

Anlagevertrag Captin Broker

SAMPLE

Begriffsbestimmungen

Wörter, die in diesem Anlagevertrag kursiv geschrieben sind, haben die ihnen in der Definitionsliste der Anlagebedingungen Captin Broker ("**Anlagebedingungen**") zugeschriebene Bedeutung.

1. Kunde

Kunde ist derjenige, der sich mit der Eingabe des Benutzernamens und Kennworts, die von (vom Rechtsvorgänger von) Captin Broker verschafft wurden, auf der Onlineplattform von Captin Broker angemeldet hat ("**Kunde**").

2. Anwendbare Bedingungen

Bevor Sie über Captin Broker investieren, empfehlen wir Ihnen, die auf der Onlineplattform zur Verfügung gestellten Dokumente gründlich zu studieren. In diesen Dokumenten steht beispielsweise beschrieben, welche Dienstleistungen wir für Sie erbringen, zu welchen Bedingungen das geschieht und was die Eigenschaften und Risiken von Geldanlagen sind. Folgende Dokumente sind Teil dieses Vertrags und darauf anwendbar:

- die *Anlagebedingungen*;
- die *Handelsordnung* oder eventuelle andere Bedingungen, die für einen geschlossenen *Markt* gelten (Die Handelsordnung muss von der Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank genehmigt werden und wird Ihnen nach Genehmigung zur Verfügung gestellt. Um Aufträge erteilen zu können, ist es notwendig, die Handelsordnung zu akzeptieren);
- die *Geschäftsordnung der Verwahrstelle*.
- das Rulebook (Das Rulebook muss von der Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank angenommen werden und wird Ihnen nach der Annahme zur Verfügung gestellt. Die Annahme des Rulebooks ist erforderlich, um Aufträge zu erteilen).

Mit dem Abschluss dieses Vertrags erklären Sie, oben genannte Bedingungen empfangen und akzeptiert zu haben.

3. Welche Dienstleistungen liefert Captin?

Captin Broker ist Ihr Dienstleister für den Handel auf dem *Markt*, auf dem Sie Orders in *Finanzinstrumenten* ausführen lassen können. Wenn Sie Captin Broker dazu Auftrag erteilt haben, führt Captin Broker auf Ihre Kosten und Ihr Risiko Orders in *Finanzinstrumenten* auf dem *Markt* aus. Darüber hinaus versorgt Captin Broker für Sie die Verwaltung Ihrer Captin Broker anvertrauten *Finanzinstrumente* und Gelder. Captin Broker berät Sie niemals bezüglich der Transaktionen mit *Finanzinstrumenten*.

Captin Broker klassifiziert Sie als nichtprofessionellen Anleger. Dies bedeutet, dass Captin Broker immer das gesetzliche Höchstmaß des Anlegerschutzes bietet. Es ist nicht möglich, Sie in eine andere Kategorie einzuteilen.

4. Ab wann kann ich die Dienstleistungen von Captin Broker nutzen?

Sofern dieser Vertrag gemäß Artikel 7 in Kraft getreten ist, können Sie, wenn folgende Schritte durchlaufen sind, die Dienstleistungen von Captin Broker nutzen,:

- Sie haben diesen Vertrag akzeptiert;
- Sie haben den Angemessenheitstest abgeschlossen;
- Captin Broker hat all seine internen Verfahren abgeschlossen; und
- Captin Broker hat Ihnen Zugang zur Onlineplattform gewährt.

Ab dem Moment öffnet Captin Broker für Sie ein Teilnehmerkonto, auf dem Sie den Saldo Ihrer Gelder und Kapitalanlagen einsehen können.

5. Bevollmächtigung individueller Vorstandsmitglieder/Gesellschafter

Falls dieser Vertrag von einer Gesellschaft (beispielsweise einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach niederländischem Recht, einer Gesellschaft oder offenen Handelsgesellschaft), die von einem oder mehreren Vorstandsmitgliedern/Gesellschaftern gemeinsam vertreten werden muss, abgeschlossen wird, dann gilt Folgendes. Durch die (elektronische) Unterzeichnung dieses *Vertrags* erteilt die Gesellschaft jeder Person, die dem Handelsregister der Industrie- und Handelskammer zufolge dazu befugt ist, die Gesellschaft zu vertreten, eine Vollmacht. Diese Vollmacht dient dazu, diesen Personen die Befugnis zu erteilen, die Gesellschaft individuell bei der Auftragserteilung an Captin bezüglich des Handels in *Finanzinstrumenten* zu vertreten. Dieser *Vertrag* muss von genügend Vorstandsmitgliedern/Gesellschaftern, die dem Handelsregister der Industrie- und Handelskammer zufolge dazu befugt sind, die Gesellschaft zu vertreten, unterzeichnet werden.

6. Womit erklären Sie sich durch Abschluss dieses Vertrags einverstanden?

Durch Abschluss dieses Vertrags erklären Sie, mit Folgendem einverstanden zu sein:

- dass Ihre Aufträge entsprechend der Grundsätze der Auftragsausführung von Captin Broker verarbeitet werden;
- dass Sie sich der in den Anlagebedingungen beschriebenen Risiken bewusst sind;
- dass Sie damit einverstanden sind, die Geschäftsbedingungen und andere Informationen (worumter ein Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen oder andere Produktinformationen) auf elektronischem Wege zu empfangen (zum Beispiel über E-Mail oder die Website von Captin);
- dass Vertragsabschluss mittels digitaler Einverständniserklärung dieselben Rechtsfolgen wie eine handgeschriebene Unterzeichnung hat und dass Captin von einer rechtsgültigen Vertretung im Namen des *Kunden* ausgehen darf;
- dass Captin Telefongespräche aufnehmen kann und elektronische Kommunikation, wie in den Anlagebedingungen beschrieben, bewahren wird;
- dass Sie Captin die in den Anlagebedingungen beschriebenen Vollmachten erteilen;
- dass Sie der Übergabe Ihrer Hinterlegungsscheine für Aktien am Kapital der Triodos Bank N.V. an Captin zustimmen, und dass diese Hinterlegungsscheine von Captin gemäß dem Wertpapiergesetz verwahrt werden; und
- dass Sie durch diesen Vertrag zu akzeptieren, wie in den Anlagebedingungen beschrieben, ein Pfandrecht zugunsten von Captin bestellen.

7. Wann tritt dieser Vertrag in Kraft?

Dieser Vertrag tritt in Kraft nachdem:

- der Kunde von Captin darüber informiert wurde, dass Captin diesen nach dessen Überprüfung bezüglich der Kundensorgfaltspflicht akzeptieren kann; und
- die Notierung der Hinterlegungsscheine für die von der Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank N.V. ausgegebenen Aktien am Kapital der Triodos Bank N.V. auf dem Markt von Captin stattfand.

8. **Welches Recht findet auf diesen Vertrag Anwendung?**

Auf diesen Anlagevertrag findet niederländisches Recht Anwendung.

Captin B.V.:

Name: J. Roosen
Titel: Direktor

Name: B. van den Berk
Titel: Direktor

Dieser Vertrag ist auf elektronischem Weg zustande gekommen und enthält darum keine handschriftliche Unterzeichnung des Kunden.

Anlagebedingungen Captin Broker

SAMPLE

Inhaltsangabe

1.	Allgemeines	7
2.	Ihre Daten und Art der Kommunikation.....	8
3.	Vereinbarungen über Ihr Teilnehmerkonto	10
4.	Anlage	13
5.	Kosten der Captin-Anlagen	16
6.	Haftung und Einbeziehung Dritter	17
7.	Übrige Bedingungen	17
8.	Dauer und Ende des Anlagevertrags.....	19
9.	Merkmale und Risiken der Anlage und der verschiedenen Anlageformen	20
10.	Strategiepapiere zur Kapitalanlage.....	23
	Anlage 1. Glossar	25

1. Allgemeines

1.1 Was beinhalten diese Anlagebedingungen und andere zur Anlage gehörende Bedingungen?

Begriffsbestimmungen

Begriffe, die in diesen Anlagebedingungen kursiv geschrieben sind, haben die im Glossar vermeldete Bedeutung. Das Glossar finden Sie am Ende dieser Anlagebedingungen.

Anwendbare Bedingungen

Auf den *Anlagevertrag* sind diese *Anlagebedingungen*, die *Geschäftsordnung der Verwahrstelle* und eventuelle andere zwischen Ihnen und Captin vereinbarte Bedingungen anwendbar. Darüber hinaus gelten für Transaktionen mit *Finanzinstrumenten* die Vorschriften und Bedingungen des *Marktes*, worunter das Rulebook.

Auch können noch ergänzende Bedingungen gelten oder können noch ergänzende Informationen zu bestimmten Diensten und Anlageprodukten gehören. So gehört zu manchen *Anlagen* ein Prospekt oder *wesentliche Anlegerinformationen*. Sie können diese Informationen bei der jeweiligen *Anlage* auf der Onlineplattform von Captin Broker wiederfinden.

Rangfolge der Bedingungen

Lesen Sie in den *Anlagebedingungen* und anderen Bedingungen etwas zum selben Thema, das widersprüchlich ist? Dann gilt die folgende Rangfolge:

- 1) Der *Anlagevertrag*;
- 2) Die *Geschäftsordnung der Verwahrstelle*;
- 3) Die *Handelsordnung* oder eventuelle andere Bedingungen, die für einen geschlossenen *Markt* gelten;
- 4) Das Rulebook;
- 5) Diese *Anlagebedingungen*;
- 6) Eventuelle andere *Bedingungen*.

1.2 Welche Dienste liefert Captin?

Captin handelt in seiner Eigenschaft als Captin Broker und als Captin MTF. Sie schließen einen *Anlagevertrag* mit Captin in seiner Eigenschaft als Captin Broker. Nachstehend lesen Sie, was der Unterschied ist.

Captin Broker

Captin Broker ist Ihr Dienstleister auf den *Märkten*, auf denen Sie Kapital anlegen können. Captin Broker setzt, wenn Sie Captin dazu den Auftrag erteilen, auf Ihre Rechnung und Ihr Risiko *Orders* auf dem Markt. Darüber hinaus verwaltet Captin Broker für Sie die *Finanzinstrumente* und Gelder, die Sie Captin Broker anvertrauen.

Captin MTF

Captin tritt außerdem als multilaterales Handelssystem (MTF) auf. Dies bedeutet, dass Captin MTF *Märkte* für den Handel mit *Finanzinstrumenten* betreibt und Nachfrage und Angebot zusammenbringt. *Orders*, die Sie über Captin Broker setzen, werden auf dem *Markt* von Captin MTF ausgeführt. Es können auch andere Effektenmakler bei Captin MTF angeschlossen sein.

1.3 Zulassung

Captin verfügt über die Zulassung als Kapitalanlagegesellschaft. Aufgrund dieser Zulassung ist es Captin unter anderem gestattet, ein MTF zu betreiben und *Aufträge* zu empfangen und durchzugeben. Captin ist im Register der AFM registriert und steht unter der Aufsicht von sowohl der AFM (Autoriteit Financiële Markten, Postbus 11723

1001 GS, Amsterdam, Die Niederlande) als auch der DNB (De Nederlandsche Bank, Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, Die Niederlande).

Adressangaben Captin:

Captin B.V.	Tel. +31 (0)20 85 46 500
Keizersgracht 534-5	Handelsregisternummer 66016290
1017 EK Amsterdam	
Die Niederlande	

Captin ist an Arbeitstagen von 9:00 bis 17:30 Uhr unter oben genannter Telefonnummer erreichbar.

1.4 Welche Wertpapierdienstleistungen erbringt Captin Broker?

Wir erbringen die folgenden Dienstleistungen:

- den Empfang und die Weitergabe Ihrer Orders in Bezug auf Finanzinstrumente; und
- die Verwahrung Ihrer Finanzinstrumente und Gelder (über die Verwahrstelle).

Wir weisen Sie nachdrücklich darauf hin, dass Captin Broker keine (Anlage-)Beratung bietet. Wenn Sie Captin Broker Orders erteilen, die von Captin MTF ausgeführt werden, überprüft Captin Broker nicht, ob diese Orders für Sie geeignet sind und überwacht Captin Broker Ihre Orders und Anlagen nicht. Durch den Abschluss dieses *Anlagevertrags* bestätigen Sie, sich hiervon bewusst zu sein.

2. Ihre Daten und Art der Kommunikation

2.1 Welche Daten benötigen wir von Ihnen?

Sie sind dazu verpflichtet, uns alle angeforderten Informationen zur Feststellung und Überprüfung von unter anderem Ihrer Identität, der *Sozialversicherungsnummer*, der Personalausweis- oder Reisepassnummer, des Geburtsdatums, des Familienstandes, der Handelsfähigkeit und Handelsbefugnis, des ehelichen Güterstandes oder Güterrechts in eingetragener Lebenspartnerschaft, der Rechtsform, Ihrer Wohn- und/oder Korrespondenzadresse, -insofern zutreffend- der Registrierungsnummer im Handelsregister und/oder anderen Registern und der *Umsatzsteuernummer* zu verschaffen. Änderungen dieser Daten müssen von Ihnen so schnell wie möglich schriftlich oder auf eine von uns zur Verfügung gestellte Weise weitergeleitet werden. Captin ist im Sinne des Gesetzes über den Schutz personenbezogener Daten oder dessen Nachfolger, der Datenschutz-Grundverordnung, für den Datenschutz verantwortlich.

2.2 Was machen wir mit Ihren Daten?

Wir behandeln Ihre Daten sorgfältig. Wir verarbeiten Ihre Daten wie in Artikel 2.1 dargelegt, sodass wir unsere gesetzlichen Verpflichtungen - aufgrund des Gesetzes über die Finanzaufsicht (Wft) und des Gesetz zur Bekämpfung der Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (Wwft) - erfüllen und den *Vertrag* umsetzen können. Wir dürfen Ihre Personendaten (worunter Ihr Name und Ihre Position bezüglich der bei Captin Broker gehaltenen *Finanzinstrumente*) auch an Gruppengesellschaften von Captin, an Unternehmen bei denen Captin Miteigentümer ist und an Parteien, mit denen Captin für die Ausführung der für Sie erbrachten Dienstleistungen zusammenarbeitet, worunter der *Emittent*, weiterleiten.

2.3 Wir verwenden Personendaten, um unsere Arbeit gut machen zu können. Dabei haben wir vor allem folgende Ziele.

- Kunden und mögliche Kunden beurteilen und akzeptieren
- Informierung unserer Kunden
- Verträge abschließen und uns an das halten, was darin steht
- zu statistischen und wissenschaftlichen Zwecken Analysen ausführen
- Ihnen Informationen über Werbeaktionen zuschicken

Möchten Sie wissen, über welche Ihrer Daten wir verfügen? Dann können Sie das bei uns anfordern. Wenn unsere Angaben Ihrer Meinung nach nicht stimmen, dann können Sie uns darum bitten, sie anzupassen.

Sie sind damit einverstanden, dass wir, sollten wir dazu verpflichtet sein, Ihre Personendaten aus unseren Verwaltungsunterlagen Dritten, wie einer staatlichen Behörde oder einem Aufsichtsbeamten, zur Verfügung stellen. Hierbei kann es sich auch um eine ausländische staatliche Behörde oder Aufsichtsbeamte handeln. Es kann sich auch um Informationen handeln, die wir Steuerbehörden anderer Länder verschaffen müssen. Manchmal benötigen wir mehr Angaben, die wir einer staatlichen Behörde oder einem Aufsichtsbeamten verschaffen müssen, als uns in unseren Verwaltungsunterlagen zur Verfügung stehen. Wenn wir diese Angaben bei Ihnen anfordern, müssen Sie uns diese Informationen erteilen. Sie sind dazu verpflichtet dafür zu sorgen, dass die Informationen stimmen.

Wir nehmen Telefongespräche mit Ihnen meistens auf. Dies tun wir, wenn es verpflichtet ist, Ihre Aufträge fest zu legen und um die Qualität unserer Arbeit zu untersuchen und zu verbessern. Wir müssen Sie nicht bei jedem Telefongespräch darüber informieren, ob wir es aufnehmen. Darüber hinaus bewahren wir, falls dies verpflichtet ist, elektronische Kommunikation mit Ihnen.

Wir bewahren Aufzeichnungen und elektronische Mitteilungen grundsätzlich fünf Jahre lang oder so lange, wie es das Gesetz oder die Aufsichtsbehörde vorschreiben, auf.

2.4 Datenkontrolle und Fehler

Sie sind dazu verpflichtet alle Berichte, Übersichten und anderen Informationen, die wir Ihnen zuschicken oder Ihnen zur Verfügung stellen, direkt nach Empfang auf ihre Richtigkeit zu überprüfen. Wenn Sie mit den von uns erteilten Informationen nicht einverstanden sind, dann müssen Sie uns so schnell wie möglich informieren und alles Mögliche dafür tun, um eventuellen Schaden zu begrenzen.

Nehmen Sie in diesem Fall so schnell wie möglich Kontakt zu Ihrer Kontaktperson bei Captin auf. Sie müssen dies innerhalb von zwei Monaten, nachdem Sie die Informationen von uns empfangen haben, tun. Danach gehen wir davon aus, dass Sie mit den von uns zugeschickten Informationen einverstanden sind.

2.5 Wie können Sie mit Captin kommunizieren?

Bei der Kommunikation mit Captin Broker müssen Sie immer die von uns vorgeschriebenen und/oder genehmigten Kommunikationsmöglichkeiten, unter Beachtung der dafür geltenden Vorschriften und Anweisungen, worunter über die Onlineplattform und über das Telefon, nutzen.

Captin darf nach billigem Ermessen bei aller Kommunikation darauf vertrauen, dass diese von Ihnen stammt.

Sie sind dazu verpflichtet, alle angemessenen Maßnahmen zu ergreifen, um dafür zu sorgen, dass Ihre Kommunikation mit Captin sicher stattfindet. Dabei müssen Sie sich an die von Captin Broker vorgegebenen Sicherheitsvorschriften halten. Wenn Captin Broker Ihnen bestimmte Mittel, wie Formulare, Informationsträger, Kommunikations- und Sicherheitsmittel, Geheimzahlen und Zugangscodes und Passwörter zur Verfügung stellt, dann müssen Sie diese sorgfältig aufheben und behandeln. Persönliche Geheimzahlen und Zugangscodes müssen außerdem vor anderen Personen geheim gehalten werden.

Wenn Sie wissen oder vermuten, dass Sicherheitsmittel, Passwörter oder Codes in die Hände Unbefugter gelangt sind oder dass davon Missbrauch gemacht wird, müssen Sie uns darüber so schnell wie möglich in Kenntnis setzen.

3. Vereinbarungen über Ihr Teilnehmerkonto

3.1 Was wird auf Ihrem Teilnehmerkonto wiedergegeben?

Über Ihr Teilnehmerkonto haben Sie Einsicht in Ihren *Saldo* und Ihre *Anlagen*.

Anlagen

Ihre *Anlagen* werden von Captin auf dem *Teilnehmerkonto* verwaltet. Wenn Sie *Anlagen* kaufen, dann schreiben wir diese Ihrem *Teilnehmerkonto* gut. Verkaufen Sie *Anlagen*, dann buchen wir diese von Ihrem *Teilnehmerkonto* ab. Die auf dem *Teilnehmerkonto* verwalteten *Anlagen* können nicht auf ein Wertpapierkonto bei einer Bank oder Kapitalanlagegesellschaft überwiesen werden. Es ist auch nicht möglich, die bei einer Bank oder Kapitalanlagegesellschaft geführten *Anlagen* auf Ihr *Teilnehmerkonto* zu überweisen. Es ist nicht möglich, *Anlagen* über Systeme von Euroclear direkt zu führen beziehungsweise zu überweisen.

Gelder

Gelder, die Sie bei Captin Broker zur Ausführung von Transaktionen einzahlen und Gelder, die Sie nach dem Verkauf von *Anlagen* erhalten, werden auf Ihrem *Teilnehmerkonto* verwaltet. Diese Gelder werden jedoch nicht von Captin Broker, sondern auf einem Geldkonto auf den Namen der *Verwahrstelle* vorgehalten. Auf diese Weise werden Ihre Gelder, sollte Captin Broker in Insolvenz geraten, sichergestellt.

Ihr *Saldo* ist eine Wiedergabe Ihrer Forderung an die *Bewahrstelle*, dies konform der *Geschäftsordnung der Verwahrstelle*. Nur die *Verwahrstelle* hat direkten Anspruch auf den *Saldo* auf dem Geldkonto der *Verwahrstelle*. Über dieses Geldkonto der *Verwahrstelle* werden Transaktionen für den An- und Verkauf und die An- und Verkaufskosten gebucht. Über das Geldkonto der *Verwahrstelle* werden ebenfalls Dividenden und andere mit *Anlagen* zusammenhängende Geldauszahlungen gebucht. Verkaufs- und Kaufaufträge werden gleichzeitig von Captin verwaltet und von der *Verwahrstelle* verarbeitet.

Ihrem *Teilnehmerkonto* wird keine Kontonummer zugewiesen und Ihr *Teilnehmerkonto* ist nicht dazu geeignet, am regulären Zahlungsverkehr teilzunehmen. Es ist darüber hinaus nicht die Absicht, dass Sie dieses *Teilnehmerkonto* als Sparkonto benutzen. Sie können ausschließlich Beträge vom und auf das von Ihnen aufgegebene feste *Gegenkonto* überweisen.

Es ist nicht gestattet, auf dem *Teilnehmerkonto* ein Negativsaldo vorzuhalten. Wenn Sie doch ein Negativsaldo auf Ihrem *Teilnehmerkonto* haben, sind wir dazu befugt, Debetzinsen in Rechnung zu stellen. Wir legen die Höhe der Debetzinsen, welche wir Ihnen über unsere Website und/oder Onlineplattform zur Verfügung stellen werden, fest.

Über ein Positivsaldo auf dem *Teilnehmerkonto* werden keine Zinsen gezahlt.

3.2 Wie können Sie Geld auf Ihr Teilnehmerkonto überweisen oder von diesem aufnehmen?

Sie können Geld von ihrem *Teilnehmerkonto* und auf Ihr *Teilnehmerkonto* über Ihr festes *Gegenkonto* überweisen, durch Captin Broker dazu über die Onlineplattform oder telefonisch zu beauftragen.

Das auf das *Teilnehmerkonto* eingezahlte Guthaben, wofür die von Ihnen eingezahlte Order abgelaufen ist, wird von uns automatisch auf Ihr *Gegenkonto* zurücküberwiesen. Gelder, die wir, beispielsweise aufgrund eines *Anlagenverkaufs* oder einer Dividendenausschüttung von Ihnen erhalten, werden von uns automatisch auf Ihre Gegenrechnung überwiesen.

3.3 Die Verwahrung und Verwaltung Ihrer Anlagen

Wenn Sie einen *Anlagevertrag* mit Captin Broker abschließen, ersuchen Sie uns (und erteilen uns, sofern nötig eine Vollmacht) um:

- gemäß der von Ihnen zu erteilenden unwiderruflichen Vollmacht, Ihre Hinterlegungsscheine für Aktien am Kapital der Triodos Bank N.V. an Captin zur Verwahrung entsprechend dem Wertpapiergesetz zu liefern;
- Ihre *Anlagen* für Sie zu verwahren;
- administrative Verwaltungshandlungen auszuführen, die mit Ihren *Anlagen* zu tun haben;
- Ihre *Anlagen* auf Ihrem *Teilnehmerkonto* zu verwalten.
- die folgenden administrative Verwaltungshandlungen (wir nennen das 'corporate actions'), die mit Ihren Anlagen zu tun haben, zu verrichten:
 - das Kassieren von Zinsbeträgen, Rückzahlungen und Dividenden.
 - das Wahrnehmen und Kaufen von Bezugsrechten (auch Forderungen genannt) im Fall eines Bezugsrechtsverkaufs
 - die Erledigung von Umwandlungsgeschäften; dies sind Handlungen, die wir für Sie in bestimmten Situationen ausführen können, zum Beispiel die Akzeptanz eines öffentlichen Angebots, der Umtausch von Obligationen oder Wandelobligationen in Anteile, die Auszahlung einer Wahldividende in Anteilen oder in Geld und dergleichen mehr.
 - die Registrierung Ihrer *Anlagen*, wodurch Sie beispielsweise an einer Gesellschafterversammlung teilnehmen können.
 - Die administrative Verarbeitung der Folgen einer Übernahme oder Fusion des Ausgebers Ihrer Anlagen.

Die *Anlagen*, die Sie bei uns bewahren, sind meistens in das Girossystem aufgenommen. Sie haben darum Recht auf ein *Finanzinstrument* derselben Art.

3.4 Welche Informationen empfangen Sie von uns über Ihr Teilnehmerkonto?

Über die Onlineplattform können Sie den aktuellen Stand Ihres *Saldos* und Ihrer *Anlagen* täglich auf Ihrem *Teilnehmerkonto* einsehen. Auch Ihre Aufträge, Transaktionen, Auftragsbestätigungen, die marktbezogene Dokumentation, Personenangaben und übrige Informationen können Sie über die Onlineplattform täglich einsehen.

Auch erhalten Sie im ersten Quartal einmal pro Jahr eine finanzielle Jahrübersicht für Ihre Steuererklärung beim Finanzamt. Diese Übersicht empfangen Sie elektronisch von uns, es sei denn, dass wir andere Vereinbarungen mit Ihnen treffen.

3.5 Was geschieht, wenn Sie zusammen mit einer anderen Person ein Teilnehmerkonto haben?

Sie können zusammen mit anderen Personen ein *Und-Teilnehmerkonto* bei uns haben. Sie können dann gesondert entscheiden, was mit den Geldern geschieht und Ihren *Anlagen* auf dem *Teilnehmerkonto* einsehen und verwalten. Sie erhalten daher auch jeder einzeln 1 Benutzernamen und 1 Passwort, die Sie benutzen. Wir dürfen dann auch darauf vertrauen, dass Orders, die von einem von Ihnen dann mit einem Benutzernamen und Passwort (über die Onlineplattform oder telefonisch) durchgegeben werden, eine Order ist, zu der Sie sich beide verpflichten. Sie sind dann auch beide an alle Transaktionen und Anweisungen in Bezug auf die Gelder und *Anlagen* auf dem *Teilnehmerkonto* gebunden und gesamtschuldnerisch haftbar.

Für folgende Aufträge benötigen wir auch die Zustimmung der anderen Person, der das Konto gehört:

- Beendigung des *Anlagevertrags* und Auflösung des Kontos,
- Adressänderung,
- Änderung des Gegenkontos;
- Änderung der E-Mail-Adresse.

Hierüber müssen Sie uns über das Änderungsformular benachrichtigen. Sie müssen das Änderungsformular gemeinsam unterschreiben.

Sind Sie uns noch etwas schuldig? Dann haften Sie beide gesamtschuldnerisch für den Gesamtbetrag, was bedeutet, dass jeder von Ihnen verantwortlich für die Zahlung des Gesamtbetrags an uns ist.

Manchmal können wir beschließen, dass nicht mehr jeder von Ihnen einzeln entscheiden kann, was mit dem Geld und den *Anlagen* auf dem *Teilnehmerkonto* geschieht. Wir schicken Ihnen beiden dann so schnell wie möglich dazu einen Brief.

3.6 Was dürfen wir mit Ihrem Teilnehmerkonto machen?

Sie erteilen uns die Zustimmung (und wenn nötig eine Vollmacht), folgende Handlungen auf Ihrem *Teilnehmerkonto* zu verrichten:

- alle Kosten, die Sie bezahlen müssen, abzubuchen; und
- alle *Anlagen* abzubuchen oder gutzuschreiben, die Sie liefern müssen, wenn Ihr Kauf- oder Verkaufsauftrag von Anlagen ausgeführt wird;
- alle anderen (Rechts-)Geschäfte die nötig oder förderlich für die Ausführung des *Anlagevertrags* sind.

Wir dürfen Ihre Zustimmung, über Ihre *Anlagen* zu verfügen, nur insoweit verwenden, wie dies zur Erbringung unserer Dienste bezüglich des *Anlagevertrags* und dieser *Anlagebedingungen* notwendig ist.

3.7 Unsere Geschäftsunterlagen

Unsere Geschäftsunterlagen (oder ein Auszug daraus) dient als vollumfänglicher Beweis desjenigen, was darin verarbeitet ist, es sei denn, dass Sie den Gegenbeweis liefern können. Bei einem Fehler oder Versehen unsererseits, sind wir dazu befugt, diesen ohne Ihre Zustimmung zu korrigieren. Wir dürfen darüber hinaus Buchungen auf Ihrem *Teilnehmerkonto* löschen, wenn diese von einer nicht verfassungsberechtigten oder handlungsunfähigen Person gemacht wurden.

Geldüberweisungen und/oder *Anlagen* auf Ihr *Teilnehmerkonto* erfolgen immer unter dem Vorbehalt, dass Captin Broker und/oder die *Verwahrstelle* die diesbezüglichen Beträge oder Anlagen tatsächlich, definitiv und vorbehaltlos

erhalten hat. Wenn dies nicht erfüllt ist, kann Captin Broker die Kreditierung - ohne vorherige Bekanntgabe - durch Abbuchung desselben Betrags oder derselben Anzahl *Anlagen*, mit rückwirkender Kraft rückgängig machen.

4. Anlage

4.1 Was bedeutet es, über Captin Broker zu investieren?

Wenn Sie sich für die unter den *Anlagevertrag* und die *Anlagebedingungen* fallenden Dienstleistungen entscheiden, bestimmen Sie selbst Ihre Anlagepolitik, überwachen Sie selbst, ob Sie mit dieser Anlagepolitik Ihre Zielvorgaben erreichen und treffen Sie alle Anlageentscheidungen selbst ("execution only"). Aufträge erteilen Sie uns sicher und schnell über die Onlineplattform. Außerdem können Sie telefonisch Aufträge erteilen. Captin kann dafür zusätzliche Kosten in Rechnung bringen.

4.2 Welche verschiedenen Anlegertypen kennen wir?

Captin Broker stuft all ihre Anleger als nichtprofessionelle Anleger ein. Dies bedeutet, dass Captin Broker immer das Höchstmaß des gesetzlich vorgeschriebenen Anlegerschutzes bietet. Es ist nicht möglich, Sie in eine andere Kategorie einzuteilen.

4.3 Warum nimmt Captin Broker einen Kenntnis- und Erfahrungstest (Angemessenheitstest) ab?

Captin Broker ist in den meisten Fällen dazu verpflichtet, Ihre Kenntnisse und Erfahrung zu prüfen, bevor Sie mit dem Anlegen beginnen. Wir tun dies, durch Ihnen einen Kenntnis- und Erfahrungstest (auch Angemessenheitstest genannt) abzunehmen. Wir tun dies in Ihrem Interesse. Anhand der von Ihnen verschafften Informationen beurteilt Captin Broker, ob die *Finanzinstrumente*, in die Sie anlegen wollen, für Sie passend sind. Für manche 'nicht-komplexe' Finanzinstrumente sind wir nicht verpflichtet, deren Angemessenheit zu testen. Wir behalten uns das Recht vor, in dergleichen Fällen keinen Angemessenheitstest abzunehmen.

Sie müssen uns die angeforderten Informationen erteilen. Sollten sich bezüglich der von uns angeforderten Informationen Änderungen ergeben, dann müssen Sie uns darüber so schnell wie möglich schriftlich informieren. Falsche, unvollständige oder nicht (rechtzeitig) erteilte Informationen können dazu führen, dass wir die Angemessenheit nicht oder nicht gut beurteilen können. Wenn der Angemessenheitstest ergibt, dass Sie nicht über ausreichende Kenntnis und/oder Erfahrung verfügen um über Captin Broker zu investieren, dann werden wir Sie hiervor warnen. Mit dieser Warnung weisen wir Sie darauf hin, dass, wenn Sie sich doch dazu entschließen über via Captin Broker anzulegen, dies negative Folgen für Sie haben kann. Captin ist nicht für diese Folgen haftbar.

Wenn Sie ungenügend Informationen erteilen, kann Captin Broker sich dafür entscheiden, Ihnen keine Dienstleistungen zu erbringen. Wir können uns dafür entscheiden, Ihnen keine Dienstleistungen zu erbringen, wenn wir uns aufgrund der von Ihnen erteilten Informationen dazu veranlasst sehen.

Wir dürfen uns auf die von Ihnen erteilten aktuellsten Informationen verlassen. Captin Broker ist nicht dazu verpflichtet, danach zu testen, ob die von Ihnen erteilten Informationen noch aktuell sind.

4.4 Wie können Sie Captin für Ihre Investitionen nutzen?

Für Ihre Orders können Sie unsere Onlineplattform nutzen. Darüber hinaus können Sie (gegen zusätzliche Kosten) Ihre Orders telefonisch durchgeben. Das Order-Desk ist an Arbeitstagen zwischen 9:00 und 17.30 Uhr, unter der Telefonnummer +31 (0)20 85 46 500 erreichbar.

Über die Onlineplattform von Captin Broker können Sie 24 Stunden pro Tag Orders setzen. Achtung! Aufträge können und werden nur im Captin MTF an Arbeitstagen innerhalb der Handelszeiten von Captin MTF zwischen 9:00 und 17.30 Uhr ausgeführt. Das bedeutet, dass Sie manchmal Orders setzen können wenn der Markt geschlossen ist, dass diese Orders aber erst auf den Markt gesetzt werden, wenn dieser wieder geöffnet ist.

4.5 Geschlossene Märkte

Für den Handel auf bestimmten *Märkten* gelten für Personen, die darauf handeln dürfen, Anforderungen. So kann es passieren, dass auf einem bestimmten *Markt* nur Personen handeln dürfen, die dazu aufgrund der Statute dieses Unternehmens berechtigt sind. Sie erhalten nur Zugang zu einem solchen 'geschlossenen' *Markt*, wenn Captin Broker prüfen konnte, ob Sie zum Handel auf diesem Markt berechtigt sind. Captin Broker kann Sie darum ersuchen, dazu Informationen zu liefern. Falls Sie diese Informationen nicht liefern oder wenn Captin Broker aufgrund ihres eigenen Urteils der Meinung ist, dass Sie nicht (oder nicht länger) dazu berechtigt sind auf dem *Markt* zu handeln, dann behält Captin Broker sich das Recht vor, Ihnen keinen Zugang zum Markt zu gewähren oder Sie vom Markt auszuschließen. Für einen geschlossenen *Markt* können ergänzende Bedingungen gelten. Diese ergänzenden Bedingungen akzeptieren Sie, durch auf dem diesbezüglichen *Markt* zu handeln.

4.6 Was für Orderaufträge können Sie erteilen?

Sie können uns Ihre Orderaufträge auf zweierlei Weise erteilen. Wir dürfen jederzeit Ordertypen hinzufügen oder Ordertypen nicht mehr gestatten. Wir werden Sie über die Änderungen informieren. Welcher Ordertyp für ein spezifisches *Finanzinstrument* gestattet ist, ergibt sich über die Onlineplattform.

Wertpapierorders

Wenn Sie eine 'Wertpapier'- Order setzen, dann geben Sie an, dass die Order zum erstfolgenden Kurs und mit vollständiger Ausführung ausgeführt werden muss.

Limit-Orders

Wenn Sie eine Limit-Order setzen, dann geben Sie an, welchen Kurs Sie beim Verkauf mindestens empfangen und beim Kauf maximal bezahlen wollen. Wenn Sie bei einer Order ein Limit angeben, dann kann es sein, dass wir Ihren Auftrag nicht direkt ausführen. Eine solche Order bleibt dann bis zu dem Moment gültig, an dem wir die Order ausführen können. In diesem Fall können wir dazu verpflichtet sein, die Limit-Order bekannt zu geben. Dafür erteilen Sie beim Akzeptieren dieser *Anlagebedingungen* Zustimmung. Wenn der Auftrag innerhalb einer Maximalfrist noch nicht ausgeführt ist, dann verfällt dieser. Die Frist wird von Captin Broker festgelegt und ist auf der Onlineplattform zurückzufinden.

4.7 Wie führen wir Ihre Aufträge aus?

Wir wollen für unsere Kunden das bestmögliche Ergebnis erzielen, wenn diese uns mit dem An-oder Verkauf einer bestimmten Anlage beauftragen. Wir tun dies, durch all Ihre Orders an Captin MTF weiterzuleiten. Hierfür haben wir Richtlinien erstellt. Wir nennen dies die *Orderausführungsstrategie*. Captin Broker wird alle Orders gemäß dieser *Orderausführungsstrategie* ausführen.

Captin Broker kann die *Orderausführungsstrategie* von Zeit zu Zeit ändern. Diese Änderungen treten ab dem Tag in Kraft, an dem die geänderte *Orderausführungsstrategie* auf die Website von Captin Broker gestellt ist.

Beim Investieren über Captin Broker können Sie nur Orders erteilen, bei denen Anlagen auf Captin MTF gehandelt

werden. Captin Broker wird alle von Ihnen erteilten Orders zur Ausführung auf Captin MTF weiterleiten. Über Captin Broker können Sie nicht auf anderen Handelsplattformen handeln oder mit Anlagen handeln, die nicht auf Captin MTF gehandelt werden.

Wenn wir Aufträge für Sie ausführen, gehen die Kosten und Risiken auf Ihre Rechnung. Finden wir Ihren Auftrag nicht deutlich genug? Dann bitten wir Sie um mehr Informationen. Inzwischen ist es uns erlaubt die Ausführung Ihres Auftrags auszusetzen, bis wir die angeforderten Angaben erhalten haben. Für den hierdurch möglicherweise entstehenden Schaden sind wir nicht verantwortlich.

Wir dürfen Ihren Auftrag mit den Aufträgen anderer Kunden kombinieren. Dies machen wir nur, wenn es nicht nachteilig für Sie ist, was wir nicht garantieren können. Es ist möglich, dass ein kombinierter Auftrag nur teilweise ausgeführt wird. In dem Fall verteilen wir den Gewinn zwischen den verschiedenen Kunden. Sie erhalten dann den Prozentsatz des von uns ausgeführten Auftragsteils zum Durchschnittskurs.

4.8 Ausreichendes Guthaben oder Anlagen für Orders

Zu dem Zeitpunkt, zu dem Sie einen Auftrag erteilen, müssen Sie dafür sorgen, dass Sie über genügend *Guthaben* oder *Anlagen* verfügen, um den Auftrag ausführen zu können. Dies bedeutet Folgendes:

Kaufaufträge

Wenn Sie Anlagen kaufen möchten, dann müssen Sie den dafür bestimmten Geldbetrag auf Ihr *Teilnehmerkonto* überweisen. Captin Broker wird keine Orders bei Captin MTF setzen, ehe auf Ihrem *Teilnehmerkonto* ausreichend *Guthaben* für die Ausführung der von Ihnen gegebenen Orders steht. Wenn Captin Broker beurteilt, ob ausreichend *Guthaben* auf Ihrem *Teilnehmerkonto* vorhanden ist, berücksichtigt Captin Broker das bereits im Zusammenhang mit anderen erteilten Orders blockierte *Guthaben*. Sie müssen also bei jeder Order dafür sorgen, dass ausreichend *Guthaben* zur Orderausführung vorhanden ist. Wenn dies nicht der Fall ist, führen wir Ihre Order nicht aus und werden Sie von uns darüber informiert.

Ab dem Zeitpunkt an dem Sie Geld auf Ihr *Teilnehmerkonto* überwiesen haben, haben Sie fünf Tage dazu Zeit, mit diesem *Guthaben* einen Kaufauftrag zu erteilen. *Guthaben*, das nicht innerhalb von fünf Tagen dafür verwendet wird eine Order zu setzen, wird automatisch auf Ihr *Gegenkonto* rücküberwiesen.

Es ist möglich, dass Ihre Order nicht oder nicht vollständig ausgeführt wird, beispielsweise weil ihre Order, nachdem die maximale Zeitdauer der Order erreicht ist, diese nicht (vollständig) gematcht ist. In diesem Fall rücküberweisen wir das für die Order reservierte *Guthaben* auf Ihr *Gegenkonto*. Dies machen wir spätestens am Tag nach dem Verfallen der Order.

Verkaufsaufträge

Wenn Sie Anlagen verkaufen möchten, dann müssen sich die Anlagen, wofür Sie einen Verkaufsauftrag erteilen, auf Ihrem *Teilnehmerkonto* befinden. Captin Broker wird keine Orders auf Captin MTF setzen, bevor Sie für die Ausführung der von Ihnen erteilten Orders genügend Anlagen auf Ihrem *Teilnehmerkonto* stehen haben. Wenn Captin Broker beurteilt, ob ausreichend *Anlagen* auf Ihrem *Teilnehmerkonto* vorhanden sind, berücksichtigt Captin Broker die bereits im Zusammenhang mit anderen erteilten Orders blockierten *Anlagen*. Sie müssen also bei jeder Order dafür sorgen, dass ausreichend *Anlagen* zur Ausführung der Order vorhanden sind. Wenn dem nicht entsprochen ist, führen wir Ihre Order nicht aus und werden Sie von uns darüber informiert.

Wenn sich aufgrund eines *Anlageverkaufs* auf Ihrem *Teilnehmerkonto* ein positiver *Saldo* befindet, womit Sie keine Order gesetzt haben, dann überweisen wir diesen *Saldo* innerhalb eines Tages auf Ihre *Gegenrechnung*.

4.9 Wie verarbeiten wir Ihre Aufträge?

Ihre Anlagen können Sie auf Ihrem *Teilnehmerkonto* einsehen. Wenn Sie Captin Broker Auftrag erteilen *Anlagen* zu kaufen oder zu verkaufen, wird dies, während der gleichzeitig stattfindenden finanziellen Abwicklung dessen durch die *Verwahrstelle* über das Geldkonto der *Verwahrstelle* (*delivery vs. payment*) von Captin Broker verwaltet.

Auf Ihrem Online-*Teilnehmerkonto* sehen Sie die Buchungen von Geld oder Anteilen.

4.10 Welche Informationen zu Ihrem ausgeführten Auftrag erhalten Sie von uns?

Von jedem für Sie ausgeführten Auftrag erhalten Sie eine Transaktionsrechnung. Diese Rechnung erhalten Sie digital über die Onlineplattform. Sie erhalten diese Transaktionsrechnung am ersten *Arbeitstag* nachdem die Transaktion ausgeführt ist. Hierauf stehen die wichtigsten Einzelheiten dieser Transaktion.

Alle wesentlichen Informationen zu Ihren *Anlagen* und den Änderungen Ihrer *Anlagen* stellen wir Ihnen über die Onlineplattform zur Verfügung.

4.11 Orders auf Basis einer Vollmacht stellen

Falls Sie in diesem *Vertrag* individuellen Geschäftsführern eine Vollmacht dazu erteilt haben, Orders im Namen der Gesellschaft zu stellen, vertrauen wir darauf, dass die (über die Plattform oder telefonisch) stattfindende Weitergabe der Ordern auf Grundlage dieser Vollmacht erfolgt und es sich um eine Order handelt, die namens der Gesellschaft gestellt ist.

5. Kosten der Captin-Anlagen

5.1 Festkosten und variable Kosten

Für die Dienstleistungen von Captin Broker stellen wir Ihnen Festkosten und variable Kosten (die direkten Kosten unserer Dienstleistungen) in Rechnung. Wir können Ihnen Festkosten für unsere Dienstleistungen berechnen (zum Beispiel für die Nutzung unserer Onlineplattform und die Führung eines *Teilnehmerkontos*). Wir berechnen Ihnen variable Kosten, die vom Ausmaß Ihrer Nutzung unserer Dienstleistungen abhängig sind, zum Beispiel Transaktionskosten für die Ausführung Ihrer Orders und Kosten, die mit Kapitalmaßnahmen zusammenhängen. Darüber hinaus können mit Ihren *Anlagen* indirekte Kosten verbunden sein (beispielsweise Transaktionskosten eines Anlagefonds für seine *Anlagen*). Diese Kosten sind auf der Onlineplattform zurückzufinden.

Kosten beeinflussen die Nettorendite Ihrer Anlagen. Darum ist es wichtig, dass Sie einen guten Kostenüberblick haben. Sie empfangen pro Transaktion eine Rechnung, auf der die Ihnen in Rechnung gestellten Kosten zurückzufinden sind.

5.2 Was geschieht, wenn wir die Kosten anpassen?

Wir dürfen die unter den *Anlagevertrag* fallenden Kosten für unsere Dienstleistungen jederzeit anpassen. Hierüber informieren wir Sie mindestens 30 Tage bevor die Anpassung in Kraft tritt. Sind Sie mit einer Anpassung nicht einverstanden? Dann können Sie sich aus der Anlagebeziehung mit uns, wie in Artikel 8.2 beschrieben, zurückziehen.

5.3 Auf wessen Rechnung gehen die besonderen Kosten?

Wenn Captin bei einer Pfändung, einem Rechtsstreit oder Verfahren zwischen Ihnen und einem Dritten einbezogen wird, dann sind Sie dazu verpflichtet, die sich daraus für Captin ergebenden Kosten (beispielsweise Rechtsbeistandskosten) vollständig zu erstatten. Alle übrigen besonderen Kosten, die sich für Captin aus der Beziehung mit Ihnen ergeben, gehen auf Ihre Rechnung.

6. Haftung und Einbeziehung Dritter

6.1 Wer ist haftbar?

Die von uns durchgeführten Tätigkeiten, die im Zusammenhang mit den von uns für Sie erbrachten Wertpapierleistungen stehen, gehen, sofern nichts anderes vereinbart, auf Ihre Rechnung und geschehen auf Ihr Risiko.

Captin Broker und Captin MTF sind nicht für den von Ihnen aufgrund Ihrer Investitionen erlittenen Schaden, wie Wertminderung Ihrer *Anlagen* oder den Ihnen entgehenden Gewinn, verantwortlich. Captin haftet auch nicht für jeglichen anderen von Ihnen erlittenen Schaden, es sei denn, das sich herausstellt, dass wir den Schaden absichtlich verursacht haben oder dass Sie aufgrund eines Fehlers, für den wir verantwortlich sind, Schaden erleiden (Pflichtverletzung). Captin ist niemals für indirekten Schaden oder Folgeschaden haftbar, worunter in jedem Fall Gewinnverlust, entgangene Einsparungen und sonstiger nicht realisierter Vorteil oder indirekt erlittener Nachteil verstanden wird. Handelt es sich um einen Dritten, dem wir den infolge der Ihnen erbrachten Wertpapierleistungen entstandenen Schaden ersetzen müssen, dann müssen Sie uns den Schaden bezahlen.

Manchmal können wir Ihren Auftrag nicht sofort ausführen, zum Beispiel wenn das Auftrags-System nicht funktioniert oder wenn eine andere technische Störung vorliegt. Für den hierdurch entstandenen Schaden sind wir, außer wenn der Schaden von uns durch Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit verursacht wurde, nicht verantwortlich.

6.2 Einbeziehung Dritter durch Captin Broker

Captin kann bei der Erbringung ihrer Dienstleistungen an Sie Dritte einbeziehen und Tätigkeiten (teilweise) extern vergeben. Bei der Einbeziehung Dritter lässt Captin die nötige Sorgfalt walten. Captin ist nicht haftbar für den Schaden, den Sie infolge von Pflichtverletzungen der von Captin einbezogenen Dritten erleiden.

7. Übrige Bedingungen

7.1 Dürfen Sie die Anlagen und das Guthaben auf Ihrem Teilnehmerkonto verpfänden?

Der *Saldo* und die *Anlagen* auf Ihrem *Teilnehmerkonto* können, ohne schriftliche Zustimmung von Captin, nicht an jemanden anders als Captin verpfändet werden.

7.2 Was beinhaltet unser Pfandrecht?

Sie geben uns ein Pfandrecht als Sicherheit für alles, was Sie uns jetzt oder in Zukunft verschuldet sind.

Mit der Unterzeichnung des Anlagevertrags und/oder der Zustimmung zu diesen Anlagebedingungen, wird das Pfandrecht automatisch bestellt.

Sie bestellen ein Pfandrecht an den folgenden Gütern.

- Alle heutigen und künftigen *Anlagen*, die wir für Sie verwahren oder in Zukunft bewahren werden.
- Alle heutigen und künftigen Forderungen, die Sie an die *Verwahrstelle* haben.

Unter das Pfandrecht fallen auch alle Güter, die anstelle der Forderungen kommen, die Sie im Zusammenhang mit den oben genannten Forderungen erhalten.

Sie erteilen uns hiermit die Vollmacht alle Handlungen, die notwendig oder wünschenswert sind um das Pfandrecht zu bestellen, auszuführen. Diese Vollmacht wird von Ihnen bedingungslos erteilt und Sie können diese auch nicht entziehen. Darüber hinaus wirken Sie bei der Bestellung dieses oben beschriebenen Pfandrechts mit, wenn wir Ihre Mitwirkung benötigen und Sie darum ersuchen.

Dadurch, dass die *Anlagebedingungen* anwendbar werden, verpflichten Sie sich gegenüber Captin Broker bezüglich aller bestehenden und aller künftigen Forderungen von Captin Broker an Sie, aus welchem Grund auch immer, bei der ersten Aufforderung von Captin Broker eine Sicherheit zu leisten. Captin Broker wird Ihnen den Grund für diese Sicherheitsleistung mitteilen. Der Umfang der verlangten Sicherheitsleistung muss in einem angemessenen Verhältnis zu Ihren Verpflichtungen stehen.

7.3 Was darf Captin mit meinem Teilnehmerkonto verrechnen?

Captin und die *Verwahrstelle* dürfen immer dasjenige, was auf oder nicht auf Ihr Verlangen hin fällig und zahlbar ist oder unter Bedingung von Ihnen zu fordern ist, mit fälligen oder nicht fälligen Gegenforderungen, die Sie gegenüber Captin und der *Verwahrstelle* haben, verrechnen.

7.4 Vollmacht

Wo Sie im Anlagevertrag oder diesen Anlagebedingungen Captin Broker eine Vollmacht erteilen, darf Captin Broker diese Vollmacht auch Dritten erteilen.

7.5 Haben Sie eine Beschwerde?

Bei Beschwerden über Captin Broker kann mit Captin Broker dem Beschwerdeverfahren entsprechend, so wie auf der Website bekanntgemacht, innerhalb eines Jahres nachdem sich die Tatsache ergeben hat oder nachdem Sie nach billigem Ermessen die Tatsache zur Kenntnis genommen haben können, Kontakt aufgenommen werden. Captin Broker wird die Beschwerden beurteilen und wenn nötig bearbeiten. Captin ist beim „Nederlands klachteninstituut KiFID“ [Institut für Beschwerden im Bereich der Finanzdienstleistungen] registriert.

Die Kontaktdaten für das Einreichen von Beschwerden sind:

Captin B.V.

T.a.v. Klachtenafhandeling [bzgl. Bearbeitung von Beschwerden]

Keizersgracht 534-5

1017 EK Amsterdam

Die Niederlande

Können Sie mit uns gemeinsam nicht zu einer Lösung gelangen? Dann können Sie sich (wenn Sie den Kriterien entsprechen) mit Ihrer Beschwerde an das Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag, Die Niederlande wenden. Dies müssen Sie innerhalb von drei Monaten, nachdem wir auf Ihre Beschwerde reagiert haben, tun. Wie Sie das machen, lesen Sie auf www.kifid.nl. Sie können auch erst mit dem KiFiD telefonieren. Die Telefonnummer lautet: +31 (0)70-3338999. Darüber hinaus können Sie Ihre Beschwerde auch dem zuständigen Gericht vorlegen.

7.6 Sind Ihre Anlagen und Ihr Guthaben geschützt, wenn Captin Broker in Insolvenz gerät?

Die meisten Ihrer *Anlagen* sind durch Wet giraal effectenverkeer [das Gesetz über den giralen Wertpapierhandel] geschützt. Aufgrund dieses Gesetzes fallen die meisten *Anlagen* bei einer Insolvenz nicht unter unser Vermögen.

Aufgrund des Gesetzes fällt das Guthaben bestimmter Anleger auf einem *Teilnehmerkonto* unter das Anlegerentschädigungssystem. Das Anlegerentschädigungssystem sorgt wenn eine Kapitalanlagegesellschaft ihren Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, wenn die vorgeschriebenen Bedingungen erfüllt werden, pro Person pro Kapitalanlagegesellschaft für eine Vergütung.

Darüber hinaus ist das Guthaben auf Ihrem *Teilnehmerkonto*, das Sie über die *Verwahrstelle* bei einer niederländischen Bank halten, gegebenenfalls durch das Einlagensicherungssystem gedeckt.

7.7 Steuern

Alle Steuern und Abgaben, die sich auf die Beziehung zwischen Ihnen und Captin beziehen, gehen auf Ihre Rechnung, es sei denn, anderes wurde schriftlich vereinbart oder eine Bestimmung zwingenden Rechts schreibt anderes vor.

7.8 Vertragsübernahme

Dadurch, dass Sie diese Anlagebedingungen akzeptieren, leisten Sie, im Falle einer (teilweisen) Übertragung des Unternehmens von Captin Broker oder im Falle einer anderen Übertragung Ihrer vertraglichen Beziehung durch Captin Broker, von vornherein Unterstützung bei der Übernahme Ihres Rechtsverhältnisses mit Captin Broker durch einen Dritten.

7.9 Welches Recht findet Anwendung?

Auf den Anlagevertrag und diese Anlagebedingungen findet niederländisches Recht Anwendung.

8. Dauer und Ende des Anlagevertrags

8.1 Dauer des Anlagevertrags

Der Anlagevertrag wird für unbestimmte Zeit abgeschlossen.

8.2 Wann endet der Anlagevertrag?

Sowohl Sie als auch wir können, durch dem anderen einen unterschriebenen Brief oder eine unterschriebene E-Mail zu schicken, den Anlagevertrag aufheben. Sie schicken diese an die Büroanschrift von Captin Broker. Für die Aufhebung des Anlagevertrags gilt eine Kündigungsfrist von 30 Kalendertagen.

Captin Broker kann den *Anlagevertrag* in einem oder mehreren folgender Fälle mit sofortiger Wirkung, ohne Kündigung, Inverzugsetzung oder andere Formalitäten beenden:

- Sie sind bankrott, fallen unter eine gesetzliche Regelung für Schuldenbereinigung oder beantragen einen Zahlungsaufschub.
- Sie sind unter treuhänderische Verwaltung oder Betreuung gestellt.
- Sie halten sich nicht an die in den *Bedingungen* stehenden Vereinbarungen.
- Im Betrugsfall.
- Wenn Captin Broker dazu aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist.
- Sie emigrieren in die USA.

Wenn Sie sich nicht an die Vereinbarungen halten, die im *Anlagevertrag* und diese *Anlagebedingungen* aufgenommen sind (Sie sind dann im Verzug.), sind die Forderungen von Captin Ihnen gegenüber aufgrund der Kündigung sofort fällig. Eine solche Kündigung erteilen wir unter Angabe der Gründe schriftlich.

Sobald all Ihre Aufträge verarbeitet sind und wir das Konto auflösen können, empfangen Sie von uns eine Bestätigung der Aufhebung und das Datum zu dem der *Anlagevertrag* aufgehoben ist.

Wenn wir innerhalb einer Frist von sechs Monaten nachdem angeordnet wurde, Sie unter treuhänderische Verwaltung oder Betreuung zu stellen, nicht feststellen konnten, wer formell Ihr Verwalter oder rechtlicher Betreuer ist, dann dürfen wir alle Anlagen, die sich auf Ihrem Konto befinden, verkaufen. Der Erlös wird dann von uns auf das *Gegenkonto* überwiesen.

8.3 Was müssen Sie noch bezahlen, wenn Sie den Anlagevertrag aufheben?

Möchten Sie Ihren *Anlagevertrag* aufheben? Sie bezahlen die Festkosten bis zu dem Datum, zu dem der *Anlagevertrag* beendet ist. Auch müssen Sie möglicherweise noch variable Kosten bezahlen, beispielsweise Handelskosten beim Verkauf bestimmter Anlagen oder Kosten für die Zurückforderung der Quellensteuer.

8.4 Wie kann Captin den Anlagevertrag und die Anlagebedingungen ändern?

Captin Broker darf den *Anlagenvertrag* und diese *Anlagebedingungen* ergänzen und ändern. Wenn Captin den *Anlagevertrag* und/oder diese *Anlagebedingungen* ändern oder ergänzen wird, dann informiert Captin Sie mindestens dreißig (30) Kalendertage bevor die Änderung oder Ergänzung in Kraft tritt. Wenn Sie mit der angekündigten Änderung oder Ergänzung nicht einverstanden sind, dann haben Sie innerhalb dieser dreißig Kalendertage die Zeit, den Anlagevertrag kostenlos auf die Weise, wie in Artikel 8.2 beschrieben, aufzuheben. Wenn Sie dies nicht tun, dann dürfen wir davon ausgehen, dass Sie die angekündigte Änderung/Ergänzung akzeptieren.

Captin Broker darf den *Anlagevertrag* und diese *Anlagebedingungen* mit sofortiger Wirkung ändern, wenn die Änderung die Folge einer Anweisung oder der veränderten Strategie einer Aufsichtsbehörde, veränderter Gesetze und/oder Vorschriften oder eines richterlichen Urteils oder eines Beschwerden- oder Schlichtungsausschusses ist.

9. Merkmale und Risiken der Anlage und der verschiedenen Anlageformen

Merkmale und Risiken

9.1 Was sind die allgemeinen Anlagerisiken?

Alle Anlageformen sind mit Risiken verbunden. Captin Broker ist dazu verpflichtet, Sie darauf hinzuweisen. Die Risiken können von Anlage zu Anlage unterschiedlich sein und sind von der Art der Anlage abhängig. Meistens gilt, dass eine Anlage, von der eine höhere Rendite erwartet wird, größere Risiken mit sich bringt. Nachstehend lesen Sie, was die allgemeinen Anlagerisiken sind. Dies betrifft eine nichtabgeschlossene Aufzählung. Die zu einem spezifischen Finanzinstrument gehörenden spezifischen Risiken finden Sie in der dazugehörigen erhältlichen Produktinformation wie Prospekten, *wesentlichen Anlageinformationen* und Broschüren.

i. Kursrisiko

Kursrisiko ist das Risiko, dass eine Anlage durch die Resultate des Finanzinstruments oder des darunter

liegenden Werts oder durch die Marktstimmung weniger wert wird.

ii. Ausfalls- oder Kreditrisiko

Dies ist das Risiko, wenn sich erweist, dass ein Debitor (wie der Herausgeber einer Obligation) die Zinsen und/oder Tilgungen eines Darlehens nicht bezahlen kann. Der *Anlagewert* ist unter anderem von der Kreditwürdigkeit des Debtors abhängig.

iii. Währungsrisiko

Wenn eine Anlage in einer anderen Währung ausgegeben ist, das bedeutet in einer anderen Währung als dem Euro, dann laufen Sie ein Währungsrisiko. Die andere Währung kann in Bezug auf den Euro mehr oder weniger wert werden. Es kann auch ein Währungsrisiko für Länder der Eurozone bestehen, zum Beispiel wenn die herausgebende Organisation in Ländern außerhalb der Eurozone einen Teil ihrer Aktivitäten hat oder Resultate erzielt.

iv. Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko der Beweglichkeit oder Volatilität des gesamten Marktes.

v. Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko ist das Risiko der Änderung der Zinsen auf dem Kapitalmarkt. Der Zins ist der Preis für das Leihen von Geld. Verändert der Zins auf dem Markt? Dann kann dies Folgen für die Kurse verschiedener Anlagen, wie Anteile und Obligationen haben. Darum ist das Zinsänderungsrisiko auch ein Kursrisiko.

vi. Liquiditätsrisiko

Das Risiko, dass Sie Ihre Anlage nicht einfach verkaufen können, weil wenig oder keine Nachfrage danach besteht.

vii. Reinvestitionsrisiko

Das Risiko, dass Sie nicht in ein vergleichbares Produkt anlegen können, wenn Ihre Anlage abläuft und Sie das zurückerhaltene Geld wieder anlegen möchten.

viii. Sonstige Risiken

Hierbei können Sie beispielsweise an politische Risiken, das Inflationsrisiko, das Steuerrisiko und unvorhergesehene Umstände denken.

9.2 Was sind die Merkmale und Risiken von Anteilen?

Ein Anteil (A) ist ein Eigentumstitel eines Unternehmens. Die Anteilseigner sind also gemeinsam Eigentümer eines Unternehmens. Ein Anteil hat kein Enddatum. Der Anteilseigner kann seine Anteile verkaufen. Wenn Sie einen Anteil besitzen, haben Sie meistens das Recht auf einer Gesellschafterversammlung mit abzustimmen und Dividenden zu empfangen.

Der Kursverlauf ist vom Geschäftsverlauf bei und den Zukunftserwartungen für ein Unternehmen, den wirtschaftlichen und monetären Entwicklungen in den für das Unternehmen relevanten Regionen und dem Börsenklima an den Börsen, wo der Anteil notiert ist, abhängig.

Diese Faktoren haben auch Einfluss auf die Beweglichkeit des Anteilsurses. Der Kurs eines Anteils ist nicht

unveränderlich, sondern kann im Laufe der Zeit stark schwanken. Die eventuelle Rendite auf Anteile besteht aus zwei Bestandteilen: der Wertsteigerung und der Dividende. Die Anschaffung von Anteilen mit eigenen Mitteln bringt keinen Hebeleffekt mit sich. Sie laufen wohl das Risiko, dass Ihre gesamte Anlage verloren geht.

Anteile können in mehreren Erscheinungsformen vorkommen und die Risiken können unter anderem von der Erscheinungsform abhängig sein. So bestehen Vorzugsaktien, Vorzugsanteile, Forderungen, Anteilszertifikate und Anteile, die auf alternativen Handelsplattformen gehandelt werden. Anteilszertifikate kennen dieselben Anlegerrisiken wie Anteile. Zertifikatinhaber besitzen allerdings kein Stimmrecht.

Anteile haben verschiedene Risiken worunter das Kursrisiko, Marktrisiko und Liquiditätsrisiko. Darüber hinaus haben Forderungen zusätzliche Risiken, nämlich die beschränkte Laufzeit und den Hebeleffekt.

9.3 Was sind die Merkmale und Risiken von Obligationen?

Obligationen (O) sind Schuldbeweise eines Darlehens, die von einer (staatlichen) Institution oder einem Unternehmen ausgegeben werden. Über die Schuld vergütet die ausgebende Institution meistens einen vorher vereinbarten Zins. Dies nennen wir den Kupon. Kupons werden regelmäßig ausgeschüttet und Sie empfangen über uns einen Geldbetrag auf Ihrem *Teilnehmerkonto*. Fast alle Obligationen sind rückzahlbar.

Neben den einfachen Obligationen gibt es auch komplizierte Obligationen, wie komplexe Obligationen (zum Beispiel Floating Rate Notes, gewinnbeteiligte Obligationen oder Nullkuponanleihen) und konvertierbare Obligationen.

Auch die Anlage in Obligationen bringt Risiken mit sich. Die wichtigsten sind das Zinsrisiko, das Kreditrisiko und sonstige Risiken wie die Nachrangigkeit nachrangiger Risiken bei Insolvenz.

9.4 Was sind die Merkmale und Risiken von Anlagefonds?

Ein Anlagefonds sammelt Mittel von Einzelpersonen, um diese anschließend in einem Portfolio verschiedener Anlagen, wie Anteile oder Obligationen, zu investieren. Ein Investor in einem Anlagefonds erhält sozusagen einen Teil des Portfolios. Die Anlagen können sich auf bestimmte Anlagekategorien wie Anteile, Obligationen, Immobilien oder einen Mix dieser Anlagekategorien richten. Darüber hinaus gibt es Anlagefonds, die sich auf bestimmte Wirtschaftszweige aber beispielsweise auch auf Grundstoffe oder Edelmetalle richten. Alle oben erwähnten Risiken können, abhängig von der Zusammenstellung des Portfolios des Anlagefonds, auch für den Anlagefonds selbst gelten.

Beteiligungsrechte bei (semi-)open-end [halboffenen] Anlagegesellschaften können auf Antrag der Teilnehmer zulasten der Aktiva eingekauft oder zurückgezahlt werden. Rechte bei closed-end [geschlossenen] Anlagegesellschaften können dagegen nicht auf Antrag der Teilnehmer zulasten der Aktiva eingekauft oder zurückgezahlt werden. Beim Einkauf oder der Rückzahlung von Rechten bei halboffenen Anlagegesellschaften basiert der Preis auf dem intrinsischen Wert der Anlagegesellschaft, korrigiert mit einem Auf- oder Abschlag. Der Preis und die Verhandelbarkeit von Beteiligungsrechten bei geschlossenen Anlagegesellschaften ist von Angebot und Nachfrage bezüglich der Beteiligungsrechte abhängig. Eine Anlage bei einer geschlossenen Anlagegesellschaft muss als Langzeitinvestition betrachtet werden, da diese Anlagen beschränkt handelbar sind.

Alle in diesem Kapitel genannten Anlagerisiken gelten - abhängig von der Zusammenstellung vom Fonds-Portfolio - auch für Anlagefonds. Weil das Vermögen in einem Anlagefonds über verschiedene Anlagen verteilt ist, sind die Kursschwankungen eines Anlagefonds im Allgemeinen niedriger als bei individuellen Anteilen oder Obligationen.

Es besteht das Risiko, dass Sie Ihre gesamte Einlage in den Anlagefonds verlieren.

Sonstiges

9.5 Gibt es noch andere Anlagearten?

Es gibt sehr viele verschiedene *Anlagearten*. Oben haben wir Ihnen die Merkmale und Risiken der am häufigsten vorkommenden Anlagen, mit denen Sie über Captin Broker handeln können, erklärt. Es gibt *Anlagen*, die wir nicht genannt haben. Es gibt auch *Anlagen*, bei denen die Merkmale und Risiken abweichen. Für eine nähere Erläuterung dieser *Anlagen* können Sie mit Ihrer Kontaktperson bei Captin Broker Kontakt aufnehmen.

10. Strategiepapiere zur Kapitalanlage

10.1 Wo kann ich eine aktuelle Version der Strategiepapiere finden?

Wir überprüfen regelmäßig, ob unsere Strategiepapiere und andere Verfahren und Vorschriften noch immer unseren Anforderungen entsprechen und passen diese, wenn nötig, an.

Sollte es für Sie wichtige Anpassungen geben, dann informieren wir Sie hierüber. Die geltende Version dieses Dokuments finden Sie auf unserer Website: www.captin.nl.

Grundsätze der Auftragsausführung

10.2 Wie verarbeiten wir Ihre Orders?

Ihre Orders werden von uns, wie in den Grundsätzen der Auftragsausführung beschrieben, verarbeitet. Die Grundsätze der Auftragsausführung sind auf nahezu alle Orders, die wir für Sie verarbeiten, anwendbar. Bei der Verarbeitung Ihrer Orders handelt Captin Broker so viel wie möglich in Übereinstimmung mit dieser Ausführungspolitik und den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften. Dies bedeutet, dass Captin Broker dafür sorgt, dass Prozesse und Verfahren so organisiert sind, dass aufgrund dessen vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese bei der Weitergabe Ihrer Orders das für Sie bestmögliche Ergebnis erzielen. Darüber hinaus tun wir alles, was angemessenerweise möglich ist, um uns an diese Verfahren und Prozesse zu halten. Wir garantieren nicht, dass wir jederzeit dazu in der Lage sind, das für Sie bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

10.3 Für welche Orders gelten die Grundsätze der Auftragsausführung?

Die Grundsätze der Auftragsausführung gelten nicht für alle Orderarten. Orders, für die Sie spezifische Anweisungen gegeben haben, sind hierfür ein Beispiel. Auch in diesem Fall werden wir immer in Ihrem Interesse handeln. Es kann sein, dass wir in den Fällen nicht immer alle Schritte der Grundsätze der Auftragsausführung durchlaufen. Das Ergebnis kann dadurch in diesen Fällen vom bestmöglichen Ergebnis, das erzielt worden wäre, wenn den Grundsätzen der Auftragsausführung entsprochen wäre, abweichen.

10.4 Für welche Anlagen gelten die Grundsätze der Auftragsausführung?

Die Grundsätze der Auftragsausführung gelten für alle Orders in nachstehenden *Anlagen*.

- Anteile, Anteilszertifikate und sich darauf beziehende Instrumente wie Forderungen, Scrips und Stockdividenden
- Obligationen und andere festverzinsliche *Anlagen*

– Anlagefonds

10.5 Ausführung im Captin MTF

Über Captin Broker können Sie nur Orders in *Anlagen* erteilen, die im Captin MTF gehandelt werden. Captin Broker wird alle von Ihnen erteilten Orders zur Ausführung an das Captin MTF weiterleiten. Über Captin Broker können Sie nicht auf anderen Handelsplattformen oder in *Anlagen* handeln, die nicht im Captin MTF gehandelt werden. Durch im Captin MTF zu handeln, garantieren wir Ihnen, dass das für Sie bestmögliche Ergebnis erzielt wird.

Interessenkonflikte

Angesichts der Art des Unternehmens Captin können zwischen den Teilnehmern und Captin Konflikte entstehen. Um solche Konflikte so viel wie möglich zu vermeiden und eventuelle Probleme auf diesem Gebiet zu beherrschen, hat Captin, um ein unabhängiges Auftreten von Captin Broker zu gewährleisten, eine Strategie erstellt.

10.6 Wann entsteht ein Interessenkonflikt?

Unser Tätigkeitsbereich umfasst mehr als die Erbringung von Dienstleistungen gegenüber Kunden. So betreiben wir Captin MTF (die privaten Märkte) und führen Mitarbeiterbeteiligungsregelungen aus. Dies kann zu Interessenkonflikten führen. Kurzgesagt bedeutet ein Interessenkonflikt, dass unser Interesse nicht dasselbe wie Ihr Interesse sein muss. Mit unseren Interessen meinen wir auch die Interessen anderer Kunden, eines Geschäftsführers oder eines Mitarbeiters.

10.7 Welche Situationen möchten wir vermeiden?

Wir möchten gern folgende Situationen vermeiden, weil hierdurch ein Interessenkonflikt entstehen kann.

- die Verflechtung geschäftlicher und persönlicher Interessen von Mitarbeitern und Mitgliedern der Geschäftsführung
- die Verflechtung unserer und Ihrer Interessen
- die Entstehung eines finanziellen oder anderweitigen Anreizes, das Interesse eines Kunden oder einer Kundengruppe über Ihr Interesse zu stellen

10.8 Wie vermeiden wir diese Situationen?

Wir können auf verschiedene Art und Weise für den sorgfältigen Umgang mit Interessenkonflikten sorgen. Es gibt 'harte' und 'weiche' Methoden. Ein Beispiel für eine 'harte' Methode zur Vermeidung von Interessenkonflikten sind funktionelle Trennungen. Ein Beispiel einer 'weichen' Methode ist die Verpflichtung jedes Mitarbeiters, auf korrekte Weise mit vertraulichen Informationen umzugehen. Hierfür haben wir Richtlinien, Verfahren und Instruktionen erstellt. In diesen Richtlinien und Vorschriften ist unter anderem festgelegt, wie mit kursempfindlichen Informationen, persönlichen Transaktionen, Nebenfunktionen, Geschenken und Amüsement umgegangen werden muss. Darüber hinaus wenden wir Verfahren an, in die Kontrollen aufgenommen sind, mit denen Interessenkonflikte zu erkennen sind und trainieren wir die Mitarbeiter hierin.

10.9 Was geschieht, wenn wir einen Interessenkonflikt nicht vermeiden können?

Wenn es nicht möglich ist, mit Strategiepapieren oder Vorschriften Maßnahmen zu ergreifen, um einen Interessenkonflikt zu vermeiden, werden Sie über den Interessenkonflikt informiert. Dann können Sie selbst beurteilen, ob Ihre Interessen ausreichend berücksichtigt werden.

Anlage 1. Glossar

Anlage (Anlagen)	Alle Finanzinstrumente, mit denen Sie über Broker investieren können
Verwahrstelle	Stiftung Verwahrstelle Captin
Captin	Captin B.V., mit satzungsmäßigem Sitz in Amsterdam
Captin Broker	Captin in ihrer Eigenschaft als Vertragspartei bezüglich des Anlagevertrags
Captin MTF	Captin in ihrer Eigenschaft als Marktbetreiber
Teilnehmerkonto	Ihr persönliches Konto, auf dem Sie Einblick in Ihren Saldo und Ihre Anlagen haben
Finanzinstrumente	Von Emittenten ausgegebene (i) (Anteilszertifikate) Anteile, (ii) Teilnahmerechte an Anlagefonds, (iii) Obligationen oder (iv) anderen für Verhandlung auf dem Markt in Betracht kommende Rechte, die von Captin MTF für Verhandlung auf dem Markt akzeptiert werden
Handelsordnung	das Dokument mit den Regeln für den Handel mit Hinterlegungsscheinen für Aktien des Kapitals der Triodos Bank N.V., die von der <i>Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank</i> ausgegeben werden
Intrinsischer Wert	Wird bestimmt durch das eigene Vermögen eines Anlagefonds (Stammkapital plus Reserven), zu teilen durch die Anzahl ausstehender Beteiligungen in diesem Anlagefonds
Markt	Das multilaterale Handelssystem, das von Captin MTF für den Handel mit Finanzinstrumenten unterhalten wird
MTF	Multilaterales Handelssystem ("Multilateral Trading Facility"), wie im Gesetz über die Finanzaufsicht definiert.
Ausführungsstrategie	Grundsätze der Auftragsausführung, die Captin Broker bei der Ausführung von Orders in Anlagen, wie in Kapitel 10 dieser Anlagebestimmungen zusammengefasst, hantiert
Anlagevertrag	Der Anlagevertrag zwischen Ihnen und Captin Broker, wobei diese Anlagebedingungen für anwendbar erklärt sind
Geschäftsordnung der Verwahrstelle	Die Geschäftsordnung der <i>Stichting Bewaarinstelling Captin</i>
Rulebook	Das Rulebook Multilaterales Handelssystem Captin
Saldo	Das Geld, das Ihnen für Investitionen zur Verfügung steht, wie auf dem Teilnahmekonto als Forderung von Ihnen an die Verwahrstelle, wiedergegeben wird
Gegenkonto	Ein von Ihnen angegebenes Girokonto auf Ihren Namen bei einer niederländischen oder deutschen Bank. Das Gegenkonto wird im Anlagevertrag genannt
Emittenten	Unternehmen und Anlagefonds die Finanzinstrumente ausgegeben haben, die auf dem Markt verhandelbar sind
Anlagebedingungen	Diese Anlagebedingungen von Captin Broker
Arbeitstag	Tag an dem der Markt, wie im Rulebook festgelegt, geöffnet ist