

## Verfahren zur Verwahrung und zum Schutz von Kundenvermögen

Gültig ab 20.05.2025

### 1. Einleitung

Admiral Markets AS (im Folgenden „die Gesellschaft“) verpflichtet sich, den Schutz und die Sicherung von Kundenvermögen, einschließlich Kundengeldern und Finanzinstrumenten, in strikter Übereinstimmung mit den Vorschriften der estnischen Finanzaufsichts- und Abwicklungsbehörde (EFSA), MiFID II (Richtlinie 2014/65/EU) und anderen geltenden Rechtsvorschriften zu gewährleisten.

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Kunden darüber, wie ihre Gelder und Vermögenswerte im Rahmen der Unternehmensrichtlinien verwaltet, verwahrt und geschützt werden.

### 2. Kundenvermögen und Kontoführung

#### 2.1 Einzahlung von Kundengeldern

2.1.1 Getrennte Konten: Admiral Markets AS schreibt vor, dass Kunden alle Gelder im Zusammenhang mit ihrem MetaTrader 4 und 5 sowie ihrem Wallet-Konto bei einem ausgewiesenen Finanzinstitut einzahlen, bei dem die Gesellschaft ein getrenntes Kundenkonto führt, bevor sie Handelsaufträge ausführen können.

#### 2.1.2 Umgang mit Kundengeldern:

- Sämtliche Gelder, die von einem Kunden gezahlt oder in seinem Namen empfangen werden, werden auf ein vom Kunden getrenntes Konto eingezahlt.
- Kundengelder werden getrennt von den Betriebsmitteln des Unternehmens gehalten, um die vollständige Einhaltung der Vorschriften zum Schutz von Kundenvermögen sicherzustellen.

#### 2.1.3. Kundenberechtigung für Abhebungen:

- Kunden ermächtigen das Unternehmen, Gelder von den getrennt geführten Konten abzuheben, um alle Verbindlichkeiten, Verpflichtungen oder ausstehenden Gebühren zu decken, die dem Unternehmen gegenüber bestehen.
- Gemäß der Kundenvereinbarung kann das Unternehmen notwendige Beträge für Gebühren im Zusammenhang mit Handelsaktivitäten, Provisionen oder Verwaltungsgebühren einbehalten.

#### 2.1.4. Zinsen auf Kundenvermögen:

- Sofern nicht schriftlich anders vereinbart, erklären sich Kunden ausdrücklich damit einverstanden, dass alle Zinsen, die auf den getrennt geführten Kundenkonten anfallen, dem Unternehmen zustehen.

#### 2.1.5. Abwicklung von Auszahlungen:

- Wenn ein Kunde eine Auszahlung beantragt, stellt das Unternehmen sicher, dass die Zahlung direkt an den Kunden erfolgt und nicht an Dritte, es sei denn, der Kunde hat ausdrücklich andere Anweisungen gegeben und es liegt ein legitimer Grund für die Anfrage vor.
- Kunden müssen für Auszahlungen genaue Zahlungsanweisungen bereitstellen.

## 2.1.6. Ausführung von Zahlungsanweisungen:

- Das Unternehmen wird angemessene Schritte unternehmen, um den Zahlungsanweisungen des Kunden Folge zu leisten, übernimmt jedoch keine Verantwortung für Fehler, die durch Drittbanken oder Finanzinstitute verursacht werden.
- Kann eine Anweisung nicht ausgeführt werden, verbleibt das Geld des Kunden gemäß den geltenden Finanzvorschriften auf einem segregierten Konto.

## 2.1.7. Währungsumtausch und Auslandsüberweisungen:

- Kunden tragen die volle Verantwortung für Währungsumtauschrisiken im Zusammenhang mit Ein- und Auszahlungen.
- Jede für Transaktionen erforderliche Währungsumrechnung erfolgt zu einem von der Gesellschaft nach eigenem Ermessen und in Übereinstimmung mit den Finanzvorschriften festgelegten Wechselkurs.

## 2.1.8. Außerhalb Estlands gehaltene Gelder:

- Werden Gelder eines Kunden an ein internationales Finanzinstitut oder einen Broker überwiesen, unterliegen sie möglicherweise den Finanzvorschriften dieser Gerichtsbarkeit anstelle der estnischen Gesetze.
- Kunden erkennen an, dass solche Gelder nicht dem in Estland geltenden Schutz unterliegen, sondern den Regeln der jeweiligen Gerichtsbarkeit.

## 3. Kundenvermögen und Verwahrung von Finanzinstrumenten

### 3.1. Sicherung des Kundenvermögens

#### 3.1.1. Obligatorische Einlage für Handelsaktivitäten:

- Vor Erteilung eines Kaufauftrags müssen Kunden sicherstellen, dass Guthaben auf einem segregierten Kundenkonto, das für MT4-, MT5- und Wallet-Konten bestimmt ist, gutgeschrieben wurden.

#### 3.1.2. Eigentum und Verwahrung von Wertpapieren:

- Der Kunde hat eine Zahlung in Höhe des Kaufauftrags oder darüber hinaus zu leisten. Ab

diesem Zeitpunkt gelten die Gelder gemäß MiFID II und anderen EU-Rechtsvorschriften nicht mehr als Kundenvermögen.

- Sobald ein Kaufauftrag angenommen wurde, ist das Unternehmen für die Abwicklung der Transaktion verantwortlich.

### 3.1.3. Verwahrung von Kundenvermögen:

- Das Unternehmen verwahrt Kundenwertpapiere auf einem segregierten oder Sammelkonto bei einem externen Verwahrer oder Broker.
- Kundenwertpapiere können im Namen eines Verwahrers registriert sein, werden jedoch zugunsten des Kunden gehalten.

### 3.1.4. Externe Verwahrer und Jurisdiktionale Risiken:

- Wertpapiere können von Verwahrstellen außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR), beispielsweise in den Vereinigten Staaten, gehalten werden.
- In diesen Fällen erkennen Kunden Folgendes an:
  - Ausländische Vorschriften können von estnischen oder EU-Finanzgesetzen abweichen.
  - Der Kundenschutz gemäß estnischer Gesetzgebung findet möglicherweise keine Anwendung.

### 3.1.5. Sammelkonten und damit verbundene Risiken:

- Die Wertpapiere der Kunden können zusammen mit Vermögenswerten anderer Kunden auf einem Sammelkonto (Omnibus Account) verwahrt werden.
- Aufgrund der Natur von Sammelkonten gilt:
  - Eine Trennung der Wertpapiere einzelner Kunden ist nicht immer möglich.
  - Das Konto kann Aufrechnungsvereinbarungen, Pfandrechten oder Sicherungsrechten unterliegen, die von Dritten, Verwahrstellen oder Börsen geltend gemacht werden.
  - Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle sind die Vermögenswerte der Kunden möglicherweise einem Risiko ausgesetzt und können zu Preisen liquidiert werden, die für den Kunden ungünstig sind.
- Die Kunden erkennen die mit Sammelkonten verbundenen Risiken und das potenzielle Risiko im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle an und akzeptieren diese.

### 3.1.6. Handelsbeschränkungen für Wertpapiere:

- Kunden dürfen Wertpapiere ausschließlich über ihren InvestMT5 kaufen und verkaufen.
- Sobald Wertpapiere gekauft wurden, ist eine Übertragung an Dritte ausgeschlossen. Ausgenommen hiervon ist der Verkauf über die Handelsplattform.

## 4. Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und Risikohinweise

### 4.1. Regeln zum Schutz von Kundenvermögen

#### 4.1.1. Gesetzlicher Rahmen:

- Um die Sicherheit der Kundengelder zu gewährleisten, hält das Unternehmen die geltenden Regeln zum Schutz von Kundenvermögen ein.
- Das Unternehmen befolgt die MiFID II-Vorschriften hinsichtlich der Sicherung von Finanzinstrumenten.

#### 4.1.2. Risikohinweise für Depotbestände:

- Kunden sollten beachten, dass für Wertpapiere, die von einem Dritten verwahrt werden, folgende Risiken bestehen können:
  - Unterschiedliche Anlegerschutzgesetze, abhängig von der jeweiligen Rechtsordnung.
  - Abwicklungs- und Verwahrungsrisiken, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Übertragung von Vermögenswerten.

#### 4.1.3. Regulatorische und finanzielle Aufsicht:

- Das Unternehmen führt regelmäßige Due-Diligence-Prüfungen bei allen Drittverwahrern und Finanzinstituten durch, um deren finanzielle Stabilität zu bewerten.
- Das Unternehmen übermittelt der EFSA regelmäßig Berichte, die die Einhaltung der Anforderungen zur Trennung und Abstimmung von Kundenvermögen bestätigen.

## 5. Verantwortlichkeiten und Erklärungen des Kunden

Mit der Nutzung der Finanzdienstleistungen von Admiral Markets AS erkennen Kunden Folgendes an und akzeptieren es:

- Kundengelder werden auf segregierten Konten geführt, getrennt vom Vermögen des Unternehmens.
- Erworbene Wertpapiere können auf Sammelkonten gehalten werden, bei denen die individuellen Eigentumsrechte möglicherweise nicht eindeutig zugeordnet werden können.
- Währungs- und Transaktionsrisiken im Zusammenhang mit Fremdwährungen trägt allein der

Kunde.

- Für Gelder, die außerhalb Estlands und der EU gehalten werden, gilt der Schutz der EU möglicherweise nicht.
- Das Unternehmen ist berechtigt, Zinsen auf Kundengeldern einzubehalten, sofern nicht schriftlich etwas anderes vereinbart wurde.

## 6. Kontaktinformationen und regulatorische Angaben

Bei Fragen zum Schutz von Kundengeldern und zur Sicherung von Vermögenswerten wenden Sie sich bitte an:

Admiral Markets AS  
Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Estland  
E-Mail: [info@admiralmarkets.ee](mailto:info@admiralmarkets.ee)  
Lizenznummer: 4.1-1/46  
Registrierungsnummer: 10932555

Dieses Dokument dient als externe Grundsatzklärung und Offenlegung für Kunden von Admiral Markets AS und gewährleistet Transparenz sowie die Einhaltung der regulatorischen Standards zum Schutz von Kundenvermögen.