

## **WAS SIND DIE ANFORDERUNGEN AN DAS KUNDENVERMÖGEN („CAR“)?**

Die Art und Weise, in der AFEX Markets Europe Limited („AFEX“) mit Ihren Vermögenswerten umgeht, wird durch das Gesetz (Aufsicht und Durchsetzung) von 2013 (Paragraph 48(1)) (Wertpapierfirmen) der irischen Zentralbank, die Verordnungen 2017 (die „Verordnungen“) und die Leitlinien der irischen Zentralbank (die „CBI“) Vorschriften für Kundenvermögen von Wertpapierfirmen (zusammen im Folgenden als Anforderungen an das Kundenvermögen oder CAR bezeichnet) geregelt.

Der Zweck der Anforderungen an das Kundenvermögen besteht darin, regulatorische Standards für regulierte Finanzdienstleister wie AFEX festzulegen, die sicherstellen sollen, dass das von uns in Ihrem Namen gehaltene Kundenvermögen angemessen gesichert und geschützt ist und im Falle eines Konkurses von AFEX eine rasche Verteilung dieses Kundenvermögen ermöglicht wird. Obwohl der Zweck der Anforderungen an Kundenvermögen darin besteht, den Umgang mit Kundenvermögen zu regeln und zu schützen, können nie alle Risiken vollständig ausgeschaltet werden, so dass wir Ihnen im Folgenden zu Ihrer Information einige Hauptrisiken nennen.

Die Verordnungen und die dazugehörigen CBI-Leitlinien sind auf der Website der CBI verfügbar [www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/client-assets](http://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/client-assets).

Wir haben dieses Dokument, das als Basisinformationsblatt zum Kundenvermögen („CAKID“) bekannt ist, für Privatkunden und professionelle Kunden erstellt, die es lesen und berücksichtigen sollten, bevor sie Anlagen in Form von Kundengeldern tätigen, um:

- i) bestimmte Hauptmerkmale der Anforderungen an das Kundenvermögen zu erläutern;
- ii) Sie über unsere Vorkehrungen zum Schutz Ihres Kundenvermögens zu informieren; und
- iii) die wichtigsten Risiken in Bezug auf Ihr Kundenvermögen darlegen.

## **HAUPTMERKMALE VON „CAR“**

CAR verpflichtet Firmen, die Kundenvermögen halten, bestimmte Sicherheitsvorkehrungen zu treffen, um zu gewährleisten, dass die Vermögenswerte der Kunden geschützt sind. AFEX ist dazu verpflichtet,

- das Kundenvermögen getrennt von ihren eigenen Vermögenswerten zu halten, indem sie die Kundengelder auf Kundenvermögenskonten bei einem Kreditinstitut deponiert, die in Übereinstimmung mit CAR angemessen getrennt aufbewahrt werden;
- vom Kreditinstitut die Bestätigung einzuholen, dass die Kundengelder auf den Kundenvermögenskonten unseren Kunden und nicht uns gehören;
- genaue Aufzeichnungen über den Anspruch jedes Kunden auf Kundengelder zu führen und ihre internen Aufzeichnungen täglich mit denen des Kreditinstituts abzustimmen;
- täglich sicherzustellen, dass das von ihr gehaltene Niveau der Kundengelder richtig ist;
- Sie durch ihre Geschäftsbedingungen und dieses CAKID über ihre Vorkehrungen zu informieren und gegebenenfalls Ihre Zustimmung zu der Art und Weise einzuholen, in der Ihre Vermögenswerte aufbewahrt werden;
- über geeignete Risikomanagement-Prozesse und -Systeme zu verfügen und diese anwenden, einschließlich dokumentierter Richtlinien und Verfahren, um sicherzustellen, dass sie Ihr Vermögen wirksam schützt;
- eine Due Diligence-Prüfung der Gegenpartei durchzuführen;

- 
- eine jährliche Prüfung des Kundenvermögens durch die externen Rechnungsprüfer der Firma durchführen, deren Ergebnisse der irischen Zentralbank mitgeteilt werden müssen.

## WAS IST KUNDENVERMÖGEN?

Zum Kundenvermögen gehören:

- **Kundengelder:** Alle Gelder, auf die Sie einen berechtigten Anspruch haben und die wir von Ihnen oder in Ihrem Namen erhalten haben. Dazu gehören auch Überweisungen an uns. Wir akzeptieren und bearbeiten keine Schecks oder Zahlungsanweisungen wie z.B. Bankwechsel.
- **Mark-to-Market:** Mark-to-Market ist die nicht realisierte Marktbewegung bei Optionspositionen, die noch nicht abgelaufen sind. Dies ist die Bewegung zwischen dem Wechselkurs und dem tatsächlichen Schlusskurs am Ende eines jeden Geschäftstages, der auf der Grundlage des Nennwerts des Optionsgeschäfts berechnet wird.
- **Kundenfinanzinstrumente:** Alle Finanzinstrumente (z. B. Aktien, Anleihen und Anteile an kollektiven Kapitalanlagen), die in Ihrem Namen gehalten werden, einschließlich derjenigen, die bei einem Bevollmächtigten gehalten werden. Bitte beachten Sie, dass AFEX keine Finanzinstrumente in Form von Kundenfinanzinstrumenten hält oder akzeptiert.

Die Ihren Anlagen zugewiesenen Werte werden von den Verordnungen nicht erfasst.

## DIE UMSTÄNDE, UNTER DENEN CAR GILT BZW. NICHT GILT

### Sie gelten:

- Für Gelder, die Ihnen gehören und die wir im Rahmen von Tätigkeiten erhalten haben, die regulierte Finanzdienstleistungen sind. Dies gilt z. B. für Initial und Variation Margins, die Sie gemäß den Geschäftsbedingungen bei uns hinterlegen, um eine Position in Devisenderivaten (wie Optionen) zu eröffnen und zu halten, die in den Anwendungsbereich der MiFID-Vorschriften fallen („MiFID-Transaktion“).
- Sobald eine Banküberweisung bei uns eingegangen ist, es sei denn, sie ist an einen Dritten zahlbar und wird von AFEX an diesen weitergeleitet.
- Für die Erlöse eines Geschäfts im Rahmen einer MiFID-Transaktion, die Ihnen nach der Abrechnung dieser Transaktion geschuldet werden, bis zu dem Zeitpunkt, an dem wir die Zahlung dieser Erlöse an Sie oder den von Ihnen vereinbarten Drittbegünstigten abgeschlossen haben.
- Mark-to-Market bei offenen Optionsgeschäften. Mark-to-Market ist die Bewegung des Wechselkurses zwischen dem vereinbarten Devisenkurs zu Beginn der Option und dem tatsächlichen Kurs am Ende eines jeden Geschäftstages. Diese Kursbewegung wird auf den Nennwert des Geschäfts angewandt, um die Mark-to-Market-Bewegung zu berechnen, die nicht realisiert wird, aber in der Kundengeldberechnung erfasst werden muss.

### Sie gelten nicht:

- wenn Ihre Gelder bei uns für Aktivitäten eingegangen sind, die keine regulierten Finanzdienstleistungen im Sinne der Verordnungen sind.
- wenn Gelder an uns überwiesen oder von uns in Übereinstimmung mit den vereinbarten Geschäftsbedingungen in Besitz genommen werden, um Ihre Verbindlichkeiten uns gegenüber zu erfüllen (wenn Sie beispielsweise Ihrer Verpflichtung, eine Transaktion mit uns abzuwickeln, nicht nachkommen, werden wir die Margin, die wir als Kundengelder halten, in dem Umfang in Besitz nehmen, der erforderlich ist, um Ihre Verbindlichkeiten zu erfüllen, unbeschadet unserer anderen Rechte gemäß den Geschäftsbedingungen).

- 
- wenn wir eine Auszahlung der Kundengelder an Sie oder einen von Ihnen durch schriftliche Anweisung an uns benannten Drittbegünstigten vorgenommen haben.

## **WER VERWAHRT MEINE KUNDENGELDER GMAESS CAR, UND WIE?**

Ihre Kundengelder werden auf einem Sammelkonto für Kundenvermögen oder, in Ausnahmefällen und nach Absprache mit uns, auf einem individuell festgelegten Depositenkonto für Kundenvermögen verwahrt. Bei einem Pooling-Vereinbarung werden die Kundengelder mehrerer Kunden auf demselben Kundenvermögenskonto gehalten. Das Kundenvermögenskonto wird nur bei zugelassenen Kreditinstituten eröffnet und geführt. Die Namen der Kreditinstitute, bei denen wir Kundengelder hinterlegen, sind nachstehend aufgeführt:

### **Barclays Bank Ireland plc (Ireland)**

Die Kundengelder sind durch die in den Verordnungen festgelegten Regeln geschützt, die Verpflichtungen zur Trennung der Kundengelder von den eigenen Geldern der Bank, zur genauen Führung von Aufzeichnungen, zum regelmäßigen Abgleich zwischen den Aufzeichnungen der Bank und denen der zugelassenen Kreditinstitute sowie zur gebührenden Sorgfalt der Kreditinstitute, bei denen wir Kundengelder anlegen, um sicherzustellen, dass sie über ausreichende Finanzkraft verfügen, umfassen.

Transaktionen im Zusammenhang mit dem Kundenvermögenskonto werden nur auf der Grundlage einer Anweisung von uns und gemäß unseren Geschäftsbedingungen mit Ihnen durchgeführt.

Bevor wir Kundengelder bei einem zugelassenen Kreditinstitut hinterlegen, erhalten wir eine schriftliche Bestätigung des Kreditinstituts, dass die Gelder auf dem Kundenvermögenskonto rechtlich von allen Bankkonten getrennt sind, die AFEX selbst unterhält, und dass sie keinen Aufrechnungsrechten oder ähnlichen Rechten für Verbindlichkeiten von AFEX gegenüber der Bank unterliegen. AFEX behält alle Zinsen ein, die auf Kundengelder in Kundenvermögenskonten anfallen. Für Gelder, die nicht sofort zur Abrechnung eines Anlagegeschäfts benötigt werden, bringen keine Habenzinsen an, es können jedoch Gebühren für Bargeldabwicklung anfallen. Negative Barguthaben auf Ihrem Konto können mit Sollzinsen belastet werden.

Kundengelder werden auf einem Kundenvermögenskonto in der gleichen Währung eingezahlt, in der sie eingehen, es sei denn, wir haben kein Kundenvermögenskonto in dieser Währung und es wäre unangemessen aufwändig, eines zu eröffnen. Die Beträge werden zu dem Kurs umgerechnet, der zum Zeitpunkt der Einzahlung auf das Kundenvermögenskonto gilt.

AFEX nimmt bei der Auswahl der Kreditinstitute, die Kundenvermögen für seine Kunden halten sollen, mindestens alle zwei Jahre eine Bewertung vor, die folgende Punkte umfasst:

- i) die Kreditwürdigkeit des Instituts unter Bezugnahme auf externe Ratings (sofern verfügbar);
- ii) bekannte Service Levels für das Institut (wenn wir über frühere Erfahrungen mit dem Institut verfügen);
- iii) welche Rechte Sie hätten, wenn die betreffende Bank Konkurs machen würde.

Befindet sich das Kreditinstitut nicht in Irland, wird eine ähnliche Bewertung vorgenommen. Besonderes Augenmerk kommt der Festlegung der einschlägigen Vorschriften und der Entschädigungsregelung für den Fall des Konkurses der betreffenden Bank zu.

Sobald ein Kreditinstitut für die Verwahrung von Kundengeldern ausgewählt wurde, wird von diesem Institut ein Schreiben zur Bestätigung der in den Verordnungen festgelegten Einzelheiten eingeholt, bevor Kundengelder bei diesem Institut hinterlegt werden.

## **WELCHES SIND DIE HAUPT RISIKEN ODER -BESCHRÄNKUNGEN BEI DER SICHERUNG VON KUNDENGELDERN?**

CAR verpflichtet Unternehmen zwar dazu, die Kundengelder von den eigenen Geldern zu trennen, und stellt auch andere Anforderungen, schützt oder garantiert aber nicht den Wert der Kundengelder.

Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit der Sicherung von Kundengeldern werden im Folgenden dargestellt. Es können auch verschiedene andere Risiken bestehen.

---

## AUSFALLRISIKO

Dies ist das Risiko, dass das Kreditinstitut, bei dem Kundengelder gehalten werden, zahlungsunfähig wird oder anderweitig ausfällt und seinen Verpflichtungen gegenüber AFEX zur Rückzahlung aller bei dem Kreditinstitut gehaltenen Kundengelder nicht nachkommt.

## OPERATIONELLES RISIKO

Das operationelle Risiko ist das Risiko von Verlusten, die durch unzureichende oder fehlgeschlagene interne Prozesse, Menschen und Systeme oder durch externe Ereignisse entstehen. Für jedes Unternehmen besteht das Risiko, dass seine Mitarbeiter, Prozesse und Systeme unvollkommen sind und dass Verluste durch Fehler und/oder ineffiziente Abläufe entstehen.

## BETRUGSRISIKO

Das Betrugsrisiko bezieht sich auf eine vorsätzliche Täuschung zur persönlichen Bereicherung oder zur Schädigung einer anderen Person, die innerhalb oder außerhalb eines Unternehmens erfolgen kann.

## POOLING-RISIKO

Es besteht das Risiko, dass die Vermögenswerte eines Kunden vorübergehend zur Finanzierung von Transaktionen eines anderen Kunden verwendet werden, dass AFEX die buchhalterische Trennung nicht ordnungsgemäß durchführt oder dass der Pool ein Defizit aufweist. In diesem Fall würden etwaige Verluste anteilig auf alle am Pool teilnehmenden Kunden oder auf einer anderen Grundlage im Einklang mit dem geltenden Recht verteilt, so dass ein einzelner Kunde nicht seinen vollen Anspruch erhält und daher einen Verlust erleidet.

## VORHANDENE KONTROLLEN ZUR RISIKOMINDERUNG

AFEX minimiert diese Risiken durch seine Systeme und Kontrollen, unter anderem:

- ❑ die Durchführung von Due Diligence-Prüfungen und Risikobewertungen von Institutionen, bei denen Kundengelder verwahrt werden;
- ❑ die Gewährleistung einer angemessenen Überwachung der Kundengelder durch dokumentierte Verfahren und Kontrollen, um das Verlustrisiko für die Kunden zu minimieren;
- ❑ die tägliche Abstimmung unserer Aufzeichnungen mit den Aufzeichnungen über die Kundengelder beim Kreditinstitut und die tägliche Berechnung der für die Kunden gehaltenen Kundengelder gemäß unseren Aufzeichnungen mit den Kundengeldern, die beim Kreditinstitut gehalten werden sollten;
- ❑ die Sicherstellung, dass wir angemessene Kontrollen darüber haben, wer Zahlungen von den Kundenvermögenskonten genehmigen kann;
- ❑ AFEX ist verpflichtet, jährlich externe Prüfer zu beauftragen, die die Einhaltung von CAR durch das Unternehmen überprüfen. Nach Abschluss des Audits muss der externe Rechnungsprüfer seine Feststellungen sowohl AFEX als auch der irischen Zentralbank mitteilen;
- ❑ Die irische Zentralbank beaufsichtigt AFEX, da sie für die Regulierung und Beaufsichtigung von Wertpapierfirmen in Irland zuständig ist. Als reguliertes Unternehmen unterliegen wir einer strengen Kontrolle und Überprüfung durch die Zentralbank, um sicherzustellen, dass wir unsere regulatorischen Anforderungen erfüllen, einschließlich detaillierter Anforderungen in Bezug auf den Schutz von Kundenvermögen. Um diese Aufsicht zu erleichtern, müssen wir der Zentralbank regelmäßig Berichte vorlegen, darunter einen monatlichen Bericht, der sich speziell auf die Kundenvermögen bezieht.

Kunden sollten sich darüber im Klaren sein, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen in Bezug auf die Anwendung der Kundenvermögensregelung durch AFEX, den Zeitpunkt ihrer Anwendung und die Art und Weise, wie Kundenvermögen von AFEX bestimmt und behandelt werden, nicht erschöpfend sind. Sollten Sie Fragen haben, zögern Sie bitte nicht, Ihren üblichen AFEX-Kontakt anzurufen.