

Geschäftsbedingungen

Anwendung und Geltungsbereich

Dies sind die allgemeinen Geschäftsbedingungen (die "**Bedingungen**"), zu denen die Bank Vontobel Europe AG ("**Vontobel Europe**" oder "**Wir**") bestimmte Dienstleistungen über die Einheit Structured Solutions erbringt. Sofern nicht anders vereinbart, gelten diese Bedingungen für die Erbringung unserer Dienstleistungen für unsere Kunden und alle Transaktionen, die sie mit uns eingehen.

Vontobel-Informationsplattform

Wir haben diese Bedingungen, eine allgemeine Kundeninformation, unsere Ausführungsgrundsätze, unsere *Information über den Umgang mit Interessenkonflikten (Conflict of Interest Policy)* und weitere Informationen auf der Website <https://www.vontobel.com> (Rubrik <MiFID>) (die "**Vontobel Informationsplattform**") veröffentlicht, wo Sie jederzeit die aktuellen Versionen finden können.

Weitere Informationen können Sie per E-Mail an structured.solutions.de@vontobel.com anfordern.

Änderungen der Bedingungen

Es liegt in unserer Verantwortung, die geltenden Gesetze und Vorschriften einzuhalten. Daher können wir diese Bedingungen und andere Unterlagen von Zeit zu Zeit entsprechend ändern. Wir werden Sie rechtzeitig und gesondert über wesentliche Änderungen vor dem vorgeschlagenen Datum ihres Inkrafttretens informieren.

Sie können die Änderungen vor dem vorgeschlagenen Datum ihres Inkrafttretens entweder genehmigen oder ihre Ablehnung mitteilen. Die Änderungen gelten als von Ihnen gebilligt, es sei denn, Sie lehnen sie vor dem vorgeschlagenen Datum des Inkrafttretens ab. Vontobel Europe weist Sie hiermit ausdrücklich auf diese stillschweigende Zustimmung hin.

Andere Vereinbarungen

Wir können für bestimmte Geschäftsbeziehungen und Finanzinstrumente gesonderte Vereinbarungen verlangen. Wenn diese separaten Vereinbarungen Bestimmungen enthalten, die mit diesen Bedingungen nicht vereinbar sind, haben diese Bestimmungen Vorrang.

Unsere Geschäftsprinzipien

Was wir unternehmen

Wir können nach unserem alleinigen Ermessen Geschäfte mit Ihnen unter diesen Bedingungen tätigen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Entgegennahme und Übermittlung von Aufträgen, den Umgang mit Ihnen als Auftraggeber oder Vertreter in Bezug auf alle Finanzinstrumente und Dienstleistungen (alle Dienstleistungen werden im Folgenden zusammenfassend als "Dienstleistungen" bezeichnet). Andere Dienstleistungen, wie z.B. Anlageberatung, Portfoliomanagement oder Research-Dienstleistungen werden Gegenstand separater Vereinbarungen sein.

Wozu wir nicht verpflichtet sind

Sofern nicht anders vereinbart, sind wir nicht verpflichtet, eine Bestellung von Ihnen anzunehmen oder eine Transaktion mit Ihnen durchzuführen.

Unter diesen Bedingungen bieten wir nicht

Anlageberatung: Wir bieten keine anlagebezogene Beratung oder Empfehlungen an (sofern nicht individuell anders vereinbart).

Portfolioverwaltung: Wir bieten keine Portfolioverwaltung oder damit verbundene Beratungs- oder Aufsichtsdienste an.

Auftragsabwicklung

Ausführungsprinzipien

Wir werden alle notwendigen Schritte unternehmen, um im Einklang mit unseren Ausführungsgrundsätzen das bestmögliche Ergebnis zu erzielen. Die Ausführungsgrundsätze sind in der jeweils gültigen Fassung auf der Vontobel Informationsplattform verfügbar.

Ihre Zustimmung

Wir sind verpflichtet, Ihre Zustimmung zu unseren Ausführungsgrundsätzen und zur Ausführung von Aufträgen (in verbrieften Derivaten) außerhalb eines Handelsplatzes einzuholen.

Sofern Sie uns nicht schriftlich anderweitig informiert haben, gehen wir davon aus, dass Sie einer Ausführung Ihrer Aufträge außerhalb eines Handelsplatzes, auch durch Dritte, zustimmen, wenn Vontobel Europe sich nach besten Kräften bemüht und nach eigenem Ermessen entscheidet, dass dies in Ihrem besten Interesse ist. Mit der Übermittlung eines Auftrags an uns erklären Sie sich mit unseren *Ausführungsgrundsätzen* unter Einschluss aller Ausführungsplätze einverstanden und stimmen diesen zu.

Aufträge

Sie können Aufträge oder Anweisungen mündlich, schriftlich oder elektronisch erteilen. Sobald wir sie erhalten haben, ist ein Auftrag unwiderruflich. Sie können eine Bestellung nur mit unserer ausdrücklichen Zustimmung stornieren oder ändern.

Vertrauen

Wir verlassen uns auf jede Mitteilung, die von Ihnen oder einer Person gemacht wurde, von der wir vernünftigerweise annehmen können, dass sie Ihr Vermittler, Bote oder Erfüllungsgehilfe war.

Aufträge von Vermittlern

Wann immer Sie als Vermittler handeln, müssen Sie uns umgehend den Auftraggeber/wirtschaftlichen Eigentümer mitteilen, dem jede Transaktion zugeordnet werden soll. Solange Sie dies nicht getan haben, sind Sie für diese Transaktion haftbar. Für den Fall, dass Sie uns den Auftraggeber jeder Transaktion nicht mitteilen, gehen wir davon aus, dass Sie als Auftraggeber gehandelt haben. Im Zweifelsfall können wir nach unserem eigenen Ermessen eine solche Transaktion nach ordnungsgemäßer Abstimmung auf Ihre Kosten rückgängig machen, wenn wir Ihre Mitteilung nicht rechtzeitig erhalten haben.

Annahmeschlusszeiten für Aufträge

Ihre Aufträge unterliegen unseren Annahmeschlusszeiten, die früher als die auf den relevanten Märkten festgelegten Annahmeschlusszeiten liegen können.

Einschränkungen für Ihre Aufträge

Wir können nach eigenem Ermessen Einschränkungen festlegen, innerhalb derer wir Bestellungen von Ihnen annehmen. Solche Beschränkungen können sich auf:

1. **Größe:** Größe des Auftrags;
2. **Position:** Gesamtzahl der offenen Positionen;
3. **Exposure:** Unser Gesamtengagement für Sie;
4. **Preis:** Preise, zu denen Sie Aufträge einreichen können; und
5. **Divergenz:** Abweichung zwischen Ihrem Auftragspreis und dem vorherrschenden Marktpreis.

Annullierung und Glattstellung

Wir sind berechtigt, Ihre Aufträge zu stornieren und offene Transaktionen nach ordnungsgemäßem Abgleich zu schließen, um die von uns auferlegten Limits einzuhalten.

Zusammenfassung von Aufträgen

Wenn wir Ihre Transaktionen und Aufträge mit unseren eigenen und denen unserer anderen Kunden kombinieren, kann sich der Effekt der Aggregation in Bezug auf einen bestimmten Auftrag zu Ihrem Nachteil auswirken.

Limit-Aufträge

Wenn wir einen Limitauftrag von Ihnen für Aktien oder andere zum Handel an einem geregelten Markt zugelassene Wertpapiere annehmen, der unter den vorherrschenden Marktbedingungen nicht sofort ausgeführt ist, weisen Sie uns ausdrücklich an, diesen Auftrag nicht sofort auszuführen, es sei denn, Sie erteilen spezifische gegenteilige Anweisungen oder wir sind der Ansicht, dass eine Ausführung in Ihrem besten Interesse wäre.

Dienstleistungserbringung**Verbundene Unternehmen**

Wenn Sie uns anweisen, einen Auftrag an eines der mit uns verbundenen Unternehmen zu übermitteln, gelten diese Bedingungen für jeden Auftrag. Darüber hinaus gelten die Bedingungen des verbundenen Unternehmens auch für einen solchen Auftrag und jede sich daraus ergebende Transaktion. Diese Bedingungen sind auf der Vontobel Informationsplattform verfügbar.

Durch die Übermittlung eines Auftrags an eines der mit uns verbundenen Unternehmen erklären Sie sich mit den entsprechenden allgemeinen Geschäftsbedingungen und Ausführungsgrundsätzen dieses verbundenen Unternehmens einverstanden.

Dritte

Wir können Dritte zu Bedingungen beauftragen, die wir für geeignet halten, um uns bei der Erbringung von Dienstleistungen für Sie zu unterstützen. Wir verpflichten uns nicht, Ihnen gegenüber derartigen Beauftragungen offen zu legen.

Bestätigung, Abrechnung und Zahlung**Bestätigungen**

Wir senden Ihnen Bestätigungen Ihrer Transaktionen in einem von uns definierten Format zu. Wenn kein offensichtlicher Fehler vorliegt, sind diese für Sie und uns verbindlich.

Ihre Pflichten

Um eine Ihrer Transaktionen abwickeln zu können, müssen Sie Zahlungen unverzüglich leisten und die in der Transaktion vereinbarten Vermögenswerte liefern und uns die von uns benötigten Informationen zur Verfügung stellen.

Sofortiges Abwicklungsrecht, Zwangseindeckung (buy in) und Verzugszinsen

Obwohl wir nicht verpflichtet sind, Ihre Transaktionen abzuwickeln, wenn Sie Ihren oben genannten Pflichten nicht nachgekommen sind, können wir die Lieferung der entsprechenden Vermögenswerte annehmen und sie sofort verwerten, um unsere Gebühren und Kosten zu decken, oder die erforderlichen Vermögenswerte einkaufen und sie zur Erfüllung Ihrer Lieferverpflichtung verwenden.

In beiden Fällen werden wir Ihnen den sich daraus ergebenden Überschuss auszahlen, und Sie werden uns auf Verlangen alle sich daraus ergebenden Fehlbeträge zurückerstatten und auf alle unbezahlten Beträge ab dem Fälligkeitsdatum für die Zahlung bis zum Datum der tatsächlichen Zahlung Zinsen zu unserem geltenden Finanzierungssatz zahlen.

Geeignetheit und Angemessenheit

Wir klassifizieren Sie als (i) professionellen Kunden oder (ii) geeignete Gegenpartei. Bitte beachten Sie, dass die Anforderungen an den Kundenschutz je nach Kundenklassifizierung begrenzt sind.

Aufgrund Ihrer Klassifizierung gehen wir davon aus, dass Sie in Bezug auf Produkte und Dienstleistungen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, über den erforderlichen Erfahrungs- und Wissensstand verfügen, um die damit verbundenen Risiken zu verstehen.

Wir gehen auch davon aus, dass Sie finanziell in der Lage sind, alle damit verbundenen Investitionsrisiken in Übereinstimmung mit Ihren Investitionszielen zu tragen.

Wir übernehmen keine Verantwortung für die Verwaltung oder Überwachung der Verwaltung Ihrer Anlagen und übernehmen in diesem Zusammenhang keine Haftung.

Systematischer Internalisierer

Vontobel Europe agiert als Systematischer Internalisierer für bestimmte verbriefte Derivate. Eine dynamische Liste dieser Instrumente ist auf der Website <https://zertifikate.vontobel.com> verfügbar. Einzelheiten sind im Dokument *Informationen zur systematischen Internalisierung durch die Bank Vontobel Europe AG* in der jeweils gültigen Fassung enthalten, das auf der *Vontobel Webseite* verfügbar ist.

Darüber hinaus sind wir an verschiedenen Handelsplätzen als Liquiditätsgeber für bestimmte Instrumente tätig. Weitere Informationen finden Sie auf den Webseiten der jeweiligen Handelsplätze.

Alle unter diesen *Bedingungen* ausgeführten Aufträge werden zu Bedingungen ausgeführt, die der besten Marktpraxis entsprechen und in Übereinstimmung mit den Regeln, Vorschriften, Gepflogenheiten und Usancen des jeweiligen Handelsplatzes oder anderen Marktes, an dem die Aufträge ausgeführt werden, sowie allen anderen anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erfolgen.

Kosten und Gebühren und Zuwendungen für Dritte

Kosten und Gebühren

Sie müssen unsere Kosten und Gebühren auf Verlangen ohne Abzug, Gegenforderung oder Verrechnung zahlen.

Zuwendungen Dritter

Bei der Bearbeitung Ihrer Aufträge und Transaktionen können wir Gebühren, Provisionen und nicht-monetäre Zuwendungen an oder von Dritten zahlen oder annehmen (Zuwendungen Dritter), sofern diese dazu dienen, die Qualität unserer Dienstleistungen für Sie zu verbessern und unsere Fähigkeit, in Ihrem besten Interesse zu handeln, nicht beeinträchtigen.

Offenlegung von Informationen

Wir werden unsere Kosten und Gebühren sowie alle Zuwendungen Dritter gemäß den geltenden Regeln und Vorschriften offenlegen. Sie erklären sich mit einer eingeschränkten Anwendung der folgenden Detailanforderungen einverstanden, die damit nicht Gegenstand unserer Offenlegung werden:

1. **Zahlungen Dritter:** Einzelheiten zu Zahlungen Dritter;
2. **Prozentsätze:** Kosten, die sowohl als Barbetrag als auch als Prozentsatz beschrieben werden;
3. **Kumulative Auswirkungen:** Darstellung der kumulativen Auswirkungen auf die Anlageerträge (einschließlich der Angabe der Kosten als Prozentsatz); oder
4. **FX-Kurse:** Einzelheiten der verwendeten FX-Kurse.

Services und Zahlungen von verbundenen Unternehmen

Bei der Bearbeitung Ihrer Aufträge und Transaktionen kann es sein, dass wir Dienstleistungen von unseren verbundenen Unternehmen erhalten oder unseren verbundenen Unternehmen Dienstleistungen zur Verfügung stellen, sofern dies zweckmäßig oder notwendig ist, um die von uns angebotenen Dienstleistungen erbringen können, oder dass wir aus buch-

halterischen, steuerlichen oder regulatorischen Gründen Zahlungen vornehmen oder Beträge zwischen den mit uns verbundenen Unternehmen aufteilen. Solange diese Dienstleistungen oder Zahlungen nicht zu Ihrem Nachteil erfolgen oder im Widerspruch zu unseren Verpflichtungen stehen, in Ihrem besten Interesse zu handeln, werden wir sie Ihnen gegenüber nicht gesondert offenlegen.

Steuern und Gebühren Dritter

Wir können alle anwendbaren Steuern und Abgaben schätzen und von den von Ihnen geschuldeten Zahlungen abziehen. Wir berechnen Ihnen auch Gebühren und andere Kosten (einschließlich der Gebühren Dritter), die wir auf dieser Grundlage berechnet haben, zuzüglich der anwendbaren Mehrwertsteuer ("VAT") und anderer Steuern, falls diese anfallen. Alle uns geschuldeten Gebühren, Kosten und Abgaben zuzüglich der Mehrwertsteuer und anderer Steuern können mit Geldbeträgen, die wir Ihnen schulden, verrechnet werden oder nach unserem Ermessen Ihnen in Rechnung gestellt werden, wie in der entsprechenden Vertragsmitteilung oder Bestätigung angegeben.

Sie sind für die Zahlung aller Steuern (einschließlich Mehrwertsteuer und Stempelgebühren), Maklergebühren, Überweisungsgebühren und aller anderen Verbindlichkeiten, Gebühren, Kosten und Ausgaben, die von uns zu zahlen sind oder uns entstehen, verantwortlich.

Aufrechnung

Nach Ihrer Nichterfüllung können wir ohne vorherige Ankündigung jeden Betrag, den Sie uns schulden, mit jedem Betrag aufrechnen, den wir Ihnen unabhängig von Fälligkeitsdatum und Währung schulden. In diesem Zusammenhang können wir nicht ermittelte Beträge schätzen, vorausgesetzt, dass wir Ihnen bei der Ermittlung der tatsächlichen Beträge den sich ergebenden Überschuss auszahlen und Sie uns den sich ergebenden Fehlbetrag zurückerstatten müssen. Die Aufrechnung gilt nicht für verschiedene offengelegte Auftraggeber.

Haftungsbeschränkung und Rückerstattung

Haftungsbeschränkung

Wir haften nicht für Ihre Verluste im Zusammenhang mit den unter diesen *Bedingungen* erbrachten Dienstleistungen, es sei denn, sie entstehen direkt aus unserer eigenen groben Fahrlässigkeit, vorsätzlicher Unterlassung oder Betrug. Wir haften nicht für Verluste, die durch höhere Gewalt, Aufruhr, Krieg oder Naturereignisse oder durch andere Ereignisse verursacht werden, für die wir nicht verantwortlich sind (z.B. Streik, Aussperrung, Verkehrsstörungen, Verwaltungsakte inländischer oder ausländischer hoher Behörden).

Erstattung

Sie müssen uns alle Verluste erstatten, die uns bei der Erbringung einer Dienstleistung entstehen, es sei denn, sie sind direkt auf unsere eigene grobe Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug zurückzuführen.

Daten und Vertraulichkeit

Auslegung

In diesem Abschnitt wird auf:

— **Jede Person oder Partei**, einschließlich ihrer leitenden Angestellten, Vertreter, Aktionäre und Mitarbeiter, über die die andere Partei vertrauliche Informationen besitzt;
— **Vertrauliche Informationen** sind nicht-öffentliche Informationen (einschließlich persönlicher Informationen), die im Zusammenhang mit diesen *Bedingungen* vertraulich weitergegeben werden.

Vertraulichkeit

Mit Ausnahme der unten aufgeführten Fälle gibt keine der Parteien ohne vorherige Zustimmung der anderen Partei *vertrauliche Informationen* an irgendeine Person weiter.

Jede Partei

Jede Partei kann *vertrauliche Informationen* offenlegen, die sie für notwendig oder zweckmäßig hält, um auf tatsächliche oder potenzielle Verfahren oder die Anfragen einer Regulierungsbehörde zu antworten.

Sie

Wenn eine Aufsichtsbehörde uns um Informationen über Sie oder eine Person bittet, die für Transaktionen verantwortlich ist oder davon profitiert, müssen Sie uns diese Informationen unverzüglich zur Verfügung stellen.

Wir

Unter der Voraussetzung, dass der Empfänger stets einer gleichwertigen Geheimhaltungspflicht unterliegt, so dass alle *vertraulichen Informationen* jederzeit in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen und den geltenden Regeln und Vorschriften geschützt sind, können wir und jedes unserer verbundenen Unternehmen *vertrauliche Informationen* offenlegen, wenn wir dies für notwendig erachten, auch außerhalb Großbritanniens, der Schweiz oder des Europäischen Wirtschaftsraums:

- 1) **Leistung:** an unsere Agenten, Dienstleistungsanbieter und professionellen Berater, damit wir unser Risiko kontrollieren und unsere Verpflichtungen gemäß diesen Bedingungen erfüllen können;
- 2) **Gegenparteien:** an jede Gegenpartei, damit diese ihr Risiko Ihnen gegenüber im Rahmen einer Transaktion einschätzen und verwalten kann; oder
- 3) **Kundenmanagement:** an diejenigen unserer Tochtergesellschaften, die wir für das Kundenmanagement innerhalb der Vontobel-Gruppe bestimmen.

Ihre Rechte

Informationen über die Art und Weise, wie wir personenbezogene Daten verwenden und offenlegen, die von uns angewandten Schutzmaßnahmen, die Zwecke unserer Verarbeitungstätigkeiten, die datenschutzrechtliche Rechtsgrundlage und ähnliche Gesetze, sobald diese in Kraft treten und auf denen unsere Verarbeitungstätigkeiten beruhen sowie Ihre Datenschutzrechte finden Sie in unserem Datenschutzhinweis auf der Website <https://www.vontobel.com> (Abschnitt <Privacy Policy>), wo Sie auch die Kontaktdaten unseres Datenschutzbeauftragten finden.

Sie erklären sich damit einverstanden und garantieren sicherzustellen, dass Ihre Bevollmächtigten, Zeichnungsberechtigten und alle Personen, die uns Aufträge erteilen oder anderweitig von Ihnen bevollmächtigt sind, über die Informationen in der Datenschutzerklärung informiert sind.

Aufbewahrung

Nach Beendigung unserer Geschäftsbeziehung können wir vertrauliche Informationen gemäß den geltenden Regeln und Vorschriften aufbewahren.

Aufzeichnung

- 1) **Rechte:** Jede Partei kann Mitteilungen, die sich auf diese Bedingungen beziehen, aufzeichnen und als Beweismittel in Streitfällen verwenden.
- 2) **Pflichten:** Wir müssen gemäß den geltenden Regeln und Bestimmungen bestimmte Kommunikationen mit Ihnen aufzeichnen. Sie können Kopien solcher Aufzeichnungen für einen Zeitraum von fünf Jahren nach ihrer Anfertigung durch uns verlangen (oder für jeden anderen Zeitraum, der nach den anwendbaren Regeln und Vorschriften erforderlich ist).

Verschiedenes

Verstoß

Wenn Sie gegen diese Bedingungen verstoßen oder wenn Sie sich in einem Moratoriums-, Aufsichts-, Sanierungs- oder Abwicklungsverfahren befinden oder wenn Sie kurz vor dem Konkurs oder der Insolvenz stehen, können wir alle Maßnahmen ergreifen, die wir für angemessen halten, um unser Risiko von Verlusten, sich entwickelnden oder bestehenden Verlusten zu minimieren.

Unwirksamkeit

Sollte eine Bestimmung dieser *Bedingungen* unwirksam oder nicht durchsetzbar sein oder sollten diese *Bedingungen* eine Lücke enthalten, so berührt dies nicht die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen dieser *Bedingungen*.

Regulatorische Maßnahmen

Wenn eine Regulierungsbehörde im Rahmen der geltenden Regeln und Vorschriften Maßnahmen ergreift, können wir die Maßnahmen ergreifen, die wir für notwendig erachten, um unsere daraus resultierende Haftung zu mindern. Sie erklären sich bereit, bei der Reaktion auf diese Maßnahmen unverzüglich und umfassend mit uns zusammenzuarbeiten.

Keine Rechte Dritter

Mit Ausnahme unserer Partner kann nur eine Person, die Vertragspartei dieser *Bedingungen* ist, diese durchsetzen.

Kommunikation und Beschwerden

Kommunikation mit uns

Schriftliche Mitteilungen im Rahmen dieser Bedingungen müssen wie folgt an uns gerichtet werden:

Bank Vontobel Europe AG
Legal Europe
Bockenheimer Landstraße 24
D-60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Bitte senden Sie E-Mails an: splegaleurope@vontobel.com.

Mitteilung an Sie

Sie erklären sich damit einverstanden, dass wir aktualisierte *Bedingungen* und andere rechtlich relevante Dokumente über unsere Vontobel Informationsplattform an Sie übermitteln. Auf

Ihre Anfrage hin werden wir alle schriftlichen Mitteilungen an die von Ihnen angegebene Adresse senden.

Beschwerden

Wenn Sie eine Beschwerde haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater, der Ihnen in angemessener Zeit antworten wird.

Alternativ können Sie sich auch an clientcomplaints@vontobel.com wenden.

Einzelheiten sind im Dokument „*Beschwerdepolicy*“ in der jeweils gültigen Fassung enthalten, das auf der *Vontobel Webseite* verfügbar ist.

Geltendes Recht und Gerichtsbarkeit

Diese *Bedingungen* unterliegen den Gesetzen der Bundesrepublik Deutschland, vorbehaltlich anwendbarer kollisionsrechtlicher Bestimmungen. Erfüllungsort und Gerichtsstand für alle Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit diesen Bedingungen ergeben, ist Frankfurt am Main, Deutschland.

Wenn und soweit Sie Dienstleistungen von unserer Londoner Niederlassung unter diesen Terms, erhalten, gilt englisches Recht für diese *Bedingungen* und alle außervertraglichen Verpflichtungen, die sich in Verbindung mit diesen *Bedingungen* ergeben. Englische Gerichte haben in diesem Fall die ausschließliche Zuständigkeit für die Beilegung von Streitigkeiten, die in Verbindung mit diesen *Bedingungen* entstehen, vorbehaltlich anwendbarer Bestimmungen des Kollisionsrechts.