

# Sonderbedingungen für Derivate DEGIRO

# Inhalt

Sonderbedingungen für Derivate .....	3
Artikel 1. Definitionen .....	3
Artikel 2. Vertragsverhältnis .....	3
2.1 Zulassung.....	3
2.2 Wertpapierdienstleistungen .....	3
2.3 Änderungen.....	3
Artikel 3. Execution Only .....	3
3.1 Execution Only .....	3
3.2 Kenntnis und Informationen .....	4
3.3 Sorgfaltspflicht des Kunden .....	4
Artikel 4. Orders .....	4
4.1 Orders .....	4
4.2 Obergrenze des Verfügungsrahmens .....	4
Artikel 5. Positionen .....	4
5.1 Entgegengesetzte Positionen .....	4
5.2 Halten von Positionen durch SPV .....	4
5.3 Rechtzeitiger Auftrag des Kunden .....	5
5.4 Geldmittel .....	5
5.5 Auswahl nach dem Zufallsprinzip .....	5
Artikel 6. Risiko und Sicherheitswert.....	5
6.1 Einhaltung der Obergrenzen des Verfügungsrahmens .....	5
6.2 Einzahlungen zum Zwecke des Kontoausgleichs.....	5
6.3 Maßnahmen von DEGIRO im Falle einer Überschreitung der Obergrenze ...	5
Artikel 7. Sicherheitsgewährung an Dritte .....	6
Artikel 8. Laufzeit, Beendigung .....	6

# Sonderbedingungen für Derivate

Zusätzlich zum „*Vertrag über Wertpapierdienstleistungen*“ unterliegen die von *DEGIRO* im Bereich *Derivate* erbrachten Dienstleistungen dem *Anhang Derivate*. Der *Anhang Derivate* umfasst die Einverständniserklärung und die Sonderbedingungen für *Derivate*.

## Artikel 1. Definitionen

Die Bedeutung der in den Sonderbedingungen für *Derivate* kursiv gedruckten Begriffe kann der *Einverständniserklärung - AGB* sowie den „Allgemeinen Geschäftsbedingungen“ von *DEGIRO* entnommen werden.

## Artikel 2. Vertragsverhältnis

### 2.1 Zulassung

Bevor Kunden bei *DEGIRO* mit *Derivaten* handeln können, müssen sie zunächst für diese Dienstleistung zugelassen sein. Die Zulassung erfolgt auf der Grundlage des internen Kundenzulassungsverfahrens von *DEGIRO*. Die Zulassung des *Kunden* kann vor oder nach der Unterzeichnung der *Einverständniserklärung - Derivate* erfolgen. *DEGIRO* kann hierbei vom *Kunden* die Erfüllung zusätzlicher Bedingungen verlangen.

### 2.2 Wertpapierdienstleistungen

Der *Anhang Derivate* ist ein untrennbarer Bestandteil des *Kundenvertrags*, der zwischen den *Parteien* geschlossen wurde. Die im *Vertrag über Wertpapierdienstleistungen* vorgesehenen Bestimmungen gelten für den *Anhang Derivate*, sofern von diesen nicht im *Anhang Derivate* abgewichen wird. Der *Anhang Derivate* sollte zusammen mit den Dokumenten in den *Informationen zu den Wertpapierdienstleistungen von DEGIRO* gelesen werden, die sich auf *Derivate* beziehen.

### 2.3 Änderungen

Wie dies im *Vertrag über Wertpapierdienstleistungen* niedergelegt ist, kann *DEGIRO* inhaltliche Änderungen an den Kundenverträgen vornehmen. *DEGIRO* wird den *Kunden* über wesentliche Änderungen in Kenntnis setzen. Die jüngste Version der *Sonderbedingungen für Derivate* ist auf der *Website* von *DEGIRO* zu finden und kann von dort heruntergeladen werden.

## Artikel 3. Execution Only

### 3.1 Execution Only

Der *Kunde* nimmt zur Kenntnis und akzeptiert, dass *DEGIRO* ihre Dienstleistungen auf der Grundlage des Prinzips „*Execution Only*“ bereitstellt. *DEGIRO* bietet also keine Anlageberatung. Die vom *Kunden* erteilten *Orders* werden automatisch verarbeitet. *DEGIRO* prüft daher nicht, ob diese dem Vermögen, dem Anlageportfolio oder den Anlagezielen des *Kunden* entsprechen. Der *Kunde* ist selbst verantwortlich für die von ihm gewählten *Orders* und für die stetige Überwachung aller offenen Derivatepositionen.

### 3.2 Kenntnis und Informationen

Der *Kunde* bestätigt, dass er sich der mit *Derivaten* einhergehenden Risiken voll und ganz bewusst ist, dass er diese Risiken akzeptiert und dass er in der Lage sein wird, potenzielle Verluste finanziell zu tragen. Der *Kunde* bestätigt, dass er das zum Informationsblatt „*Informationen zu den Wertpapierdienstleistungen von DEGIRO*“ gehörige Dokument „*Merkmale und Risiken von Finanzinstrumenten*“ und insbesondere die Abschnitte zum Thema *Derivate* gelesen hat und deren Inhalt versteht.

### 3.3 Sorgfaltspflicht des Kunden

Der *Kunde* bestätigt gegenüber *DEGIRO*, dass er auf umsichtige Weise die Dienstleistungen von *DEGIRO* in Anspruch nehmen und dafür Sorge tragen wird, dass er keine Transaktionen ausführt oder Positionen öffnet, welche das Finanzvermögen des *Kunden* überschreiten oder die nicht den Anlagezielen bzw. dem Anlageportfolio des *Kunden* entsprechen. Der *Kunde* bestätigt, dass er keine Transaktionen in Bezug auf *Finanzinstrumente* ausführt, hinsichtlich derer er über unzureichende Kenntnisse verfügt oder deren Komplexität sich ihm entzieht. Der *Kunde* wird seine *Derivatepositionen* sowie sein *Kontoguthaben* genau überwachen und rechtzeitig eingreifen, indem er Positionen schließt oder Geld nachschießt, wenn dies nötig ist um eine Überschreitung der Obergrenzen zu verhindern.

## Artikel 4. Orders

### 4.1 Orders

Bei *DEGIRO* können *Kunden* bestimmte Arten von *Orders* platzieren, wie diese im Dokument „*Orders und Orderausführungsgrundsätze*“ beschrieben sind. Dieses Dokument ist ein Bestandteil der *Informationen zu den Wertpapierdienstleistungen von DEGIRO*.

### 4.2 Obergrenze des Verfügungsrahmens

Der *Kunde* wird keine Transaktionen ausführen, bei denen vorhersehbar ist, dass diese zu einer Überschreitung der festgelegten *Obergrenzen* führen werden.

## Artikel 5. Positionen

### 5.1 Entgegengesetzte Positionen

*DEGIRO* wird die im *Kontoguthaben* enthaltenen *Derivatepositionen* des *Kunden* auf einer Nettogrundlage führen. Dies bedeutet, dass eine Position, die aufgrund einer Verkauf-*Order* für ein *Derivat* eröffnet wurde, mit einer Kauf-*Order* für dasselbe *Derivat* ausgeglichen wird.

### 5.2 Halten von Positionen durch SPV

Auf *Derivate* bezogene *Orders* können von *DEGIRO* über verschiedene Wege ausgeführt werden. Dies bedeutet, dass die entsprechenden *Derivate* an verschiedenen Orten von *SPV* gehalten werden können. Für *Kunden* von *DEGIRO* gelten trotzdem stets die gleichen Konditionen für alle bei *SPV* gehaltenen Positionen in *Derivaten*. Zu diesem Zwecke übernimmt *DEGIRO* die Bedingungen derjenigen Referenzbörse, die *DEGIRO* für jedes *Derivat* wählt. *Derivatepositionen* werden nicht einzeln an bestimmte *Kunden* zugewiesen, sondern werden in vertretbarer (fungibler) Form bei *SPV* für alle *Kunden* geführt, die eine Position in dem entsprechenden Wertpapier aufweisen. Dies hat zur Folge, dass *DEGIRO* im Zuge des

### — Sonderbedingungen für Derivate

*DEGIRO* B.V. ist als Investmentgesellschaft bei der niederländischen Finanzaufsichtsbehörde (AFM) registriert. 4/6

Grundsatzes der Best Execution die Möglichkeit hat, eine an einem bestimmten Handelsplatz eröffnete Position an einem anderen Handelsplatz zu schließen.

### 5.3 Rechtzeitiger Auftrag des Kunden

Es liegt in der Verantwortung des *Kunden*, *DEGIRO* rechtzeitig und in Einklang mit den Anforderungen, wie sie in den *Informationen zu den Wertpapierdienstleistungen von DEGIRO* niedergelegt sind, bei Ereignissen, wie Verfallterminen und Kapitalmaßnahmen, die gehaltene Derivatepositionen betreffen, entsprechende Weisungen zu erteilen. Falls der *Kunde DEGIRO* nicht rechtzeitig die betreffende Weisung erteilt, wird *DEGIRO* sich nach besten Kräften bemühen, um Maßnahmen zu ergreifen, die den Erwartungen zufolge für den *Kunden* am günstigsten sind.

### 5.4 Geldmittel

Falls der Handel mit *Derivaten* eine Verpflichtung zur Zahlung eines Geldbetrags mit sich bringt, wie zum Beispiel die Variation Margin bei Future-Positionen, hat der *Kunde* immer dafür Sorge zu tragen, dass das Konto ein Guthaben in ausreichender Höhe aufweist oder dass der im Rahmen des *Anhangs Debit Geld* gewährte Kreditrahmen ausreicht, um seiner Zahlungsverpflichtung nachkommen zu können.

### 5.5 Auswahl nach dem Zufallsprinzip

Wenn eine oder mehr Derivatepositionen ausgeführt werden, die *DEGIRO* (über *SPV*) auf Rechnung ihrer Kunden führt, wird *DEGIRO* nach dem Zufallsprinzip entscheiden, welche Positionen von welchen Kunden ausgeführt werden.

## Artikel 6. Risiko und Sicherheitswert

### 6.1 Einhaltung der Obergrenzen des Verfügungsrahmens

Derivatepositionen können großen Wertschwankungen unterliegen. Der *Kunde* bestätigt, hierüber informiert zu sein. Der *Kunde* bestätigt, dass es in seiner Verantwortung liegt, dafür Sorge zu tragen, dass die für ihn geltenden *Obergrenzen* nicht überschritten werden. Der *Kunde* ist angehalten, seine Derivatepositionen kontinuierlich im Auge zu behalten und rechtzeitig Positionen zu schließen oder den *Sicherheitswert* zu erhöhen, um eine Überschreitung der Obergrenzen zu verhindern.

### 6.2 Einzahlungen zum Zwecke des Kontoausgleichs

Der *Kunde* bestätigt, dass er im Falle einer Überschreitung einer oder mehrerer *Obergrenzen* auf die erste Aufforderung von *DEGIRO* hin zusätzliche Einzahlungen vornehmen wird und dass er hierfür über ausreichende Mittel verfügt.

### 6.3 Maßnahmen von DEGIRO im Falle einer Überschreitung der Obergrenze

Für das mit dem Handeln von *Derivaten* verbundene *Risiko* hat der *Kunde* gegenüber *DEGIRO* eine Sicherheit zu hinterlegen, wie dies im *Kundenvertrag* näher erläutert ist. Der *Kunde* hat hierbei die zwischen ihm und *DEGIRO* vereinbarten *Obergrenzen* und Bedingungen zu berücksichtigen. Ferner hat der *Kunde* die Einhaltung der festgelegten *Obergrenzen* und Bedingungen sicherzustellen. Der *Kunde* bestätigt sich der Tatsache bewusst zu sein, dass *DEGIRO* im Falle der Überschreitung einer vereinbarten Obergrenze die entsprechenden Maßnahmen ergreifen wird, wie dies im *Vertrag über Wertpapierdienstleistungen* niedergelegt ist.

## — Sonderbedingungen für Derivate

DEGIRO B.V. ist als Investmentgesellschaft bei der niederländischen Finanzaufsichtsbehörde (AFM) registriert. 5/6

## Artikel 7. Sicherheitsgewährung an Dritte

DEGIRO führt Derivatepositionen für seine Kunden über *SPV Long Short* bei Dritten. DEGIRO wird hierfür bei diesen Dritten eine entsprechende Sicherheit hinterlegen müssen. DEGIRO ist dazu berechtigt hierfür Geldmittel und *Finanzinstrumente* einzusetzen, die es auf Rechnung und *Risiko* des *Kunden* führt. DEGIRO wird darauf achten, dass die im *Auftrag* des *Kunden* geführten Geldmittelpositionen und Positionen zu *Finanzinstrumenten*, die DEGIRO als Sicherheit gegenüber Dritten stellt und die Verpflichtungen, die sich gegenüber diesen Dritten aus den vom *Kunden* gehaltenen Derivatepositionen und den Positionen im *Debit Geld* und *Debit Wertpapiere* ergeben, in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen.

## Artikel 8. Laufzeit, Beendigung

Der *Anhang Derivate* wird für einen unbestimmten Zeitraum zwischen den *Parteien* geschlossen. Der *Anhang Derivate* kann zu jedem Zeitpunkt von einer der beiden *Parteien* unter Wahrung einer Kündigungsfrist von einem Kalendermonat gekündigt werden. Der *Anhang Derivate* erlischt automatisch mit der Auflösung des „*Vertrags über Wertpapierdienstleistungen*“.