mededelingen die in het handelssysteem en in deze algemene voorwaarden en de raamovereenkomst zijn opgenomen. Dit geldt ook voor de inhoud en de afwikkeling van de contracten of transacties, bijvoorbeeld met betrekking tot het tijdstip van de uitoefening, de looptijd of het verzoek om zekerheden (margin en bijstorting) en de opschorting of stopzetting van de afwikkeling van de transactie door de op de plaats van uitvoering bestaande centrale tegenpartijen en door andere commissionairs of derden die door de bank bij de uitvoering van het order worden ingeschakeld. Voor zover de bank voor de uitvoering van het order commissionairs of andere derden heeft ingeschakeld en deze aan de bank verplichtingen hebben opgelegd die verder gaan dan de regels en voorschriften van de centrale tegenpartij (bijvoorbeeld hogere borgstellingen dan die van de centrale tegenpartij), gelden deze verplichtingen als aanvulling op het prioritaire recht.
De cliënt draagt ook het kredietrisico van de tegenpartij of de in opdracht handelende derde bij de futuretransactie. De bank is niet aansprakelijk voor de uitvoering van de gesloten transacties door de tegenpartij of derden. Orders worden over het algemeen door de cliënt geplaatst via het aangeboden elektronische handelssysteem. Storting op een collectieve trustrekening is noodzakelijk voor de effectenhandel.
De storting met betrekking tot CFD's, contante valutatransacties en futures moet steeds toereikend zijn in verhouding tot de huidige positiewaarde, die afhankelijk is van de actuele koers van de onderliggende waarde, en verdere vorderingen om een gedwongen sluiting van de positie of tegeldemaking van de effecten te voorkomen. De virtuele rekening op het elektronische handelsplatform is bepalend voor de toereikendheid van het saldo van de cliënt. Alle activa van de cliënt op de trustrekeningen worden in pand gegeven voor eventuele vorderingen van de bank op de cliënt uit alle onderdelen van de gehele zakelijke relatie en dienen als onderpand. Op de terbeschikkingstelling van het handelssysteem en de opdracht tot het sluiten van transacties met derden is telkens de actuele versie van de algemene voorwaarden van toepassing. Een CFD-transactie, een contante valutatransactie of een future transactie is uiteindelijk een speculatie op de toekomstige ontwikkeling van het effect of de onderliggende waarde (aandelen, indices, valuta's, enz.) of van de valuta's onder een gedeeltelijke verplichting tot voortijdige uitvoering door de cliënt afhankelijk van het huidige niveau van

de onderliggende waarde ten opzichte van de contractwaarde, die de bank sluit met derden in naam en voor rekening van de cliënt. Bijgevolg vormen CFD-transacties, futuretransacties of contante valutatransacties een risico voor de cliënt.

Orders voor het sluiten van CFD-handelstransacties, futuretransacties en contante valutatransacties

Een CFD- of future-contract evenals een contante valutatransactie is een verschiltransactie op basis van de prijsontwikkeling van de onderliggende waarde. Het is uitsluitend bedoeld om het verschil in de vermelde prijzen van het contract bij het openen en bij het sluiten van het contract in contanten te verrekenen. Door het handelssysteem te gebruiken, geeft de cliënt de bank het order een contract te openen of te sluiten met derden die als marktmakers optreden of om derden dienovereenkomstig verdere orders te geven (lees voor meer informatie hiervoor verder onder IV. Uitvoeringsbeleid); de bank zal zich inspannen om dit order uit te voeren.

De bank geeft geen beleggingsadvies. Uit de juridische en economische positie die tussen de bank en de marktmaker of de opdrachtgevende derde ontstaat, worden in spiegelbeeld vorderingen en aanspraken tussen de bank en de cliënt afgeleid. Tijdens de handelsuren noteren de marktmakers of de beurzen prijzen die door de bank in het elektronische handelssysteem aan de cliënt worden meegedeeld en waartegen de cliënt openings- en sluitingsorders kan plaatsen, voor zover de prijs opnieuw wordt bereikt. Voor het openen van een contract is een voorschot in de vorm van een storting op de collectieve trustrekening (margin) vereist en gedurende de looptijd van het contract is de cliënt verplicht te allen tijde een toereikend bedrag van deze financiële middelen aan te houden. Deze stortingen van de cliënt worden door FXFlat gebruikt om te voldoen aan de margin- en uitvoeringsvereisten van de marktmaker of ingeschakelde derden evenals om commissievergoedingen en andere vorderingen tegenover de cliënt te dekken. Aangezien de waarde van een contract afhankelijk is van de ontwikkeling van de onderliggende waarde, kunnen aanvullende stortingen noodzakelijk zijn om een gedwongen sluiting te voorkomen. De virtuele rekening op het elektronische handelsplatform is bepalend voor de toereikendheid van het saldo van de cliënt op de collectieve trustrekening. Bovendien heeft de bank het recht om naar eigen goeddunken verplichte sluitingen te bevelen, ongeacht de gerapporteerde activa van de cliënt en de gerapporteerde marginberekening. De cliënt wordt voortdurend op de hoogte gehouden van de waarde van het contract en zijn saldo in het elektronische handelssysteem. De bank zal zich inspannen, zonder daartoe verplicht te zijn, om de cliënt op de hoogte te brengen van een naderende gedwongen sluiting. De cliënt is verplicht om zijn activiteiten en de uitvoering van de contracten voortdurend te controleren. Indien de cliënt niet of niet tijdig bijstort, wordt het contract dwingend ontbonden, zelfs indien dit een verlies voor de cliënt inhoudt.

Voor professionele cliënten en geschikte tegenpartijen kan een aanvullende bijstortverplichting van toepassing zijn in de handel in CFD's, futures en contante valuta, afhankelijk van het gekozen of toegepaste rekeningmodel (zie hieronder voor meer informatie).

Indien de cliënt gedurende 30 dagen geen handelsactiviteiten verricht, wordt zijn aandeel in de financiële activa op de collectieve trustrekening aan hem teruggegeven op basis van de regelgeving voor het banktoezicht. Contractopeningen zijn daarna alleen mogelijk na een nieuwe storting. Indien de cliënt onbereikbaar is ondanks redelijke pogingen om contact met hem op te nemen, zal het resterende geld van de cliënt bij het plaatselijke Amtsgericht worden gestort, waar het kan worden gebruikt voor de lopende overheidskosten.

Bij contante valutatransacties zijn overnightposities niet mogelijk. Indien er op dat ogenblik een contante valutatransactie openstaat, zal de bank de gedwongen sluiting initiëren en de positie liquideren zonder verdere waarschuwing of kennisgeving aan de cliënt. De cliënt kan ook verplicht worden tot bijstorting als gevolg van een dergelijke gedwongen sluiting.

De marginberekening en gedwongen sluiting in het geval van gesloten CFD- en contante valutatransacties alsook futuretransacties, worden op geaggregeerde basis uitgevoerd. Dit betekent dat bij een tekort op de rekening ten gevolge van een contante valutatransactie ook een gedwongen sluiting van de CFD-positie kan plaatsvinden en omgekeerd.

Daarnaast gelden de volgende bijzonderheden voor futures-transacties:

De cliënt moet elk future-contract sluiten tegen het in het handelssysteem aangekondigde en bekendgemaakte tijdstip. Indien er op dat ogenblik een future-contract openstaat, zal de bank de gedwongen sluiting initiëren en de future-positie liquideren zonder verdere waarschuwing of kennisgeving aan de client. De cliënt kan mogelijk verplicht worden tot bijstorting als gevolg van een dergelijke gedwongen sluiting. De marginberekening en gedwongen sluiting in het geval van gesloten CFD- en contante valutatransacties alsook futuretransacties, worden op geaggregeerde basis uitgevoerd. Dit betekent dat bij een tekort op de rekening ten gevolge van een futuretransactie ook een gedwongen sluiting van de CFD-positie kan plaatsvinden en omgekeerd.

2) Geen beleggingsadvies / Informatie over het geschiktheidsonderzoek

De bank voert de orders van de cliënt uit (zonder voorafgaand beleggingsadvies). De bank mag haar niet-geadviseerde beleggingsdiensten alleen aan cliënten aanbieden als deze voor de cliënten geschikt zijn. Binnen dit kader is de bank verplicht te beoordelen of een beleggingsdienst geschikt is voor de cliënt. Een beleggingsdienst is geschikt voor de cliënt als deze beantwoordt aan de beleggingsdoelstellingen van de cliënt, de eruit voortvloeiende beleggingsrisico's financieel aanvaardbaar zijn voor de cliënt en de cliënt met zijn ervaring en kennis de eruit voortvloeiende beleggingsrisico's kan begrijpen. Om dit onderzoek in het kader van de totstandkoming van de zakelijke relatie te kunnen uitvoeren, heeft de bank informatie nodig van de cliënten over hun kennis en ervaring met betrekking tot transacties met financiële instrumenten en effectendiensten, over hun beleggingsdoelstellingen, hun risicobereidheid en over hun financiële situatie. Alvorens orders uit te voeren en transacties te verrichten, is de bank verplicht om op basis van de informatie waarover zij beschikt na te gaan of de cliënt over voldoende theoretische kennis en praktische ervaring beschikt om de risico's die aan de specifieke voorgenomen order of transactie verbonden zijn, adequaat te kunnen inschatten. Het onderzoek kan ertoe leiden dat de cliënt wijst op wat hij ziet als een mogelijk gebrek aan geschiktheid van de order of transactie. De opdracht of de transactie zal dan pas worden uitgevoerd na uitdrukkelijke vrijgave door de cliënt. De ervaring en kennis van de cliënt worden bepaald op basis van de informatie die de cliënt verstrekt bij het aangaan van de zakenrelatie en op basis van de uitgevoerde orders en transacties. Voor zover door de bank algemene koers- en marktinformatie aan de cliënt

wordt verstrekt, heeft deze uitsluitend tot doel informatie van derden door te geven, die niet door de bank is geverifieerd. Deze gegevens zijn onderworpen aan de eigen beoordeling van de client. De cliënt heeft geen recht op of verplichting tot het ontvangen van prijs- of marktinformatie die voor de cliënt relevant is.

3) Geen licentieverlening of beschikbaarstelling van hard- en software bij aansluiting van de cliënt

De bank beheert een elektronisch handelsplatform waarop de cliënt zich kan aansluiten om elektronische orders door te geven en/of transacties te sluiten. Daarvoor heeft de cliënt transmissie- en verbindingssoftware (front-end software) nodig die op de elektronische apparaten (hardware) van de cliënt moet worden bediend evenals een internetverbinding of eigen onlinedienst met internettoegang (verbinding en netwerktoegang). De cliënt moet ervoor zorgen dat de hard- en software alsmede de aansluiting voldoen aan de door de bank opgegeven specificaties en minimumvereisten. De bank stelt de cliënt geen hardware ter beschikking en maakt geen software, met name geen transmissie- en verbindingssoftware (front-end), noch stelt zij de cliënt eigen software of software van derden ter beschikking. De cliënt dient zelf de software (met name front-end), die een voorwaarde is voor het gebruik van het handelssysteem, te controleren en aan te kopen, benodigde licentieovereenkomsten met derden te sluiten en de transmissie- en verbindingssoftware zelf te beheren, te onderhouden en te updaten. Hetzelfde geldt voor de verbinding en netwerktoegang.

4) Type, frequentie en tijdstip van klantinformatie over transacties in trustrekeningen, kosten en producten / Verplichting van de cliënt om alle communicatiekanalen te controleren

De cliënt ontvangt online in het elektronische handelssysteem actuele informatie over orderuitvoeringen, transacties, vergoedingen, status van het effectendepot, kosten van orderuitvoeringen, gerealiseerde en zwevende winsten en verliezen, boekingen en status van het transactiesaldo (virtuele rekening en effectendepot) en marginvereisten. Verder ontvangt de cliënt de volgende dag per e-mail en/of in de mailbox van het elektronische handelssysteem een gesaldeerd einde-dagrapport met een overzicht van de informatie die aan het einde van de vorige dag in het elektronische handelssysteem is gepresenteerd. Daarnaast ontvangt de cliënt binnen twee weken na het einde van de maand ook een financieel rapport dat op dezelfde manier is opgesteld en dezelfde omvang heeft. De cliënt is verplicht zijn posities en de margin-verplichtingen te allen tijde zelf en op eigen verantwoordelijkheid te bewaken en ervoor te zorgen dat de collectieve trustrekening meteen wordt vereffend.

De bank biedt cliënten informatie over kostentransparantie en de producten, bestaande uit de pre-trade kostencalculator, het kosteninformatieblad en de productinformatiebladen (Key Information Documents KID's) aan op de website www.fxflat.com/de/cfdhandel/kosten-transparenz. Daarnaast wordt nog meer post-trade informatie ter beschikking gesteld, zoals de post-trade kostentransparantie die de cliënt binnen zes weken na het einde van het kwartaal in de mailbox van het handelssysteem kan vinden. Voor gebruikers van het FlatTrader-platform is kosteninformatie beschikbaar op het handelsplatform.

De bank zal de uitvoeringstransacties voor commissieorders sluiten met de zakenpartners die in het huidige uitvoeringsbeleid (execution-policy) worden genoemd of derden daartoe de opdracht geven. Aangezien dit voor CFD-contracten, futures en contante valutatransacties telkens een market maker of een in ingeschakelde derde is en de cliënt deze bij het plaatsen van de order als zakenpartner voor de uitvoeringstransactie selecteert, wordt de kennisgeving van de uitvoering van een order voor een van deze categorieën van financiële instrumenten ook beschouwd als de aanwijzing van de zakelijke tegenpartij.

Naast het controleren van de mailbox van het handelssysteem is de cliënt verplicht om steeds het door de cliënt opgegeven e-mailaccount dat voor de correspondentie met de bank wordt gebruikt, met name voor aankondigingen van gedwongen sluitingen, te controleren. Dit geldt in het bijzonder, maar niet uitsluitend, voor cliënten die geen bijstortverplichting hebben en die posities aanhouden die overnight-, weekend- of vakantieposities dreigen te worden of zijn. De bank is niet aansprakelijk voor winstderving ten gevolge van een gedwongen sluiting.

5) Kennisgeving van risico's en verwijzing naar koersschommelingen

Aan transacties in CFD's, futures en contante valuta zijn bijzondere risico's verbonden vanwege hun specifieke kenmerken of de uit te voeren processen. In het bijzonder dient u met de volgende risico's rekening te houden:

- Koerswijzigingsrisico Contract / Onderliggende waarde
- Risico op wisselkoersschommelingen
- Risico op totaal verlies
- Kredietrisico (wanbetalingsrisico of insolventierisico) van de marktmaker/ingeschakelde derde/centrale tegenpartij

De prijs van een positie van een cliënt is onderhevig aan schommelingen op de financiële markt waarop de bank geen invloed heeft. Daarom kan een contract of de aan- of verkoop van een effect kan derhalve niet worden herroepen. In het geval van een open positie kan een negatieve koersontwikkeling leiden tot gedwongen sluitingen en zeer grote verliezen voor de cliënt. Dit geldt in het bijzonder voor overnightposities. In het verleden gegenereerde inkomsten en gerealiseerde waardestijgingen zijn geen indicator voor toekomstige inkomsten en waardestijgingen.

B) Belangrijke kenmerken van de overeenkomst

Geldende wetgeving bij het regelen van de zakelijke betrekkingen en de overeenkomst / Bevoegde rechtbank: Het Duitse recht is van toepassing. Er is geen contractuele bevoegdheidsclausule voor particuliere cliënten.

Totstandkoming van de overeenkomst: De cliënt doet de bank een bindend aanbod tot het sluiten van een overeenkomst betreffende de opdracht tot het sluiten van financiële transacties ter verrekening van verschillen (CFD-handel), contante valutatransacties (FOREX-handel) en futuretransacties door de ingevulde en ondertekende formulieren naar de bank op te sturen. Na ontvangst zal de bank dit aanbod aanvaarden. De acceptatie vindt plaats door de activering van het handelssysteem. Aldus zijn de 'Principes van de Zakelijke Relatie' en de respectievelijke 'Bijzondere Voorwaarden' van toepassing op de zakelijke relatie tussen de bank en de cliënt, alsmede op de individuele transacties en orders.

Minimale looptijd van de overeenkomst: Er is geen minimumtermijn, de opzegtermijn is 1 maand. In geval van opzegging moet de cliënt alle contracten tegen het einde van de opzeggingstermijn sluiten. Indien de cliënt gedurende 30 dagen niet actief is geweest en geen contracten heeft geopend, wordt zijn aandeel in de financiële activa op de collectieve trustrekening aan hem teruggegeven op basis van de regelgeving voor het

banktoezicht. Contractopeningen zijn daarna alleen mogelijk na een nieuwe storting.

Informatie over de betaling en uitvoering

Collectieve trustrekening: Stortingen en bijstortingen moeten door de cliënt op de collectieve trustrekening worden verricht. De bank zal op deze rekening winsten, verliezen en vorderingen minstens één keer per maand op nettobasis crediteren of debiteren aan de cliënt. Het creditsaldo op de collectieve trustrekening is een waarborg of voorschot dat door de cliënt ten gunste van de bank wordt verstrekt voor het sluiten van CFD-transacties of effectentransacties. Deze waarborgen en voorschotten van de cliënt kunnen door de bank worden gebruikt om vorderingen van de marktmaker / centrale tegenpartij of ingeschakelde derden te vereffenen en om alle daarmee samenhangende vorderingen te vereffenen. Het saldo op de collectieve trustrekening levert geen rente op. De bank zal betalingen overmaken van de collectieve trustrekening naar de door de cliënt opgegeven referentierekening.
Effectenrekening: In het elektronische handelssysteem worden alle transacties die de bank voor of met de cliënt heeft verricht en de bestaande saldi - inclusief niet-gerealiseerde winsten/verliezen en vorderingen - in de loop van de dag aan de cliënt weergegeven en op de eerstvolgende handelsdag in een dagrapport samengevat. Deze worden ook maandelijks in het financieel verslag vermeld en in de overeengekomen vorm (mailbox van het elektronische handelsplatform of e-mail) aan de cliënt ter beschikking gesteld. Alleen de effectenrekening is bepalend voor de status van wederzijdse vorderingen.
Openen en sluiten van contracten/uitvoering: De bank zal commissietransacties onmiddellijk afwikkelen nadat een uitvoeringstransactie is gesloten met de marktmaker / centrale tegenpartij of de commissionair, waarbij de claims en vorderingen op basis van de uitvoeringstransactie (winsten en verliezen) in spiegelbeeld als claims of vorderingen op de effectenrekening van de cliënt worden gecrediteerd of gedebiteerd, met inbegrip van de vorderingen van de bank op basis van de dienstverlening.
Vrijwillige bijstortingen van de cliënt: Om de gedwongen sluiting van een contract te vermijden, kan de cliënt bijstorten op de collectieve trustrekening binnen de termijnen die zijn vermeld in de 'Bijzondere voorwaarden'.
Mededelingen betreffende de effectenhandel: De cliënt krijgt in een overeengekomen vorm (mailbox op het elektronische handelsplatform of per e-mail) mededelingen met betrekking tot zijn zakelijke activiteiten, inclusief open contracten en hun waardering, evenals mededelingen betreffende gedwongen sluitingen en de boekingen die op het handelsplatform moeten worden gedaan.

Prijzen, kosten, belastingen

De actuele prijzen voor de diensten van de bank, die als vorderingen van de bank op de collectieve trustrekening worden gedebiteerd, zijn te vinden in het geldende 'Overzicht van prijzen en diensten'. Prijswijzigingen worden doorgevoerd conform de regeling betreffende wijzigingen in de 'Bijzondere voorwaarden voor het sluiten van financiële transacties ter verrekening van verschillen (CFD-handel) en contante valutatransacties (FOREX-handel)'. Het actuele 'Overzicht van prijzen en diensten' is te vinden op de website van de bank en kan op aanvraag worden toegezonden.

Bij commissieorders in het kader van de handel in CFD's, futures en contante valuta heeft de bank het recht om de vergoedingen die aan haar verschuldigd zijn bij de cliënt te innen via een toeslag op de door de marktmaker genoteerde prijs. De bank heeft hiermee dus het recht om de cliënt het totale bedrag bestaande uit de prijs van de uitvoeringstransactie plus de commissie aan te rekenen door deze van de collectieve trustrekening af te boeken, alsook de prijs van de uitvoeringstransactie aan de market maker over te maken en de commissie in te houden. Een andere mogelijkheid is dat de marktmaker de aan de bank verschuldigde vergoeding bij de prijs van de uitvoeringstransactie optelt en het aan de bank verschuldigde deel van de vergoeding aan de bank overmaakt.
De kosten van de cliënt, die als vorderingen van de bank op de effectenrekening worden gedebiteerd, omvatten ook het 'financieringsbedrag' in overeenstemming met de 'bijzondere voorwaarden' voor overnight-posities van de cliënt. Deze kostengrondslag is te vinden op de website van de bank onder 'Contractspecificaties'.
Onder de kosten van de cliënt valt ook het feit dat zijn tegoed op de collectieve trustrekening geen rente opbrengt, terwijl de cliënt bij negatieve saldi een vertragingsvergoeding van 8% per jaar moet betalen. Onder de kosten van de cliënt valt ook het feit dat in het geval de valuta van de onderliggende waarde van een contract verschilt van de valuta van de collectieve trustrekening, een omrekening van de valuta van de onderliggende waarde naar de valuta van de rekening wordt uitgevoerd in overeenstemming met de wisselkoers van de Europese Centrale Bank.
Eigen kosten van de cliënt, zoals telefoonkosten of portokosten, zijn voor rekening van de cliënt. De bank rekent geen afzonderlijke communicatiekosten aan.
De inkomsten uit de transacties zijn doorgaans belastbaar. Afhankelijk van de toepasselijke belastingwetgeving kunnen bij de uitbetaling van inkomsten en verkoopopbrengsten vermogenswinstbelastingen en/of andere belastingen worden geheven, die aan de respectieve belastingdienst moeten worden afgedragen en daardoor het aan de cliënt te betalen bedrag verminderen. Bovendien kunnen belastingen worden geheven die niet rechtstreeks via de bank worden afgedragen. De cliënt draagt de bank op om de eventuele kerkbelasting, indien bekend bij de bank, automatisch af te dragen. Indien de cliënt vragen heeft, dient hij contact op te nemen met zijn/ belastingadviseur of de belastingdienst.
Bovendien geven marktmakers de bank bij commissieorders een deel van hun handelsopbrengsten. Informatie over deze vergoedingen is te vinden onder IV.

C) Bijzondere informatie over de collectieve trustrekening en compensatieregelingen

1) Collectieve trustrekening

Bij de uitvoering van commissietransacties/orders worden de financiële beleggingen van de cliënt bewaard op een collectieve trustrekening op naam van de bank, er een scheiding is tussen bedrijfs- en cliëntengelden. Er wordt een collectieve trustrekening aangehouden bij de Sparkasse Hilden-Ratingen-Velbert, Friedrichstrasse 181, 42551 Velbert met IBAN DE79 3345 0000 0034 3610 22 en BIC WELADED1VEL. Een andere collectieve Teuhand-rekening wordt aangehouden bij de Societee

Generale, 29 Boulvard Haussmann 75009 Paris France met IBAN FR76 3000 3049 7000 0011 32231 45, BIC SOGEFRPP. De scheiding van de fondsen van de cliënten vindt slechts virtueel bij de bank plaats in de vorm van het beheer van een effectenrekening voor elke cliënt. Verder zijn er ook collectieve trustrekeningen bij betalingsdiensten die de cliënt alleen voor betalingsdoeleinden kan gebruiken en waarvoor door de bank onmiddellijk een overschrijving naar de bovengenoemde collectieve trustrekening wordt uitgevoerd. Aan de trustbanken werd meteen meegedeeld dat het niet om gelden van FXFlat gaat, maar om gelden van cliënten die door FXFlat in bewaring worden gehouden. Gelden van FXFlat staan niet op deze respectieve rekeningen. Vermogens van cliënten en bedrijven zijn derhalve gescheiden. De gelden van de cliënten worden collectief op deze rekeningen bestemd voor de commissiehandel in CFD's bewaard, wat betekent dat niet voor elke cliënt een afzonderlijke rekening wordt aangehouden, maar dat de gelden van verschillende cliënten daar collectief op één rekening worden bewaard en er is alleen een boekhoudkundige scheiding van de gelden van de cliënten.
De basisverplichting om de trustfondsen van verschillende clienten gescheiden van elkaar te bewaren, dient ter bescherming van de trustcliënt, aangezien een boekhoudkundige toewijzing van de afzonderlijke fondsen aan een cliënt wordt gewaarborgd door een gescheiden rekeningbeheer voor elke cliënt. In het geval van een insolventie is het wellicht eenvoudiger om een vordering tot teruggave in te stellen bij het aanhouden van een rekening per cliënt dan bij een loutere boekhoudkundige scheiding per cliënt. De cliënt zal wel de opdracht moeten geven dat de gelden op de collectieve trustrekening niet gescheiden van de gelden van andere cliënten mogen worden aangehouden. Deze gelden van de cliënt worden door de bank gebruikt om te voldoen aan de margin- en uitvoeringsvereisten van de marktmaker of centrale tegenpartij evenals om commissievergoedingen en andere vorderingen tegenover de cliënt te dekken. De bank heeft het recht het aan de cliënt toe te rekenen aandeel voor deze vorderingen van de collectieve trustrekening af te schrijven en het verschuldigde bedrag te innen en te debiteren. De gelden van de cliënt op de trustrekening worden niet tot het eigen vermogen van de bank gerekend en evenmin tot het eigen vermogen van de trustbank. In geval van insolvabiliteit van de bank mogen de schuldeisers van de bank de trustgelden niet gebruiken om hun vorderingen te vereffenen. In dit opzicht bent u beschermd tegen insolventie. In geval van insolventie van de trustbank wordt de cliënt schuldeiser van de trustbank. Zijn vordering tot betaling en teruggave jegens de trustbank komt overeen met zijn aandeel in de collectieve trustrekening of met het saldo van het collectieve trustdeposito. De trustbank is ook aangesloten bij het depositobeschermingsfonds van het Bankenverband deutscher Banken e.V. (www.bankenverband.de), Burgstraße 28, 10178 Berlijn, Postvak 040307, 10062 Berlijn.

2) Wettelijke compensatieregelingen

a) FXFlat Bank AG

De bank is aangesloten bij het Compensatiefonds van Effectenhandelaren (EdW), Behrenstraße 31, postbus 10865, Berlijn. De EdW is een compensatiefonds dat door de Duitse wet inzake compensatie voor beleggers (voorheen Duitse wet inzake depositogaranties en compensatie voor beleggers) is opgericht om de vorderingen van beleggers veilig te stellen. De EdW zorgt voor de compensatie van beleggers volgens de bovenvernoemde wet en beschermt vorderingen die voortvloeien uit effectentransacties tot 90% van hun waarde, tot een maximum van 20.000,00 EUR per schuldeiser. Vorderingen die voortvloeien uit effectentransacties in de zin van de Duitse wet inzake depositogaranties en compensatie voor beleggers zijn de verplichtingen van een instelling tot terugbetaling van aan beleggers verschuldigde of hun toebehorende gelden die voortvloeien uit effectentransacties en voor hun rekening worden aangehouden in het kader van effectentransacties. Dit omvat ook vorderingen van beleggers tot teruggave van instrumenten waarvan zij de eigenaar zijn en die voor hun rekening worden aangehouden of bewaard in het kader van effectentransacties. De bedoelde financiële instrumenten omvatten effecten zoals aandelen, certificaten van aandelen, obligaties, winstbewijzen en warrants, derivaten, enz. De vordering tot compensatie is gebaseerd op het bedrag en de omvang van de uit effectentransacties voortvloeiende verplichtingen jegens de crediteur, rekening houdend met eventuele verrekenings- en retentierechten van het instituut. Het bedrag van de vordering tot compensatie wordt berekend op basis van het bedrag van de gelden en de marktwaarde van de financiële instrumenten op het tijdstip wanneer de vordering tot compensatie plaatsvindt. De vordering tot compensatie bestaat niet indien de gelden noch zijn uitgedrukt in de munteenheid van een EU-lidstaat, noch in EUR. De vordering tot compensatie omvat binnen het kader van voornoemde bovengrens tevens de rentevorderingen die zijn ontstaan tot aan de nakoming daarvan. Schadeclaims die voortvloeien uit adviesfouten zijn niet gedekt. Beleggers zoals kredietinstellingen en financiële dienstverleners, verzekeringsmaatschappijen, middelgrote en grote ondernemingen en overheidsbedrijven worden niet beschermd.

b) Collectieve trustrekeningbank

(1) Opmerking over de omvang van de depositobescherming door de instellingen waarbij de collectieve trustrekeningen worden aangehouden in het kader van commissietransacties of de orderuitvoering:
Deposito's bij de Sparkasse Hilden-Ratingen-Velbert, een publiekrechtelijke instelling, Friedrichstrasse 181, 42551 Velbert, worden beschermd door een institutioneel beschermingssysteem. Deze is sinds 3 juli 2015 erkend als een depositogarantiestelsel volgens de Duitse depositogarantiewet [Einlagensicherungsgesetz, EinSiG]. Contactgegevens van de Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V.(DGSV), Sicherungssystem, Charlottenstrasse 47, 10117 Berlijn Duitsland, telefoon +49 (0)30 202 25 0 of Simrockstraße 4, 53113 Bonn, telefoon: 0049 2 28 2 04-0, e-mail: info@dsgv.de, http://www.dsgv.de/sicherungssystem. De deposito's bij Société Générale, 29 Boulvard Haussmann 75009 Parijs Frankrijk, worden beschermd door het wettelijk depositogarantiefonds (Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution), 65 Rue da la Victoire 75009 Parijs Frankrijk.

(2) Beschermingslimiet van 100.000 EUR per deposant per kredietinstelling.

(3) Als u meerdere deposito's bij dezelfde kredietinstelling hebt: Al uw deposito's bij dezelfde kredietinstelling worden 'opgeteld'

en het totaal wordt onderworpen aan het limiet van 100.000 EUR. Indien u een gezamenlijke rekening met één of meerdere personen hebt, dan geldt het limiet van 100.000 EUR per individuele deposant.

(4) De terugbetalingstermijn in geval van wanbetaling door een kredietinstelling bedraagt 7 werkdagen sinds 1 juni 2016

(5) Valuta van de terugbetaling: EURO

(6) Uw deposito is gedekt door een wettelijk depositogarantiestelsel en een contractueel depositogarantiestelsel. Indien uw kredietinstelling failliet gaat, worden uw deposito's in ieder geval terugbetaald tot 100.000 EUR. Indien een deposito onbeschikbaar is omdat een kredietinstelling niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen, worden de deposanten terugbetaald door het depositogarantiestelsel. De terugbetaling bedraagt maximaal 100.000 EUR per kredietinstelling. Dit betekent dat alle deposito's bij dezelfde kredietinstelling bij elkaar worden opgeteld om te bepalen welk bedrag wordt gedekt. Als een deposant bijvoorbeeld een spaarrekening heeft met 90.000 EUR en een zichtrekening met 20.000 EUR, dan ontvangt hij een terugbetaling van slechts 100.000 EUR.
Bij gezamenlijke rekeningen geldt de limiet van 100.000 EUR voor elke deposant afzonderlijk. Voor deposito's op een rekening waarop twee of meer personen als leden van een niet over rechtspersoonlijkheid beschikkende partnership, vereniging of andere soortgelijke groepering aanspraak kunnen maken, geldt het volgende; voor de berekening van de limiet van 100.000 EUR worden deze deposito's bij elkaar opgeteld en behandeld als deposito's van één deposant. In de gevallen vermeld in art. 8, lid 2 tot 4 van de Duitse Depositogarantiewet [Einlagensicherungsgesetz] worden deposito's van meer dan 100.000 EUR beschermd.
Verdere informatie over de Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH vindt u op www.edb-banken.de En via Deutscher Sparkassen und Giroverband e.V. (DSGV), www.dsgv.de/sicherungssystem, alsook met betrekking tot de Franse depositogarantie op www.garantiedesdepots.fr

(7) Als u binnen deze termijnen geen terugbetaling hebt ontvangen, dient u contact op te nemen met het depositogarantiestelsel. Het is namelijk mogelijk dat u uw geld niet meer kunt terugvragen na het verstrijken van een bepaalde termijn.

(8) Deposito's van particulieren en ondernemingen zijn in principe gedekt door depositogarantiestelsels. Vrijstellingen die van toepassing zijn op bepaalde deposito's worden meegedeeld op de website van het bevoegde depositogarantiestelsel. Ook zal uw kredietinstelling u op verzoek meedelen of bepaalde producten al dan niet zijn gedekt. Als deposito's onder de dekking vallen, zal de kredietinstelling dit ook bevestigen op het rekeningafschrift.
Schulden waarvoor de bank instrumenten aan toonder heeft uitgegeven, zoals obligaties aan toonder en depositocertificaten aan toonder, evenals schulden jegens kredietinstellingen zijn niet gedekt. Dekking van schulden die voortvloeien uit effectentransacties. Indien de bank niet in staat is de effecten van de cliënt terug te geven wegens plichtsverzuim, bestaat er naast de aansprakelijkheid van de bank in geval van schadevergoeding een vordering tot schadevergoeding tegenover de Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH. Het bedrag van de vordering tegenover de Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH is beperkt tot 90% van de waarde van deze effecten, maar niet meer dan het equivalent van 20.000 EUR.

D) Uitvoeringsbeleid voor commissietransacties en plaatsen van uitvoering

De volgende principes voor de orderuitvoering van commissietransacties zijn interne voorzorgsmaatregelen die de bank heeft genomen om bij de uitvoering van orders het best mogelijke resultaat voor de cliënt te bereiken. Er is geen sprake van schending van de verplichting tot best mogelijke uitvoering indien de bank in een individueel geval niet het best mogelijke resultaat behaalt ondanks het feit dat de order werd uitgevoerd volgens het uitvoeringsbeleid. De bank treedt op als opdrachtnemer in overeenstemming met de relevante passages van de 'Bijzondere Voorwaarden' en sluit dienovereenkomstig uitvoeringstransacties of geeft derden opdracht dergelijke transacties te sluiten, die op hun beurt de opdracht aan derden kunnen geven:

- CFD-transacties/Contante valutatransacties: Finalto Trading Ltd, 20 Primrose Street, Londen, EC2A 2EW, Verenigd Koninkrijk (marktmaker).
- Future-transacties: PhillipCapital UK (trading name of King&Shaxson Capita lLimited), Candlewick House, 120 Cannon Street, Londen.
- Voor gebruikers van het FlatTrader-platform: Societe Generale, SocGen SA, 17 Cours Valmy, 92987 Paris da la Defense Cedex, France.

Voor de prijsstelling alsmede de zakelijke activiteiten van de marktmakers, commissionairs, derden of handelsplatforms, die leiden tot het sluiten van uitvoeringstransacties voor rekening van de cliënt tussen de bank en de marktmakers of derden, verwijzen wij naar het respectieve uitvoeringsbeleid van de marktmakers of handelsplatforms. Gelieve hierop te letten: www.fxflat.com/de/executionpolicy/.
Wijzigingen en aanvullingen zullen op het handelsplatform worden aangekondigd. Deze marktmakers, derden of handelsplatforms zijn bijgevolg de plaats van uitvoering voor de orders van de cliënt. Zowel de prijsstelling als de zakelijke activiteiten van de marktmakers, ingeschakelde derden of handelsplatforms die leiden tot het sluiten van uitvoeringstransacties voor rekening van de cliënt tussen de bank en de marktmakers of centrale tegenpartijen zijn afhankelijk van vooraf bepaalde en door de marktmakers en derden aangegeven factoren, zoals de marktbeweging en de beoordeling van de onderliggende waarde, ongebruikelijke marktsituaties, hedgingopties van de marktmaker of de operationele gereedheid en snelheid van het handelssysteem van de marktmaker of wettelijke vereisten van de centrale tegenpartij. De bank heeft geen invloed op deze factoren. De bank zal de kwaliteit van de uitvoering minstens één keer per jaar evalueren, deze regelmatig controleren en waar nodig tekortkomingen verhelpen.

E) Bijstortverplichting van professionele cliënten en geschikte tegenpartijen bij CFD-, future- en contante valutatransacties

Bijstortverplichting bij een initiële of latere 'Professional Classic Rekening' voor CFD-, future- en contante valutatransacties

Voor gebruikers van het "FlatTrader" platform gelden de in de algemene voorwaarden beschreven rekeningmodellen, specifieke aanvullende betalingsverplichtingen en mogelijkheden voor het wisselen van rekening (zie AV IV. A. 4). Professione-

le cliënten en geschikte tegenpartijen die onder het segment 'Professional Classic Rekening' vallen, zijn onderworpen aan een bijstortverplichting. Bijstortverplichting houdt in dat de cliënt alle vorderingen die voortvloeien uit de transactie die voor zijn rekening werd uitgevoerd, met inbegrip van alle vergoedingen, moet vereffenen zelfs indien deze het vermogen overschrijden dat hij bij de bank op de collectieve trustrekening aanhoudt. U bent verplicht te allen tijde (ook door de dag) een toereikend bedrag op de CFD-, future- en contante valutarekening aan te houden zodat een negatief saldo dat door de dag en/of aan het einde van de dag in het handelsplatform wordt getoond, steeds is gedekt. De verplichting van de cliënt om voor elke individuele rekening een positieve nettomargin-positie in te nemen, blijft te allen tijde bestaan, ongeacht de handelstijden van de bank en de bedrijfstijden van het handelsplatform. Koers- en marktbewegingen kunnen op elk moment leiden tot een hogere margin-vereisten, zelfs als de referentiemarkt van de onderliggende waarde gesloten is. Bijgevolg bestaat er een bijstortverplichting. Een gedwongen sluiting ontslaat de cliënt niet van zijn verplichting om het contract na te komen en zijn bijstortverplichting. De bank heeft het recht om naar eigen goeddunken verplichte sluitingen te bevelen, ongeacht de gerapporteerde activa van de cliënt en de gerapporteerde margin-berekening. De professionele cliënt kan op ieder moment een hergroepering naar een rekeningmodel zonder bijstortverplichting aanvragen. De bank is echter niet verplicht een contract te sluiten of in stand te houden.

1) Initiële of achteraf verkregen 'Professional Classic Rekening' met bijstortverplichting

Voor zogenaamde Professionele Cliënten en de zogenaamde Geschikte Tegenpartijen bestaat een bijstortverplichting indien het rekeningpakket 'Professional Classic Rekening' wordt gekozen of indien het handelsvermogen meer dan 100.000 EUR bedraagt, wat betekent dat de Professionele Cliënt alle schuldvorderingen moet vereffenen die voortvloeien uit de order die voor zijn rekening werd uitgevoerd, met inbegrip van alle vergoedingen, zelfs indien deze de tegoeden overschrijden die hij bij de bank op de collectieve trustrekening aanhoudt. De bank informeert cliënten over hun classificatie als Professionele Cliënt en hun 'Professional Classic Rekening'. Een professionele cliënt die aanvankelijk niet onderworpen is aan een bijstortverplichting, kan een professionele cliënt worden die wel onderworpen is aan een bijstortverplichting als hij het handelsvermogen van 100.000 EUR overschrijdt. Omgekeerd kan zo'n professionele cliënt opnieuw een professionele cliënt worden die niet is onderworpen aan een bijstortverplichting door zijn handelsvermogen tijdig te verminderen.

2) De hergroepering van 'Professional Plus Rekening' (zonder bijstorting) naar 'Professional Classic Rekening' (met bijstorting) - mogelijkheid tot voorkoming

Een 'initiële bijstortverplichting' ontstaat door het dienstenpakket Professional Classic Rekening te kiezen of indien een storting in het kader van het aangaan van een zakenrelatie op een collectieve trustrekening overeenkomt met een bedrag van meer dan 100.000 EUR voordat de eerste order voor deze collectieve trustrekening wordt geplaatst. Meerdere individuele stortingstransacties tellen als één storting en het bedrag van 100.000 EUR wordt overschreden, indien bij de trustbank 100.000 EUR wordt gecrediteerd, onverminderd de onmiddellijke inhouding van vergoedingen door de trustbank. De cliënt wordt per e-mail en/of in de mailbox van het handelsplatform geïnformeerd over de toekenning van het dienstenpakket 'Professional Classic', welke verschilt van de keuze voor het dienstenpakket 'Professional Plus'. Bij toekenning van het dienstenpakket 'Professional Plus' ontstaat een bijstortverplichting indien het totale vermogen (Equity) op de collectieve trustrekening van de cliënt aan het einde van de dag meer dan 100.000 EUR bedraagt en de cliënt niet binnen 24 uur na ontvangst van de infomail over de hergroepering naar het dienstenpakket 'Professional Classic' het totale vermogen onder 100.000 EUR brengt via een overschrijvingsopdracht naar de referentierekening. Het saldo aan het einde van de dag dat in het handelssysteem onder 'Eigen vermogen' of 'Beschikbaar saldo' is opgenomen, is bepalend voor het totale vermogen met betrekking tot het overschrijden van de drempel, alsmede voor het dalen binnen 24 uur onder de drempel. De cliënt wordt per e-mail en/of per bericht in de mailbox van het handelsplatform op de hoogte gebracht van de nakende verplichting tot bijstortverplichting en de nakende afwijkende toekenning aan het dienstenpakket 'Professional Classic', met vermelding van de mogelijkheid om de bijstortverplichting te vermijden via een overschrijvingsopdracht naar de referentierekening.
In het algemeen kan de Professionele Cliënt met werking voor de toekomst een aanvraag indienen om als Particuliere Cliënt te worden geclassificeerd om zo naar een rekeningmodel zonder bijstortverplichting over te stappen. FXFlat is echter niet verplicht om de overeenkomst te sluiten of te wijzigen.

3) Verplichting van de cliënt om zijn e-mailaccount en mailbox te controleren

Naast het controleren van de mailbox van het handelssysteem is de cliënt verplicht om steeds het door de cliënt opgegeven e-mailaccount te controleren dat voor de correspondentie met de bank wordt gebruikt.

4) Bijstortverplichting, ook voor posities die zijn ingenomen en orders die zijn geplaatst vóór de hergroepering

Alle open posities en orders die vóór de toekenning van het dienstenpakket 'Professional Classic' met de bijbehorende bijstortverplichting werden gesloten, vallen onder het toepassingsgebied van het dienstenpakket 'Professional Classic', wat betekent dat zij onderworpen zijn aan een bijstortverplichting indien de sluiting van deze posities plaatsvindt na de toekenning van het dienstenpakket 'Professional Classic'. Voor de bijstortverplichting gaat het hier dus niet om het aangaan van de positie of het plaatsen van de order (hergroepering bij ontbrekende bijstortverplichting), maar wel om de sluiting van de positie.
Alle open posities en orders die vóór de toekenning van het dienstenpakket 'Professional Plus' zonder bijstortverplichting werden gesloten, vallen dus niet onder het toepassingsgebied van het dienstenpakket 'Professional Classic', wat betekent dat zij niet onderworpen zijn aan een bijstortverplichting indien de sluiting van deze posities plaatsvindt na de toekenning van het dienstenpakket 'Professional Plus'. Voor de bijstortverplichting gaat het hier dus niet om het aangaan van de positie of het plaatsen van de order (hergroepering bij bijstortverplichting), maar wel om de sluiting van de positie.

IV. BEHANDELING VAN BELANGENCONFLICTEN EN INFORMATIE BETREFFENDE VERGOEDINGEN

A) Ontvangst en toekenning van vergoedingen

Hieronder geeft de bank informatie over de manier waarop zij met belangenconflicten omgaat en over ontvangen en toegekende vergoedingen. De bank zet zich in om belangenconflicten die zich in het kader van haar bedrijfsactiviteiten tussen haar en haar cliënten kunnen voordoen, te identificeren, te vermijden en om cliënten over onvermijdelijke belangenconflicten te informeren. De bank heeft de volgende situaties geïdentificeerd als wezenlijke, potentiële belangenconflicten:
Door als marktmaker prijzen vast te stellen in de spread en door overeenkomstige toeslagen aan de spread toe te voegen - bovenop de inkomsten die vereist zijn om de marktmaking te financieren - zou de bank bereid kunnen zijn het risico van prijswijzigingen in het contract te minimaliseren, hetgeen wordt weerspiegeld in een verhoogd risico voor de cliënt. Bij orders van cliënten om transacties te sluiten, bestaat er een potentieel belangenconflict in die zin dat de cliënt vanwege de commissie door medewerkers zou kunnen worden verleid tot uitgebreide handelsactiviteiten. Daarnaast zijn er potentiële belangenconflicten als gevolg van de algemene bedrijfsactiviteiten, waarbij potentiële belangenconflicten zouden kunnen ontstaan bij samenwerkingsverbanden (met name vergoedingen van marktmakers), het ontvangen of toekennen van vergoedingen.

a) Volgende vergoedingen krijgt de bank

De bank ontvangt vergoedingen van de marktmakers en ingeschakelde derden voor de uitvoering van orders van cliënten op orderbasis. Voor elk type transactie of per transactie in instrumenten kan de bank maximaal 50% ontvangen van de inkomsten die de marktmakers uit de uitvoeringstransactie halen. De bank zal op verzoek meer informatie verstrekken. De cliënt gaat ermee akkoord dat de voornoemde vergoedingen van de marktmaker aan de bank mogen worden toegekend, door de bank mogen worden ontvangen en bij de bank zullen blijven. Daartoe wordt overeengekomen dat de cliënt geen mogelijke vorderingen tot uitgave jegens de bank of de marktmaker zal instellen. Dit draagt bij tot de instandhouding en uitbreiding van de technische infrastructuur, de diverse diensten en de kosteneffectieve uitvoering van orders.

b) Toegekende vergoedingen

Met toestemming van de cliënt kent de bank vergoedingen in de zin van de Duitse bankwet [Kreditwesengesetz] toe aan samenwerkingspartners en verbonden agenten. Deze vergoedingen bestaan uit een percentage van de door de cliënt aan de bank betaalde tarieven. De samenwerkingspartner of verbonden agent ontvangt tot 0,00175% van het door de cliënt verhandelde volume in CFD's en in het geval van transacties op de forex markt (aan- en verkoop) per lot (eenheid: 100.000) een vergoeding van maximaal 4,- USD plus overeengekomen toeslagen, indien van toepassing. Het precieze bedrag van de vergoeding zal op verzoek aan de cliënt worden meegedeeld. De cliënt gaat ermee akkoord dat de voornoemde vergoedingen door de bank worden betaald en bij de samenwerkingspartner of verbonden agent blijven. Dit draagt bij tot de instandhouding en uitbreiding van de technische infrastructuur, de diverse diensten en de kosteneffectieve uitvoering van orders.

B) Omgang met belangenconflichten

De bank heeft voorzorgsmaatregelen genomen om belangenconflicten te voorkomen. Deze omvatten het afzien van beleggingsadvies en daarmee het inherente risico dat de bank de cliënt ertoe zou verleiden een order te plaatsen, evenals controleprocedures met betrekking tot de kwaliteit van de prijsstelling door marktmakers en ingeschakelde derden. Bovendien verlangt de bank van haar medewerkers dat zij zorgvuldige en eerlijke diensten verlenen, rekening houdend met de belangen van de cliënt. Verdere voorzorgsmaatregelen die FXFlat heeft genomen, zijn de oprichting van een onafhankelijk compliance-bureau, dat toeziet op de naleving van interne, wettelijke en contractuele vereisten in de professionele omgang met cliënten. Dit omvat ook de openbaarmaking van en de controle op de privé-transacties van alle medewerkers. Bovendien worden de medewerkers regelmatig bijgeschoold.

V. HERROEPINGSRECHT EN GEVOLGEN VAN HERROEPING

De cliënt kan de intentieverklaring gericht op het sluiten van een overeenkomst inzake het sluiten van CFD-transacties en contante valutatransacties (FOREX-handel) en futuretransacties en de daarmee verband houdende diensten als volgt herroepen, waarbij in het geval van meerdere personen elk individu recht heeft op herroeping:

Herroepingsrecht

U kunt uw contractuele verklaring binnen 14 dagen zonder opgave van redenen herroepen via een duidelijke verklaring. De termijn begint na ontvangst van deze verklaring op een duurzame gegevensdrager, maar niet voor het sluiten van de overeenkomst en ook niet voor de vervulling van onze informatieplichten volgens art. 246b sectie 2, lid 1 in combinatie met art. 246b sectie 1, lid 1 EGBGB en ook niet voor het vervullen van onze informatieplichten volgens artikel 246b, sectie 2, lid 1 in combinatie met sectie 1, lid 1, nummers 7 tot 12, 15 en 19 alsmede art. 248, sectie 4, lid 1 EGBGB. Om aan de herroepingstermijn te voldoen, volstaat het om de herroeping tijdig te verzenden indien de verklaring via een duurzame gegevensdrager is gedaan (bijv. brief, fax, e-mail). De herroeping moet worden gestuurd naar: FXFlat Bank AG, Kokkolastraße 1, 40882 Ratingen, Duitsland, telefoon 02102-100494-00, fax 02102-100494-90, e-mail: service@fxflat.com.

Gevolgen van herroeping

In het geval van een effectieve herroeping moeten de wederzijds ontvangen diensten worden teruggegeven. Als u op uw rekening in het rood staat zonder dat u een debetstand hebt gekregen of als u de u geoorloofde debetstand overschrijdt, kunnen wij van u geen kosten of rente terugvorderen buiten de terugbetaling van het overschreden bedrag als wij u niet naar behoren hebben geïnformeerd over de voorwaarden en gevolgen van de overschrijding (bijv. toepasselijke debetrentevoet, kosten). U bent verplicht om een vergoeding te betalen voor de diensten die tot op het moment van de herroeping zijn geleverd, als u vóór het indienen van uw contractuele verklaring op de hoogte bent gesteld van deze rechtsgevolgen en er uitdrukkelijk mee ingestemd hebt dat wij vóór het einde van de

herroepingstermijn met de uitvoering van de tegenprestatie beginnen. Indien er een verplichting tot schadevergoeding bestaat, kan dit betekenen dat u de contractuele betalingsverplichtingen voor de periode tot aan de herroeping nog moet nakomen. Uw herroepingsrecht vervalt voortijdig als de overeenkomst op uw uitdrukkelijk verzoek door beide partijen volledig is uitgevoerd voordat u uw herroepingsrecht hebt gebruikt. Aan terugbetalingsverplichtingen moet binnen 30 dagen worden voldaan. De termijn begint voor u met de verzending van uw herroepingsverklaring en voor ons met de ontvangst daarvan.

Bijzondere aanwijzingen

Bij herroeping van deze overeenkomst bent u ook niet langer gebonden aan een overeenkomst die aan deze overeenkomst gelinkt is, indien de desbetreffende overeenkomst een dienst betreft die door ons of een derde partij wordt verleend op basis van een overeenkomst tussen ons en de derde.

Er bestaat geen recht van herroeping voor individuele transacties in financiële instrumenten waarvan de prijs onderhevig is aan schommelingen op de financiële markt waarop de bank geen invloed heeft en die zich binnen de herroepingstermijn kunnen voordoen.

VI. INFO BETREFFENDE GEGEVENSBESCHERMING CONFORM ARTIKELEN 13, 14 EN 21 VAN DE ALGEMENE VERORDENING GEGEVENSBESCHERMING - VERWIJZING

Welke van uw gegevens in detail worden verwerkt en hoe ze worden gebruikt, hangt grotendeels af van de diensten die u hebt aangevraagd of die u met ons bent overeengekomen. Op de website www.fxflat.com/de/datenschutz/ informeren wij u over onze verwerking van uw persoonlijke gegevens en de aanspraken en rechten die u op basis van de algemene verordening gegevensbescherming kunt laten gelden. De verantwoordelijke partij is FXFlat Bank AG, Kokkolastr. 1, 40882 Ratingen, Duitsland. Telefoon 02102-100494-00, fax 02102-100494-90, e-mail: service@fxflat.com. U bereikt onze functionaris voor gegevensbescherming op: datenschutz@fxflat.com. Elke betrokkene persoon heeft het recht op informatie op basis van art. 15 van de AVG, het recht op rectificatie op basis van art. 16 van de AVG, het recht op wissing op basis van art. 17 van de AVG, het recht op beperking van de verwerking op basis van art. 18 van de AVG en het recht op gegevensoverdraagbaarheid op basis van art. 20 van de AVG. Met betrekking tot het recht op informatie en het recht op wissing, gelden de beperkingen op basis van de artikelen 34 en 35 van de BDSG (Duitse federale gegevensbeschermingswet). Verder heeft elke betrokken persoon ook het recht van bezwaar bij een toezichthoudende autoriteit voor gegevensbescherming (art. 77 AVG in combinatie met art. 19 van de BDSG).