


WH SELFINVEST CFD & Forex	ACCOUNT APPLICATION / AANVRAAG TOT REKENING-OPENING KONTOERÖFFNUNGSANTRAG / DEMANDE D'OUVERTURE DE COMPTE				1	
	For Company use only	Account N°	Approved by	Date		
HOLDER / REKENINGHOUDER KONTOINHABER / TITULAIRE		JOINT HOLDER / GEMEENSCHAPELIJKE REKENINGHOUDER / MITINHABER / COTITULAIRE <i>If applicable, indien van toepassing, im Notfall, si nécessaire</i>				
Surname <i>Naam Name Nom</i>						
First name, initials <i>Voornaam, initialen Vorname, Inizialen Prénom, initiales</i>						
Date of birth <i>Geboortedatum Geburtsdatum Date de naissance</i>	<small>D/M/Y</small>	<small>D/M/J</small>	<small>T/M/J</small>	<small>J/M/Y</small>		
Nationality <i>Nationaliteit Staatsbürgerschaft Nationalité</i>						
Marital status <i>Burgerlijke stand Zivilstand Etat civil</i>	<input type="checkbox"/> Single <i>Ongehuwd Célibataire</i>	<input type="checkbox"/> Married <i>Gehuwd Verheiratet Marié(e)</i>	<input type="checkbox"/> Divorced / Widow(er) <i>Gescheiden / Wed. Geschieden / Verwitwet Divorcé(e) / Veuf(ve)</i>	<input type="checkbox"/> Single <i>Ongehuwd Ledig Célibataire</i>	<input type="checkbox"/> Married <i>Gehuwd Verheiratet Marié(e)</i>	<input type="checkbox"/> Divorced / Widow(er) <i>Gescheiden / Wed. Geschieden / Verwitwet Divorcé(e) / Veuf(ve)</i>
Profession <i>Beroep Tätigkeit Profession</i>						
Permanent address <i>Adres Privatadresse Adresse permanente Country Land - Pays</i>						
Tel day, dag, Tag, jour						
Tel evening, avond, Abend						
Fax						
Email						
I would like my account in <i>Ik wil mijn rekening Ich möchte mein Konto in Je veux un compte en</i>	<input checked="" type="checkbox"/> EUR <input type="checkbox"/> USD <input type="checkbox"/> CHF <input type="checkbox"/> GBP	I want to trade <i>Ik wil handelen in Ich möchte handeln Je veux trader</i>	<input checked="" type="checkbox"/> CFD <input type="checkbox"/> Forex <input type="checkbox"/> CFD & Forex	<input type="checkbox"/> mini contracts		
Gross annual income <i>Jaarlijks bruto-inkomen Brutto Jahreseinkommen Revenu brut annuel</i>	<input type="checkbox"/> < €40,000 <input type="checkbox"/> €40 - €80,000 <input checked="" type="checkbox"/> €80 - €120,000 <input type="checkbox"/> > €120,000	Number of trades per month <i>Aantal transacties per maand Transaktionen pro Monat Nombres d'opérations par mois</i>	<input checked="" type="checkbox"/> < 50 <input type="checkbox"/> 50 - 100 <input type="checkbox"/> 100 - 200 <input type="checkbox"/> > 200	Average trade size <i>Gemiddelde transactie grootte Durchschnittliche Transaktionsgrösse Taille moyenne des opérations</i>	<input checked="" type="checkbox"/> < 1 contract <input type="checkbox"/> 2 - 3 contracts <input type="checkbox"/> 4 - 5 contracts <input type="checkbox"/> > 5 contracts	
Net worth (excluding family residence) <i>Patrimonium (excl. gezinswoning) Vermögen (ohne Familienwohnsitz) Patrimoine (sans la résidence familiale)</i>	<input checked="" type="checkbox"/> < €40,000 <input type="checkbox"/> €40 - €120,000 <input type="checkbox"/> €120 - €240,000 <input type="checkbox"/> > €240,000	Source of funds <i>Bron van uw vermogen Quelle des Vermögens Source des fonds</i>	<input checked="" type="checkbox"/> Salary, salaris, Gehalt, salaire <input type="checkbox"/> Inheritance, erfenis, Erbschaft, héritage <input type="checkbox"/> Other, andere, sonst, autre :			
I intend to use my account for day trading activities <i>Ik gebruik deze rekening voor day trade activiteiten Ich beabsichtige, mein Konto für Daytrading Aktivitäten zu nutzen Je compte utiliser mon compte pour du day trading</i>	<input type="checkbox"/> Yes <i>Ja</i> <input type="checkbox"/> No <i>Nee</i> <input type="checkbox"/> Ja <i>Ja</i> <input type="checkbox"/> Oui <i>Oui</i>	Number of years investing in securities <i>Aantal jaren ervaring als belegger Jahren Trading Erfahrung Nombre d'années passées à investir</i>	Forex _____	Stocks _____		
<p>I acknowledge that I have read, understood, and agreed to the terms set forth in this Account Application and the General Terms and Conditions. In particular I agree to articles 1.2, 1.3, 1.12, 1.13, 1.14.</p> <p><i>Ich bestätige, dass ich die Geschäftsbedingungen erhalten habe und die darin aufgeführten Regelungen und Bedingungen gelesen und verstanden habe und als verbindlich anerkenne. Insbesondere akzeptiere ich Art. 1.2, 1.3, 1.12, 1.13, 1.14.</i></p> <p><i>Ondergetekende verklaart deze Aanvraag tot Rekening-Opening en de Algemene Voorwaarden gelezen, begrepen en aanvaard te hebben. In het bijzonder aanvaard ik artikels 1.2, 1.3, 1.12, 1.13, 1.14.</i></p> <p><i>Je reconnais avoir lu, compris et accepté les conditions présentes sur la Demande d'Ouverture de Compte et les Conditions Générales. J'accepte en particulier les articles 1.2, 1.3, 1.12, 1.13, 1.14.</i></p>						
	Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire		Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire			
	<input checked="" type="checkbox"/> _____ <i>Signature, Handtekening, Unterschrift</i>	_____ <i>Date</i>	_____ <i>Signature, Handtekening, Unterschrift</i>	_____ <i>Date</i>		

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

**2**

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN

#### 1.1 Allgemeine Informationen

Diese Vereinbarung, die laut Art. 1.10 verändert werden kann, enthält wichtige Informationen zu Ihrem Konto bei WH Selfinvest SA („WH“), 11 Bvd. Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg, Luxemburg. Diese Vereinbarung enthält alle Geschäftsbedingungen, die Sie („der Kunde“) mit Ihrer Unterschrift auf diesen Dokumenten annehmen. WH verfügt über Lizenzen als Broker (Lic. Nr. 42798) und Kommissionär (Lic. Nr. 36399). WH verwendet die Dexia Bank, 69 route d'Esch, L 2953 Luxembourg und die Barclays Bank, 1 Churchill Place, London E14 5HP als Depotbanken, um die individuellen Kundendepots zu verwalten.

WH und Dexia Bank sind Mitglied der Association pour la Garantie des Dépôts du Luxembourg (AGDL).

Nach Genehmigung Ihres Antrages auf Kontoeröffnung handelt WH als Ihr Broker und führt auf Ihre Anweisung Kauf- und/oder Verkaufsaufträge für finanzielle Instrumente aus.

WH erteilt keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung hinsichtlich der Eignung oder Rentabilität bestimmter Finanzprodukte. Wenn Sie Rat bezüglich Ihrer Investitionsentscheidungen benötigen, wenden Sie sich bitte an eine entsprechend qualifizierte Person. Jede Meinungsäußerung von WH erfolgt auf Treu und Glauben nach bestem Wissen von WH und ausschließlich für den Gebrauch des Kunden. Die Kunden müssen die Richtigkeit der Informationen stets überprüfen. Für den Fall, dass Sie eine Anlageberatung für Ihr Konto benötigen, verpflichten Sie sich, einen Fachmann zu Rate zu ziehen, und weder WH, noch deren Führungskräfte, Mitarbeiter, Vertreter oder Tochtergesellschaften für die von Ihnen getroffenen Anlageentscheidungen haftbar zu machen. WH ist nicht verpflichtet, Sie zu benachrichtigen, falls Ihr Depot sehr stark an Wert verliert.

#### 1.2 Sorgfaltspflicht des Kunden

Ich bestätige, dass ich vor Platzierung der Order auf der WH-Trading-Plattform

- (a) mich über alle Regeln, Vorschriften, Reglementierungen und Verfahren der Finanzmärkte informiere,
- (b) mehr als eine minimale Kompetenz im Bereich der Trading-Techniken gewinne,
- (c) die mir von WH zur Verfügung gestellten Handbücher und Leitfäden vollständig gelesen habe und eventuelle Aktualisierungen vollständig lesen werde,
- (d) mich mit allen Funktionen der WH-Tradingplattform vertraut gemacht habe,
- (e) gute Kenntnis aller verfügbaren Orders erwerbe und diese korrekt einsetzen kann,
- (f) die Kontrakt Details – Größe, benötigte Marge, Wert, pip, ... – von Forex und CFDs kenne und verstanden habe,
- (g) gelernt habe, einen Bankauszug zu lesen,
- (h) und sichergestellt habe, dass meine Hard- und Software den von WH empfohlenen Mindestanforderungen genügen.
- (i) eine gute Kenntnis darüber habe, wie das Magen System funktioniert.

Ich weiß und akzeptiere, dass nicht alle Leitfäden und Handbücher immer in meiner Muttersprache verfügbar sind. Falls ich aufgrund dessen nicht alle Punkte verstehe, bestätige ich, dass ich den WH-Support-Desk um Hilfe bitte, um alle unklaren Aspekte zu klären, bevor ich Orders auf der WH-Trading-Plattform platziere.

WH ist nicht verpflichtet, Training oder Hilfe für die Kundennutzung der WH-Tradingplattform und anderer elektronischer Dienste anzubieten. Im Falle, dass WH beschließt, irgendeine Form des Trainings oder der Hilfe anzubieten, geschieht dies auf freiwilliger Basis und auf eigenes Risiko des Kunden. WH haftet nicht für (in)direkte Verluste die (a) aus falschem Gebrauch der WH Tradingplattform und anderer elektronischer Dienste

oder (b) aus mangelnden Kenntnissen des Kunden (wie oben beschrieben) entstehen.

Der Kunde akzeptiert, dass er in dem Fall, dass die elektronische Trading-Plattform nicht zur Verfügung steht, die Möglichkeit hat, die Order per Telefon, per E-mail und Fax auf eigenes Risiko über den Helpdesk von WH aufzugeben.

#### 1.3 Höflicher Umgang

Der WH-Support-Desk beantwortet alle Anfragen der Kunden mit der erforderlichen Eile und der angemessenen Aufmerksamkeit. Die Mitarbeiter unseres Support-Desk sind im Umgang mit unseren Kunden kompetent, höflich und arbeiten stets professionell.

WH erwartet ihrerseits von ihren Kunden, dass sie dasselbe Maß an Professionalität und Höflichkeit im Umgang mit unserem Unternehmen walten lassen. Unsere Mitarbeiter werden Formen der Kommunikation (per Telefon, Fax, E-mail etc.), die nicht der oben genannten Norm entsprechen, NICHT beachten. Dies bezieht sich insbesondere, aber nicht ausschließlich auf Äußerungen mit rassistischem, sexistischem oder beleidigendem Inhalt, mit obszöner Ausdrucksweise, unhöflichen Worten, unangemessenem Sarkasmus und auf alle anderen Formen der „Zweideutigkeit“ sowie auf alle Äußerungen mit unaufrechter Inhalt.

#### 1.4 Abweichungen

Ich weiß und akzeptiere, dass ich in dem Fall, dass ich auf meinem Konto oder auf meiner Trading-Plattform Elemente entdecke, die von der Regel abweichen, egal ob mir diese zum Vor- oder Nachteil gereichen, wie insbesondere, aber nicht ausschließlich falsche, doppelte oder fehlende Orders, sofort mit WH in Verbindung treten werde und die Lösung des Problems abwarten werde, bevor ich neue Orders platziere. Wenn ich handele, bevor ich mit WH in Verbindung trete oder bevor ich die Lösung des Problems abgewartet habe, werde ich allein und ohne Einschränkung vollständig für alle Probleme haften, die sich aus meiner Handlung ergeben könnten.

Der Kunde verpflichtet sich, innerhalb von 24 Stunden nach Orderplatzierung, die sich anschließende Reportierung auf ihre Richtigkeit hin zu überprüfen.

Der Kunde verpflichtet sich dazu, alle Unregelmäßigkeiten umgehend WH zu melden, spätestens aber innerhalb einer Frist von 48 Stunden, nach Erhalt der Informationen. Der Erhalt ist der Augenblick, zudem der Report auf der Handelsplattform elektronisch zur Verfügung steht. Wenn der Kunde sich nicht innerhalb von 48 Stunden nach Erhalt der Reports meldet, erklärt er sich automatisch mit diesen einverstanden. Wenn der Kunde innerhalb von 48 Stunden eine Unregelmäßigkeit in einem Report beanstandet, und diese Unregelmäßigkeit durch WH verursacht worden ist, so wird WH die Unregelmäßigkeit dem Konto gutschreiben.

Sollte WH zur Verantwortung gezogen werden, so ist diese auf den direkten Schaden, der aus Fehlern von WH entsteht, beschränkt. WH kann beispielsweise nicht für indirekte Schäden, Einnahmeverluste oder Rufschädigung verantwortlich gemacht werden. WH ist nicht gehalten, theoretische Gewinne / Verlustbegrenzungen aus nicht durchgeführten Transaktionen zu begleichen.

Ich bestätige, dass WH eventuelle Fehler in meinem Konto ohne meine Erlaubnis und ohne Vorankündigung korrigieren darf, um zum Beispiel (aber nicht ausschließlich) Doppelbuchungen und falsche Kommissionen zu berichtigen.

#### 1.5 Verantwortlichkeiten des Kunden bei bestimmten Wertpapieren

Bestimmte Wertpapiere räumen dem Inhaber dieser Wertpapiere wertvolle Rechte ein, die verfallen können, wenn der Inhaber keine Maßnahmen ergreift. Zu diesen Wertpapieren zählen unter anderem: Optionen, Terminkontrakte und Derivate, für deren Basisinstrument ein Übernahme- oder Umtauschangebot vorgelegt wurde. Sie bestätigen, dass Sie selbst dafür verantwortlich sind, sich über die Rechte und

Bedingungen aller über Ihr Konto gehandelten Wertpapiere sowie der auf Ihrem Konto gehaltenen Wertpapiere zu informieren. Wir sind nicht verpflichtet, Sie auf bevorstehende Verfalls-, Ausübungs- oder Rückzahlungstermine hinzuweisen oder ohne besondere Anweisungen Ihrerseits Handlungen in Ihrem Namen auszuführen, sofern dies nicht gesetzlich und von Richtlinien der Aufsichtsbehörden vorgeschrieben ist. Wenn wir Wertpapiere auf Ihrem Konto halten, die teilweise im Wege eines Losverfahrens kündbar sind, verpflichten Sie sich zur Teilnahme an einer neutralen Auslosung zur Zuteilung der gekündigten Wertpapiere gemäß den Richtlinien und Gepflogenheiten der betreffenden Börse oder des betreffenden Marktes. WH verlängert generell keine Positionen auf Future-Kontrakten. Sie müssen alle Ihre Fragen zu diesem Thema mindestens eine Woche vor dem Fälligkeitsdatum mit dem Helpdesk von WH klären.

#### 1.6 Nachlass des Kunden

Sie stimmen zu, dass diese Vereinbarung sowie alle hierin enthaltenen Bestimmungen für Ihre Erben, Testamentsvollstrecker, Nachlassverwalter oder persönlichen Vertreter bindend sein werden.

#### 1.7 Abtretung

Sie bestätigen, dass diese Vereinbarung WH und ihren Nachfolgern und Zessionaren zugute kommen wird. WH darf die Rechte und Pflichten gemäß dieser Vereinbarung nach vorheriger schriftlicher Ankündigung an eine ihrer Tochter- oder Schwestergesellschaften oder eine andere Organisation abtreten.

#### 1.8 Gemeinschaftskonten

Bei mehr als einem Kontoinhaber haftet jeder Kontoinhaber gesamtschuldnerisch für Verbindlichkeiten, die aus diesem Vertrag entstehen. Jeder einzelne Inhaber eines Gemeinschaftskontos darf allein und ohne Mitteilung an die anderen Mitinhaber handeln und ist befugt, ohne jegliche Einschränkung Geschäftsbeziehungen zu uns zu unterhalten. Wir befolgen die Anweisungen jedes einzelnen Inhabers eines Gemeinschaftskontos und sind nicht dafür verantwortlich, den Zweck oder den Ursprung einer von einem Mitinhaber eines Gemeinschaftskontos erhaltenen Anweisung zu bestimmen. Dagegen führen wir den ausgehenden Transfer von Geld oder Guthaben nur unter der Bedingung durch, dass alle Mitinhaber des Kontos diese Transferanweisung unterzeichnet haben.

WH behält sich allerdings das recht vor, in allen Fällen die schriftliche Zustimmung aller Kontoinhaber zu verlangen.


Eine Mitteilung an einen der Kontoinhaber versteht sich als Mitteilung an alle Kontoinhaber. Im Falle der Pfändung eines Gemeinschaftskontos durch einen Dritten betrachtet WH Selfinvest das Guthaben als zu gleichen Teilen zwischen den Mitinhabern unterteilt. Eventuell bestehende andere Übereinkünfte zwischen den Kontoinhabern muss und wird WH nicht zu beachten.

#### 1.9 Gesamte Vereinbarung und salvatorische Klausel

Diese Vereinbarung zu den Allgemeinen Geschäftsbedingungen enthält sämtliche zwischen uns bestehenden Absprachen bezüglich des Gegenstandes dieser Vereinbarung. Sollte eine Bestimmung dieser Vereinbarung auf Grund eines Gesetzes, einer Vorschrift, einer Verfügungsverfügung oder eines Gerichtsbeschlusses unwirksam, ungültig oder nicht durchsetzbar sein, bleibt die Wirksamkeit der anderen Bestimmungen dieser Vereinbarung davon unberührt.

#### 1.10 Änderungen

Die allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie die Tarife können durch WH geändert werden. Eventuelle Änderungen werden dem Kunden via der Web-Seite oder mittels eines anderen Kanals mitgeteilt. Die neueste Version der Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie der Tarife sind stets auf der Web-Seite sowie auf Anfrage verfügbar. In der Regel treten diese Änderungen sofort nach Bekanntmachung in Kraft. Sofern der Kunde nicht innerhalb von 10 Werktagen schriftlich Einspruch

<p><b>Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire</b></p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;">_____/_____/_____ <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b></p> <p style="text-align: center;">_____/_____/_____ <b>Date</b></p>	<p><b>Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire</b></p> <p style="text-align: center;">_____/_____/_____ <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b></p> <p style="text-align: center;">_____/_____/_____ <b>Date</b></p>
--	--

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

2

dagegen einlegt heißt das, daß er die Änderungen akzeptiert. Wenn der Kunde die Dienste von WH in Anspruch nimmt, noch bevor er Einspruch einlegt, bedeutet dies im Umkehrschluß, daß der Kunde mit den Änderungen einverstanden ist und sich diesen verpflichtet fühlt.

Alle Tarife für vergangene Dienste werden umgehend vom Kundenkonto abgebucht. Wenn der Kunde ein außergewöhnliches Anliegen hat oder wenn WH dadurch Zusatzkosten entstehen, dann können diese Gebühren an den Kunden weitergegeben werden. Der Kunde verpflichtet sich stets dazu, Kenntnis über die Tarife zu erlangen, bevor er von einem Dienst Gebrauch macht. Der für einen Dienst zu verrechnende Tarif ist stets der, welcher am Tag des in Anspruch genommenen Dienstes gültig ist.

Kreditsaldi werden nicht verzinst. Debitsaldi können möglicherweise einem Zinssatz unterworfen werden. Zinsen sind Marktzinsen, welche sich entwickeln mittels der Marktgegebenheiten. Der präzise Zinssatz ist auf Anfrage zu erhalten.

### 1.11 Vereinbarung abhängig von Zustimmung

Diese Vereinbarung wird erst mit unserer Zustimmung wirksam. Wir behalten uns vor, Ihren Antrag auf Kontoeröffnung ohne die Angabe von Gründen abzulehnen.

### 1.12 Kündigung

Beide Seiten behalten sich vor, das Konto schriftlich jederzeit und aus beliebigem Grund kündigen zu dürfen. Eine Kündigung tut der Abwicklung laufender Geschäfte keinen Abbruch. Im Falle einer Kündigung haften Sie weiterhin für den Ausgleich des Solls oder für Fehlbeträge auf Ihrem Konto. Sie werden WH die Kosten für die Beitreibung von Sollausgleichen oder Fehlbeträgen in Zusammenhang mit einem Ihrer Konten einschließlich angemessener Anwalts- und Gerichtskosten erstatten.

Bei Fehlen klarer Angaben des Kunden betreffend der Rücküberweisung seines Guthabens entscheidet WH Selfinvest selbst und innerhalb einer angemessenen Frist, wie das verbliebene Kapital dem Kunden auf eigenes Risiko rücktransferiert wird.

### 1.13 Maßgebendes Recht

Für diese Vereinbarung ist das Recht des Großherzogtums Luxemburg maßgebend. Sie unterwerfen sich unwiderruflich der ausschließlichen Zuständigkeit der Gerichte des Großherzogtums Luxemburg. Wir dürfen jedoch vor den Gerichten eines beliebigen anderen Landes Schritte gegen Sie einleiten, wenn wir dies für unseren Schutz für erforderlich halten.

Der Kunde, der nicht in einem EU-Land wohnt, wählt durch die Unterzeichnung dieses Vertrages automatisch den gesellschaftlichen Sitz von WH als Wohnsitz. An dieser Adresse können alle Bekanntmachungen und Anmerkungen geltig gemacht werden. Der Kunde wird mittels eines eingeschriebenen Briefes über Bekanntmachungen oder Anmerkungen informiert.

### 1.14 Steuern

Der Kunde erkennt an, dass er die alleinige Verantwortung dafür trägt, die geltende Gesetzgebung des Landes, in dem er seinen Wohnsitz hat, oder anderer Steuerrechtsprechungen einzuhalten. Alle steuerlichen Verpflichtungen oder Verpflichtungen, die sich aus der Nutzung der WH-Dienste ergeben, obliegen allein dem Kunden.

### 1.15 Übersetzung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen

Diese „Allgemeinen Geschäftsbedingungen“ sind eine Übersetzung der im Original in niederländischer Sprache verfassten „Algemene Voorwaarden - Overeenkomst“. Im Falle von Auslegungsabweichungen zwischen der Übersetzung und der Originalvereinbarung ist die Originalvereinbarung in niederländischer Sprache maßgebend.

## KONTO, DIENSTE

### 2.1 Vom Kunden erbrachte Informationen

Sie bestätigen und garantieren, dass Sie in Ihrem Antrag auf Kontoeröffnung korrekte Daten geliefert haben und dass mit Ausnahme des Kontoinhabers niemand Interesse an dem Konto hat.

Der Unterzeichnende erklärt ebenfalls, dass das übertragene Guthaben legal erworben wurde, und dass das Konto nicht zur Geldwäsche benutzt wird.

Sie verpflichten sich, WH innerhalb von 30 Tagen schriftlich oder per E-mail über Veränderungen der Angaben in Kenntnis zu setzen, welche in Ihrem Antrag auf Kontoeröffnung als Kundendaten aufgeführt sind. Der Kunde übernimmt alle Verluste, die aus der unterlassenen Meldung jeglicher Änderungen bezüglich seiner Rechtsfähigkeit oder der seines Bevollmächtigten an WH entstehen.

Der Kunde wird WH eigenmächtig WH mit der Kopie eines neuen Personalausweises oder Passes versorgen, sofern die Gültigkeit des alten, welcher bei Kontoeröffnung vorgelegt wurde, abgelaufen ist.

### 2.2 Unterschrift der Kunden

Die Kundenunterschrift auf der ersten Seite des Antrags auf Kontoeröffnung dient WH als Muster. WH darf ausschließlich auf diese(s) Muster vertrauen. Dies gilt für alle Gesellschaften und andere juristische Personen. Falls WH den betrügerischen Gebrauch der Unterschrift des Kunden nicht entdeckt und Transaktionen oder Transfers auf Grundlage dieser Unterschrift tätigt, wird WH von ihrer Verpflichtung entbunden, die Guthaben des Kunden oder die Verluste, die sich aus diesen Transaktionen oder Transfers ergeben, zurückzuzahlen, außer in Fällen offenkundiger Fahrlässigkeit.

### 2.3 Zahlungsein- und ausgänge

Gemäß der in Luxemburg geltenden Regeln zum Kampf gegen Geldwäsche akzeptiert WH nur den Erhalt von Geldern auf ihren Konten, wenn Name und Kontonummer des Empfängers der Mittel auf dem von unserer Bank erhaltenen Überweisungsauftrag klar zu identifizieren sind. Folglich lehnt WH systematisch jeden Geldtransfer ab, wenn diese Information fehlt, unvollständig ist oder wenn derjenige, der die Order erteilt, bei WH unbekannt ist.

Außerdem weiß und akzeptiert der Kunde, dass (a) WH nicht verantwortlich für die Zeit ist, die durch Überweisungen von Bank zu Bank verursacht wird, (b) der Kunde dafür verantwortlich ist, sich mit seiner Bank in Verbindung zu setzen, um den Status seiner Überweisung zu überprüfen, falls der Kunde von WH nicht über das Eintreffen seiner Gelder in Kenntnis gesetzt wurde; (c) der Kunde sich vergewissern muss, dass seine Bank seinen Namen und seine Kontonummer deutlich auf den Transferanweisungen von Bank zu Bank angibt.

Die Verantwortung des Brokers ist auf die Auswahl einer Depotbank mit ausgezeichnetem Ruf beschränkt. Der Broker kann nicht für (teilweise) Verluste auf Kundenguthaben in Form von Liquidität oder anderen Aktivposten bzw. daraus entstehenden Einkünften verantwortlich gemacht werden.

### 2.4 Dienste

WH bietet dem Kunden die Dienste an, die auf der Web-Seite von WH näher dargelegt werden. Diese Dienste können durch WH zu passender Zeit geändert werden, mit oder ohne vorherige Bekanntmachung. Die Bekanntmachung kann auf jedwede Art und Weise passieren, inklusive dem updaten der WH Web-Seite.

### 2.5 Empfang von Mitteilungen

Alle Mitteilungen an den Kunden werden an seine WH bekannte (elektronische) Adresse versandt. Alle per Post, Telegramm, Kurier, elektronischer Datenübertragung, Fax oder auf andere Weise versandten Mitteilungen verstehen sich unabhängig davon, ob Sie sie tatsächlich erhalten haben oder nicht, als Ihnen persönlich zugestellt.

Wir dürfen Telefongespräche zwischen Ihnen und uns aufzeichnen. Bedenken Sie bitte, dass aufgezeichnete Telefongespräche im Falle einer Streitigkeit oder voraussichtlichen Streitigkeit zwischen Ihnen und uns als

Beweise verwendet werden können. Die Aufnahmen verbleiben im Besitz von WH und werden nach einer gewissen Zeit systematisch gelöscht.

### 2.6 Kontoauszüge

Soweit nicht anders vereinbart, versendet WH Selfinvest keine gedruckten Kontoauszüge sowie Orderbestätigungen per Post.

Sämtliche Reports, inklusive Kontenhistorie, Kontenstatus, Orderbestätigungen und Einlog-Historie ist direkt auf der Handelsplattform abrufbar.

### 2.7 Abonnementen

Abonnements, sofern diese bestehen, werden direkt vom zugrundeliegenden Kundenkonto abgebucht. Abonnements laufen auf Monatsbasis und sind jeweils zum Monatsanfang fällig. Eine Teilabrechnung für einen angebrochenen Monat ist nicht möglich.

Der Kunde hat stets das Recht, ein Abonnement teilweise oder ganz zu kündigen. Die Kündigung eines Abonnements ist nur in Verbindung mit einem schriftlichen Auftrag möglich (Brief, Fax oder e-mail), welcher bei WH spätestens am 25. eines Monats eingegangen sein muss.

## ORDER, EINSCHUSS, LIQUIDATION

### 3.1 Annahme der Order

Wir verlangen vor der Annahme einer Order die vollständige Bezahlung oder eine akzeptable Anzahlung. Zu unserem Schutz dürfen wir Ihre Fähigkeit, durch ein Instrument repräsentierte Mittel abzuheben oder diese Mittel zur Abwicklung einer Transaktion zu verwenden, einschränken.

Um uns gegen Kreditrisiken und andere Faktoren abzusichern, dürfen wir ohne vorherige Mitteilung die Annahme Ihrer Orders oder Anweisungen ablehnen oder einschränken. Sie bestätigen, dass jede von Ihnen erteilte Order, die WH nach eigenem Ermessen für von ihrer Größe, ihrem Typ oder ihrem Kreditrisiko her für ungewöhnlich oder schädlich für die Wertpapiermärkte hält, abgelehnt oder gestrichen werden kann.

WHS kann soweit wir dies für nötig erachten, jederzeit und eventuell ohne vorherige Mitteilung Sonderbedingungen für Ihr Konto beschließen, z.B. erlaubtes Risiko, Limits, Ordergrösse, Margen, Anzahl der Konten etc.

Sie bestätigen, dass Orders sowie auch und insbesondere zum Marktpreis auszuführende Orders nicht immer gestrichen werden können, da diese unverzüglich auszuführen sind und die Order bereits ausgeführt sein kann, bevor der Streichungsauftrag von WH empfangen und bearbeitet wurde. Sollte nur eine teilweise Orderstreichung möglich sein, ist der Kunde an die Teilausführung gebunden.


Sämtliche Transaktionen unterliegen den geltenden Vorschriften, (a) der Börse / des Marktes der Ausführung, und (b) der Clearingstelle oder anderer selbstregulierender Organisationen sowie allen betroffenen nationalen und bundesstaatlichen Gesetzen und Regelungen.

Der Kunde akzeptiert alle Risiken, die sich, im Falle dass er seine Anweisungen nicht schriftlich und deutlich lesbar erteilt hat, aus Kommunikationsfehlern ergeben.

### 3.2 Einschuss

Um eine Margin Position zu öffnen muss der Kunde die dafür benötigte Marge auf seinem Konto haben. Die ursprüngliche Marge unterscheidet sich von Instrument zu Instrument und findet sich in den Produkttabellen auf der WH Web-Seite wieder. WH behält sich das Recht vor, unilaterial und ohne vorherige Ankündigung die benötigten Margen anzupassen. Der Kunde ist umgehend an diese Änderungen der benötigten Margen gebunden.

Um offene Positionen halten zu können, muss der Kunde stets dafür sorgen, die benötigte Marge auf seinem Konto zu haben. open positities aan te houden dient de klant steeds de vereiste margin op zijn rekening te hebben. WH behält sich das Recht vor, unilaterial und

 <b>Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire</b>	<b>Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire</b>
<hr/> <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>	<hr/> <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>
<hr/> <b>Date</b>	<hr/> <b>Date</b>

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

2

ohne vorherige Ankündigung, Positionen zum Marktpreis zu schließen, wenn (a) das Konto nicht mehr genügend der benötigten Marge bietet, welche rechtlich oder durch die Depotbank vorgeschrieben ist, (lesen Sie hierzu das Margin Re-gelsystem auf der WH Web-Seite), (b) das Konto auf eine Art und Weise Gefahr läuft, einen negativen Saldo zu erreichen, und (c) durch unerwartete technische Störungen die Risikoverwaltung über offene Positionen nicht mehr gewährleistet ist. Der Beschluß durch WH, eine oder mehrere offene Positionen zum Marktpreis zu schließen, gibt kein Recht auf Anspruch für WH mit Bezug auf Verluste, entgangene Gewinne oder andere, nachteilige Konsequenzen.

Einige Anleger glauben, daß Ihre Broker sie kontaktieren müssen, bevor ein Margin Call gültig ist und die Positionen im Konto geschlossen werden dürfen. Das ist nicht der Fall. Die meisten Broker werden versuchen, ihre Kunden vorher zu informieren, aber Broker sind nicht verpflichtet, dies zu tun. Selbst, wenn Sie von Ihrem Broker kontaktiert wurden, um den Margin Call zu einem bestimmten Datum zu decken, so kann der Broker doch, abhängig von den Marktgegebenheiten, unilateral und ohne vorherige Benachrichtigung die nötigen Schritte einleiten, um eventuell Positionen zu schließen.

Der Kunde hat kein Recht, zu wählen, welche Positionen aus dem Margin Konto geschlossen werden. Da das Portfolio als Unterpfand eines Darlehens dient, hat der Broker oder die Depotbank das Recht, zu beschließen, welche Positionen eventuell verkauft werden.

Das Vorbehaltsrecht, um unilateral und ohne vorherige Ankündigung Positionen zum Marktpreis zu schließen kann nicht als Pflicht seitens WH interpretiert werden, dies tun zu müssen.

Finanzielle Instrumente, welche mittels eines Hebels ihre Wirkung erzielen, können möglicherweise zu einem negativen Saldo führen. Der Kunde ist stets verantwortlich für seinen negativen Saldo. Negative Saldo müssen ohne Ausnahme innerhalb von fünf Werktagen ausgeglichen werden.

### 3.3 Pfandrecht und Liquidation

Sämtliche auf Ihren Konten bei WH gehaltenen Wertpapiere und anderen Vermögen sowie Konten, deren Mitinhaber Sie sind, unterliegen einem allgemeinen Pfandrecht zur Begleichung aller Ihrer Schulden anderen Verpflichtungen. Diese Wertpapiere und anderen Vermögen werden zu Gunsten von WH als Sicherheit für die Zahlung jeglicher Verbindlichkeiten und Schulden als Pfand gehalten. Die Verrechnung der verpfändeten Vermögenswerte wird durch das entsprechende Gesetz geregelt. Wir behalten uns vor, nach eigenem Ermessen zu bestimmen, welche Wertpapiere und anderen Vermögen zur Begleichung Ihrer Schulden ge- bzw. verkauft werden. Umstände, welche die Liquidation eines Kontos erforderlich machen können, sind unter anderem: Nichtbezahlung von Kommissionen, Nichtlieferung von Wertpapieren; Anmeldung des Konkurses durch oder gegen einen Kunden; Bestellung eines Konkursverwalters durch oder gegen einen Kunden;; Tod des Kunden. Sie haften für Kosten, Provisionen und Verluste infolge von Handlungen, die wir aufgrund Ihres Versäumnisses, für Transaktionen zu bezahlen und/oder Wertpapiere einwandfrei zu liefern, zwecks Liquidation oder Glatstellung von Transaktionen mit Ihrem Konto ausführen.

## ELEKTRONISCHE DIENSTE

### 4.1 Bereitstellung elektronischer Dienste

Sie bestätigen, dass zum Zwecke dieser Vereinbarung die elektronischen Dienste von WH als Sammelbegriff für die von WH angebotenen elektronischen oder interaktiven Produkte, für das Plattform-Trading oder für die von WH gelieferten Dienste definiert sind, die den Kunden von WH Folgendes ermöglichen: 1) mit WH oder befugten dritten Diensteanbietern kommunizieren, 2) Informationen oder Notierungen von WH oder befugten dritten Diensteanbietern erlangen oder 3) mit Hilfe der elektronischen Datenübertragung Brokerage-Transaktionen mit WH ausführen. Dies beinhaltet die elektronische Datenübertragung Ihrerseits mit Hilfe Ihres

persönlichen, privaten oder geschäftlichen Computers, der über ein Modem oder ein anderes Gerät mit einem zugelassenen, von WH bezeichneten Telekommunikationsnetz verbunden ist. Sie bestätigen, dass das Internet kein sicheres Medium für die Übertragung schützenswerter Informationen ist. Sie bestätigen ferner, dass wir keine Haftung für Verzögerungen beim Empfang der von Ihnen per Internet übertragenen Informationen übernehmen und dass Ihre Nutzung unserer elektronischen Dienste ausschließlich auf eigene Gefahr erfolgt.

### 4.2 Sicherheit

Der Kunde erklärt hiermit, der einzige zugelassene Nutzer zu sein, der sich der elektronischen Dienste von WH auf seinem Konto bedient. Der Kunde ist voll verantwortlich für die Sicherheit, den Gebrauch und die Weitergabe von Nutzeridentifikationen sowie Passwörtern an Dritte. Der Kunde erklärt ebenfalls, allein und voll verantwortlich zu sein, für alle Aktivitäten, inklusive Transaktionen, resultierend aus dem Gebrauch der Nutzeridentifikationen und Passwörter durch ihn selbst oder durch einen (nicht) bevollmächtigten Dritten. Eine Ausnahme hiezu ist beschrieben in Artikel 4.7.

Die Sicherheit der Anwendungen, die von allen Servern genutzt werden, welche die WH-Trading-Plattform unterstützen, wird durch die Verwendung des Verschlüsselungsstandards ‚Triple DES (Data Encryption Standard)‘ für alle Back office- und Schnittstellenfunktionen gewährleistet. Dieser Standard weist das höchste Verschlüsselungsniveau auf, das derzeit für Unternehmen verfügbar ist. Außerdem verwenden die Server keine IIS-, FTP- oder http-Protokolle. Dadurch erhalten die im Internet in Umlauf befindlichen Viren keinen Zugang zu diesen Servern.

### 4.3 Marktdaten

Angaben zu Kurzen und andere Marktdaten, die wir Ihnen ggf. zur Verfügung stellen, erhalten wir von unabhängigen und unserer Ansicht nach zuverlässigen Börsenkursdiensten. Jedoch können wir die Genauigkeit dieser Daten nicht garantieren und übernehmen keine Haftung für Verluste infolge der Nutzung dieser Daten.

Für nicht börsennotierte finanzielle Instrumente ist es möglich, daß die Marktgegebenheiten solcher Natur sind, daß WH den Unterscheid zwischen Bid- und Ask-Kurs erhöhen muss.

Mit Ihrer Nutzung dieser Dienste bestätigen Sie ausdrücklich, dass Sie Ihre Zustimmung zu diesen Nutzungsbedingungen erklären und anerkennen, dass Sie diese Dienste ausschließlich auf eigene Verantwortung nutzen. Sie verpflichten sich ferner, die Ihnen zur Verfügung gestellten Marktdaten oder Informationen nicht zu verbreiten, weiterzuleiten oder gewerblich zu nutzen, und bestätigen, dass Börsen und Märkte einen Eigentumsanspruch auf diese Daten und Informationen haben.

### 4.4 Außergewöhnlicher Ereignisse

WH übernimmt keine Haftung oder Verantwortung für Verluste oder Schäden jeglicher Art die aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse entstehen, zum Beispiel behördliche Einschränkungen, Gerichtsbeschlüsse, Änderungen in den Markt- bzw. Börsenregeln, Krieg, innere Unruhen, Streiks, Brand, Aufruhr, Überschwemmungen, Naturkatastrophen, Stromausfälle, Einstellungen bzw. Unterbrechungen des Handels, Stillstand der Börse, extreme Volatilität, extreme Handelsvolumen, Diebstahl (inkl. Internen Diebstahls), Unterbrechungen der Kommunikationslinien und Hardwareausfall, sowie Probleme und Unterbrechungen bei Depotbanken.

### 4.5 Erhalt einer Orders

Es ist erst dann davon auszugehen, dass WH eine Mitteilung, Transaktion, oder Order vom Kunden erhalten hat, wenn diese mit eigener Nummer auf der WH-Trading-Plattform erscheint oder wenn WH von der Transaktion oder Mitteilung Kenntnis genommen hat.

Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, daß WH sich das Recht vorbehält, unilateral, Orders, pliziert durch elektronische Dienste seitens WH, zu verwerfen oder zu annullieren und dies ohne vorherige Ankündigung. Orders, welche bereits eine Ordernummer erhalten haben, fallen ebenfalls unter diese Regelung.

### 4.6 Aussetzung der elektronischen Dienste

Falls der Kunde die Bestimmungen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen nicht befolgt oder falls WH dies entscheidet, darf WH ohne vorherige Ankündigung gegenüber dem veranlassen, dass betreffende Börsen, Handelssysteme oder Dritte den Zugang des Kunden vorübergehend oder dauerhaft einschränken, aussetzen oder kündigen. WH wird daraufhin den Kunden baldmöglichst über eine solche vorübergehende oder dauerhafte Einschränkung, Aussetzung oder Kündigung per Telefon oder E-Mail in Kenntnis setzen. Für den Fall, dass der Zugang des Kunden zu den elektronischen Diensten von WH durch WH eingeschränkt oder ausgesetzt wird, verpflichtet sich der Kunde, unverzüglich nach Erhalt der Mitteilung über die Einschränkung oder Aussetzung von WH, die Nutzung der elektronischen Dienste von WH zu unterlassen; die elektronischen Dienste nicht zu nutzen, noch zu versuchen sie zu nutzen, bis er eine schriftliche Mitteilung von WH erhält, dass er dazu berechtigt ist. Ohne Beschränkung des Vorstehenden kann der Kunde zivil- und strafrechtlich verfolgt werden, wenn er die Dienste von WH Selfinvest zu anderen Zwecken als zu denen dafür vorgesehen (wie z.B. aber nicht ausschließlich um die Sicherheit und die Funktionalität der elektronischen Dienste von WH Selfinvest zu verfälschen, zu hacken, zu verändern oder zu verderben) benutzt oder zu benutzen versucht


### 4.7 Anzeige einer unbefugten Nutzung

Sie stimmen zu, dass Sie WH als eine Bedingung für die Zulassung zur Nutzung der elektronischen Dienste von WH unverzüglich benachrichtigen, wenn Sie: (1) mit Hilfe der elektronischen Dienste von WH eine Order erteilt haben und diese Order auf Ihrer Handelsplattform nicht angezeigt wird, (2) mit Hilfe der elektronischen Dienste von WH einen Handel ausgeführt haben und dieser Handel am nächsten Geschäftstag auf dem Kontoauszug nicht angezeigt wird, (3) einen Handel, den Sie nicht angewiesen haben, oder eine ähnliche fragwürdige Buchung auf dem Kontoauszug feststellen, (4) eine nicht autorisierte Verwendung Ihrer Benutzerkennung(en), Ihres Kennworts/Ihrer Kennwörter oder anderer Produkte bzw. Dienstleistungen in Verbindung mit Ihrem/Ihren Liquiditäts-Konto/Konten feststellen. Falls Sie es versäumen, WH in einer Frist von zwei Stunden nach einem der oben genannten Ereignisse zu informieren, erkennen Sie an, dass WH Ihnen oder einem Dritten gegenüber, der seine Forderungen durch Sie formuliert, nicht für Forderungen in Verbindung mit Bearbeitung, schlechter Verwaltung oder Verlust einer Order haftet und nicht haftbar gemacht werden kann.

### 4.8 Schutz der Urheberrechte, Herunterladen und Marken

Alle Informationen - im größtmöglichen Sinne - aus Texten, Grafiken, downloadbaren Files, Formularen, Software, etc. unterliegen den Urheberrechten und sind der Besitz von WH oder von Dritten. Der Kunde beansprucht keine Rechte auf diese Informationen. Informationen dürfen nur übernommen oder weitergegeben werden mittels vorangegangener, schriftlicher Erlaubnis seitens WH oder dem rechteinhabendem Dritten. Informationen, die zum Download zur Verfügung gestellt werden, dürfen ohne Beschränkung auch gedownloadet werden. Diese Informationen werden nicht zum Eigentum der Person, die den Download gemacht hat. Diese Informationen sind exklusiv für den eigenen Gebrauch bestimmt und dürfen nicht weiter verbreitet werden.

Die auf den Websites, auf Plattformen und in Materialien von WH dargestellten Warenzeichen, Logos und Dienstleistungsmarken („Marken“) sind entweder das Eigentum von WH oder das Eigentum Dritter. Sie dürfen

	<b>Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire</b>	<b>Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire</b>
<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>	<b>Date</b>	<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>
<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>	<b>Date</b>	<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>
<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>	<b>Date</b>	<b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b>

CFD+FOREX / LUX / 02.05.2008
Konto:
4

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN


2

diese Marken ohne schriftliche Genehmigung von WH oder diesem Dritten, der die Marken unter Umständen besitzt, nicht verwenden.

#### 4.9 Von Ihnen übermittelte Informationen

Sämtliche Mitteilungen, die Sie gleich welcher Form an WH senden wird als nicht vertraulich und frei von Rechten betrachtet. Sämtliche Übermittlungen oder Mitteilungen gehen in das Eigentum von WH oder ihren Tochtergesellschaften über und darf unentgeltlich für beliebige Zwecke verwendet werden, einschließlich,

jedoch nicht beschränkt auf Vervielfältigung, Offenlegung, Übertragung, Veröffentlichung, Verbreitung, Posting und generell als Information für andere.

<p><b>Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire</b></p> <p></p> <p>_____  <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b></p> <p>___/___/___  <b>Date</b></p>	<p><b>Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire</b></p> <p>_____  <b>Signature, Handtekening, Unterschrift</b></p> <p>___/___/___  <b>Date</b></p>
--	--

## INFORMATION ZU RISIKEN

3

Dies ist keine ausschließliche Aufzählung aller Risiken, die mit dem aktiven Handeln finanzieller Instrumente mit oder ohne Hebelwirkung verbunden sind. Daytrading ist risikoreich. Sie müssen von der Möglichkeit ausgehen, daß Sie sämtliche eingesetzten Mittel verlieren können. Von daytraden mit Altersreserven, geliehenem Geld oder Geld, daß Sie nötig haben, um Ihren Lebensstandard beizubehalten, wird dringend abgeraten.

Werbungen, die große Gewinne mittels Daytrading versprechen, sind mit äußerster Vorsicht zu genießen. Trading kann zu jeder Zeit auch zu erheblichen Verlusten führen.

Trading setzt eine sehr gute Kenntniss der Kapitalmärkte und der Handelstechniken voraus. Sie müssen Erfahrung sammeln und äußerst vorsichtig zu Werke gehen.

Trading mittels Marge u./o. short selling kann zu einem Verlust führen, der Ihre ursprüngliche Einlage übersteigt. Ein Wertverlust Ihrer mittels Marge gehaltenen Positionen kann dazu führen, daß Sie zusätzliche finanzielle Mittel übertragen müssen, um einer Zwangsliquidierung Ihrer Positionen zuvorzukommen. Short selling kann Ihr Risiko insofern erhöhen, als daß der Kurs des zurückzukaufenden Instruments, zur Schliessung Ihrer Position, theoretisch bis ins Unendliche steigen kann.

Unter Berücksichtigung des Risikos ist es wichtig, dass Sie nur dann diese Produkte handeln, wenn Sie die Charakteristiken jedes Produkts gründlich verstanden haben und genau wissen, welchem Risiko Sie sich bei der Öffnung einer Position aussetzen. Der Handel mit CFD oder Devisen ist für viele Anlegertypen nicht geeignet.

Sie sollten sorgfältig abwägen, ob diese Art von Handel (CFD und Devisen) in Anbetracht Ihrer Erfahrung, Ziele, finanziellen Mittel und anderer relevanter Umstände für Sie geeignet ist.

### 1. Hebelwirkung

Der Einsatzbetrag ist gemessen am Wert des Kontrakts gering, so dass Transaktionen einer „Hebelwirkung“ unterliegen. Eine relativ geringfügige Marktbewegung hat einen verhältnismäßig größeren Einfluss auf die Mittel, die Sie hinterlegen haben oder noch hinterlegen müssen: Das kann zu Ihrem Nachteil, aber auch zu Ihrem Vorteil sein. Sie könnten einen Totalverlust des Einsatzbetrags sowie zusätzlicher Mittel erleiden. Wenn sich der Markt für Ihre Position schlecht entwickelt oder der Mindesteinsatz erhöht wird, könnten Sie aufgefordert werden, zur Erhaltung Ihrer Position kurzfristig zusätzliche Mittel in beträchtlicher Höhe nachzuschließen. Wenn Sie dieser Nachschussaufforderung nicht innerhalb der vorgegebenen Frist nachkommen, kann Ihre Position mit Verlust glattgestellt werden, wobei Sie für entstehende Mindererlöse haften müssen.

### 2. Risikomindernde Orders oder Strategien

Die Erteilung bestimmter Orders (z.B. Stops oder StopLimits), die Verluste auf bestimmte Beträge begrenzen sollen, können wirkungslos bleiben, da die Marktbedingungen eine Ausführung dieser Orders ohne Kursverluste unter Umständen unmöglich machen. Strategien, bei welchen verschiedenartige Positionen miteinander kombiniert werden, z. B. „Spread“- oder „Straddle“-Positionen sind unter Umständen genauso riskant wie das Anlegen einfacher Positionen.

### 3. Vertragsbedingungen und Verpflichtungen

Erkundigen Sie sich nach den Bedingungen bestimmter Verträge, mit denen Sie handeln, sowie nach den damit verbundenen Verpflichtungen. Unter bestimmten Umständen können die Spezifikationen ausstehender Kontrakte geändert werden, um Veränderungen im Markt Rechnung zu tragen.

### 4. Forexmarkt

Der Devisenhandel ist ein weltweiter Handel der nicht über eine Börse läuft. Parteien können Preise nennen, die die Händler annehmen oder ablehnen. Es gibt keinen 'gerechten Preis' und keine zentrale Organisation die alle Transaktionen zentralisiert und festhält.

### 5. Aussetzung oder Beschränkung des Handels und Preisverhältnisse

Marktbedingungen (z. B. Illiquidität) und/oder die Vorschriften bestimmter Märkte können das Verlustrisiko erhöhen, da es schwierig oder unmöglich sein kann, Transaktionen auszuführen.

### 6. Hinterlegte Barmittel und hinterlegtes Vermögen

Informieren Sie sich über Sicherungen für den vereinbarten Einsatz oder sonstiges Vermögen, das Sie für In- und Auslandsgeschäfte hinterlegen. Das gilt insbesondere für den Fall einer Insolvenz oder eines Konkurses der Firma. Welchen Anteil Ihrer Gelder oder Ihres anderen Vermögens Sie zurückerlangen können, wird unter Umständen von örtlichen Gesetzen oder Vorschriften geregelt. In manchen Rechtsgebieten, z.B. den USA, werden Forex-Depots, die eindeutig als Ihre identifiziert werden können, für Pro-Rata-Auszahlungen zusammengefasst, wenn ein Negativsaldo besteht.

### 7. Provisionen und sonstige Gebühren

Bevor Sie mit dem Handeln beginnen, sollten Sie sich eine Übersicht über sämtliche Provisionen, Gebühren und andere Belastungen beschaffen, zu deren Zahlung Sie verpflichtet sein werden. Diese Belastungen schmälern Ihren Reingewinn (sofern vorhanden) oder erhöhen Ihren Verlust.

### 8. Transaktionen in anderen Ländern

Bei Transaktionen auf Märkten in anderen Ländern, sind Sie unter Umständen zusätzlichen Risiken ausgesetzt. Diese Märkte können Richtlinien unterliegen, die möglicherweise einen anderen oder geringeren Anlegerschutz bieten. Bevor Sie handeln, sollten Sie sich über die für Ihre bestimmten Transaktionen relevanten Vorschriften informieren. Ihre örtliche Aufsichtsbehörde wird nicht in der Lage sein, die Durchsetzung der Vorschriften von Aufsichtsbehörden oder Märkten in anderen Ländern, in denen Ihre Transaktionen ausgeführt wurden, zu erzwingen.

### 9. Währungsrisiken

Die Höhe Ihres Gewinns oder Verlustes beim Handel mit Kontrakten, die in einer Fremdwährung notieren (unabhängig davon, ob sie in Ihrem Heimatland gehandelt werden), ist auch abhängig von Wechselkursschwankungen, wenn eine Konvertierung aus der Währung, auf welcher der Kontrakt lautet, in eine andere Währung erforderlich ist.

### 10. Elektronische Handels- und Orderleitsysteme

Elektronische Handels- und Orderleitsysteme unterscheiden sich vom herkömmlichen Parketthandel und der manuellen Orderweiterleitung. Sie unterliegen eigenen Vorschriften und Richtlinien. Diese variieren von Markt zu Markt. Unterschiede treten u.a. bei Verfahren zum Orderabgleich, den Eröffnungs- und Schlussverfahren und -kursen, sowie den Richtlinien zu fehlerhaften Handelstransaktionen auf. Informieren Sie sich darüber hinaus gründlich über die Zugangsvoraussetzungen und Zugangsverweigerungsgründe sowie den Einschränkungen zu den Arten von Orders, die in das System eingegeben werden können. Jeder dieser Punkte beeinflusst das Risiko des Benutzers, der über elektronische Kanäle handelt. Jedes System kann überdies Risiken in Zusammenhang mit Systemzugang, variierenden Antwortzeiten und Sicherheit bergen.

### 11. Risiken in Zusammenhang mit Systemausfällen

Der Handel über ein elektronisches Handels- oder Orderleitsystem setzt Sie dem Risiko eines Ausfalls des Systems oder seiner Komponenten aus. Im Falle eines System- oder Komponentenausfalls können Sie unter Umständen für einen gewissen Zeitraum keine neuen Orders eingeben, noch anstehende Orders ausführen oder zuvor eingegebene Orders ändern bzw. streichen. Ein System- oder Komponentenausfall kann auch zum Verlust von Orders oder der Orderpriorität führen.

### 12. Außerbörsliche Transaktionen

In manchen Ländern, und dann auch nur unter ganz bestimmten Umständen, dürfen Transaktionen außerbörslich abgewickelt werden. Die Firma, mit der Sie handeln, darf dann bei dieser Transaktion als Ihr Handelspartner auftreten. Dabei kann es schwierig oder gar unmöglich sein, eine bestehende Position zu liquidieren, den Wert zu beurteilen, den fairen Preis zu bestimmen oder den Risikograd zu beurteilen. Aus diesen Gründen sind derartige Transaktionen unter Umständen mit größeren Risiken verbunden. Außerbörsliche Transaktionen sind möglicherweise weniger stark reguliert oder unterliegen gesonderten Richtlinien. Bevor Sie derartige Transaktionen ausführen, sollten Sie sich mit den geltenden Vorschriften und den damit verbundenen Risiken vertraut machen.

### 13. Liquidität

Liquidität weist auf die Möglichkeit, finanzielle Instrumente zu (ver-)kaufen. Je größer die Anzahl die Anzahl der Order in einem Markt, desto höher die Liquidität. Liquidität ist wichtig. Liquidität sorgt dafür, daß große Order schnell zu einem guten Preis ausgeführt werden können. Außerhalb der Handelszeiten (pre- oder aftermarket) oder zu bestimmten Augenblicken kann die Liquidität schnell abnehmen, was zur Folge haben kann, daß eine Order nicht oder nur zum Teil ausgeführt werden kann; oft zu einem schlechteren Preis.

### 14. Volatilität

Volatilität weist auf die Preisschwankungen, denen finanzielle Instrumente allgemein ausgesetzt sind. Je höher die Volatilität eines Instruments, desto größer die möglichen Preisschwankungen. An bestimmten Momenten kann die Volatilität stark zunehmen, was zur Folge haben kann, daß eine Order nicht oder nur zum Teil ausgeführt werden kann; oft zu einem weniger guten Preis. Volatilität ist von Instrument zu Instrument unterschiedlich. Entscheiden Sie selbst, ob die Volatilität der Instrumente, die Sie handeln möchten, für Sie akzeptabel ist.

Als aktiver Anleger sind Sie an Liquidität und Volatilität interessiert. Trotzdem und gerade deswegen möchten wir Sie auf die Risiken hinweisen, die mit dem Ausstrooken von Liquidität verbunden sind, oder mit drastischen Veränderungen der Liquidität aufgrund von unerwarteten Marktgegebenheiten, plötzlichen Preisschwankungen, Zunahme der Orderintensität, usw., z.B. :

- Hohes Volumen bei bestimmten Instrumenten kann zu einer Ausführungsverzögerung als auch zu einem Preisunterschied zwischen dem der Ordereingabe und dem des Marktes führen.
- Bei Perioden hoher Volatilität kann der Handel eines Instruments ausgesetzt oder die Orderausführung eingeschränkt werden, sowohl bei elektronischen als auch bei manuellen Systemen.
- Orders zum Marktpreis müssen augenblicklich ausgeführt werden und können sich somit in punkto Preis u./o. Quantität von dem erwarteten oder dem zuvor bei der Ordereingabe gesichteten Preis unterscheiden.
- Orders mit einem Limit müssen zum angegebenen Preis ausgeführt werden. Hierdurch kann eine Order langsamer oder gar nicht ausgeführt werden.
- Sie müssen sich darüber im Klaren sein, daß im Falle von extremer Volatilität selbst die spezialisiertesten Formen von Order-Routing Verzögerungen oder Unterbrechungen ausgesetzt sein können. In diesen Momenten kann ein telefonischer Zugang zu Ihrem Broker auch nicht mit Sicherheit gewährleistet werden.
- WH ist davon überzeugt, daß seine Systeme, sowie die, seiner Depotbanken und anderen Partnern, dafür gerüstet sind, Sie selbst in Zeiten höchster Volatilität bedienen zu können. Dies ist allerdings keine Gewährleistung, daß die Systeme bei solchen Gelegenheiten nicht auch überlastet sein können.
- Ihre Eingabe doppelter Annullierungen oder von Ersatz-Order, mit dem Ziel einer besseren Ausführung, kann zu Zeiten hoher Volatilität zu Mehrfachausführungen führen. Als Eingabe der Order haften Sie folglich für ALLE ausgeführten Order.

### 15. Nicht-Linearität

Der Eröffnungskurs von Morgen ist nicht automatisch identisch mit dem Schlusskurs von heute. Auch kann der Kurs innerhalb eines Handelstages stark schwanken, anstatt linear zu verlaufen. Der Forex Markt ist hier das beste Beispiel. Kurssprünge können groß und zu Ihrem Nachteil sein. Entscheiden Sie selbst, ob die Instrumente, die Sie handeln möchten, starken Kursschwankungen unterliegen.

### 16. Spreads

Der spread ist der Unterschied zwischen Bid- (Verkaufskurs) und Ask- (Kaufkurs) Kurs. Je größer der Spread, je weniger interessant (mehr Risiko) für den Anleger, da das Instrument sich mehr bewegen muss, bevor der Anleger break-even ist.

ICH, DER UNTERZEICHNENDE, VERSICHERE HIERMIT, DIE INFORMATIONEN ZU RISIKEN GRÜNDLICH GELESEN ZU HABEN UND BESTÄTIGE, DASS MICH WH AUSREICHEND ÜBER DIE RISIKEN BEZÜGLICH DES SELBSTANLEGENS IN FINANZIELLE INSTRUMENTE AUFGEKLÄRT HAT. ZUGLEICH VERSICHERE ICH, DASS ICH MIT DIESEN RISIKEN UMZUGEHEN WEISS UND, DASS ICH DIESE VOLLSTÄNDIG ALLEINE TRAGE.

Holder / Rekeninghouder / Kontoinhaber / Titulaire

Joint Holder / Gemeenschappelijke Rekeninghouder / Mitinhaber / Cotitulaire

Signature, Handtekening, Unterschrift

Date

Signature, Handtekening, Unterschrift

Date



## Leitfaden zur Eröffnung eines CFD- und/oder Forexkontos

Die Formulare 1 bis 3 sind für die Eröffnung eines Einzelkontos **verpflichtend**. Falls Sie ein **Gemeinschaftskonto** eröffnen möchten, müssen alle Formulare von jedem Kontoinhaber unterschrieben werden. Die mit einem Kreuz markierten Felder sind auszufüllen oder zu unterzeichnen: ✕

### ❶ Formular: Kontoeröffnungsantrag

*Alle Informationen, die wir von Ihnen erhalten, werden selbstverständlich vertraulich behandelt. Bitte beantworten Sie alle Fragen. Ansonsten können wir Ihren Antrag **nicht bearbeiten**.*

### ❷ Formular: Allgemeine Geschäftsbedingungen

*Bitte lesen Sie die allgemeinen Geschäftsbedingungen aufmerksam durch unterschreiben Sie am unteren Rand jeder Seite.*

### ❸ Formular: Information zu Risiken

*Mit der Unterzeichnung dieses Formulars bestätigen Sie, dass sie alle Risikokategorien in Verbindung mit dem aktiven Trading verstanden haben und akzeptieren.*

### ❹ Formular: Vereinbarung zu Gemeinschaftskonten

*Dieses Formular ist nur zur Eröffnung eines Gemeinschaftskontos notwendig. Bitte kreuzen Sie das gewünschte Gemeinschaftskonto (A oder B) an.*

### + Eine beglaubigte Fotokopie Ihres Reisepasses oder Personalausweises

*Die beglaubigte Fotokopie ist durch die luxemburgischen Gesetze vorgeschrieben. Die Beglaubigung kann bei Behörden oder Notaren erbeten werden.*

*Die Beglaubigung ist nicht notwendig, wenn Sie Ihr Konto **in unseren Büros** oder in der Gegenwart einer unserer Mitarbeiter eröffnen, oder einen unserer Mitarbeiter persönlich getroffen haben.*

**Nächste Phase?** Ihr Kontoeröffnungsantrag wird unmittelbar nach Eingang bearbeitet. Sie erhalten umgehend per Brief Ihre Kontonummer und die erforderlichen Informationen für das Auffüllen Ihres Kontos. Dafür haben Sie bis zu vier Wochen Zeit.

Sobald Ihr Konto aufgefüllt worden ist, erhalten Sie Codes für den Zugang zu Ihrer Trading-Software. Alle Echtzeitkurse werden unmittelbar aktiviert, und Ihr Konto ist sofort einsatzbereit.

**Fragen?:** [info@whselfinvest.com](mailto:info@whselfinvest.com)