

# **Kundenvereinbarung**

**Inhaltsverzeichnis**

<b>Rahmenvertrag Online Brokerage</b>	<b>3</b>
<b>Anlage 1.1</b>	
<b>Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018</b>	<b>11</b>
<b>Anlage 1.2</b>	
<b>Umgang mit Interessenkonflikten</b>	<b>22</b>
<b>Anlage 2.1</b>	
<b>Sonderbedingungen Mobiles Endgerät</b>	<b>24</b>
<b>Anlage 2.2</b>	
<b>Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen</b>	<b>27</b>
<b>Anlage 2.3</b>	
<b>Sonderbedingungen Postbox</b>	<b>35</b>
<b>Anlage 2.4</b>	
<b>Sonderbedingungen Sparplan</b>	<b>37</b>
<b>Anlage 2.5</b>	
<b>Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten</b>	<b>40</b>
<b>Anlage 3.1</b>	
<b>Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto</b>	<b>45</b>

## Rahmenvertrag Online Brokerage

Die Trade Republic Bank GmbH (nachfolgend: „**Trade Republic**“ oder „**Bank**“) und der Kunde schließen diesen Rahmenvertrag Online Brokerage. Der Rahmenvertrag regelt die von Trade Republic angebotenen Funktionen auf einer Applikation für mobile Endgeräte und die zugrundeliegenden Dienstleistungen als Online Broker von der Depotöffnung über den Handel mit Finanzinstrumenten bis hin zur Kommunikation über eine elektronische Postbox.

### 1. Gesetzliche Informationspflichten; Information per dauerhaftem Datenträger

- 1.1. Trade Republic hat gegenüber Verbrauchern bei im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen eine Informationspflicht vor Abschluss des Vertrages. Trade Republic ist als Wertpapierdienstleistungsunternehmen weiterhin verpflichtet, dem Kunden Informationen über Trade Republic selbst, die von Trade Republic erbrachten Dienstleistungen, über die angebotenen Finanzinstrumente, über Ausführungsplätze und alle Kosten und Nebenkosten zur Verfügung zu stellen. Zur Erfüllung dieser Informationspflichten dient die als Anlage 1.1 zusammengestellte vorvertragliche Information mitsamt den Bezugnahmen auf weitere Vertragsdokumente. Zugleich erfüllt Trade Republic mit dieser Information weitere gesetzliche Informationspflichten.
- 1.2. Trade Republic ist als Wertpapierdienstleistungsunternehmen weiterhin verpflichtet, dem Kunden die allgemeine Art und Herkunft von Interessenkonflikten und die zur Begrenzung der Risiken der Beeinträchtigung der Kundeninteressen unternommenen Schritte eindeutig darzulegen. Zur Erfüllung dieser Darlegungspflicht dient die als Anlage 1.2 zusammengestellte Information über den Umgang von Trade Republic mit möglichen Interessenkonflikten.
- 1.3. Trade Republic muss dem Kunden nach den Vorgaben des geltenden Rechts zahlreiche weitere Informationen im Verlauf der Geschäftsbeziehung zur Verfügung stellen. Trade Republic ist bestrebt, weitgehend auf den Versand von Unterlagen in Papierform zu verzichten, um zum einen die Kosten der Abwicklung im Interesse aller Kunden gering zu halten und zugleich Ressourcen zu schonen. Soweit Unterlagen nach dem Gesetz als dauerhafter Datenträger zu übersenden sind, wird Trade Republic diese dem Kunden daher, sofern nicht zwingend gesetzlich eine andere Form vorgesehen ist, als Dokument im Portable Document Format (.pdf) in die auf dem mobilen Endgerät installierte Applikation (im Folgenden "**Applikation**") einstellen. Diese sind in der Applikation in der Timeline abrufbar. Der Kunde kann die Dokumente aus der Applikation auch auf sein mobiles Endgerät herunterladen.
- 1.4. Der Kunde stimmt der Bereitstellung der in Ziffer 1.3. genannten Unterlagen auf einem elektronischen dauerhaften Datenträger zu.
- 1.5. Für die Bereitstellung von Basisinformationsblättern nach der EU-Verordnung 1286/2014 für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger ist als Regelfall die Papierform vorgesehen. Demnach wären die Basisinformationsblätter in Papier vor der Ordererteilung zu übersenden. Dies widerspricht dem Geschäftsmodell eines Online-Brokers. Deshalb betrifft die vorstehende Zustimmung nach Ziffer 1.4 insbesondere auch die Bereitstellung von Basisinformationsblättern.

### 2. Angebotener Leistungsumfang; Ausführung von Orders nach Weisung des Kunden

- 2.1. Trade Republic bietet Kunden mit Wohnsitz in den Ländern, in denen Trade Republic seine Geschäftstätigkeit ausübt, die Führung eines Wertpapierdepots und den Handel von Finanzinstrumenten in dem jeweiligen Land an. Da Trade Republic als Online Broker an einer effizienten und kostengünstigen Durchführung von Aufträgen in Finanzinstrumenten interessiert ist und attraktive Konditionen anbieten möchte, arbeitet Trade Republic mit einigen wenigen ausgesuchten Ausführungsplätzen und Kontrahenten zusammen. Dies führt dazu, dass der Kunde in der Regel für ein bestimmtes Finanzinstrument nur einen Ausführungsplatz oder eine begrenzte Zahl von Kontrahenten auswählen kann. Einzelheiten zu den verfügbaren Ausführungsplätzen und Kontrahenten für Geschäfte in Finanzinstrumenten enthalten die in den „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte“ (Anlage 2.2) gesondert dargestellten Ausführungsgrundsätze von Trade Republic sowie die Applikation (Profil/Einstellungen/Rechtliches/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen). Dies kann dazu führen, dass bei einem Ausfall des angeschlossenen Handelsplatzes ein Handel kurzfristig nicht möglich ist. Trade Republic ist zwar bemüht, dies durch alternative Handelsplätze abzuwenden, dies kann aber nicht gewährleistet werden.
- 2.2. Voraussetzung für die Depotöffnung und die Teilnahme am Handel in Finanzinstrumenten ist die Installation der Applikation auf einem unterstützten mobilen Endgerät des Kunden. Für die Nutzung der Applikation gelten die in Anlage 2.1 dargestellten „Sonderbedingungen Mobiles Endgerät“. Die mit der Depotführung und dem Handel in Finanzinstrumenten im Zusammenhang stehenden Dienstleistungen können ausschließlich über diese Applikation auf dem gegenüber Trade Republic legitimierten mobilen Endgerät des Kunden – sowie sonstigen im laufenden Geschäftsbetrieb von Trade Republic zur Verfügung gestellten Zugangswegen – in Anspruch genommen werden.
- 2.3. Für den angebotenen Handel von Wertpapieren und für die Führung des Wertpapierdepots gelten die in Anlage 2.2 dargestellten „Sonderbedingungen für das Wertpapiergeschäft“ mitsamt den darin gesondert dargestellten Ausführungsgrundsätzen von Trade Republic. Soweit Trade Republic den Handel mit Cryptowerten anbietet, gelten die „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5). **Trade Republic steht sowohl für Kaufaufträge über Wertpapiere und sonstigen Finanzinstrumenten das Recht zu, die Annahme entsprechender Aufträge des Kunden zum Erwerb von entsprechenden Finanzinstrumenten abzulehnen. Eine entsprechende Ablehnung wird dem Kunden in der Applikation angezeigt. Vor Annahme einer Kauforder oder**

**eines Kaufauftrages in der Applikation kommt kein Kommissionsvertrag über das konkrete Geschäft zwischen Trade Republic und dem Kunden zustande.**

- 2.4. Der Kunde darf in seinem Wertpapierdepot grundsätzlich nur die über Trade Republic erworbenen Finanzinstrumente verwahren lassen. Trade Republic ist nicht verpflichtet, die Einlieferung anderer Finanzinstrumente in das Wertpapierdepot des Kunden zu akzeptieren. Sollte der Kunde eine Einbuchung von Finanzinstrumenten in das Depot veranlassen, die nicht über die über Trade Republic verfügbaren Ausführungsplätze handelbar sind, hat der Kunde diese Finanzinstrumente auf Anforderung von Trade Republic auf ein anderes Wertpapierdepot übertragen zu lassen oder gemäß gesonderter Weisung zu verkaufen. Dasselbe gilt für Finanzinstrumente, welche durch die von Trade Republic und deren Dienstleister genutzten Verwahrer (z.B. Clearstream) bestimmte Finanzinstrumente nicht oder nicht mehr verwahren können. Kommt der Kunde dem nicht nach, bestimmen sich die weiteren rechtlichen Folgen nach **Ziffer 10.4** dieses Rahmenvertrags. Der Kunde hat sich vor einem Depotübertrag auf sein Depot bei Trade Republic darüber zu informieren, ob die zu übertragenden Finanzinstrumente über die über Trade Republic verfügbaren Ausführungsplätze handelbar sind. Andernfalls hat er Trade Republic den durch die Einlieferung und Verwahrung von Finanzinstrumenten außerhalb des Handelsuniversums von Trade Republic verursachten Mehraufwand sowie einen dadurch entstandenen Schaden zu ersetzen.
- 2.5. Hält ein Kunde Namensaktien in seinem Depot, kann er seine Rechte aus den Aktien (z.B. Teilnahme an der Hauptversammlung) nach deutschem Aktienrecht nur wahrnehmen, wenn der Kunde im Aktienregister der Gesellschaft rechtzeitig eingetragen wird. Der Kunde hat eigenständig zu prüfen, inwieweit eine Eintragung in das Aktienregister bzw. die Meldung der kundenbezogenen Daten an die Aktiengesellschaft zur Wahrnehmung seiner Aktionärsrechte erforderlich ist. Trade Republic leitet die für die Eintragung in das Aktienregister notwendigen kundenbezogenen Daten an eine Aktiengesellschaft weiter, deren Sitz in einem EWR-Mitgliedstaat liegt oder deren Aktien an einem geregelten Markt in einem EWR-Mitgliedstaat gehandelt werden, weiter, wenn der Kunde in den Menüeinstellungen der Applikation für sein Depot die Auswahl „Eintragungsdepot“ trifft (Profil/Einstellungen/Service/Weitere Services/Eintragungsstatus), oder sonst im Rahmen gesetzlicher Verpflichtungen von Trade Republic. In diesem Fall werden die Aktiengesellschaften den Kunden in der Regel im Aktienregister eintragen. Bei ausländischen Aktiengesellschaften wird Trade Republic im Falle der Auswahl eines Eintragungsdepots kundenbezogene Daten im Rahmen der für Trade Republic geltenden gesetzlichen Vorgaben an die betreffenden Aktiengesellschaften übermitteln. Im Übrigen erfolgt eine Datenweitergabe im Rahmen zwingender gesetzlicher Verpflichtungen.
- 2.6. Trade Republic ist aufgrund rechtlicher Anforderungen verpflichtet, die Vereinbarkeit der von Trade Republic angebotenen Wertpapiere mit den Bedürfnissen der Kunden auch unter Berücksichtigung des sogenannten Zielmarktes zu beurteilen. Der Zielmarkt definiert, an welche Anleger sich der Emittent eines Wertpapiers richtet. Bei der Festlegung des Zielmarktes sind die typischen Anlageziele (einschließlich des Anlagehorizonts), die typischerweise erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen des Kunden, um die Risiken des jeweiligen Wertpapiers zu verstehen, sowie die typischerweise erforderliche Risikobereitschaft zu berücksichtigen. Trade Republic wird bei Kaufaufträgen für Wertpapiere die vom Kunden abgefragten Informationen heranziehen, die sich auf seine Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Wertpapieren beziehen. Weitere Angaben des Kunden, die der Kunde auf einem anderen Wege zur Verfügung gestellt hat, wird Trade Republic nicht verwenden. Daher wird Trade Republic lediglich prüfen, ob der Kunde nach den von ihm gemachten Angaben im Hinblick auf seine Kenntnisse und Erfahrungen zum Zielmarkt des jeweiligen Wertpapiers zählt. Gelangt Trade Republic aufgrund der Kundenangaben zu der Einschätzung, dass der Kunde im Hinblick auf seine Kenntnisse und Erfahrungen nicht zum Zielmarkt des jeweiligen Wertpapiers gehört, wird Trade Republic den Kunden darauf hinweisen.
- 2.7. Zur Funktionsweise der über die Applikation erhältlichen Finanzinstrumente und zu den damit verbundenen typischen Verlustrisiken enthalten die „Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen“ wichtige Informationen. Diese Basisinformationen werden dem Kunden im Rahmen des Abschlusses dieses Rahmenvertrages in die Postbox (Timeline) eingestellt, der Kunde kann diese über die Applikation jederzeit wieder aufrufen.
- 2.8. Für die von der Applikation bereit gestellte Postboxfunktion gelten die in Anlage 2.3 dargestellten „Sonderbedingungen Postbox“.
- 2.9. Auf Grund des Abkommens vom 31. Mai 2013 zwischen der Bundesrepublik Deutschland und den Vereinigten Staaten von Amerika zur Förderung der Steuerehrlichkeit bei internationalen Sachverhalten (Foreign Account Tax Compliance Act; kurz: FATCA) muss Trade Republic bei der Kontoeröffnung prüfen, ob der Kunde möglicherweise eine „U.S. Person“ ist. „U.S. Personen“ dürfen kein Konto bei Trade Republic eröffnen. Es liegt in der Verantwortung eines jeden Kunden, abzuklären, ob er als „U.S. Person“ gilt. Sollte sich im Verlauf der Geschäftsbeziehung herausstellen, dass ein Kunde eine „U.S. Person“ ist oder wird, hat er dies Trade Republic unverzüglich mitzuteilen. Ist der Kunde eine „U.S. Person“, darf Trade Republic diese Kundenvereinbarung fristlos kündigen. Den Trade Republic mit der Qualifizierung des Kunden als „U.S. Person“ entstehenden Aufwand und Schaden hat der Kunde Trade Republic zu ersetzen.
- 2.10. Der Kunde hat die Möglichkeit über die Applikation auch Sparpläne für bestimmte, von Trade Republic dafür vorgesehene, Finanzinstrumente abzuschließen. Der Kunde kann eine Liste der für einen Sparplan zugelassenen Finanzinstrumente in der Applikation abrufen. Für die angebotenen Sparpläne in Finanzinstrumenten gelten die „Sonderbedingungen Sparplan“ (Anlage 2.4).
- 2.11. Sofern es im Rahmen der Vertragsbeziehung zwischen Trade Republic und dem Kunden in einer Steuerperiode zu Bewegungen auf den Konten des Kunden gekommen ist, stellt Trade Republic dem Kunden in Zusammenarbeit mit einem Dienstleister für diese Steuerperiode ein lokales Tax Reporting kostenfrei und unverbindlich zur Verfügung. Dieses Tax Reporting kann dem Kunden als Hilfestellung bei der Anfertigung seiner Steuererklärung dienen. Trade Republic behält sich vor, diesen kostenfreien Service zum Ende eines Steuerjahres einzustellen und wird dies dem Kunden mit einer Kündigungsfrist von vier Wochen mitteilen.

### 3. Abrechnung von Aufträgen; treuhänderische Verwahrung der Kundengelder

- 3.1. Der Kunde darf grundsätzlich Aufträge für den Erwerb von Finanzinstrumenten nur auf Guthabenbasis erteilen. Trade Republic hat zu diesem Zweck Treuhandsammelkonten bei einer oder mehrerer Banken, welche die Erlaubnis zum Einlagengeschäft haben (im Folgenden „**Treuhandbank**“) eingerichtet, auf das der Kunde ein entsprechendes Guthaben mittels der ihm mitgeteilten persönlichen IBAN einzahlen kann. Der Kunde erteilt Trade Republic für die Verwahrung der Kundenguthaben auf dem Treuhandsammelkonto einen Treuhandauftrag. Trade Republic ist dennoch berechtigt, nicht aber verpflichtet, als Kommissionär für den Kunden in Vorleistung zu gehen.
- 3.2. Trade Republic rechnet die Aufträge in Finanzinstrumenten sowie die Zahlungen im Zusammenhang mit der Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumenten und mit der Verwahrung der Wertpapiere über das vom Kunden auf dem Treuhandsammelkonto eingezahlte bzw. unterhaltene Guthaben ab. Ein etwaiges – im Ausnahmefall etwa durch Stornobuchungen bedingtes – negatives Kundenguthaben hat der Kunde unverzüglich auszugleichen.
- 3.3. Für die Verwahrung der Kundengelder auf einem Treuhandsammelkonto sowie die Verrechnung der Ansprüche aus den Aufträgen in Finanzinstrumenten auf einem gesondert geführten buchhalterischen Verrechnungskonto gelten die in Anlage 3.1 dargestellten „Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto“.
- 3.4. Trade Republic und der Kunde verabreden in Abweichung zur gesetzlichen Grundregel die Verwahrung der Kundengelder auf einem Treuhandsammelkonto entsprechend den Regelungen in dieser Ziffer 3 und der in Anlage 3.1 dargestellten „Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto“. Der Kunde stimmt der Verwahrung seiner Gelder auf einem Treuhandsammelkonto ausdrücklich zu. Trade Republic verweist in dieser Hinsicht auf den mit den rechtlichen Vorgaben zur Trennung von Kundengeldern verfolgten Schutzzweck (siehe dazu in Ziffer 5 der Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto in Anlage 3.1).
- 3.5. Eine Auszahlung des auf einem Treuhandsammelkonto verbuchten Guthabens kann der Kunde nur auf das bei Depotöffnung von ihm angegebene oder später im Menü der Applikation (Profil/Einstellungen/Konten & Depot) von ihm geänderte Referenzkonto verlangen.
- 3.6. Trade Republic ist berechtigt – aber nicht verpflichtet – den Kunden ein etwaiges, über mehr als 30 Tage nicht für Geschäfte in Finanzinstrumenten verwendetes Kundenguthaben durch Zahlung zugunsten des angegebenen Referenzkontos zurückzuzahlen. Trade Republic wird den Kunden über die bevorstehende Auszahlung per E-Mail und Nachricht in der Postbox (Timeline) informieren. Verwendet der Kunde das Kundenguthaben anschließend innerhalb von zwei Wochen nach dieser Mitteilung nicht für Geschäfte in Finanzinstrumenten oder veranlasst er nicht die vorzeitige Auszahlung zugunsten des Referenzkontos, wird Trade Republic die Überweisung des ungenutzten Kundenguthabens zugunsten des hinterlegten Referenzkontos veranlassen. Es liegt daher in der Verantwortung des Kunden, die Angaben zum hinterlegten Referenzkonto bei Änderungen unverzüglich zu aktualisieren.
- 3.7. Trade Republic bietet Kunden, die bei Trade Republic ein Wertpapierdepot führen und über die mobile Applikation von Trade Republic Finanzinstrumente handeln können, den Service "Sofort verfügbares Handelsvolumen" an. Dieser Service ermöglicht den Kunden einen einfachen und sofortigen Handel in Finanzinstrumenten durch Einzahlung von Geldbeträgen auf das Treuhandsammelkonto.

### 4. Entgelte und Auslagen; Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Zahlungen; Fremdwährungsgeschäfte

- 4.1. Die Höhe der Entgelte für die von Trade Republic erbrachten Leistungen ergibt sich aus dem „Preis- und Leistungsverzeichnis“, das in seiner jeweils aktuellen Fassung über die Applikation und über die Internetseite von Trade Republic ([www.traderepublic.com](http://www.traderepublic.com), im Folgenden „**Trade Republic Internetseite**“) jederzeit einsehbar ist. Wenn ein Kunde eine dort aufgeführte Hauptleistung in Anspruch nimmt und die Parteien keine abweichende Vereinbarung getroffen haben, gelten die zu diesem Zeitpunkt im „Preis- und Leistungsverzeichnis“ angegebenen Entgelte. Trade Republic stellt dem Kunden nach Verlangen über die Applikation eine jeweils aktuelle Fassung des „Preis- und Leistungsverzeichnisses“ zur Verfügung und übersendet diese zusätzlich nach Aufforderung per E-Mail an den Kunden.

- 4.2. Im Zusammenhang mit der Ausführung der Geschäfte in Finanzinstrumenten kann Trade Republic Zahlungen von den Betreibern der Ausführungsplätze bzw. Kontrahenten der Ausführungsgeschäfte (im Folgenden „**Ausführungsplätze**“) oder von Anbietern von Finanzinstrumenten (z.B. Anbietern von ETFs; im Folgenden „**Anbieter**“) für die Platzierung der Aufträge an diesen Ausführungsplätzen bzw. Kontrahenten bzw. für den Erwerb bestimmter Produkte eines Anbieters durch Kunden von Trade Republic erhalten. Diese Zahlungen belaufen sich bei Geschäften in Finanzinstrumenten in der Regel auf bis zu EUR 3,00 pro geförderter Kundenorder; in besonderen Fällen und in Abhängigkeit von gewissen Handelsumsatzgrößen auf bis zu EUR 17,60 pro Kundenorder (Stand: 9/2021) (d.h. Trade Republic kann eine Zahlung bis zu dieser Höhe für die Platzierung einer Kundenorder an den Ausführungsplatz bzw. bei dem jeweiligen Anbieter erhalten). Die Höhe der Zahlungen hängt im Einzelfall von der Vereinbarung mit dem Ausführungsplatz bzw. Anbieter und dem insgesamt über den Ausführungsplatz in definierten Zeitabschnitten abgewickelten Umsatz ab. Diese Zahlung ist zulässig. Trade Republic verwendet die Zahlung, um den Kunden die kostengünstigen und technisch hochwertigen Dienstleistungen in diesem Vertrag anzubieten. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass Trade Republic diese Zahlungen vereinnahmt und behalten darf. Der Kunde und Trade Republic treffen die von der gesetzlichen Regelung des Rechts der Geschäftsbesorgung (§§ 675, 667 BGB, § 384 HGB) abweichende Vereinbarung, dass ein Anspruch des Kunden gegen Trade Republic auf Herausgabe der Zahlungen nicht entsteht. Ohne diese Vereinbarung müsste Trade Republic – die Anwendbarkeit des Rechts der Geschäftsbesorgung auf die Leistungen von Trade Republic unter diesem Vertrag unterstellt – die Zahlungen an den Kunden herausgeben.

- 4.3. Für die Vergütung der nicht im „Preis- und Leistungsverzeichnis“ aufgeführten Hauptleistungen gelten die gesetzlichen Vorschriften, wenn diese Hauptleistungen im Auftrag des Kunden oder in dessen mutmaßlichem Interesse erbracht werden und deren Erbringung nur gegen eine Vergütung zu erwarten ist. Abweichende Vereinbarungen zwischen Trade Republic und dem Kunden gehen vor.
- 4.4. Für eine Leistung, zu deren Erbringung Trade Republic kraft Gesetzes oder aufgrund einer vertraglichen Nebenpflicht verpflichtet ist oder die Trade Republic im eigenen Interesse wahrnimmt, wird Trade Republic dem Kunden kein Entgelt berechnen, es sei denn, es ist gesetzlich zulässig und wird nach Maßgabe der gesetzlichen Regelung erhoben.
- 4.5. Schließt Trade Republic mit dem Kunden ein Geschäft in fremder Währung ab, wird Trade Republic den Fremdwährungsbetrag in Euro konvertieren und den entsprechenden Euro-Betrag dem Verrechnungskonto des Kunden gutschreiben bzw. belasten.
- 4.6. Die Bestimmung des Wechselkurses bei Fremdwährungsgeschäften ergibt sich aus dem „Preis- und Leistungsverzeichnis“ bzw. aus einer dort verlinkten Information.

#### **5. Grenzen der Aufrechnungsbefugnis; Abtretungsverbot; Verfügungsberechtigung nach dem Tod**

- 5.1. Der Kunde kann gegen Forderungen von Trade Republic nur aufrechnen, wenn seine Forderungen unbestritten oder rechtskräftig festgestellt sind.
- 5.2. Der Kunde darf seine Ansprüche gegen Trade Republic aus der Geschäftsverbindung nicht an Dritte abtreten, verpfänden oder anderweitig übertragen.
- 5.3. Nach dem Tod des Kunden hat derjenige, der sich gegenüber Trade Republic auf die Rechtsnachfolge des Kunden beruft, Trade Republic seine erbrechtliche Berechtigung in geeigneter Weise nachzuweisen. Trade Republic darf als Berechtigten ansehen und an diesen mit befreiender Wirkung leisten (ohne dazu verpflichtet zu sein), wer eine Ausfertigung oder eine beglaubigte Abschrift eines rechtskräftigen Einantwortungsbeschlusses vorlegt und darin als Erbe bezeichnet ist. Dies gilt nicht, wenn Trade Republic bekannt ist, dass der dort Genannte nicht Verfügungsberechtigter ist, oder wenn Trade Republic dies infolge Fahrlässigkeit nicht bekannt geworden ist.

#### **6. Mitwirkungspflichten des Kunden**

- 6.1. Zur ordnungsgemäßen Abwicklung des Geschäftsverkehrs ist es erforderlich, dass der Kunde Trade Republic Änderungen bezüglich des von ihm angegebenen Referenzkontos sowie seiner Kontaktdaten, insbesondere den Austausch seines Mobilfunkgeräts und Änderungen seiner Mobilfunknummer sowie die Änderung seiner Anschrift, unverzüglich mitteilt. Darüber hinaus können sich weitergehende gesetzliche Mitteilungspflichten, insbesondere aus dem Geldwäschegesetz (z.B. Nachweis, dass das Referenzkonto im Namen des Kunden geführt wird), ergeben. Verstößt der Kunde schuldhaft gegen seine Mitwirkungspflichten, hat er Trade Republic die daraus entstehenden Kosten und Aufwände (z.B. für eine Adressermittlung) zu ersetzen.
- 6.2. Der Kunde hat die in die Postbox (Timeline) eingestellten oder anders übersandten Abrechnungen, Depot- und Ertragnisaufstellungen, sonstige Abrechnungen (etwa über Geschäfte in Cryptowerten), sowie Anzeigen über die Ausführung von Aufträgen auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit unverzüglich zu überprüfen und etwaige Einwendungen unverzüglich zu erheben.
- 6.3. Falls die vorstehend in Ziffer 6.2 genannten Dokumente dem Kunden nicht zugehen, muss er Trade Republic unverzüglich benachrichtigen. Die Benachrichtigungspflicht besteht auch beim Ausbleiben anderer Mitteilungen, deren Eingang der Kunde erwartet.
- 6.4. Wenn und soweit Trade Republic mit dem Kunden neue Regelungen in der Kundenbeziehung ausdrücklich vereinbaren möchte (vgl. Ziffer 9.2 dieses Rahmenvertrags), ist der Kunde verpflichtet, hierzu eine Erklärung gegenüber Trade Republic (Annahme oder Ablehnung) abzugeben.
- 6.5. Den Kunden trifft die Verpflichtung, die Wertentwicklung seiner Investments und deren Handelbarkeit eigenständig zu beobachten. Dies gilt insbesondere, wenn aufgrund des Ausfalls eines Handelsplatzes oder der Handelsmöglichkeit über Trade Republic der Kunde eine von ihm gewünschte Transaktion nicht ausführen konnte. Er ist dann verpflichtet, fortlaufend zu beobachten, wann die Handelsmöglichkeit wieder hergestellt ist, um die von ihm gewünschte Transaktion durchzuführen.

#### **7. Haftung von Trade Republic; Mitverschulden des Kunden**

- 7.1. Trade Republic haftet bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen für jedes Verschulden ihrer Mitarbeiter und der Personen, die sie zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen hinzuzieht. Hat der Kunde durch ein schuldhaftes Verhalten (z.B. durch Verletzung von Mitwirkungspflichten) zu der Entstehung eines Schadens beigetragen, bestimmt sich nach den allgemeinen Grundsätzen zum Mitverschulden, in welchem Umfang Trade Republic und der Kunde den Schaden zu tragen haben.
- 7.2. Trade Republic haftet nicht für Schäden, die durch höhere Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignisse oder durch sonstige von ihr nicht zu vertretende Vorkommnisse (z.B. Streik, Aussperrung, Verkehrsstörung, Verfügungen von hoher Hand innerhalb oder außerhalb Deutschlands eintreten). Trade Republic haftet in diesen Fällen insbesondere nicht für die Unmöglichkeit der Ausführung von Geschäften in Finanzinstrumenten oder der Belieferung von Finanzinstrumenten oder für Lieferverzögerungen,

wenn Trade Republic diese Leistungsstörungen nicht zu vertreten hat. Sofern diese Ereignisse Trade Republic die Erfüllung vertraglicher Pflichten wesentlich erschweren oder unmöglich machen und die Behinderung nicht nur von vorübergehender Dauer ist, sind sowohl Trade Republic als auch der Kunde zum Rücktritt von dem jeweiligen Geschäft berechtigt.

## 8. Vereinbarung von Pfandrechten zugunsten von Trade Republic

- 8.1. Der Kunde und Trade Republic sind sich darüber einig, dass Trade Republic ein Sonderpfandrecht an den Finanzinstrumenten erwirbt, an denen Trade Republic in Deutschland (Inland) im Rahmen der von Trade Republic erbrachten Dienstleistungen auf Grund des Erwerbs dieser Finanzinstrumente durch den Kunden Besitz erlangt bzw. welche bei einem Drittverwahrer für den Kunden verwahrt werden.
- 8.2. Das Sonderpfandrecht an einem Finanzinstrument dient der Sicherung sämtlicher Ansprüche, die Trade Republic im Zusammenhang mit dem Erwerb dieses Finanzinstruments gegen den Kunden zustehen, insbesondere ihrer Aufwendungsersatzansprüche aus dem Kommissionsgeschäft einschließlich hierauf entfallender Gebühren, Spesen und Steuern sowie etwaiger Ausgleichsansprüche von Trade Republic aufgrund von negativen Geldsalden des Kunden.
- 8.3. Das Sonderpfandrecht geht dem AGB-Pfandrecht nach den nachstehenden Ziffern 8.4 bis 8.6 im Range vor.
- 8.4. Der Kunde und Trade Republic sind sich außerdem darüber einig, dass Trade Republic ein Pfandrecht an den Finanzinstrumenten und Sachen erwirbt, an denen Trade Republic im Inland im Geschäftsverkehr Besitz erlangt hat oder noch erlangen wird (im Folgenden „**AGB-Pfandrecht**“). Trade Republic erwirbt ein AGB-Pfandrecht auch an den Ansprüchen, die dem Kunden gegen Trade Republic aus der Geschäftsverbindung (unter Einschluss der Geschäfte aus Cryptowerten) zustehen oder künftig zustehen werden, soweit diese nicht durch eine Treuhandabrede oder sonstige Vereinbarung dem Pfandzugriff entzogen sind.
- 8.5. Das AGB-Pfandrecht dient der Sicherung aller bestehenden, künftigen und bedingten Ansprüche, die Trade Republic aus der Geschäftsverbindung gegen den Kunden zustehen. Das AGB-Pfandrecht erstreckt sich nicht auf die Finanzinstrumente, die Trade Republic im Ausland für den Kunden verwahrt.
- 8.6. Unterliegen dem AGB-Pfandrecht von Trade Republic Finanzinstrumente, ist der Kunde nicht berechtigt, die Herausgabe der zu diesen Papieren gehörenden Zins- und Gewinnanteilscheine zu verlangen.
- 8.7. Für den Fall, dass die Finanzinstrumente nicht im Besitz von Trade Republic, sondern im Besitz einer anderen Depotstelle auch im Ausland sind, vereinbaren der Kunde und Trade Republic zur Sicherung der unter 8.2. und 8.5. bezeichneten Ansprüche hiermit eine Abtretung in Bezug auf sämtliche gegenwärtigen und künftigen Ansprüche des Kunden gegen die andere möglicherweise auch im Ausland gelegene Depotstelle auf Herausgabe der Finanzinstrumente nebst Erneuerungsscheinen sowie etwaigen Bezugsrechten und Berichtigungsaktien an Trade Republic. Der Kunde beauftragt und bevollmächtigt Trade Republic, der Depotstelle diese Abtretung in seinem Namen anzuzeigen. Des Weiteren ermächtigt er Trade Republic, bei der im Ausland gelegenen Depotstelle Auskünfte über den Bestand und den Wert des Depots einzuholen. Von dieser Abtretung an Trade Republic werden auch sämtliche gegenwärtigen und künftigen Ansprüche des Kunden gegen die nach den „Sonderbedingungen für den Handel in Cryptowerten“ (Anlage 2.5) zur Verwahrung seiner Cryptowerte eingeschaltete Verwahrstelle erfasst.
- 8.8. Trade Republic ist zu einer Pfandverwertung von Finanzinstrumenten, berechtigt, wenn der Kunde ein negatives Kundenguthaben unterhält. In diesem Fall wird Trade Republic den Kunden auffordern, innerhalb von drei Bankarbeitstagen für einen Ausgleich des negativen Kundenguthabens zu sorgen (im Folgenden „Ausgleichsforderung“) und für den Fall des fruchtlosen Verstreichens dieser Frist den Verkauf der Finanzinstrumente androhen. Die Wartezeit für einen Verkauf nach Androhung beträgt in der Regel einen Monat. Die Frist von einem Monat ist aber untunlich, wenn der Kurswert der vom Kunden bei Trade Republic gehaltenen Finanzinstrumente (im Folgenden „Portfoliowert“) 2/3 oder weniger der gegen den Kunden bestehenden Ansprüche von Trade Republic ausmacht und dieser Portfoliowert gegenüber dem Zeitpunkt der Ausgleichsforderung um 10% gefallen ist (Gefahr im Verzug). In diesem Fall darf Trade Republic sofort die Pfandverwertung betreiben. Die Pfandverwertung erfolgt in den vorstehend genannten Fällen vereinbarungsgemäß an einem Marktplatz für dieses Finanzinstrument, an den Trade Republic entsprechend den Regelungen in diesem Rahmenvertrag angeschlossen ist.
- 8.9. Verpfändete Inhaberschuldverschreibungen kann Trade Republic entsprechend der gesetzlichen Bestimmung des § 1294 BGB bei Fälligkeit der gesicherten Forderung durch Kündigung und Einziehung der Forderung aus der Inhaberschuldverschreibung realisieren.

## 9. Geltungsbereich und Änderungen dieses Rahmenvertrages mitsamt Anlagen

- 9.1. Dieser Rahmenvertrag mitsamt den einbezogenen Anlagen und Sonderbedingungen gilt für die gesamte Geschäftsbeziehung zwischen dem Kunden und Trade Republic. Daneben gelten im Falle einer entsprechenden ausdrücklichen Vereinbarung zwischen dem Kunden und Trade Republic auch künftig vereinbarte Sonderbedingungen. Die einbezogenen Anlagen und Sonderbedingungen (einschließlich der künftig unter diesen Rahmenvertrag einbezogenen Sonderbedingungen) können im Einzelfall Abweichungen oder Ergänzungen zu diesem Rahmenvertrag enthalten. Die Regelungen in den Sonderbedingungen haben Vorrang vor den Regelungen in diesem Rahmenvertrag, soweit sich die Regelungen widersprechen sollten.
- 9.2. Änderungen dieses Rahmenvertrages sowie der Sonderbedingungen oder künftig vereinbarter Sonderbedingungen, die die vertraglichen Hauptleistungspflichten betreffen oder das Vertragsgefüge tiefgreifend ändern (letztere im Folgenden „**wesentliche Änderungen**“), bedürfen einer ausdrücklichen oder konkludenten Vereinbarung zwischen dem Kunden und Trade Republic. Dabei sind Hauptleistungspflichten solche Pflichten, aufgrund derer ein Vertrag hauptsächlich geschlossen wird. Sie bilden die

wesentlichen Vertragsbestandteile. Im Vertragsverhältnis zwischen dem Kunden und Trade Republic umfasst dies die Zahlungspflichten des Kunden und die Pflicht von Trade Republic, im Wege der Finanzkommission oder auf sonstigem Wege für den Kunden Wertpapiere zu kaufen und zu verkaufen. Wesentliche Änderungen sind Änderungen, die so tiefgreifend in das Vertragsgefüge eingreifen, dass sie dem Abschluss eines neuen Vertrags gleichkommen. Andere Änderungen („**unwesentliche Änderungen**“) bedürfen keiner ausdrücklichen oder konkludenten Vereinbarung zwischen dem Kunden und Trade Republic. Unwesentliche Änderungen wird Trade Republic dem Kunden spätestens zwei Monate vor dem vorgesehenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens – soweit gesetzlich möglich – in Textform über die Postbox (Timeline) in der Applikation mitteilen. Die Zustimmung des Kunden zu unwesentlichen Änderungen gilt als erteilt, wenn der Kunde seine Ablehnung nicht vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen angezeigt hat. Auf diese Genehmigungswirkung wird ihn Trade Republic in ihrem Angebot besonders hinweisen. Derartige unwesentliche Änderungen sind zulässig, wenn für diese ein triftiger Grund vorliegt. Triftige Gründe sind:

- die Korrektur von missverständlichen Regelungen,
- die Klarstellung von Regelungen,
- die Änderung von Dienstleistern und Auftragnehmern,
- die Erbringung neuer Dienstleistungen, welche der Kunde nicht in Anspruch nehmen muss oder welche kostenfrei sind,
- die Anpassung von Formerfordernissen und Datenformaten,
- die Anpassung an neue rechtliche Anforderungen aus dem Aufsichtsrecht oder aus dem Steuerrecht,
- die Anpassung aufgrund der internationalen Expansion von Trade Republic und dem damit einhergehenden Bedürfnis, möglichst einheitliche Kundenbedingungen zu haben,
- die Vereinbarung von Nebenpflichten, sofern diese mit Blick auf ein ausgewogenes Risikoverhältnis der im Rahmen der Kundenbeziehung betroffenen Interessen angemessen sind,
- die Anpassung bringt keinerlei Nachteile für den Kunden mit sich,
- sonstige, den vorstehenden Gründen ähnliche Gründe.

9.3. Bietet Trade Republic dem Kunden Änderungen von Bedingungen an, welche durch die in der vorgenannten Ziffer 9.2 genannte Genehmigungswirkung zustandekommen sollen (unwesentliche Änderungen), kann der Kunde den von der Änderung betroffenen Vertrag vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen auch fristlos und kostenfrei kündigen. Auf dieses Kündigungsrecht wird ihn Trade Republic in ihrem Angebot besonders hinweisen.

## 10. Keine Mindestvertragslaufzeit; Kündigungsrechte

- 10.1. Der Kunde kann den Rahmenvertrag jederzeit ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist unter Einhaltung der Textform kündigen.
- 10.2. Trade Republic kann den Rahmenvertrag jederzeit unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens zwei Monaten kündigen. Davon abgesehen kann Trade Republic bei Vorliegen eines wichtigen Grundes den Rahmenvertrag auch fristlos kündigen. Fristlose Kündigungsgründe für Trade Republic sind insbesondere:
- Der Kunde gleicht unter Verstoß gegen Ziffer 3.2. dieses Rahmenvertrags einen negativen Saldo nicht aus.
  - Der Kunde gibt unter Verstoß gegen Ziffer 6.4. dieses Rahmenvertrags keine Willenserklärung ab.
  - Der Kunde nutzt das Depot bei Trade Republic gemeinschaftlich mit anderen.
  - Der Kunde verzieht aus dem Land, für welches er mit Trade Republic eine Kundenbeziehung begründet hat, und zwar selbst dann, wenn der Kunde in ein Land verzieht, in welchem Trade Republic auch seine Dienstleistungen anbietet (z.B. der Kunde verzieht aus Deutschland nach Frankreich).
- 10.3. Der Kunde hat Trade Republic im Falle der ordentlichen Kündigung bis zum Kündigungstermin und bei einer außerordentlichen Kündigung innerhalb einer Frist von 14 Tagen eine Mitteilung zu machen, ob etwaige im Depot bzw. beim Cryptoverwahrer vorhandene Finanzinstrumente verkauft oder auf ein anderes Wertpapierdepot des Kunden bei einem in der Europäischen Union zugelassenen Finanzinstitut bzw. einen anderen in der Europäischen Union zugelassenen Cryptoverwahrer übertragen werden sollen.
- 10.4. Für den Fall, dass der Kunde der Verpflichtung nach Ziffer 10.3. nicht nachkommt, ist Trade Republic zur Veräußerung der Finanzinstrumente berechtigt und wird dem Kunden den Veräußerungserlös abzüglich der Veräußerungskosten auf das benannte Verrechnungskonto überweisen.

## 11. Datenschutz; Verschwiegenheitsverpflichtung; Bankgeheimnis

- 11.1. Trade Republic ist berechtigt, die personenbezogenen Daten des Kunden, die Trade Republic im Rahmen der Geschäftsbeziehung zum Kunden erhoben hat, zur Vertragsdurchführung zu verarbeiten und zu nutzen. Die Erhebung, Verarbeitung und Nutzung personenbezogener Daten des Kunden erfolgt unter strikter Einhaltung der geltenden datenschutzrechtlichen Vorschriften.
- 11.2. Einzelheiten zum Datenschutz und der Erhebung, Verarbeitung und Nutzung personenbezogener Daten durch Trade Republic finden sich in der Datenschutzerklärung und in den Datenschutzzinformationen der Trade Republic.
- 11.3. Trade Republic verpflichtet sich zur Verschwiegenheit über alle kundenbezogenen Tatsachen und Wertungen, von denen Trade Republic Kenntnis erlangt. Informationen über den Kunden darf Trade Republic nur weitergeben, wenn gesetzliche Bestimmungen dies gebieten oder der Kunde eingewilligt hat.

11.4. Gemäß § 38 Abs. 2 Z 5 Bankwesengesetz (BWG) entbindet der Kunde Trade Republic hiermit ausdrücklich



von einer allfälligen Verpflichtung zur Einhaltung des Bankgeheimnisses gemäß § 35 BWG, sofern eine Offenlegung gegenüber

1. zuständigen Aufsichtsbehörden (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und Deutsche Bundesbank) aus wertpapieraufsichtsrechtlichen Gründen erforderlich ist; oder
2. Behörden aufgrund einer gesetzlichen Pflicht von Trade Republic zur Erstattung von Meldungen erforderlich ist, wie im Fall der Erstattung von Geldwäscheverdachtsmeldungen an die zuständige Geldwäschemeldestelle, oder
3. Vertragspartnern von Trade Republic, insbesondere im Rahmen der Erbringung der in Zusammenhang mit den von Trade Republic angebotenen Dienstleistungen erforderlich ist.

## **12. Anwendung deutschen Rechts; Gerichtsstand**

- 12.1. Auf diesen Rahmenvertrag und die gesamte Geschäftsverbindung zwischen dem Kunden und Trade Republic findet deutsches Recht Anwendung. Gemäß Art. 6 Abs. 2 der Verordnung (EG) Nr. 593/2008 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Juni 2008 kann der Kunde auch den Schutz der zwingenden Bestimmungen des Rechts des Landes genießen, in dem er seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat.
- 12.2. Es gelten die gesetzlichen Gerichtsstände.

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und  
Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

11 von 50

## Anlage 1.1

### Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

Die Trade Republic Bank GmbH (nachfolgend: „**Trade Republic**“) hat gegenüber Verbrauchern bei außerhalb von Geschäftsräumen oder im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen eine Informationspflicht vor Abschluss des Vertrages nach Maßgabe des § 5 Fern-Finanzdienstleistungs-Gesetz ("FernFinG"). Trade Republic ist als Wertpapierdienstleistungsunternehmen darüber hinaus verpflichtet, dem Kunden Informationen über Trade Republic selbst, die von Trade Republic erbrachten Dienstleistungen, über die angebotenen Finanzinstrumente, über Ausführungsplätze und alle Kosten und Nebenkosten zur Verfügung zu stellen.

#### 1. Allgemeine Informationen über Trade Republic

##### 1.1. Name und ladungsfähige Anschrift

Die ladungsfähige Anschrift der Trade Republic lautet:

**Trade Republic Bank GmbH**

Ernst-Schneider-Platz 1

D-40212 Düsseldorf

Deutschland

Fax: +49 30 5490 6929

Die Anschrift der Zweigniederlassung Berlin lautet:

**Trade Republic Bank GmbH**

Kastanienallee 32

10435 Berlin

Deutschland

##### 1.2. Gesetzlich vertretungsberechtigte Personen; Eintragung im Handelsregister

Geschäftsführer der Trade Republic sind Andreas Torner und Gernot Mittendorfer. Trade Republic ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 85864 eingetragen.

##### 1.3. Hauptgeschäftstätigkeit von Trade Republic

Als Hauptgeschäftstätigkeit bietet Trade Republic den Erwerb von Finanzinstrumenten (insbesondere Aktien, ETFs, Cryptowerten und Derivaten) insbesondere im Wege des Finanzkommissionsgeschäfts sowie die Verwahrung von Wertpapieren in einem Wertpapierdepot an. Dabei handelt es sich um eine Wertpapierdienstleistung in Form des Finanzkommissionsgeschäfts und eine Wertpapiernebenleistung in Form des Depotgeschäfts.

##### 1.4. Erlaubnis nach Wertpapierinstitutsgesetz und zuständige Aufsichtsbehörden

Die Tätigkeit von Trade Republic erfüllt als erlaubnispflichtige Wertpapierdienstleistung bzw. Wertpapiernebenleistung die Tatbestände des Finanzkommissionsgeschäfts und des Depotgeschäfts nach § 2 Abs. 2 Nr. 1 und Abs. 3 Nr. 1 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG). Trade Republic verfügt über eine entsprechende Erlaubnis. Zuständige Aufsichtsbehörden sind

- die Deutsche Bundesbank, Hauptverwaltung in Nordrhein-Westfalen, Berliner Allee 14, 40212 Düsseldorf, Deutschland (Internet: [www.bundesbank.de](http://www.bundesbank.de)) und
- die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland und Marie-Curie-Straße 24–28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland (Internet: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

#### 2. Allgemeine Informationen zum Rahmenvertrag Online Brokerage

##### 2.1. Gesetzliche Verpflichtung zum Abschluss eines Rahmenvertrages; wesentliche Merkmale der angebotenen Finanzdienstleistung

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

12 von 50

Trade Republic hat aufgrund gesetzlicher Vorgaben mit dem Kunden eine schriftliche Rahmenvereinbarung zu schließen, die mindestens die wesentlichen Rechte und Pflichten von Trade Republic und dem Privatkunden im Hinblick auf die angebotenen Wertpapiergeschäfte enthält. Der Rahmenvertrag Online Brokerage dient der Dokumentation dieser Rechte und Pflichten.

Wesentliche Merkmale der unter dem Rahmenvertrag von Trade Republic angebotenen Finanzdienstleistungen sind der Handel von Finanzinstrumenten (Kauf- und Verkauf von Aktien, Cryptowerten, Publikumsfonds und Derivaten) durch Trade Republic für Rechnung des Kunden im Wege des Finanzkommissionsgeschäfts sowie die Nebenleistung der Verwahrung der Wertpapiere des Kunden in dem von Trade Republic für den Kunden eingerichteten Wertpapierdepot. Die über Trade Republic gehandelten Cryptowerte können separat bei einer Cryptoverwahrstelle, d.h. nicht im Wertpapierdepot des Kunden bei Trade Republic, sondern im Rahmen einer direkten Vertragsbeziehung zwischen Cryptoverwahrstelle und dem Kunden verwahrt werden.

## 2.2. Zustandekommen des Rahmenvertrages

Der Kunde kann den Rahmenvertrag mit Trade Republic wirksam schließen, indem er in der mobilen Applikation die Eingabeaufforderungen nach Start der Applikation und Registrierung mit der Mobilfunknummer befolgt. Der Kunde erhält dabei vor Vertragsabschluss Zugang zu sämtlichen Vertragsdokumenten. Der Kunde gibt ein ihm bindendes Angebot mit dem Inhalt des Rahmenvertrages durch Abschluss der Kontoeröffnung in der Applikation ab. Trade Republic bestätigt dem Kunden anschließend den Vertragsabschluss. Mit diesem Schritt kommt der Rahmenvertrag zwischen dem Kunden und Trade Republic verbindlich zustande.

## 2.3. Bestandteile des Rahmenvertrages

Der Rahmenvertrag besteht aus folgenden Bestandteilen:

- Rahmenvertrag Online Brokerage mit Trade Republic
- Anlage 2.1. Sonderbedingungen Mobiles Endgerät
- Anlage 2.2. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen
- Anlage 2.3. Sonderbedingungen Postbox
- Anlage 2.4. Sonderbedingungen Sparplan
- Anlage 2.5. Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten
- Anlage 3.1. Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto

Zusätzlich erhält der Kunde noch mit dem Abschluss des Rahmenvertrages die folgenden Informationen:

- Anlage 1.1. Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018
- Anlage 1.2. Umgang mit Interessenkonflikten

## 2.4. Vertragssprache; Kommunikationsmittel und -sprache

Trade Republic stellt die Vertragsbedingungen und diese Vorabinformationen in Deutschland nur in deutscher Sprache und im Ausland in Englisch sowie, soweit gesetzlich erforderlich, in der jeweiligen Landessprache zur Verfügung.

Die Kommunikation zwischen Trade Republic und dem Kunden erfolgt grundsätzlich elektronisch über die mobile Applikation und teilweise per E-Mail. Die Auftragserteilung erfolgt grundsätzlich über die Applikation oder einem weiteren von Trade Republic künftig ausdrücklich angebotenen Orderweg (z.B. Webfrontend).

Die Applikation ist für die Anwendung in deutscher Sprache geeignet. Die gesamte Geschäftsverbindung wird in deutscher Sprache abgewickelt. Die Applikation steht auch in englischer Sprache zur Verfügung und die Geschäftsverbindung kann in englischer Sprache abgewickelt werden. Wenn der Kunde die Applikation in englischer Sprache benutzt, ist er damit einverstanden, Informationen in mehreren Sprachen zu erhalten. Soweit Trade Republic ihre Dienstleistungen auch aktiv im Ausland erbringt, geschieht dies in Englisch sowie, soweit gesetzlich erforderlich, in der jeweiligen Landessprache.

Für die Kommunikation im Zusammenhang mit der Ordererteilung bei Wertpapiergeschäften und Depotführung gelten die Regelungen des Rahmenvertrages Online Brokerage, der Sonderbedingungen Postbox, der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen, der Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto und der Sonderbedingungen Mobiles Endgerät. Für den Handel in Cryptowerten gelten die vorstehenden Regelwerke mit folgender Ausnahme ebenfalls: Anstelle der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte (Anlage 2.2) gelten die Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten (Anlage 2.5).

## 2.5. Rechtsordnung; Gerichtsstand

Auf die vorvertraglichen Rechtsverhältnisse zwischen Kunde und Trade Republic, auf den Vertragsschluss und auf die Geschäftsverbindung zwischen dem Kunden und Trade Republic findet deutsches Recht Anwendung. Gemäß Art. 6 Abs. 2 der Verordnung (EG) Nr. 593/2008 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Juni 2008 kann der Kunde auch den Schutz der zwingenden Bestimmungen des Rechts des Landes genießen, in dem er seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat. Es gelten die gesetzlichen Gerichtsstände.

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

13 von 50

**2.6. Außergerichtliche Streitschlichtung**

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung von Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuchs betreffend Fernabsatzverträge über Finanzdienstleistungen zwischen Verbrauchern und beaufsichtigten Unternehmen, wie Trade Republic, kann die Deutsche Bundesbank nach § 14 Abs. 1 Nr. 1 des Unterlassungsklagegesetzes (UKlaG) als behördliche Auffangschlichtungsstelle tätig werden, wenn ein Unternehmen nicht einer anerkannten privaten Verbraucherschlichtungsstelle angeschlossen ist. Daneben kann bei Streitigkeiten betreffend sonstiger Vorschriften im Zusammenhang mit Bankgeschäften nach § 1 Abs. 1 S. 2 des Kreditwesengesetzes (KWG) zwischen Verbrauchern und beaufsichtigten Unternehmen die BaFin nach § 14 Abs. 1 Nr. 7 UKlaG als behördliche Auffangschlichtungsstelle tätig werden, wenn das Unternehmen nicht einer anerkannten privaten Verbraucherschlichtungsstelle angeschlossen ist.

Trade Republic ist keiner anerkannten privaten Verbraucherschlichtungsstelle, welche für die außergerichtliche Beilegung von Streitigkeiten aus Bankgeschäften zwischen Verbrauchern und beaufsichtigten Unternehmen eingerichtet ist, angeschlossen.

Die Anschrift der Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank lautet:

**Deutsche Bundesbank****Schlichtungsstelle**

Postfach 10 06 02

60006 Frankfurt am Main

Deutschland

E-Mail: [schlichtung@bundesbank.de](mailto:schlichtung@bundesbank.de); Internetseite: [www.bundesbank.de](http://www.bundesbank.de)

Weitere Informationen zur Schlichtungsstelle sowie Informationen über das Verfahren kann der Kunde über die Suchfunktion auf der Webseite der Deutschen Bundesbank (Stichwort „Schlichtungsstelle“) oder dort unter der Rubrik „Service“ abrufen.

Die Anschrift der Schlichtungsstelle der BaFin lautet:

**Schlichtungsstelle bei der****Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht**

- Referat ZR 3 -

Graurheindorfer Straße 108

53117 Bonn

Deutschland

E-Mail: [schlichtungsstelle@bafin.de](mailto:schlichtungsstelle@bafin.de); Internetseite: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)

Weitere Informationen zur Schlichtungsstelle sowie Informationen über das Verfahren kann der Kunde über die Suchfunktion auf der Webseite der BaFin (Stichwort „Schlichtungsstelle“) oder dort unter der Rubrik „Verbraucher“ abrufen.

Die Europäische Kommission hat zudem unter <http://ec.europa.eu/consumers/odr/> eine Europäische Online-Streitbeilegungsplattform (OS-Plattform) errichtet. Die OS-Plattform kann ein Verbraucher für die außergerichtliche Beilegung einer Streitigkeit aus Online-Verträgen mit einem in der EU niedergelassenen Unternehmen nutzen. Trade Republic nimmt an einer entsprechenden Online-Streitbeilegung derzeit nicht teil.

**2.7. Keine Mindestvertragslaufzeit; Kündigung des Rahmenvertrages**

Für den Rahmenvertrag gilt keine Mindestlaufzeit. Der Kunde kann die Vertragsbeziehung jederzeit ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist kündigen. Trade Republic kann die Geschäftsbeziehung jederzeit unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens zwei Monaten ordentlich kündigen. Daneben kann Trade Republic den Rahmenvertrag aus wichtigem Grund auch fristlos kündigen. Der Kunde hat Trade Republic in diesem Zusammenhang eine Mitteilung zu machen, ob etwaige im Depot vorhandene Wertpapiere verkauft oder auf ein anderes Wertpapierdepot des Kunden übertragen werden sollen.

**3. Informationen zur Ordererteilung und Ausführung der Wertpapiergeschäfte, zum Handel in Cryptowerten sowie zur Depotführung****3.1. Order- und Auftragserteilung**

Der Kunde kann über Trade Republic durch Erteilung entsprechender Kauf- oder Verkaufsaufträge Wertpapiere erwerben und veräußern. Das Gleiche gilt für den Handel mit Cryptowerten, für die der Kunde Kauf- oder Verkaufsaufträge erteilen kann. Die

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

14 von 50

Ausführung der Wertpapiergeschäfte und Geschäfte in Cryptowerten erfolgt in der Regel in Form von Kommissionsgeschäften und nur in besonders von Trade Republic gekennzeichneten Fällen im Wege eines Festpreisgeschäfts. Die Order- und Auftragserteilung erfolgt grundsätzlich über die bereitgestellte Applikation für das mobile Endgerät des Kunden. Hierfür gelten die „Sonderbedingungen Mobiles Endgerät“ (Anlage 2.1 zum Rahmenvertrag).

Trade Republic steht nach Ziffer 2.3 des Rahmenvertrages sowohl für Kauforders über Wertpapiere als auch Kaufaufträge betreffend Cryptowerten das Recht zu, die Annahme entsprechender Aufträge zum Erwerb von Wertpapieren bzw. Cryptowerten abzulehnen. Eine entsprechende Ablehnung wird dem Kunden in der Applikation angezeigt. Vor Annahme einer Kauforder oder eines Kaufauftrages in der Applikation kommt kein Kommissionsvertrag über das konkrete Geschäft zwischen Trade Republic und dem Kunden zustande.

**3.2. Ausführung der Wertpapiergeschäfte und Geschäfte in Cryptowerten**

Trade Republic führt die Wertpapiergeschäfte und Geschäfte in Cryptowerten in Einklang mit den jeweils geltenden Ausführungsgrundsätzen in der Regel auf der Basis von Weisungen des Kunden insbesondere betreffend den Ausführungsplatz aus, soweit der Kunde und Trade Republic keine abweichende Vereinbarung treffen. Die Ausführungsgrundsätze für Wertpapiergeschäfte sind Bestandteil der „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag); im Fall des Handels in Cryptowerten sind die Ausführungsgrundsätze in den „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) dargestellt. Bei den Cryptowerten, die bei Trade Republic gehandelt werden können, handelt es sich um „Rechnungseinheiten“ oder „Kryptowerte“ im Sinne des KWG und damit um Finanzinstrumente.

Trade Republic schließt im Rahmen der Kommission für Rechnung des Kunden mit einem anderen Marktteilnehmer oder einer zentralen Gegenpartei ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab oder beauftragt einen anderen Kommissionär (Zwischenkommissionär), ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Im Rahmen des elektronischen Handels an einer Börse kann der Auftrag des Kunden auch gegen Trade Republic oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt werden, wenn die Bedingungen des Börsenhandels dies zulassen.

Sobald ein Ausführungsgeschäft zustande gekommen ist, erfolgt die Zahlung und Verbuchung innerhalb der für den jeweiligen Ausführungsplatz geltenden Erfüllungsfristen. Trade Republic schreibt gehandelte Wertpapiere dem Depot gut (Kauf) bzw. belastet das Depot entsprechend (Verkauf). Die Gutschrift oder Belastung von Cryptowerten erfolgt in der Regel über die eingeschaltete Cryptoverwahrstelle. Mit den Gutschriften und Belastungen korrespondierend wird der zu zahlende Betrag dem buchhalterischen Verrechnungskonto des Kunden belastet (Kauf) oder gutgeschrieben (Verkauf).

Für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren über Trade Republic gelten die Ziffern 1 bis 9 der „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag). Die Einzelheiten der Erfüllung von Kommissionsgeschäften in Wertpapieren unterliegen den Regelungen in Ziffern 10 bis 12 der „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag).

Für den Kauf und Verkauf von Cryptowerten über Trade Republic gelten die Ziffern 1 bis 10 der „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag). Die Erfüllung von Kommissionsgeschäften in Cryptowerten ist in Ziffer 13 der „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) geregelt.

Trade Republic stellt dem Kunden in der Postbox (Timeline) der Applikation für jede ausgeführte Wertpapierorder (sowohl preislich unlimitierte als auch limitierte Order) bzw. für jedes ausgeführte Geschäft in Cryptowerten schnellstmöglich eine Wertpapierabrechnung bzw. eine Abrechnung über die gehandelten Cryptowerte (spätestens am ersten Geschäftstag nach Ausführung) bereit. Kann unmittelbar nach der Ausführung des Auftrags keine Abrechnung erstellt werden, wird dem Kunden zunächst eine Ausführungsanzeige zugestellt. Nach Annahme einer preislich limitierten Order durch Trade Republic erhält der Kunde zusätzlich eine Auftragsbestätigung bzw. nach Löschung oder Verfall einer preislich limitierten Order eine Auftragslöschungsbestätigung.

**3.3. Informationen zu Ausführungsplätzen; Zustimmung zur Ausführung von Wertpapiergeschäften außerhalb organisierter Märkte und multilateraler Handelssysteme (MTF)**

Die „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ von Trade Republic (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag) sehen die Ausführung von Kommissionsgeschäften außerhalb organisierter Märkte (Börsen) und multilateraler Handelssysteme gemäß Weisung des Kunden vor. Auch der Handel von Cryptowerten erfolgt entsprechend den „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) an dem vom Kunden angewiesenen Ausführungsplatz. Eine derartige Ausführung von Kundenaufträgen setzt voraus, dass der Kunde hierzu generell oder in Bezug auf jedes Wertpapiergeschäft bzw. Geschäft in Cryptowerten seine ausdrückliche Zustimmung erklärt. Eine entsprechende Zustimmung erteilt der Kunde durch seine Weisung betreffend den Ausführungsplatz.

Trade Republic hat Informationen zu Ausführungsplätzen in den Ausführungsgrundsätzen von Trade Republic aufgeführt, die Bestandteil der „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag) bzw. der „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) sind. Grundsätzlich wird ein Wertpapiergeschäft bzw. ein Geschäft in Cryptowerten an dem vom Kunden durch Weisung gegenüber Trade Republic festgelegten Ausführungsplatz zu den dort geltenden Ausführungsregeln ausgeführt. In Ausnahmefällen, z.B. Handelsplatzausfall, kann es zu gelenkten Aufträgen kommen.

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

15 von 50

**3.4. Einzahlung von Guthaben auf Treuhandsammelkonto; Verrechnungskonto; Maßnahmen zum Schutz der Kundengelder**

Voraussetzung für die Ausführung von Kauforders und -aufträgen des Kunden ist, dass der Kunde ein ausreichendes Guthaben zur Ausführung der Kauforder / des Kaufauftrags unterhält. Trade Republic hat zu diesem Zweck ein Treuhandsammelkonto einer Bank, welche zum Einlagengeschäft befugt ist (im Folgenden „**Treuhandbank**“), eingerichtet, auf das der Kunde ein entsprechendes Guthaben mittels der ihm im Zusammenhang mit dem Abschluss des Rahmenvertrages von Trade Republic mitgeteilten persönlichen Internationalen Bankkontonummer (IBAN) einzahlen kann. Der Kunde erteilt Trade Republic für die Verwahrung der Kundenguthaben auf dem Treuhandsammelkonto einen Treuhandauftrag.

Trade Republic rechnet die Wertpapierorders und Cryptogeschäfte gegenüber dem Kunden ab und veranlasst die Zahlungen im Zusammenhang mit der Ausführung von Wertpapierorders und Cryptogeschäften und mit der Verwahrung der Wertpapiere über das vom Kunden auf dem Treuhandsammelkonto eingezahlte bzw. unterhaltene Guthaben.

Trade Republic führt daneben für jeden Kunden ein buchhalterisches Verrechnungskonto zum Zwecke des Ausweises des für den Kunden treuhänderisch gehaltenen Guthabens. In dem buchhalterischen Verrechnungskonto werden die gegenseitigen Ansprüche aus der Depotführung und aus den im Kundenauftrag getätigten Kommissionsgeschäften verrechnet und anhand dessen die aktuelle Höhe des Kundenguthabens ermittelt. Ein Anspruch auf Verzinsung des Guthabens besteht nicht. Ein im Ausnahmefall – etwa durch Stornobuchungen – entstehendes negatives Kundenguthaben (d.h. der Kunde schuldet Trade Republic noch einen gewissen Betrag) hat der Kunde unverzüglich zum Ausgleich zu bringen.

Für die Verwahrung der Kundengelder auf dem Treuhandsammelkonto sowie die Führung des Verrechnungskontos gelten insbesondere die in Anlage 3.1 zum Rahmenvertrag dargestellten „Sonderbedingungen Sammeltruhand und Verrechnungskonto“.

Der Kunde erhält quartalsweise eine Buchungsübersicht über das Verrechnungskonto von Trade Republic. Diese hat er innerhalb von sechs Wochen nach deren Zugang zu prüfen; Entsprechend der Regelung in Ziffer 3 der in Anlage 3.1 zum Rahmenvertrag dargestellten „Sonderbedingungen Sammeltruhand und Verrechnungskonto“ hat der Kunde innerhalb dieser Sechs-Wochen-Frist Einwendungen wegen einer etwaigen Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit der Buchungsübersicht zu erheben.

Auf Grund des Treuhandauftrags ist Trade Republic lediglich gehalten, dasjenige Kundenguthaben herauszugeben, das Trade Republic selbst auf Grund des Kontovertrages mit der kontoführenden Bank herausverlangen kann. Der Kunde trägt damit im Ergebnis das Insolvenzrisiko der das Treuhandsammelkonto führenden Treuhandbank, soweit Trade Republic in der Insolvenz der Treuhandbank den Anspruch auf Auszahlung des Kundenguthabens weder gegenüber der Einlagensicherung der Treuhandbank noch gegenüber dem Insolvenzverwalter der Treuhandbank im Rahmen des Insolvenzverfahrens realisieren kann.

Trade Republic und der Kunde verabreden in Abweichung zu § 84 Abs. 2 S. 1 WpHG die Verwahrung der Kundengelder auf einem Treuhandsammelkonto entsprechend den Regelungen in Ziffer 3 des Rahmenvertrages und Ziffer 5 der in Anlage 3.1 zum Rahmenvertrag dargestellten „Sonderbedingungen Sammeltruhand und Verrechnungskonto“. Der Kunde stimmt der Verwahrung seiner Gelder auf dem Treuhandsammelkonto ausdrücklich zu.

Die Führung des Verrechnungskontos ist für den Kunden kostenfrei.

**3.5. Angemessenheitsprüfung (auch hinsichtlich des Zielmarktes)**

Trade Republic stuft den Kunden zum Zwecke der Angemessenheitsprüfung anhand der vom Kunden gemachten Angaben zu seinen Kenntnissen und Erfahrungen in Bezug auf Geschäfte in Finanzinstrumenten in eine persönliche Risikoklasse ein. Liegt die Risikoklasse des Finanzinstruments über der persönlichen Risikoklasse des Kunden, wird Trade Republic den Kunden darauf hinweisen, dass er möglicherweise nicht über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügt, um die Risiken im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument, das der Kunde kaufen möchte, angemessen beurteilen zu können. Nach dieser Warnung kann der Kunde die Entscheidung darüber treffen, ob der Kauf trotzdem ausgeführt werden soll. Trade Republic behält sich in diesem Fall das Recht vor, den Kunden zu diesem Geschäft in dem Finanzinstrument nicht zuzulassen.

Trade Republic nimmt darüber hinaus nur eine eingeschränkte Angemessenheitsprüfung hinsichtlich des Zielmarktes vor. Trade Republic wird bei Kauforders für Wertpapiere und Cryptowerte die vom Kunden abgefragten Informationen heranziehen, die sich auf seine Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Wertpapieren und Cryptowerten beziehen. Weitere Angaben des Kunden wird Trade Republic nicht berücksichtigen. Trade Republic wird daher ausschließlich prüfen, ob der Kunde im Hinblick auf seine Kenntnisse und Erfahrungen zum Zielmarkt des jeweiligen Wertpapiers gehört. Gelangt Trade Republic aufgrund der Kundenangaben zu der Einschätzung, dass der Kunde im Hinblick auf seine Kenntnisse und Erfahrungen nicht zum Zielmarkt des jeweiligen Wertpapiers oder Cryptowerts gehört, wird Trade Republic den Kunden darauf hinweisen.

Ungeachtet der Angemessenheitsprüfungen empfiehlt Trade Republic den Kunden, sich mittels der zur Verfügung gestellten Basisinformationen und Informationsblätter sowie ggf. anhand weiterer Informationen seitens des Emittenten (z.B. Wertpapierprospekt) oder von dritter Seite (z.B. Veröffentlichungen in der Fachpresse) einen Überblick über die jeweiligen Risiken des in Aussicht genommenen Wertpapier- oder Cryptogeschäfts zu verschaffen.

**3.6. Keine Anlageberatung**

Trade Republic leistet keine Anlageberatung. Der Kunde tätigt seine Geschäfte in Finanzinstrumenten eigenverantwortlich, weshalb Trade Republic ausdrücklich auf den nachstehenden Risikohinweis verweist.

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

16 von 50

**3.7. Wichtige Risikohinweise; Allgemeine und Produktbezogene Informationen zu Wertpapieranlagen****(a) Grundsätzliche Risiken von Wertpapier- und Cryptogeschäften**

Geschäfte in Finanzinstrumenten sind – abhängig von der Ausgestaltung des Finanzinstruments – mit unterschiedlichen Risiken behaftet. Darunter fallen Kursänderungsrisiken und – bei Wertpapiergeschäften – Bonitätsrisiken (Ausfallrisiko bzw. Insolvenzrisiko) des Emittenten bis hin zum Totalverlustrisiko.

Bei der Entscheidung über ein Geschäft in Finanzinstrumenten ist insbesondere zu beachten, dass die Kursentwicklung eines Finanzinstruments in der Vergangenheit an sich keinen Rückschluss auf die künftige Kursentwicklung des Wertpapiers zulässt. Das Gleiche gilt für in der Vergangenheit erzielte Erträge (z.B. Zins- oder Dividendenzahlungen des Emittenten).

An den Finanzmärkten unterliegt der Preis eines Finanzinstruments Schwankungen. Trade Republic hat keinen Einfluss auf den Preis. Deshalb besteht – anders als beispielsweise beim Kauf von Konsumgütern durch einen Verbraucher im Internet – kein Rücktrittsrecht des Kunden für einzelne Geschäfte in Finanzinstrumenten.

**(b) Allgemeine und Produktbezogene Informationen zu Wertpapieranlagen und Anlagen in Cryptowerten**

Grundsätzliche Informationen zu Geschäften in Wertpapieren enthält die Broschüre „Basisinformation über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen“. In der Applikation sind die „Basisinformation über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen“ ebenfalls abrufbar.

Daneben kann der Kunde für sog. verpackte Anlageprodukte die gesetzlich vorgesehenen Basisinformationsblätter über die Applikation abrufen oder sich diese per E-Mail oder postalisch zusenden lassen.

Grundsätzliche Informationen zu den Besonderheiten von Cryptogeschäften und den mit diesen verbundenen erheblichen und besonderen weiteren Risiken enthalten die „Risikohinweise zu Geschäften in Cryptowerten“, welche in der Applikation ebenfalls abrufbar sind.

Weitergehende Informationen zu einzelnen Finanzinstrumenten hat sich der Kunde eigenverantwortlich zu beschaffen. Beispielsweise stellen die Emittenten typischerweise auf ihrer eigenen Internetseite Informationen über die angebotenen Wertpapiere zur Verfügung.

**(c) Risiken des Handels über mobile Endgeräte**

Trade Republic trifft umfangreiche Vorkehrungen hinsichtlich der Stabilität der mobilen Auftragserteilung über die Applikation. Es ist allerdings nicht auszuschließen, dass es trotz dieser Vorkehrungen zu Behinderungen bei der Auftragserteilung kommt. Dabei sind Störungen auf Seiten des Kunden denkbar, etwa weil das mobile Endgerät des Kunden abhanden kommt, nicht auffindbar ist oder die Internetverbindung des mobilen Endgeräts nicht stabil ist. Dadurch besteht grundsätzlich das Risiko einer zeitverzögerten Ausführung von Kundenorders und – damit verbunden – von nachteiligen Kursveränderungen.

**(d) Risiken des außerbörslichen Handels**

Weist der Kunde Trade Republic an, ein Geschäft in Finanzinstrumenten außerbörslich auszuführen, ergeben sich auch besondere Risiken des außerbörslichen Handels. Dort besteht keine Aufsicht, welche mit der Börsenaufsicht vergleichbar ist. Auch die Kursfeststellung unterliegt keiner vergleichbaren Kontrolle. Es gelten häufig besondere Regelungen, die der Kontrahent vorgibt. Hierzu gehören beispielsweise Bedingungen über die Aufhebung von geschlossenen Geschäften für den Fall, dass der Handelspartner das Geschäft irrtümlich zu einem Preis abgeschlossen hat, der erheblich und offenkundig von dem zum Zeitpunkt des Zustandekommens des Geschäfts marktgerechten Preis abweicht (sog. Mistrade-Regelungen; siehe hierzu auch Nr. 20.4 der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen in Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag). Danach sind die Vertragsparteien auf Antrag einer Partei und bei Vorliegen der in den jeweiligen Geschäftsbedingungen niedergelegten Voraussetzungen verpflichtet, ein außerbörsliches Rechtsgeschäft aufzuheben. Die einzelnen Regelungen für die Definition eines Mistrades und die Aufhebung der Geschäfte variieren je nach Vertragspartner. Der Kunde kann diese immer in der Applikation abrufen (Profil/Einstellungen/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen).

Der Emittent, der Makler oder die sonstige außerbörsliche Handelsplattform können zudem den außerbörslichen Handel jederzeit einstellen, was dazu führt, dass der Kunde die Wertpapiere möglicherweise nicht mehr ohne Schwierigkeiten außerbörslich veräußern kann.

Entsprechende deutlich verstärkte Risiken sind auch mit dem außerbörslichen Handel in Cryptowerten verbunden. Die mit dem Handel von Cryptowerten verbundenen Systembetriebsrisiken und Handelsplatzrisiken sind in den „Risikohinweisen zu Geschäften in Cryptowerten“ näher erläutert. Die einschlägigen Mistrade-Regelungen für den Handel mit Cryptowerten finden sich in der Applikation (Profil/Einstellungen/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen).

**(e) Marktmanipulation**

Als Marktmanipulation gilt ein Verhalten, das darauf abzielt, durch unfaire Maßnahmen die Preisfindung auf den Kapitalmärkten



zu beeinflussen und dadurch ungerechtfertigte Gewinne zu erzielen. Hinsichtlich der Marktmanipulation bestehen umfangreiche Regularien, die insbesondere in der EU-Verordnung 596/2014 sowie darauf beruhenden Rechtsakten niedergelegt sind. Trade Republic hat Vorkehrungen getroffen, um typische Praktiken der Marktmanipulation zu verhindern. Es liegt jedoch in der Verantwortung und im Eigeninteresse jedes Kunden, Marktmanipulationen zu vermeiden.

**(f) Stop Loss-Limits**

Für Stop-Loss-Limits in Wertpapieren gilt, dass der Kunde seine mit einem Stop-Loss-Limit versehenen Wertpapiere nicht zwangsläufig zu dem vorgegebenen Stop-Loss-Kurs verkaufen kann. Vielmehr generiert eine Stop-Loss-Order lediglich einen Auftrag an den Marktplatz bzw. führt eine Stop-Loss-Order erst zu einem Abgleich der Quotierungen am Marktplatz mit dem Stop-Loss-Limit. Es kann dann immer noch sein, dass der Auftrag am Marktplatz nicht zur Ausführung gelangt. Dies kann zum Beispiel sein, weil der Market Maker selbst in einem unruhigen Markt nicht handeln möchte oder zu spät antwortet. Auch sind Fehlfunktionen in der Handelssoftware des Marktplatzes denkbar. Dies kann so weit gehen, dass der Betreiber der Software deren Funktionalität ganz aussetzt. Dies bedeutet für den Kunden, dass das von ihm gesetzte Stop-Loss-Limit nicht unbedingt zu einem Verkauf führt. Deshalb ist ein Stop-Loss-Limit keine Garantie dafür, dass ein Auftrag tatsächlich ausgeführt wird.

**3.8. Verwahrung von Wertpapieren**

Trade Republic verwahrt im Rahmen der Depotführung die Wertpapiere und Wertrechte des Kunden mit Ausnahme der vom Kunden erworbenen Cryptowerte. Trade Republic beachtet dabei die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts.

Inländische Wertpapiere verwahrt in aller Regel die Clearstream Banking AG, Frankfurt, als Wertpapiersammelbank, sofern die Wertpapiere zur Girosammelverwahrung zugelassen sind.

So lange Trade Republic selbst kein Depot bei der Clearstream Banking AG unterhält, werden die inländischen Wertpapiere der Kunden bei einem Zwischenverwahrer, der ein Depot bei der Clearstream Banking AG unterhält, verbucht (derzeit: in einem Depot der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG). Mit dem jeweiligen Zwischenverwahrer hat Trade Republic einen entsprechenden Vertrag geschlossen. In diesem Zusammenhang hat der Zwischenverwahrer die Wertpapiere der Kunden getrennt von den von ihm selbst gehaltenen Wertpapieren zu verwahren.

Der Zwischenverwahrer haftet der Trade Republic für etwaige Pflichtverletzungen im Rahmen der Verwahrung der Wertpapiere der Kunden. Trade Republic ist wiederum den Kunden selbst für die Erfüllung der vertraglichen Pflichten aus dem Rahmenvertrag und den Sonderbedingungen verpflichtet.

Für den Insolvenzfall der Trade Republic oder des Zwischenverwahrers werden Trade Republic und der Zwischenverwahrer die Wertpapiere der Kunden von einem etwaigen Eigenbestand getrennt halten. Dadurch wird eine Vermengung von Eigenbestand mit Kundenbeständen vermieden und ein Aussonderungsrecht der Kunden betreffend ihrer inländischen Wertpapiere gewährleistet. Lediglich für die vom Kunden bei Wertpapier-Sparplänen gehaltenen Bruchteile von Wertpapieren (vgl. Ziffer 2.5 der Sonderbedingungen Wertpapier-Sparplan, Anlage 2.4 zum Rahmenvertrag) kann Trade Republic ggf. einen Deckungsbestand als Eigenbestand halten.

Ausländische Wertpapiere werden in der Regel im Heimatmarkt des betreffenden Papiers oder in dem Land verwahrt, in dem der Kauf getätigt worden ist. Aus der jeweiligen Wertpapierabrechnung, die Trade Republic dem Kunden zur Verfügung stellt, ist ersichtlich, in welchem Land Trade Republic die Wertpapiere verwahrt.

Trade Republic erfüllt ihre Verpflichtungen aus der Verwahrung durch Bereitstellung und Führung des Depots. Dies schließt vor allem folgende Leistungen mit ein:

- Erteilung eines jährlichen Depotauszugs;
- Einlösung von Wertpapieren und die Bogenerneuerung;
- Behandlung von Bezugsrechten, Optionsscheinen und Wandelschuldverschreibungen;
- Weitergabe von Nachrichten aus den „Wertpapier-Mitteilungen“;
- Umtausch sowie Ausbuchung und Vernichtung von Urkunden.

Bei Einlösung von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragsscheinen sowie von fälligen Wertpapieren in ausländischer Währung oder Rechnungseinheiten, erteilt Trade Republic dem Kunden hierüber eine Gutschrift in Euro, soweit nicht etwas anderes vereinbart ist.

Die Einzelheiten der Erfüllung der Verwahrungspflichten werden in den Nr. 13 bis 18 der „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag) geregelt.

Soweit Trade Republic dem Kunden im Rahmen eines Wertpapier-Sparplanes Bruchstücke in sein Depot bucht (vgl. Ziffer 2.5 der Sonderbedingungen Wertpapier-Sparplan, Anlage 2.4 zum Rahmenvertrag), kann Trade Republic diesbezüglich einen Deckungsbestand an Wertpapieren in dem Depot des Zwischenverwahrers gemeinsam mit den Wertpapieren der Kunden oder in einem separaten auf Trade Republic lautenden Depot halten. Trade Republic wird durch eine entsprechende Depotbuchführung gewährleisten, dass der Deckungsbestand in einer Wertpapiergattung mindestens der Summe der von Kunden gehaltenen Bruchstücke in dieser Wertpapiergattung entspricht. Dem Kunden steht aus dem Deckungsbestand für die Bruchstücke kein Auslieferungsanspruch auf Bruchteile zu; vielmehr kann der Kunde Bruchstücke durch Verkauf veräußern (vgl. Ziffer 2.5 der Sonderbedingungen Wertpapier-Sparplan, Anlage 2.4 zum Rahmenvertrag).

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

18 von 50

Die Verwahrung der Cryptowerte erfolgt dagegen nach Ziffer 11 der „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) über eine externe Cryptoverwahrstelle. Die Verwahrung der Cryptowerte erfolgt in zentralisierten Wallets durch den vom Kunden beauftragten Cryptoverwahrer gemäß dessen Nutzungsbedingungen. Der Kunde schließt dafür über die Applikation einen eigenen Verwahrvertrag mit dem Cryptoverwahrer ab. Trade Republic übernimmt selbst keine Verwahrung von Cryptowerten für die Kunden.

### 3.9. Sicherungseinrichtung

Trade Republic ist der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (im Folgenden „EdW“) angeschlossen. Die EdW ist nach § 6 Abs. 1 des Anlegerentschädigungsgesetzes (AnlEntG) als nicht rechtsfähiges Sondervermögen des Bundes bei der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) errichtet. Das AnlEntG ist gesetzliche Grundlage für die Tätigkeit der EdW.

Die EdW leistet eine Entschädigung nach der Maßgabe des AnlEntG, wenn ein zugeordnetes Wertpapierhandelsunternehmen in finanzielle Schwierigkeiten gerät und nicht mehr in der Lage ist, seine Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften gegenüber seinen Kunden zu erfüllen. Wann diese Voraussetzung gegeben ist, stellt die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) fest und veröffentlicht diese Feststellung im Bundesanzeiger. Der Entschädigungsanspruch beträgt 90% der Forderung des Anlegers aus Wertpapiergeschäften gegen Trade Republic, maximal jedoch € 20.000,00. Ein Entschädigungsanspruch besteht nicht, soweit Gelder nicht auf die Währung eines EU-Mitgliedstaates oder auf Euro lauten. Weitere Ausschlussgründe sind in § 3 Abs. 2 AnlEntG geregelt.

Wenn Trade Republic selbst Insolvenz anmelden muss und etwaige aus Wertpapiergeschäften resultierenden Zahlungen noch nicht auf dem Treuhandsammelkonto verbucht sind, ist der Kunde – wie vorstehend beschrieben – bis zu einem Betrag von € 20.000,00 durch die EdW geschützt. Dabei zählen allerdings Geschäfte in Cryptowerten (d.h. auch sog. Currency Token), die über Trade Republic handelbar sind, nicht zu den Wertpapiergeschäften im Sinne des AnlEntG (vgl. § 1 Abs. 2 Nr. 1 AnlEntG). Für Geschäfte in Cryptowerten besteht daher **keine gesetzliche Entschädigungseinrichtung**.

Die von Trade Republic eingeschalteten Treuhandbanken sind einer gesetzlichen Entschädigungseinrichtung angeschlossen. Weitere Informationen sind im Informationsbogen für den Anleger und der Internetseite der jeweiligen Entschädigungseinrichtung zu entnehmen. Die jeweils zuständige Entschädigungseinrichtung wird dem Kunden durch Trade Republic mitgeteilt.

## 4 Preise und Vertriebsvergütungen; Informationen über Kosten und Nebenkosten in Bezug auf Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen sowie Geschäfte in Cryptowerten

### 4.1. Entgelte und Kosten

Trade Republic berechnet dem Kunden die im „Preis- und Leistungsverzeichnis“ im Zeitpunkt der Orderaufgabe bzw. der Inanspruchnahme einer Leistung ausgewiesenen Entgelte und Kosten für die Erbringung des Finanzkommissionsgeschäfts und des Depotgeschäfts.

Das jeweils aktuelle „Preis- und Leistungsverzeichnis“ kann der Kunde in der Applikation für sein mobiles Endgerät und auf der Trade Republic Internetseite einsehen. Auf Wunsch sendet Trade Republic dem Kunden ein aktuelles „Preis- und Leistungsverzeichnis“ per E-Mail zu. Dem Kunden werden im Falle einer Order- oder Auftragserteilung über die Applikation die mit der Ausführung des Geschäfts verbundenen Entgelte und Kosten vor Order- oder Auftragserteilung angezeigt.

Trade Republic stellt dem Kunden einmal jährlich eine Kosteninformation zur Verfügung, aus der sich die im Laufe der Berichtsperiode tatsächlich entstandenen Kosten ergeben.

### 4.2. Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen

Trade Republic kann im Zusammenhang mit den im Kundenauftrag ausgeführten Geschäften in Finanzinstrumenten Zuwendungen von Dritter Seite erhalten. Nähere Informationen hierzu enthält Ziffer 4.2 des Rahmenvertrages.

Mit Abschluss der Rahmenvereinbarung erklärt sich der Kunde einverstanden, dass Trade Republic die von Dritten geleisteten Zuwendungen behält. Der Kunde und Trade Republic treffen die von der gesetzlichen Regelung des Rechts der Geschäftsbesorgung (§§ 675, 667 BGB, 384 HGB) abweichende Vereinbarung, dass ein Anspruch des Kunden gegen Trade Republic auf Herausgabe der Vertriebsvergütungen nicht entsteht. Ohne diese Vereinbarung müsste Trade Republic – die Anwendbarkeit des Rechts der Geschäftsbesorgung auf alle zwischen Trade Republic und dem Kunden geschlossenen Geschäfte in Finanzinstrumenten unterstellt – die Vertriebsvergütungen an den Kunden herausgeben.

### 4.3. Zusätzlich anfallende, nicht von Trade Republic berechnete Kosten und Steuern

Im Zusammenhang mit den vom Kunden erworbenen Finanzinstrumente können weitere von dritter Seite berechnete Kosten und zudem Steuern anfallen.

Der Kunde sollte steuerliche Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. der Rückzahlung eines Wertpapiers und eines Cryptowerts mit seinem Steuerberater bzw. der jeweils zuständigen Steuerbehörde klären. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Daneben

## Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

19 von 50

ergeben sich bei ausländischen Wertpapieren und Cryptowerten ggf. Besonderheiten aus dem lokalen Steuerrecht, dem die Wertpapiere oder Cryptowerte unterliegen.

Einkünfte aus Wertpapieren sowie Gewinne aus dem Erwerb und der Veräußerung von Wertpapieren und Cryptowerten sind in der Regel steuerpflichtig. Daneben können bei der Auszahlung von Erträgen oder Veräußerungserlösen Kapitalertragssteuern und weitere Steuern anfallen (z.B. die sog. „Withholding Tax“ in den USA). Diese mindern ggf. den an den Kunden zu zahlenden Ertrag oder Erlös.

Zusätzliche Telekommunikationskosten entstehen dem Kunden neben seinen mit dem jeweiligen Anbieter vereinbarten Preisen zum Unterhalt einer Internetverbindung nicht.

## 5. Rücktrittsrecht des Kunden

Der Kunde hat nach § 10 Z 1 FernFinG bei im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen kein isoliertes Rücktrittsrecht hinsichtlich des Erwerbs von Finanzinstrumenten, deren Preis von Schwankungen auf dem Finanzmarkt abhängt, auf die Trade Republic keinen Einfluss hat und die innerhalb der Widerrufsfrist auftreten können. Bei allen über Trade Republic erhältlichen Finanzinstrumenten besteht eine Abhängigkeit des Preises von Schwankungen auf dem Finanzmarkt. Der Ausschluss des Rücktrittsrechts gilt deshalb für alle über die Applikation erteilten Kauf- und Verkauforders.

Dem Kunden steht demnach für einzelne Orders, die er unter dem Rahmenvertrag gegenüber Trade Republic erteilt, kein isoliertes gesetzliches Rücktrittsrecht zu. Der Kunde muss deshalb die durch einen späteren Verkauf ggf. realisierten Kursverluste tragen.

Dem Kunden steht dagegen ein Rücktrittsrecht hinsichtlich des Abschlusses des Rahmenvertrages Online-Brokerage zu.

### Rücktrittsrecht betreffend den Rahmenvertrag Online-Brokerage

#### Abschnitt 1

##### Rücktrittsbelehrung

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen (§ 8 FernFinG). Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung auf einem dauerhaften Datenträger, jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß § 7 Abs 1 FernFinG in Verbindung mit § 5 Abs 1 FernFinG. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs, wenn die Erklärung auf einem dauerhaften Datenträger (z.B. E-Mail oder Brief) erfolgt. Der Rücktritt ist zu richten an:

**Trade Republic Bank GmbH**

Ernst-Schneider-Platz 1  
D-40212 Düsseldorf  
Deutschland

E-Mail-Adresse: [service-at@traderepublic.com](mailto:service-at@traderepublic.com)

#### Abschnitt 2

##### Rücktrittsfolgen

Im Fall eines wirksamen Rücktritts sind die **beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren**. Sie sind zur **Zahlung von Wertersatz** für die bis zum Rücktritt erbrachte Dienstleistung verpflichtet, wenn Sie vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung auf diese Rechtsfolge hingewiesen wurden und ausdrücklich zugestimmt haben, dass wir vor dem Ende der Rücktrittsfrist mit der Ausführung der Gegenleistung begonnen werden kann. Besteht eine Verpflichtung zur Zahlung von Wertersatz, kann dies dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Rücktritt dennoch erfüllen müssen. **Ihr Rücktrittsrecht erlischt** vorzeitig, wenn der Vertrag **von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist**, bevor Sie Ihr Rücktrittsrecht ausgeübt haben. **Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden**. Diese Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Rücktrittserklärung, für uns mit deren Empfang.

##### Besondere Hinweise

Bei Rücktritt von diesem Vertrag sind Sie auch an einen mit diesem Vertrag zusammenhängenden Vertrag nicht mehr gebunden, wenn der zusammenhängende Vertrag eine Leistung betrifft, die von uns oder einem Dritten auf der Grundlage einer Vereinbarung zwischen uns und dem Dritten erbracht wird.

Anlage 1.1

Vorvertragliche Informationen nach § 5 FernFinG und Kundeninformation nach § 48 WAG 2018

20 von 50

**Ende der Rücktrittsbelehrung**

**Anlage 1.2.**  
**Information zum Umgang mit Interessenkonflikten**

**Trade Republic Bank GmbH**

## Anlage 1.2

### Umgang mit Interessenkonflikten

Trade Republic hat Vorkehrungen getroffen, damit sich mögliche Interessenkonflikte zwischen Trade Republic, der Geschäftsleitung und den Beschäftigten von Trade Republic oder anderen Personen, die mit Trade Republic direkt oder indirekt durch Kontrolle verbunden sind, und dem Kunden oder zwischen den Kunden untereinander nicht auf die Kundeninteressen auswirken.

Bei Trade Republic können Interessenkonflikte auftreten zwischen Trade Republic und deren Kunden, den bei Trade Republic Beschäftigten oder mit Trade Republic verbundenen relevanten Personen, inkl. der Geschäftsleitung, Personen, die durch Kontrolle mit Trade Republic verbunden sind und sonstigen Dritten bei den von der Trade Republic erbrachten Wertpapierdienstleistungen.

Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben:

- aus dem eigenen (Umsatz-)Interesse von Trade Republic am Absatz von Finanzinstrumenten;
- bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen von Dritten oder an Dritte im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistungen oder Geschäften in Cryptowerten für den Kunden (beispielsweise Abwicklungskostenzuschüsse von Ausführungsplätzen oder Kontrahenten für die Weiterleitung von Kundenorders durch Trade Republic);
- durch eine erfolgsbezogene Vergütung von Geschäftsleitung und/oder Mitarbeitern von Trade Republic;
- durch die Gewährung von Zuwendungen an Mitarbeiter von Trade Republic;
- aus Beziehungen von Trade Republic mit Emittenten von Finanzinstrumenten;
- durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind;
- aus persönlichen Beziehungen der Mitarbeiter oder der Geschäftsleitung von Trade Republic oder der mit diesen verbundenen Personen oder
- bei der Mitwirkung dieser Personen in Aufsichts- oder Beiräten.

Trade Republic selbst, wie auch deren Geschäftsleitung, sind entsprechend der gesetzlichen Grundlagen verpflichtet, die genannten Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen ehrlich, redlich und professionell im Interesse des Kunden zu erbringen und Interessenkonflikte, soweit möglich, zu vermeiden. Hierzu hat Trade Republic organisatorische Vorkehrungen getroffen, um derartige Interessenkonflikte zu identifizieren und diesen entgegenzuwirken.

Bei Trade Republic ist sowohl die Geschäftsleitung selbst als auch der Compliance-Bereich für die Vermeidung und das Management von Interessenkonflikten zuständig. Der Compliance-Bereich wird von einem unabhängigen Compliance-Beauftragten geleitet.

Im Einzelnen ergreift Trade Republic u.a. folgende Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten:

- Alle Mitarbeiter, bei denen im Rahmen ihrer Tätigkeit Interessenkonflikte auftreten können, sind zur Offenlegung aller ihrer Geschäfte in Finanzinstrumenten verpflichtet. Mitarbeitergeschäfte, die mit Kundeninteressen kollidieren können, sind nicht zulässig;
- Transparenz bei der Bepreisung;
- Laufende Kontrolle aller Geschäfte, die Trade Republic für ihre Kunden tätigt, ausführt und weiterleitet;
- Order werden allein an dem vom Kunden angewiesenen Ausführungsplatz ausgeführt, d.h. keine Einflussnahme der Trade Republic auf den Ausführungsplatz nach Ordererteilung; ausgenommen hiervon ist lediglich die Situation, dass der angewiesene Handelsplatz ausfällt;
- Regelungen über die Annahme von Geschenken und sonstigen Vorteilen (gifts-and-entertainment-policy);
- Weiterbildung der Geschäftsleitung und der Mitarbeiter.

Auf die folgenden Punkte möchte Trade Republic den Kunden insbesondere hinweisen:

Trade Republic erhält für die Ausführung der Aufträge in Finanzinstrumenten zudem Zuwendungen von dritter Seite (vgl. Ziffer 4.2. des Rahmenvertrages). Die Vereinnahmung dieser Zahlungen und Zuwendungen bzw. sonstiger Anreize dient der Bereitstellung und Weiterentwicklung einer effizienten und qualitativ hochwertigen Infrastruktur (d.h. insbesondere der Applikation) für den Erwerb, die Beobachtung und die Veräußerung einer breiten Palette von Finanzinstrumenten für den Kunden. Den Erhalt der Zuwendungen legt Trade Republic dem Kunden jährlich offen.

Schließlich erhält Trade Republic möglicherweise von anderen Dienstleistern unentgeltliche Zuwendungen wie Finanzanalysen oder sonstiges Informationsmaterial, Schulungen und zum Teil technische Dienste und Ausrüstung für den Zugriff auf Drittinformations- und Verbreitungssysteme. Die Entgegennahme derartiger Zuwendungsleistungen steht nicht in unmittelbarem Zusammenhang mit den gegenüber dem Kunden erbrachten Dienstleistungen; Trade Republic nutzt diese Zuwendungen dazu, ihre Dienstleistungen in der vom Kunden beanspruchten hohen Qualität zu erbringen und fortlaufend zu verbessern.

Sind Interessenkonflikte in Einzelfällen gleichwohl ausnahmsweise nicht vermeidbar, wird Trade Republic den Kunden darauf hinweisen.

Auf Wunsch des Kunden wird Trade Republic weitere Einzelheiten zu den möglichen Interessenkonflikten zur Verfügung stellen.

Anlage 2.1

Sonderbedingungen Mobiles Endgerät

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 2.1

### Sonderbedingungen Mobiles Endgerät

#### 1. Geschäftsabwicklung über das mobile Endgerät; Koppelung des mobilen Endgeräts

- 1.1. Trade Republic stellt dem Kunden eine Applikation für unterstützte mobile Endgeräte zur Verfügung, die die Ordererteilung und -abwicklung sowie die Administration des auf dem Treuhandsammelkonto unterhaltenen Guthabens des Kunden über das mobile Endgerät des Kunden erlauben. Das mobile Endgerät muss mit einem Internetzugang ausgestattet sein. Der Kunde hat auf das mobile Endgerät die jeweils aktuellste Softwareversion der Applikation zu laden.
- 1.2. Der Kunde benötigt daher grundsätzlich ein eigenes mit einem Mobilfunkzugang ausgestattetes mobiles Endgerät mit aktuellem Betriebssystem, um Geschäfte in Finanzinstrumenten unter der Rahmenvereinbarung zu tätigen und ein etwaiges Guthaben des Kunden zugunsten des hinterlegten Referenzkontos abzuverfügen. Die für die Applikation von Trade Republic unterstützten mobilen Endgeräte bzw. Betriebssysteme kann der Kunde jeweils der Trade Republic Internetseite entnehmen. Soweit Trade Republic die Unterstützung bestimmter mobiler Endgeräte bzw. Betriebssysteme einstellt, wird Trade Republic die Kunden hierüber durch eine Nachricht in der Postbox (Timeline) mindestens zwei Monate vor Beendigung der Unterstützung informieren.
- 1.3. Die Mobilfunknummer des Kunden wird über das vom Kunden verwendete mobile Endgerät mit dem Depot bei der Depoteröffnung verknüpft. Auf diese Weise stellt Trade Republic sicher, dass auf das Depot nur über das über die Mobilfunknummer validierte mobile Endgerät zugegriffen werden kann. Da das mobile Endgerät als persönliches Authentifizierungsgerät verwendet wird, kann jeweils immer nur ein mobiles Endgerät mit dem Depot des Kunden verknüpft werden.
- 1.4. Trade Republic überprüft bei Depoteröffnung oder im Falle einer späteren Änderung der E-Mail-Adresse zudem die vom Kunden in der mobilen Applikation eingegebene E-Mail-Adresse. Damit wird sichergestellt, dass Trade Republic den Kunden auf einem elektronischen Kommunikationskanal außerhalb der Applikation jederzeit erreichen kann. Der Kunde ist verpflichtet, in der Applikation nur eine E-Mail-Adresse anzugeben, auf die er allein und – wegen der fortlaufenden Informationen durch Trade Republic an den Kunden im Verlauf der Geschäftsverbindung – regelmäßig Zugang hat. Der Kunde hat das zur E-Mail-Adresse gehörende E-Mail-Postfach auch regelmäßig auf Nachrichten von Trade Republic überprüfen. Dies gilt insbesondere im Zusammenhang zu Handelsproblemen über die Applikation oder sonstigen Handelswegen. Der Kunde ist verpflichtet, die bei Trade Republic von ihm hinterlegte E-Mail-Adresse für Korrespondenz mit Trade Republic zu nutzen. Nachrichten über andere E-Mail-Adressen muss Trade Republic nicht annehmen und bearbeiten.
- 1.5. Ebenso hat der Kunde in der Applikation unverzüglich (ohne schuldhaftes Zögern) eine neue E-Mail-Adresse zu hinterlegen, wenn er zu der hinterlegten E-Mail-Adresse keinen regelmäßigen Zugang mehr haben sollte. Sollte der Kunde Dritten Zugang zu seinem E-Mail-Postfach gewähren, hat er diese Dritten anzuweisen, keine E-Mails von Trade Republic zu löschen oder anderweitig aus dem Posteingang zu entfernen, ohne dass eine Kenntnisnahme durch den Kunden gewährleistet ist.

#### 2. Zugang zum Benutzerkonto und Depot (Einloggen)

- 2.1. Der Zugang zu Benutzerkonto und Depot erfolgt über das von Trade Republic auf der Trade Republic Internetseite veröffentlichte sowie in der Applikation jeweils abrufbare aktuelle Zugriffs- und Authentifizierungsverfahren.
- 2.2. Trade Republic koppelt jeweils nur ein mobiles Endgerät mit dem Depot. Ein Login in Benutzerkonto und Depot ist nur vom gekoppelten Endgerät aus möglich. Bei Verwendung eines neuen Geräts, muss dieses zunächst über das von Trade Republic zu diesem Zeitpunkt vorgesehene Verfahren neu mit dem Benutzerkonto und Depot gekoppelt werden. Es ist derzeit nicht möglich, die Applikation auf zwei Geräten zeitgleich für ein bestimmtes Benutzerkonto und Depot zu verwenden.
- 2.3. Wurde der Zugang zu seinem Benutzerkonto und/oder Depot auf Veranlassung des Kunden oder der Trade Republic gesperrt, erhält der Kunde hierzu keinen Zugang.
- 2.4. Trade Republic behält es sich im Rahmen des Zumutbaren vor, jederzeit andere Sicherheitsverfahren für den Zugang zum Benutzerkonto und Depot festzulegen. Der Kunde wird hierüber durch eine Mitteilung in der Postbox (Timeline) unterrichtet.

#### 3. Autorisierung von Aufträgen

- 3.1. Die Autorisierung von Kundenorders/-aufträgen und die Auszahlung von Kundenguthaben zugunsten des Referenzkontos erfolgt nach dem Einloggen über die Applikation mittels einer Kundenauthentifizierung. Für die Kundenauthentifizierung werden zwei Faktoren entsprechend den jeweils aktuellen von Trade Republic auf der Trade Republic Internetseite veröffentlichten sowie in der Applikation jeweils einsehbaren Authentifizierungsverfahren benötigt.
- 3.2. Für die Autorisierung einer Kundenorder hat der Kunde in der Applikation zunächst ein Finanzinstrument zum Kauf oder Verkauf auszuwählen. Den Ablauf bis zur verbindlichen Ordererteilung und die Möglichkeiten zur Stornierung bereits erteilter Orders oder Aufträge kann der Kunde in der Applikation abrufen und auf der Trade Republic Internetseite einsehen.
- 3.3. Trade Republic behält es sich im Rahmen des Zumutbaren vor, jederzeit andere Authentifizierungsverfahren für die Autorisierung von Kundenorders/-aufträgen und die Auszahlung von Kundenguthaben zugunsten des Referenzkontos festzulegen. Der Kunde wird hierüber durch eine Mitteilung in der Postbox (Timeline) unterrichtet.



## Anlage 2.1 Sonderbedingungen Mobiles Endgerät

25 von 50

3.4. Trade Republic wird den Auftrag nach erfolgreicher Autorisierung ausführen bzw. eine Kauf- oder Verkauforder am angewiesenen Ausführungsplatz platzieren, soweit die sonstigen Ausführungsvoraussetzungen nach dem Rahmenvertrag und den „Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte“ (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag) bzw. den „Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten“ (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag) (insbesondere ein ausreichendes Guthaben für eine Transaktion mit Finanzinstrumenten) erfüllt sind. Sind die Ausführungsvoraussetzungen nicht erfüllt, wird Trade Republic den Kunden über die Nicht-Ausführung und – soweit möglich – über die Gründe für die Nicht-Ausführung informieren.

3.5. Für Kauf- oder Verkauforder in Finanzinstrumenten ist zu beachten, dass die in der Applikation angezeigten Kurse lediglich aktuelle An- und Verkaufspreise bzw. Quotierungen des Ausführungsplatzes darstellen. Trade Republic und die Ausführungsplätze können die Ausführung einer Kauf- oder Verkauforder zu den angezeigten Preisen selbst nicht gewährleisten.

**4. Mitwirkung seitens des Kunden; Pflichten des Kunden**

4.1. Der Kunde hat selbst dafür Sorge zu tragen, dass sein mobiles Endgerät mit dem Internet verbunden ist. Für eine ungenügende Internetverbindung auf Seiten des Kunden trägt die Trade Republic keine Verantwortung.

4.2. Der Kunde hat bei der Erteilung von Aufträgen in Finanzinstrumenten die Benutzerführung in der Applikation zu beachten und alle von ihm eingegebenen oder ausgewählten Daten auf Vollständigkeit und Richtigkeit zu prüfen. Trade Republic kann einen Auftrag dann nicht ausführen, wenn nicht alle abgefragten Daten vollständig vom Kunden eingegeben wurden. Bei unvollständigen Dateneingaben wird der Kunde durch die Applikation unmittelbar informiert.

4.3. Für den Fall des Verlustes von Sicherheitsmerkmalen und dem damit verbundenen Verlust der Zugangsmöglichkeit zur Applikation bzw. der Gefahr der Kenntnisnahme durch unbefugte Dritte hat der Kunde den Verlust gegenüber Trade Republic zu melden und dem von Trade Republic für diesen Fall vorgesehenen Prozess zur Wiederherstellung des Zugangs zur Applikation zu folgen. Trade Republic hält hierzu Informationen und eine telefonische Sperrnummer auf der Trade Republic Internetseite bereit.

4.4. Der Kunde hat dafür Sorge zu tragen, dass Dritte keinen Zugriff auf die Sicherheitsmerkmale erhalten, die der Kunde für den Zugang zum Benutzerkonto und Depot bzw. für die Autorisierung von Aufträgen benötigt. Insbesondere darf der Kunde die Sicherheitsmerkmale nicht auf einem für Dritte zugänglichen Computer oder mobilen Endgerät speichern, ohne diese vor dem Zugriff Dritter zu schützen. Er hat zudem bei der Eingabe von Sicherheitsmerkmalen darauf zu achten, dass diese nicht durch Dritte ausgespäht werden.

4.5. Der Kunde darf Dritten auch keinen ungesicherten Zugriff auf sein mobiles Endgerät gewähren. Trade Republic empfiehlt dem Kunden, sein mobiles Endgerät grundsätzlich mit einem Code zu sperren. Außerdem hat der Kunde dafür Sorge zu tragen, dass das Betriebssystem des mobilen Endgeräts jeweils mit dem aktuellsten (Sicherheits-)Update versehen ist.

4.6. Der Kunde ist verpflichtet, Trade Republic unverzüglich zu informieren, wenn eine missbräuchliche, d.h. insbesondere nicht autorisierte oder betrügerische, Verwendung seines mobilen Endgeräts zu befürchten ist. Dies gilt insbesondere beim Verlust seines mobilen Endgeräts oder der SIM-Karte oder wenn die Möglichkeit besteht, dass ein Dritter Kenntnis von den Sicherheitsmerkmalen erlangt hat. Trade Republic hat zu diesem Zweck die auf der Webseite zur Verfügung gestellte Sperrnummer eingerichtet.

4.7. Der Kunde hat Trade Republic unverzüglich nach Feststellung eines nicht autorisierten oder fehlerhaft ausgeführten Auftrags zum Erwerb oder zur Veräußerung von Finanzinstrumenten bzw. einer nicht autorisierten oder fehlerhaft ausgeführten Abverfügung des Kundenguthabens zu unterrichten. Der Kunde hat zudem die Obliegenheit, einen Missbrauch unverzüglich zur Anzeige bei der Polizei zu bringen, wenn der Missbrauch den ernstlichen Verdacht einer Straftat begründet.

4.8. Der Kunde hat zudem die in der Applikation und auf der Trade Republic Internetseite abrufbaren Sicherheitshinweise zu beachten.

**5. Nutzungssperre**

5.1. Trade Republic ist berechtigt, den Zugang zum Depot ganz oder teilweise zu sperren, wenn sachliche Gründe im Zusammenhang mit der Sicherheit des Online-Brokerage und / oder der personalisierten Sicherheitsmerkmale dies rechtfertigen.

5.2. Eine Berechtigung zur Sperre besteht insbesondere, wenn der Verdacht einer nicht autorisierten oder einer betrügerischen Verwendung der Sicherheitsmerkmale besteht oder dies zu befürchten ist. Der Verdacht einer nicht autorisierten oder betrügerischen Verwendung der personalisierten Sicherheitsmerkmale besteht insbesondere dann, wenn es zu wiederholten Fehlversuchen der Anmeldung in der mobilen Applikation kommt, die Prüfung der SMS-TAN wiederholt nicht positiv ausfällt oder die mobile Applikation meldet, dass sie nicht auf einem vom Hersteller erlaubten Betriebssystem (bspw. durch Jailbreak) läuft.

5.3. Trade Republic darf eine Sperre auch dann veranlassen, wenn Trade Republic zur Kündigung des Rahmenvertrages aus wichtigem Grund berechtigt ist.

5.4. Trade Republic wird den Kunden über eine Sperre unverzüglich unterrichten.

Anlage 2.2

Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 2.2

# Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit Ausführungsgrundsätzen

Diese Sonderbedingungen gelten für den Kauf oder Verkauf (nachfolgende Ziffern 1 bis 12) sowie für die Verwahrung von Wertpapieren (nachfolgende Ziffern 13 bis 20), und zwar auch dann, wenn die Rechte nicht in Urkunden verbrieft sind (nachstehend: „**Wertpapiere**“).

### 1. Ausführung von Wertpapiergeschäften als Kommissionsgeschäft

Trade Republic und der Kunde schließen Wertpapiergeschäfte in Form von Kommissionsgeschäften ab. Zu diesem Zweck schließt Trade Republic für Rechnung des Kunden und entsprechend dessen Weisung mit einem anderen Marktteilnehmer oder einer zentralen Gegenpartei ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab, oder beauftragt entsprechend der Weisung des Kunden einen anderen Kommissionär (Zwischenkommissionär), ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Im Rahmen des elektronischen Handels an einer Börse kann der Auftrag des Kunden auch gegen die Trade Republic oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt werden, wenn die Bedingungen des Börsenhandels dies zulassen.

### 2. Ausführungsgrundsätze für Wertpapiergeschäfte

Trade Republic führt Wertpapiergeschäfte nach ihren jeweils geltenden Ausführungsgrundsätzen aus. Trade Republic unterrichtet den Kunden über diese Ausführungsgrundsätze. Die aktuell geltenden Ausführungsgrundsätze sind in der Anlage zu diesen Sonderbedingungen informativ beigefügt. Trade Republic wird die Ausführungsgrundsätze fortlaufend entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben ändern und die Kunden über die Änderungen der Ausführungsgrundsätze in der Postbox (Timeline) informieren.

### 3. Usancen/Unterrichtung/Preis

#### 3.1. Geltung von Rechtsvorschriften/Usancen/Geschäftsbedingungen

Die Ausführungsgeschäfte unterliegen den für den Wertpapierhandel am Ausführungsplatz geltenden Rechtsvorschriften und Geschäftsbedingungen (Usancen); daneben gelten etwaige allgemeine Geschäftsbedingungen und sonstige Vertragsbedingungen des Vertragspartners von Trade Republic.

#### 3.2. Unterrichtung

Über die Ausführung des Auftrags wird Trade Republic den Kunden unverzüglich unterrichten. Wurde der Auftrag des Kunden im elektronischen Handel an einer Börse gegen Trade Republic oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt, bedarf es keiner gesonderten Benachrichtigung.

#### 3.3. Preis des Ausführungsgeschäfts/Entgelt/Aufwendungen

Trade Republic rechnet gegenüber dem Kunden den Preis des Ausführungsgeschäfts ab; Trade Republic ist berechtigt, das vereinbarte Entgelt in Rechnung zu stellen. Ein möglicher Anspruch von Trade Republic auf Ersatz von Aufwendungen richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

#### 3.4. Erfordernis eines ausreichenden Kontoguthabens/ Depotbestandes

Trade Republic steht für Kaufaufträge über Wertpapiere das Recht zu, die Annahme entsprechender Aufträge des Kunden zum Erwerb von entsprechenden Finanzinstrumenten abzulehnen. Eine entsprechende Ablehnung wird dem Kunden in der Applikation angezeigt. Vor Annahme einer Kauforder oder eines Kaufauftrages in der Applikation kommt kein Kommissionsvertrag über das konkrete Geschäft zwischen Trade Republic und dem Kunden zustande. Wenn Trade Republic einen Auftrag annimmt, ist Trade Republic zur Ausführung des Auftrags oder zur Ausübung von Bezugsrechten dennoch nur insoweit verpflichtet, als das Guthaben des Kunden oder der Depotbestand des Kunden zur Ausführung ausreichen. Führt Trade Republic den Auftrag ganz oder teilweise nicht aus, so wird Trade Republic den Kunden unverzüglich unterrichten.

#### 3.5. Festsetzung von Preisgrenzen

Der Kunde kann Trade Republic bei der Erteilung von Aufträgen Preisgrenzen für das Ausführungsgeschäft vorgeben (preislich limitierte Aufträge).

**6. Gültigkeitsdauer von unbefristeten Kundenaufträgen****6.1. Preislich unlimitierte Aufträge**

Ein preislich unlimitierter Auftrag gilt nur für einen Handelstag; ein unlimitierter Auftrag kann nicht außerhalb der von Trade Republic angebotenen Handelszeiten, die Trade Republic auf seiner Internetseite veröffentlicht und in der Applikation einsehbar sind, erteilt werden. Wird der Auftrag nicht ausgeführt, so wird Trade Republic den Kunden hiervon unverzüglich benachrichtigen.

**6.2. Preislich limitierte Aufträge**

Ein preislich limitierter Auftrag ist bis zu dem vom Kunden angegebenen Tag gültig, es sei denn der preislich limitierte Auftrag wird vom Ausführungsplatz gelöscht. Trade Republic wird den Kunden über die Gültigkeitsdauer seines Auftrags im Rahmen der Auftragsbestätigung sowie über eine etwaige Löschung des Auftrags unterrichten.

**7. Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten**

Preislich unlimitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten sind für die Dauer des Bezugsrechtshandels gültig. Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten erlöschen mit Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels. Die Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf ausländischer Bezugsrechte bestimmt sich nach den maßgeblichen ausländischen Usancen. Für die Behandlung von Bezugsrechten, die am letzten Tag des Bezugsrechtshandels zum Depotbestand des Kunden gehören, gilt Ziffer 15.1. dieser Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag.

**8. Erlöschen laufender Aufträge****8.1. Dividendenzahlungen, sonstige Ausschüttungen, Einräumung von Bezugsrechten, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln**

Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Aktien an inländischen Ausführungsplätzen erlöschen bei Dividendenzahlung, sonstigen Ausschüttungen, der Einräumung von Bezugsrechten oder einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln mit Ablauf des Handelstages, an dem die Aktien letztmalig einschließlich der vorgenannten Rechte gehandelt werden, sofern die jeweiligen Regelungen des Ausführungsplatzes ein Erlöschen vorsehen. Bei Veränderung der Einzahlungsquote teileingezahlter Aktien oder des Nennwertes von Aktien und im Falle des Aktiensplittings erlöschen preislich limitierte Aufträge mit Ablauf des Handelstages vor dem Tag, an dem die Aktien mit erhöhter Einzahlungsquote bzw. mit dem veränderten Nennwert bzw. gesplittet notiert werden.

**8.2. Kursaussetzung**

Wenn an einem inländischen Ausführungsplatz die Preisfeststellung wegen besonderer Umstände im Bereich des Emittenten unterbleibt (Kursaussetzung), erlöschen sämtliche an diesem Ausführungsplatz auszuführenden Kundenaufträge für die betreffenden Wertpapiere, sofern die Bedingungen des Ausführungsplatzes dies vorsehen.

**8.3. Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen**

Bei der Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen gelten insoweit die Usancen der ausländischen Ausführungsplätze.

**8.4. Benachrichtigung**

Von dem Erlöschen eines Kundenauftrags wird Trade Republic den Kunden unverzüglich unterrichten.

**9. Haftung von Trade Republic bei Kommissionsgeschäften**

Der Kunde kann die für den jeweiligen Ausführungsplatz geltenden Haftungsregelungen und -ausschlüsse vor Ordererteilung in der mobilen Applikation einsehen. Bis zum Abschluss eines Ausführungsgeschäfts haftet Trade Republic bei der Beauftragung eines Zwischenkommissionärs im Übrigen nur für dessen sorgfältige Auswahl und Unterweisung. Im Übrigen gelten die Vorschriften des Auftragsrechts des BGB und des Kommissionsrechts des HGB.

**10. Erfüllung der Wertpapiergeschäfte in Deutschland (Inland) als Regelfall**

Trade Republic erfüllt Wertpapiergeschäfte in Deutschland (Inland), soweit nicht die nachfolgenden Bedingungen oder eine anderweitige Vereinbarung die Anschaffung in einem anderen Staat (Ausland) vorsehen.

**11. Anschaffung im Inland**

Bei der Erfüllung im Inland verschafft Trade Republic dem Kunden, sofern die Wertpapiere zur Girosammelverwahrung bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking AG) zugelassen sind, Miteigentum an diesem Sammelbestand – Girosammel-Depotgutschrift – (**“GS-Gutschrift”**). Soweit Wertpapiere nicht zur Girosammelverwahrung zugelassen sind, wird dem Kunden Alleineigentum an Wertpapieren verschafft. Diese Wertpapiere verwahrt die Trade Republic für den Kunden gesondert von ihren eigenen Beständen und von denen Dritter (Streifbandverwahrung).

**12. Anschaffung im Ausland****12.1. Anschaffungsvereinbarung**

Trade Republic schafft Wertpapiere im Ausland an, wenn (1) Trade Republic als Kommissionärin Kaufaufträge in in- oder ausländischen Wertpapieren im Ausland ausführt oder (2) Trade Republic als Kommissionärin Kaufaufträge in ausländischen Wertpapieren ausführt, die zwar im Inland börslich oder außerbörslich gehandelt, üblicherweise aber im Ausland angeschafft werden.

**12.2. Einschaltung von Zwischenverwahrern**

Trade Republic wird die im Ausland angeschafften Wertpapiere im Ausland verwahren lassen. Hiermit wird Trade Republic einen anderen in- oder ausländischen Verwahrer (z.B. Clearstream Banking AG) beauftragen oder eine eigene ausländische Geschäftsstelle damit betrauen. Die Verwahrung der Wertpapiere unterliegt den Rechtsvorschriften und Usancen des Verwahrungsorts und den für den oder die ausländischen Verwahrer geltenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

**12.3. Gutschrift in Wertpapierrechnung**

Trade Republic wird sich nach pflichtgemäßem Ermessen unter Wahrung der Interessen des Kunden das Eigentum oder Miteigentum an den Wertpapieren oder eine andere im Lagerland übliche, gleichwertige Rechtsstellung verschaffen und diese Rechtsstellung treuhänderisch für den Kunden halten. Hierüber erteilt sie dem Kunden Gutschrift in Wertpapierrechnung (**“WR-Gutschrift”**) unter Angabe des ausländischen Staates, in dem sich die Wertpapiere befinden (Lagerland).

**12.4. Deckungsbestand**

Trade Republic braucht die Auslieferungsansprüche des Kunden aus der ihm erteilten WR-Gutschrift nur aus dem von ihr im Ausland unterhaltenen Deckungsbestand zu erfüllen. Der Deckungsbestand besteht aus den im Lagerland für die Kunden und für Trade Republic verwahrten Wertpapieren derselben Gattung. Ein Kunde, dem eine WR-Gutschrift erteilt worden ist, trägt daher anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die den Deckungsbestand als Folge von höherer Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignissen oder durch sonstige von Trade Republic nicht zu vertretende Zugriffe Dritter im Ausland oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslands treffen sollten.

**12.5. Behandlung der Gegenleistung**

Hat ein Kunde nach vorstehender Ziffer 12.4. Nachteile und Schäden am Deckungsbestand zu tragen, so ist Trade Republic nicht verpflichtet, dem Kunden den Kaufpreis zurückzuerstatten.

**13 Depotauszug**

Trade Republic erteilt quartalsweise einen Depotauszug.

**14 Einlösung von Wertpapieren/Bogenerneuerung****14.1. Inlandsverwahrte Wertpapiere**

Bei im Inland verwahrten Wertpapieren sorgt Trade Republic für die Einlösung von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinen sowie von rückzahlbaren Wertpapieren bei deren Fälligkeit. Der Gegenwert von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinen sowie von fälligen Wertpapieren jeder Art wird unter dem Vorbehalt gutgeschrieben, dass Trade Republic den Betrag erhält, und zwar auch dann, wenn die Papiere bei Trade Republic selbst zahlbar sind. Trade Republic besorgt neue Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinbogen (Bogenerneuerung).

**14.2. Auslandsverwahrte Wertpapiere**

Diese Pflichten obliegen bei im Ausland verwahrten Wertpapieren dem ausländischen Verwahrer.

**14.3. Auslosung und Kündigung von Schuldverschreibungen**

Bei im Inland verwahrten Schuldverschreibungen überwacht Trade Republic den Zeitpunkt der Rückzahlung infolge Auslosung und Kündigung anhand der Veröffentlichungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“. Bei einer Auslosung von im Ausland verwahrten rückzahlbaren Schuldverschreibungen, die anhand deren Urkundenummern erfolgt (Nummernauslosung), wird Trade Republic nach ihrer Wahl dem Kunden für die ihm in Wertpapierrechnung gutgeschriebenen Wertpapiere entweder Urkundenummern für die Auslosungszwecke zuordnen oder in einer internen Auslosung die Aufteilung des auf den Deckungsbestand entfallenden Betrages auf die Kunden vornehmen. Diese interne Auslosung wird unter Aufsicht einer neutralen Prüfungsstelle vorgenommen; sie kann stattdessen unter Einsatz einer elektronischen Datenverarbeitungsanlage durchgeführt werden, sofern eine neutrale Auslosung gewährleistet ist.

**14.4. Einlösung in fremder Währung**

Werden Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheine sowie fällige Wertpapiere in ausländischer Währung oder Rechnungseinheiten eingelöst, wird Trade Republic den Einlösungsbetrag auf dem Konto des Kunden in dieser Währung gutschreiben, sofern der Kunde ein Konto in dieser Währung unterhält. Andernfalls wird Trade Republic dem Kunden hierüber eine Gutschrift in Euro erteilen, soweit nicht etwas anderes vereinbart ist.

**15. Behandlung von Bezugsrechten / Optionsscheinen / Wandelschuldverschreibungen****15.1. Bezugsrechte**

Über die Einräumung von Bezugsrechten wird Trade Republic den Kunden benachrichtigen, wenn hierüber eine Bekanntmachung in den „Wertpapier-Mitteilungen“ erschienen ist. Soweit Trade Republic bis zum Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels keine andere Weisung des Kunden erhalten hat, wird Trade Republic sämtliche zum Depotbestand des Kunden gehörenden inländischen Bezugsrechte bestens verkaufen; ausländische Bezugsrechte darf Trade Republic gemäß den im Ausland geltenden Usancen bestens verwerten lassen.

**15.2. Options- und Wandlungsrechte**

Über den Verfall von Rechten aus Optionsscheinen oder Wandlungsrechten aus Wandelschuldverschreibungen wird Trade Republic den Kunden mit der Bitte um Weisung benachrichtigen, wenn auf den Verfalltag in den „Wertpapier-Mitteilungen“ hingewiesen worden ist.

**16. Weitergabe von Nachrichten**

Werden in den „Wertpapier-Mitteilungen“ Informationen veröffentlicht, die die Wertpapiere des Kunden betreffen, oder werden Trade Republic solche Informationen vom Emittenten oder von ihrem ausländischen Verwahrer/Zwischenverwahrer übermittelt, so wird Trade Republic dem Kunden diese Informationen zur Kenntnis geben, soweit sich diese auf die Rechtsposition des Kunden erheblich auswirken können und die Benachrichtigung des Kunden zur Wahrung seiner Interessen erforderlich ist. So wird sie insbesondere Informationen über gesetzliche Abfindungs- und Umtauschangebote, freiwillige Kauf- und Umtauschangebote oder Sanierungsverfahren zur Kenntnis geben. Eine Benachrichtigung kann unterbleiben, wenn die Information bei Trade Republic nicht rechtzeitig eingegangen ist oder die vom Kunden zu ergreifenden Maßnahmen wirtschaftlich nicht zu vertreten sind, weil die anfallenden Kosten in einem Missverhältnis zu den möglichen Ansprüchen des Kunden stehen.

**17. Prüfungspflicht von Trade Republic**

Trade Republic prüft anhand der Bekanntmachungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“ einmalig bei der Einlieferung von Wertpapierurkunden, ob diese von Verlustmeldungen (Opposition), Zahlungssperren und dergleichen betroffen sind. Die Überprüfung auf Aufgebotsverfahren zur Kraftloserklärung von Wertpapierurkunden erfolgt auch nach Einlieferung.

**18. Umtausch sowie Ausbuchung und Vernichtung von Urkunden****18.1. Urkundenumtausch**

Trade Republic darf ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden einer in den „Wertpapier-Mitteilungen“ bekannt gemachten Aufforderung zur Einreichung von Wertpapierurkunden Folge leisten, wenn diese Einreichung offensichtlich im Kundeninteresse liegt und damit auch keine Anlageentscheidung verbunden ist (wie z. B. nach der Fusion der Emittentin mit einer anderen Gesellschaft oder bei inhaltlicher Unrichtigkeit der Wertpapierurkunden). Der Kunde wird hierüber unterrichtet.

**18.2. Ausbuchung und Vernichtung nach Verlust der Wertpapiereigenschaft**

Verlieren die für den Kunden verwahrten Wertpapierurkunden ihre Wertpapiereigenschaft durch Erlöschen der darin verbrieften Rechte, so können sie zum Zwecke der Vernichtung aus dem Depot des Kunden ausgebucht werden. Im Inland verwahrte

Urkunden werden soweit möglich dem Kunden auf Verlangen zur Verfügung gestellt. Der Kunde wird über die Ausbuchung, die Möglichkeit der Auslieferung und die mögliche Vernichtung unterrichtet. Erteilt er keine Weisung, so kann Trade Republic die Urkunden nach Ablauf einer Frist von zwei Monaten nach Absendung der Mitteilung an den Kunden vernichten.

## **19. Haftung im Zusammenhang mit der Verwahrung**

### **19.1. Inlandsverwahrung**

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Inland haftet Trade Republic für jedes Verschulden ihrer Mitarbeiter und der Personen, die sie zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen hinzuzieht. Soweit dem Kunden eine GS-Gutschrift erteilt wird, haftet Trade Republic auch für die Erfüllung der Pflichten der Clearstream Banking AG.

### **19.2. Auslandsverwahrung**

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Ausland beschränkt sich die Haftung von Trade Republic auf die sorgfältige Auswahl und Unterweisung des von ihr beauftragten ausländischen Verwahrers oder Zwischenverwahrers. Bei einer Zwischenverwahrung durch die Clearstream Banking AG oder einen anderen inländischen Zwischenverwahrer sowie einer Verwahrung durch eine eigene ausländische Geschäftsstelle haftet Trade Republic für deren Verschulden.

## **20. Sonstiges**

### **20.1. Auskunftersuchen**

Ausländische Wertpapiere, die im Ausland angeschafft oder veräußert werden oder die ein Kunde von Trade Republic im Inland oder im Ausland verwahren lässt, unterliegen regelmäßig einer ausländischen Rechtsordnung. Rechte und Pflichten der Trade Republic oder des Kunden bestimmen sich daher auch nach dieser Rechtsordnung, die auch die Offenlegung des Namens des Kunden vorsehen kann. Die Bank wird entsprechende Auskünfte an ausländische Stellen erteilen, soweit sie hierzu verpflichtet ist; sie wird den Kunden hierüber benachrichtigen.

### **20.2. Einlieferung/Überträge**

In das Depot des Kunden dürfen Wertpapiere eingeliefert und dort gelagert werden, die der Kunde über einen Ausführungsplatz, an den Trade Republic angeschlossen ist, handeln kann. Verlangt der Kunde die Verwahrung von Wertpapieren im Ausland, wird ihm eine WR-Gutschrift nach Maßgabe dieser Sonderbedingungen erteilt.

### **20.3. Spitzenregulierung**

Bei der Durchführung von Kapitalmaßnahmen (z.B. Zusammenfassung mehrerer Aktien zu einer Aktie oder Umtausch von Aktien) können im Depot des Kunden Bruchstücke von Wertpapieren entstehen. Sofern eine Verwertung möglich ist und es sich nicht um Bruchstücke von Fondsanteilen handelt, wird Trade Republic die Bruchstücke aller betroffenen Kunden zusammenfassen und diese an einem von Trade Republic ausgewählten Marktplatz zu einem marktgerechten Preis veräußern. Den auf den Kunden entfallenden Erlösanteil wird Trade Republic nach Abzug eines etwaigen mit dem Kunden vereinbarten Entgelts gutschreiben. Soweit Bruchstücke von Wertpapieren nicht verwertbar sind, kann das zugrundeliegende Depot nur nach Erteilung eines Auftrags zur Ausbuchung von Wertpapieren durch den Kunden in Bezug auf diese Bruchstücke geschlossen werden.

### **20.4. Mistrades und Misquotes**

Zur Ausführung der von dem Kunden erteilten Kommissionsaufträge nutzt Trade Republic das jeweilige von den Ausführungsplätzen oder Handelspartnern (im Folgenden "Handelspartner") zur Verfügung gestellte elektronische Handelssystem. Die mit den Handelspartnern abgeschlossenen Vereinbarungen sehen eine Rückabwicklungsmöglichkeit für den Fall der Bildung nicht marktgerechter Preise vor. Legt der Handelspartner im Zusammenhang mit der Ausführung einer Kundenorder aufgrund einer technisch begründeten Fehlfunktion des Handelssystems oder aufgrund eines Bedienungsfehlers oder ähnlicher Gründe irrtümlich einen falschen Kurs zugrunde, der erheblich und offenkundig von dem zum Zeitpunkt des Zustandekommens des Geschäftes marktadäquaten Preis – dem Referenzpreis – abweicht (Misttrade oder Misquote), so steht dem Handelspartner gegenüber Trade Republic ein vertragliches Rücktrittsrecht/Aufhebungsrecht zu. In diesem Fall wird Trade Republic auch dem Kunden gegenüber die Ausführung des Wertpapiergeschäfts rückgängig machen. Der Kunde kann die Regelungen zu Mistrades bzw. Misquotes der einzelnen Ausführungsplätze in der Applikation einsehen (**Profil/Einstellungen/Rechtliches/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen**).

### Ausführungsgrundsätze (informativ)

Trade Republic ist als Wertpapierdienstleistungsunternehmen verpflichtet, sich um die bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen (nachfolgend: „**Wertpapierorders**“) zu bemühen. In diesem Zusammenhang hat Trade Republic Ausführungsgrundsätze aufzustellen und den Kunden vor der erstmaligen Erbringung von Wertpapierdienstleistungen über diese Ausführungsgrundsätze zu informieren und die Zustimmung zu diesen Grundsätzen einzuholen.

Sofern ein Wertpapierdienstleistungsunternehmen auf Weisung des Kunden agiert, gilt diese Verpflichtung aber bereits mit Ausführung der Weisung als erfüllt.

#### Personeller und sachlicher Anwendungsbereich

Diese Grundsätze zur Auftragsausführung gelten für diejenigen Kunden, die mit Trade Republic einen Rahmenvertrag Online-Brokerage abgeschlossen haben. Sie gelten für die vom Kunden unter dem Rahmenvertrag erteilten Wertpapierorders.

#### Orderausführung

Eine Orderausführung in diesem Sinne liegt vor, wenn die Trade Republic im Wege der Wertpapierkommission für Rechnung des Kunden mit einer anderen Partei auf einem geeigneten Markt ein korrespondierendes Ausführungsgeschäft abschließt. Die Trade Republic ist auch befugt, einen weiteren Handelspartner als Zwischenkommissionär mit der Ausführung des Geschäfts zu beauftragen.

Trade Republic stehen für die Orderausführung grundsätzlich verschiedene Ausführungswege und verschiedene Ausführungsplätze zur Verfügung. Die Orderausführung kann an Börsen oder an sonstigen Handelsplätzen, sowohl im Präsenzhandel einerseits als auch im elektronischen Handel andererseits erfolgen.

#### Auswahlkriterien

Trade Republic orientiert sich hinsichtlich der dem Kunden zu seiner Auswahl angebotenen Ausführungsplätze vorrangig an dem sich bei Orderausführung an dem Ausführungsplatz für den Kunden ergebenden Gesamtentgelt. Das Gesamtentgelt ergibt sich aus dem Preis für das Wertpapier und sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten. Zu den bei der Berechnung des Gesamtentgelts zu berücksichtigenden Kosten zählen Gebühren und Entgelte von Trade Republic oder des Ausführungsplatzes, Kosten für Clearing und Abwicklung und alle sonstigen Entgelte, die an Dritte gezahlt werden, die an der Auftragsausführung beteiligt sind.

Trade Republic wird ferner andere Ausführungsfaktoren und relevante Kriterien wie z. B. Marktmodell, Liquidität, Ausführungsgeschwindigkeit und -wahrscheinlichkeit, technische Infrastruktur, Regularien und Sicherheit der Abwicklung bei der Auswahl seiner Handelspartner beachten.

Für die Auswahl der Handelspartner berücksichtigt Trade Republic zudem bestehende Börsenzugänge, den Zugang zu multilateralen Handelssystemen oder den Zugang zu Liquiditätspools oder die Eigenschaft des Handelspartners als systematischer Internalisierer.

#### Ausführungsplätze

Trade Republic bietet dem Kunden lediglich eine eingeschränkte Auswahl an handelbaren Wertpapieren sowie an Ausführungsplätzen und Ausführungswegen an.

Trade Republic hat sich zu dem Angebot der vorstehend genannten eingeschränkten Auswahl an sorgfältig ausgewählten Handelsplätzen entschieden, um eine effiziente und zugleich kostengünstige Durchführung von Wertpapierorders anbieten zu können. Eine Anbindung an mehrere Ausführungsplätze würde auf Seiten von Trade Republic einen erheblichen administrativen Mehraufwand mit sich bringen. Die damit verbundenen Kosten möchte Trade Republic im Kundeninteresse vermeiden. Trade Republic hält diesen Ansatz für einen Online-Broker, der kostengünstige Wertpapierorders ermöglichen möchte, für im Regelfall geeignet, eine gleichbleibend bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden erwarten zu lassen. Trade Republic überprüft dabei die Kurs- und Ausführungsqualität der angebotenen Handelsplätze regelmäßig.

Der Kunde hat daher lediglich eine eingeschränkte Auswahl an Handelsplätzen, hinsichtlich derer er Trade Republic zur Ausführung von Wertpapierorders anweisen kann.

Damit der Kunde seine Entscheidung für einen Ausführungsplatz auf informierter Basis treffen kann, stellt Trade Republic auf ihrer Internetseite und in der Applikation umfassende Informationen sowie eine detaillierte Darstellung der Gebühren zu den angebotenen Ausführungsplätzen und aktuelle Kursdaten zur Verfügung.

Zudem stellt Trade Republic auf der Internetseite und in der Applikation weiterführende Informationen zu den angebotenen Ausführungsplätzen und Handelspartnern zur Verfügung. Insbesondere kann der Kunde auch die bei einer außerbörslichen Ausführung ggf. relevanten Regelungen zu Mistrades (siehe auch Ziffer 20.4. der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte) für den einzelnen Markt einsehen (**Profil/Einstellungen/Rechtliches/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen**).

Der Kunde kann die weiterführenden Informationen zu den Ausführungsregeln am angeschlossenen Ausführungsplatz in der Applikation im



Rahmen der Orderaufgabe jeweils einsehen. Er bestätigt mit seiner Weisung im Rahmen der Orderaufgabe, dass er mit den Ausführungsregeln einverstanden ist.

#### **Besondere Hinweise**

Die in der Applikation aktuell angezeigten Quotes (Kurse für die Wertpapiere) sind unverbindlich und stellen eine Aufforderung zur Abgabe von Angeboten dar. Die Wertpapierhandelsgeschäfte kommen erst dadurch zustande, dass Trade Republic gegenüber dem Handelspartner ein Angebot auf Basis der Kundenorder zum Abschluss von Wertpapierhandelsgeschäften abgibt, welches durch den Handelspartner zu dem aktuellen Kurs angenommen werden kann.

Der Einsatz von elektronischen Hilfsmitteln zur Quoteanfrage und zum Geschäftsabschluss (Quotemachines) durch Kunden wird sowohl von Trade Republic als auch von den Handelspartnern als unsachgemäße Nutzung des Handelssystems angesehen.

#### **Kundenweisung**

Trade Republic nimmt Wertpapierorder zum Kauf oder Verkauf ausschließlich auf der Basis der Weisung eines Kunden entgegen. Der Kunde hat Trade Republic anzuweisen, an welchem der angebotenen Ausführungsplätze sein Auftrag ausgeführt werden soll. Dies gilt auf Grund der vorstehend beschriebenen eingeschränkten Auswahl an Ausführungsplätzen selbst dann, wenn über die Applikation lediglich ein Ausführungsplatz angeboten wird.

Für einen Teil der handelbaren Wertpapiere ist alleine eine Weisung zur Ausführung außerhalb von Handelsplätzen im Sinne von § 2 Absatz 22 WpHG möglich. Trade Republic wird auf diesen Umstand vor Ordererteilung in der Applikation hinweisen. Der Kunde stimmt in diesem Fall der Ausführung außerhalb eines Handelsplatzes im Sinne des § 2 Abs. 22 WpHG durch Weisung bei Ordererteilung ausdrücklich zu.

An die vom Kunden in der Applikation bei Orderaufgabe erteilte Weisung ist Trade Republic gebunden. Der Kunde trägt daher das Risiko der Auswahl des geeigneten Ausführungsplatzes. Der Kunde ist gehalten, sich vor der Weisung hinsichtlich des Ausführungsplatzes über die für ihn relevanten Kriterien zu informieren.

#### **Überprüfung der Grundsätze**

Trade Republic überprüft die Ausführungsgrundsätze regelmäßig, mindestens einmal jährlich. Trade Republic überwacht dabei die Quotierungs- und Ausführungsqualität der Ausführungsplätze, die über die Applikation vom Kunden ausgewählt werden können. Trade Republic nimmt die Überprüfung insbesondere dann vor, wenn eine wesentliche Veränderung des Marktumfelds eintritt, wodurch sich Änderungsbedarf hinsichtlich der Ausführungsgrundsätze ergeben könnte. Der Kunde kann die jeweils geltenden Ausführungsgrundsätze in der Applikation einsehen. Diese sind zudem auf der Internetseite abrufbar. Trade Republic wird die geänderten Ausführungsgrundsätze auch jeweils in die Postbox (Timeline) des Kunden in der Applikation einstellen und – bei entsprechender Einstellung im Menü der Applikation – dem Kunden auch per E-Mail übersenden.

Anlage 2.3.  
Sonderbedingungen Postbox

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 2.3

### Sonderbedingungen Postbox

#### 1. Einstellung von Dokumenten in die Postbox; Benachrichtigung per E-Mail

- 1.1. Trade Republic stellt dem Kunden sämtliche Unterlagen (z.B. Depotauszüge, Wertpapier- und Cryptowertabrechnungen, Belastungsanzeigen hinsichtlich seiner Guthaben), soweit nicht anderweitig vereinbart oder gesetzlich vorgeschrieben, in der für den Kunden eingerichteten Postbox zur Verfügung. Diese Postbox wird auch als Timeline bezeichnet, in der jegliche relevante Kommunikation von Trade Republic an den Kunden historisch abgelegt ist.
- 1.2. Trade Republic wird den Kunden per Push-Benachrichtigung der Applikation und nach Ermessen auch per E-Mail darüber informieren, sobald Trade Republic ein Dokument in die Postbox (Timeline) eingestellt hat.

#### 2. Obliegenheit des Kunden; Zugang beim Kunden

- 2.1. Dem Kunden obliegt es, die in die Postbox (Timeline) eingestellten Dokumente regelmäßig abzurufen und auf Richtigkeit und Vollständigkeit zu überprüfen.
- 2.2. Beanstandungen sind Trade Republic unverzüglich (ohne schuldhaftes Zögern) in Textform per E-Mail oder über die Applikation mitzuteilen. Für die quartalsweise übersandten Buchungsübersichten und das damit ausgewiesene Kundenguthaben gilt zudem die Einwendungsfrist nach Ziffer 3 der Anlage 3.1 – Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto.
- 2.3. Die Parteien vereinbaren für den Zugang von Dokumenten die Einstellung in die Postbox (Timeline) als Ort, an dem der Zugang erfolgt. Die Parteien vereinbaren weiterhin, dass der Zugang spätestens an dem Werktag, der auf den Tag der Einstellung des Dokumentes in die Postbox (Timeline) folgt, zugegangen ist, wenn der Kunde zugleich mit Einstellung per Push-Funktion der Applikation oder per E-Mail auf die Einstellung eines Dokuments hingewiesen wurde.

#### 3. Ausnahme: Papierhafte Übersendung

- 3.1. Trade Republic ist bereit, dem Kunden für einen Zeitraum von zehn Jahren papierhafte Depotauszüge und Auszüge zu seinem Verrechnungskonto auf Kosten des Kunden zur Verfügung zu stellen.
- 3.2. Trade Republic ist darüber hinaus berechtigt, aber nicht verpflichtet, eine postalische Zusendung von Dokumenten auf Kosten des Kunden zu veranlassen, wenn der Kunde seiner Obliegenheit zum elektronischen Abruf von Dokumenten über einen Zeitraum von 6 Monaten nicht nachkommt.

#### 4. Nutzungs- und Zugangsvoraussetzung für die Postbox

- 4.1. Voraussetzung für die Nutzung der Postbox (Timeline) ist die Installation der mobilen Applikation auf dem mobilen Endgerät des Kunden.
- 4.2. Trade Republic stellt die Dokumente im Portable Document Format (.pdf) in die Postbox (Timeline) ein.

#### 5. Aufbewahrung

In der Postbox (Timeline) werden Dokumente dem Kunden in der Regel 5 Jahre zur Verfügung gestellt. Der Kunde wird per Push-Benachrichtigung der mobilen Applikation oder per E-Mail über den Zeitpunkt der automatischen Löschung in Kenntnis gesetzt.

Anlage 2.4.

Sonderbedingungen Sparplan

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 2.4

### Sonderbedingungen Sparplan

#### 1. Abschluss eines Sparplans

- 1.1. Der Kunde kann in der Applikation für einzelne von Trade Republic dafür zugelassene Finanzinstrumente einen Sparplan für Finanzinstrumente (d.h. den Erwerb einer bestimmten Gattung eines Finanzinstruments zu im Vorhinein festgelegten Raten in regelmäßigen Abständen) abschließen. Der Abschluss eines Sparplans erfolgt in der Ordereingabemaske der Applikation für das ausgesuchte Finanzinstrument. Der Kunde hat in dem Zusammenhang die Häufigkeit einer Orderausführung (z.B. monatlich oder quartalsweise) und den jeweils zu investierenden Betrag festzulegen.
- 1.2. Nach Abschluss des Sparplans erhält der Kunde von Trade Republic eine Auftragsbestätigung für den Sparplan in seine Postbox (Timeline) eingestellt.

#### 2. Ausführung der regelmäßigen Orders

- 2.1. Die Orders werden an dem vom Kunden angewiesenen Marktplatz an den vom Kunden jeweils festgelegten Ausführungstagen und zu dem von ihm festgelegten Betrag ausgeführt. In Einzelfällen kann eine gelenkte Order erfolgen (z.B. Ausfall des Handelsplatzes, Lenkung zum Notfallhandelsplatz). Trade Republic wird die Order am Ausführungstag am Marktplatz platzieren. Die Order wird gesammelt mit weiteren Orders anderer Kunden bestens am Marktplatz platziert und für das Finanzinstrument ausgeführt. Für die Orderausführung gelten insoweit die Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit den Ausführungsgrundsätzen (Anlage 2.2 zum Rahmenvertrag) bzw. die Sonderbedingungen für Geschäfte in Cryptowerten (Anlage 2.5 zum Rahmenvertrag). Gleichwohl ist nicht ausgeschlossen, dass eine Zusammenlegung von Orders für den jeweiligen Kunden gegenüber einer individuellen Orderausführung im Einzelfall nachteilig sein kann. So kann die Orderausführung aufgrund der Ordergröße zu einem anderen Preis führen als eine Einzelorder des Kunden.
- 2.2. Fällt der Ausführungstag für einen Sparplan bezüglich eines Wertpapiers auf ein Wochenende (Samstag oder Sonntag) oder einen am angewiesenen Marktplatz geltenden Feiertag, dann wird die Order am nächsten Ausführungstag, an dem der jeweilige Marktplatz geöffnet ist, ausgeführt.
- 2.3. Eine Orderausführung erfolgt nur, wenn der Kunde am Tag der Ausführung ein zur Orderausführung ausreichendes Guthaben auf dem Treuhandsammelkonto unterhält oder sofern Trade Republic – nach eigenem Ermessen – für den Kunden in Vorleistung geht. Es erfolgen keine Teilausführungen. Ist infolge unzureichenden Guthabens eine Ausführung in einem Zeitraum von neun Monaten nicht möglich, wird der Sparplan beendet. Der Kunde erhält hierzu eine Mitteilung in seine Postbox (Timeline) eingestellt. Der Sparplan kann durch Trade Republic gelöscht werden, sofern mangels Deckung fünfmal hintereinander eine Ausführung abgebrochen wurde. Der bis dahin angesparte Bestand in Finanzinstrumenten bleibt erhalten.
- 2.4. Soweit am Ausführungstag eine Order für ein Finanzinstrument nur in mehreren Teilen und zu unterschiedlichen Kursen ausgeführt werden kann (d.h. insbesondere, wenn für mehrere Kunden ein Finanzinstrument gleicher Gattung im Wege eines Sparplans angeschafft werden soll), so wird Trade Republic einen Durchschnittskurs für alle Kunden ermitteln und die Orders zu diesem Durchschnittskurs den Kunden gegenüber abrechnen.
- 2.5. Im Rahmen der Orderausführung unter einem Sparplan kommt es regelmäßig zum Erwerb von Bruchteilen eines Finanzinstruments, weil der vom Kunden gewählte Sparbetrag geteilt durch den Marktpreis eines Wertpapiers am Ausführungstag in aller Regel keine natürliche Zahl ergibt (Beispiel: Der Kunde hat eine monatliche Sparrate von 150 € in der Applikation hinterlegt. Wenn der Marktpreis des Wertpapiers zum Zeitpunkt der Ausführung 100 € beträgt, führt diese dazu, dass der Kunde in der Wertpapiergattung eine Position von 1,5 Stücken erwirbt). Dem Kunden werden in diesem Fall Bruchstücke der Wertpapiergattung (ausgedrückt in einer bis zu 4-stelligen Dezimalzahl) in sein Kundendepot eingebucht. Der Kunde kann sich diese in seinem Wertpapierdepot verbuchten Bruchstücke nicht ausliefern lassen. Der Kunde kann auch keine Stimmrechte oder sonstige Eigentumsrechte aus Bruchstücken ausüben. Der Kunde kann ein in sein Depot eingebuchtes Bruchstück einer Wertpapiergattung nur bei vollständigem Verkauf des Bestandes der betreffenden Wertpapiergattung oder bei vollständigem Übertrag der von ihm gehaltenen ganzen Stücke auf ein anderes Wertpapierdepot veräußern. Erteilt der Kunde einen Übertragungsauftrag für die betreffende Wertpapiergattung, werden demnach keine Bruchstücke übertragen, sondern diese veräußert und der Erlös dem Guthaben des Kunden auf dem Treuhandsammelkonto gutgeschrieben. Trade Republic kann jedoch im eigenen Namen einen Deckungsbestand für die von den Kunden erworbenen Bruchstücke entweder in dem Depot bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, in dem auch die Wertpapiere der Kunden gehalten werden, oder in einem anderen auf Trade Republic lautenden Wertpapierdepot halten.
- 2.6. Die Höhe der ausgeführten Sparrate kann den im Sparplan festgelegten Betrag unterschreiten. Die Abrundung der Sparplanorder auf die vierte Dezimalstelle von erworbenen Bruchteilen einer Gattung kann dazu führen, dass die tatsächliche Sparrate geringfügig unter der zuvor festgelegten Sparrate liegt.

#### 3. Entgelte

- 3.1. Die Entgelte für den Sparplan ergeben sich aus dem jeweils aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnis.

**4. Verwahrung der Wertpapiere / Cryptowerte**

- 4.1. Die vom Kunden im Rahmen der Teilausführungen angeschafften Wertpapiere, werden in das bei Trade Republic geführte Wertpapierdepot des Kunden eingebucht. Cryptowerte werden bei dem jeweiligen Cryptoverwahrer verwahrt.
- 4.2. Ausschüttungen sowie Dividenden werden anteilig für Bruchstücke gutgeschrieben.
- 4.3. Der Kunde kann die über den Sparplan angeschafften Finanzinstrumente jederzeit, aber frühestens am nächsten auf die Ausführung folgenden Handelstag, über die Applikation verkaufen. Bei Bruchstücken kann dies bis zum zweiten Handelstag dauern.
- 4.4. Für im Rahmen des Sparplans gehaltene Bruchstücke von Namensaktien kann keine Eintragung in das Aktienregister erfolgen. Durch den Erwerb weiterer Bruchstücke kann der Kunde zusätzliche ganze Anteile erhalten, sodass auf seinen Wunsch eine nachträgliche Eintragung in das Aktienregister erfolgen kann. Die nachträgliche Eintragung von aus Bruchstücken entstehenden ganzen Stücken wird an zwei Stichtagen jeweils zwei Tage nach Ausführungstichtag zu Beginn und Mitte des Monats durchgeführt.
- 4.5. Trade Republic ermöglicht dem Kunden die Teilnahme an Kapitalmaßnahmen für Wertpapierbruchstücke, soweit dies durchführbar ist. Bardividenden werden z.B. im Verhältnis des eingebuchten Bruchstückes zu einer Aktie an den Kunden ausbezahlt. An bestimmten anderen Kapitalmaßnahmen nehmen Bruchstücke jedoch nicht teil. Die Ausgestaltung der Kapitalmaßnahmen obliegt dem jeweiligen Emittenten. Trade Republic hat hierauf keinen Einfluss.

**5. Änderung und Beendigung eines bestehenden Sparplans**

- 5.1. Sparpläne können jederzeit in der Applikation geändert werden.
- 5.2. Der Kunde kann den Sparplan jederzeit – für die nächste anstehende Sparrate bis zum Tag vor der Ausführung – über die Applikation ändern oder beenden.
- 5.3. Trade Republic behält sich vor, die Auswahl der sparplanfähigen Finanzinstrumente jederzeit abzuändern und einzelne Finanzinstrumente aus der Liste der sparplanfähigen Instrumente zu entfernen. Eine Fortführung des ausgewählten Sparplans ist bei Änderung oder Entfernung nicht mehr möglich.

Anlage 2.5.

Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 2.5

# Sonderbedingungen für den Handel mit Cryptowerten

Die folgenden Sonderbedingungen gelten für den Handel (Kauf, Verkauf) sowie für die Verwahrung von Cryptowerten, soweit im Rahmen der Dienstleistungen von Trade Republic der Handel mit Cryptowerten angeboten wird. Bei den Cryptowerten, die bei Trade Republic gehandelt werden können, handelt es sich um "Rechnungseinheiten" oder "Kryptowerte" im Sinne des Kreditwesengesetzes und damit um Finanzinstrumente. Cryptowerte führen zu anderen Risiken als Wertpapiere. Trade Republic hat den Kunden in dem Dokument „Risikohinweis Cryptohandel“ auf diese Risiken hingewiesen. Das Dokument ist für den Kunden in der Postbox (Timeline) abrufbar.

### Serviceangebot

Trade Republic ermöglicht ihren Kunden, über ihr Nutzerkonto in der Trade Republic Applikation den Handel mit ausgewählten Cryptowerten (im Folgenden auch "Cryptogeschäft").

#### 1. Ausführung von Cryptogeschäften als Finanzkommissionsgeschäft

Cryptowerte gelten nach dem Kreditwesengesetz als Finanzinstrumente. Führt Trade Republic für ihre Kunden Aufträge zum Kauf und Verkauf von Cryptowerten als Kommissionärin aus, dann schließt Trade Republic auf Rechnung des Kunden und entsprechend dessen Weisung mit einem anderen Marktteilnehmer ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab oder beauftragt einen anderen Kommissionär (Zwischenkommissionär), ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Trade Republic erbringt in diesem Rahmen keine Beratungsleistungen gegenüber dem Kunden.

#### 2. Festpreisgeschäft

Vereinbaren Trade Republic und der Kunde miteinander für das einzelne Geschäft einen festen und bestimmbaren Preis (Festpreisgeschäft), so kommt ein Kaufvertrag zustande.

#### 3. Ausführungsgrundsätze von Cryptogeschäften

Trade Republic führt Cryptogeschäfte nach Weisung des Kunden aus.

#### 4. Usancen/Unterrichtung/Preis

##### 4.1. Geltung von Rechtsvorschriften/Usancen/Geschäftsbedingungen

Die Ausführungsgeschäfte unterliegen den für den Cryptohandel am Ausführungsplatz geltenden Rechtsvorschriften und etwaigen Geschäftsbedingungen (Usancen); daneben gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Ausführungsplatzes/Handelspartners von Trade Republic.

##### 4.2. Unterrichtung

Über die Ausführung des Auftrags wird Trade Republic den Kunden unverzüglich unterrichten.

##### 4.3. Preis des Ausführungsgeschäfts/Entgelt

Trade Republic rechnet gegenüber dem Kunden den Preis des Ausführungsgeschäfts ab; Trade Republic ist berechtigt, das vereinbarte Entgelt in Rechnung zu stellen. Die Entgelte für Cryptogeschäfte ergeben sich aus dem jeweils aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnis.

#### 5. Erfordernis eines ausreichenden Kontoguthabens/Cryptobestands

Trade Republic steht für Kaufaufträge über Cryptowerte das Recht zu, die Annahme entsprechender Aufträge des Kunden zum Erwerb von entsprechenden Finanzinstrumenten abzulehnen. Eine entsprechende Ablehnung wird dem Kunden in der Applikation angezeigt. Vor Annahme einer Kauforder oder eines Kaufauftrages in der Applikation kommt kein Kommissionsvertrag oder Kaufvertrag über das konkrete Geschäft zwischen Trade Republic und dem Kunden zustande. Wenn Trade Republic einen Auftrag annimmt, ist Trade Republic zur Ausführung des Auftrags oder zur Ausübung von Bezugsrechten dennoch nur insoweit verpflichtet, als das Guthaben des Kunden oder der Cryptobestand des Kunden zur Ausführung ausreichen. Führt Trade Republic den Auftrag ganz oder teilweise nicht aus, so wird Trade Republic den Kunden unverzüglich unterrichten.



## 6. Preislich unlimitierte Aufträge

Ein preislich unlimitierter Auftrag erfolgt stets zum nächsten am Handelsplatz verfügbaren Ausführungskurs ("bestens"). Trade Republic erteilte Kundenaufträge werden daher immer zum vom Cryptohandelspartner angebotenen, nächstbesten Preis ausgeübt. Dies bedeutet, dass insbesondere in Handelszeiträumen mit geringer Liquidität ein signifikanter Unterschied zwischen dem in der Applikation zur Ordereingabe indizierten Kurs und dem tatsächlichen Ausführungskurs liegen kann (sog. Slippage). Trade Republic legt eigenständig Mindest- und Höchstbeträge für die Annahme von Aufträgen über Cryptowerte fest.

## 7. Zeitliche Aspekte des Handels mit Cryptowerten

### 7.1. Gültigkeitsdauer unbefristeter Kundenaufträge

Aufträge sind gültig, bis der Kundenauftrag am Ausführungsplatz entweder erfüllt oder abgelehnt wird oder vom Kunden storniert wurde und Trade Republic die Stornierung bestätigt hat.

### 7.2. Handelszeiten

Entsprechend gültiger Normen im Handel mit Cryptowerten gibt es im Cryptogeschäft bei Trade Republic, bis auf Sperrzeiten aufgrund von Wartungsarbeiten, keine Beschränkung der Handelszeiten. In den jeweiligen Zeiträumen der Wartungsarbeiten ist der Handel von Cryptowerten nicht möglich. Die Wartungszeiten werden in der Applikation angezeigt. Deshalb muss der Kunde sich bewusst sein, dass der Handel nicht fortlaufend garantiert handeln kann. Die Handelszeiten mit Cryptowerten haben keinen Einfluss auf die Handelszeiten anderer Anlageklassen bei Trade Republic, welche auf der Website von Trade Republic oder in der Applikation einsehbar sind.

## 8. Erlöschen laufender Aufträge

### 8.1. Kursaussetzung

Wenn an dem Ausführungsplatz die Preisfeststellung aufgrund besonderer Umstände im Bereich des Market Makers, also desjenigen Unternehmens, welches Handelspartner von Trade Republic wird, unterbleibt, erlöschen sämtliche an diesem Ausführungsplatz auszuführenden Kundenaufträge für die betreffenden Cryptowerte, sofern die Bedingungen des Ausführungsplatzes dies vorsehen.

### 8.2. Benachrichtigung

Vom Erlöschen des Kundenauftrags wird Trade Republic den Kunden unverzüglich in der Profilsicht informieren.

## 9. Leerverkäufe

Cryptogeschäfte, die einen sogenannten Leerverkauf darstellen, d.h. der Verkauf von Cryptowerten, die sich zum Zeitpunkt der Transaktion nicht im berechtigten Zugriff des Kunden befinden, sind dem Kunden nicht erlaubt. Sollte es nach einer Transaktion zu einer Short-Position kommen, kann Trade Republic zu Lasten des Kunden die negative Position des Kunden durch Anschaffung der jeweiligen Cryptowerte ausgleichen.

## 10. Haftung von Trade Republic bei Kommissionsgeschäften

Bis zum Abschluss eines Ausführungsgeschäfts haftet Trade Republic bei der Beauftragung eines Zwischenkommissionärs allenfalls für dessen sorgfältige Auswahl und Unterweisung. Trade Republic übernimmt keine Haftung für die vom Handelspartner zur Verfügung gestellten Kurse und Marktdaten. Sämtliche Kurs- und Marktdaten werden ausschließlich zur privaten Nutzung zur Verfügung gestellt. Eine kommerzielle Nutzung ist nicht gestattet. Im Übrigen gelten die Regelungen des BGB für Aufträge und des HGB zum Kommissionsrecht.

## 11. Verwahrung der Cryptowerte bei einem dritten Kryptoverwahrer

11.1 Die Verwahrung der Cryptowerte erfolgt in zentralisierten Wallets durch einen dritten Kryptoverwahrer (im Folgenden „**Kryptoverwahrer**“) als Vertragspartner der Kunden von Trade Republic. Trade Republic erbringt selbst keine Kryptoverwahrung gegenüber den Kunden und steht mit diesen insoweit nicht in einer Vertragsbeziehung. Die öffentlichen und privaten Schlüssel („Public Keys“ und „Private Keys“) sind allein dem Kryptoverwahrer bekannt. Trade Republic haftet nicht für Schäden, die sich aus dem Verlust der Cryptowerte durch den Kryptoverwahrer und/oder dessen Verwaltung der Wallets ergeben können, sofern Trade Republic hieran kein eigenes Verschulden trifft. Der Kryptoverwahrer unterhält einen Versicherungsschutz. Trade Republic übernimmt selbst keinerlei Verwahrungsgeschäfte für die Kunden. Für den Insolvenzfall der Trade Republic oder des Kryptoverwahrers werden Trade Republic und der Kryptoverwahrer die Cryptowerte der Kunden von einem etwaigen Eigenbestand getrennt halten.

11.2 Veräußert der Kunde Cryptowerte, ist Trade Republic berechtigt, den Kryptoverwahrer anzuweisen, die Cryptowerte auf einen anderen Kunden oder den Handelspartner zu übertragen.

Trade Republic möchte dem Kunden den besten Service bieten. Aus diesem Grund kann es erforderlich sein, den Cryptoverwahrer von Zeit zu Zeit auszutauschen. Falls Trade Republic den Cryptoverwahrer austauschen muss, muss der neue Cryptoverwahrer alle Cryptowerte der Kunden von Trade Republic verwalten, um weiterhin den gleichen Service zum gleichen Preis anbieten zu können. Um dies effizient sicherzustellen, ist Trade Republic berechtigt, das Vertragsverhältnis mit dem bisherigen Cryptoverwahrer im Namen und im Auftrag des Kunden zu kündigen und ein Vertragsverhältnis mit einem neuen Cryptoverwahrer, basierend auf dessen Standardbedingungen, im Namen und im Auftrag des Kunden abzuschließen. Das gilt nur für den Fall, dass Trade Republic sich für die Zusammenarbeit mit einem anderen Cryptoverwahrer entscheidet. Der Kunde ermächtigt Trade Republic ausdrücklich, jeden bestehenden Cryptoverwahrer anzuweisen, die Cryptowerte des Kunden auf einen anderen Cryptoverwahrer zu übertragen, für den Fall, dass Trade Republic beschließt, mit einem anderen Cryptoverwahrer zusammenzuarbeiten. Trade Republic muss den Kunden über diesen Wechsel des Cryptoverwahrers informieren.

## 12. Empfang und Versand von Cryptowerten sowie Wallet-Überträge

Der Empfang und der Versand von Cryptowerten von und an Wallets von Drittanbietern ist nicht möglich. Die Auslieferung und Einlieferung von Cryptowerten ist ebenfalls nicht möglich. Sofern der Kunde über die Cryptowerte verfügen möchte, ist dies nur durch Verkauf derselben möglich.

## 13. Erfüllung der Cryptogeschäfte

- 13.1. Trade Republic erfüllt Cryptogeschäfte im Inland, soweit nicht die nachfolgenden Bedingungen oder eine anderweitige Vereinbarung die Anschaffung im Ausland vorsehen. Zur Erfüllung im Inland verschafft Trade Republic dem Kunden einen beim Cryptoverwahrer unterhaltenen Bestand an Cryptowerten. In diesem Zusammenhang übermittelt Trade Republic dem Cryptoverwahrer einmal pro Werktag eine Bestandsliste und teilt damit dem Cryptoverwahrer mit, welchen Kunden etwaige Cryptowerte zustehen. Zusätzlich weist Trade Republic den Handelsplatz an, einen Spitzenausgleich einmal an einem Werktag gegenüber dem Cryptoverwahrer vorzunehmen. Mit diesen Mitteilungen hat Trade Republic seine Verpflichtung aus Cryptogeschäften gegenüber den Kunden erfüllt.
- 13.2. Trade Republic wird innerhalb der Applikation den Bestand der Cryptowerte des Kunden ausweisen. Dieser Bestand ist nicht notwendigerweise deckungsgleich mit den vom Cryptoverwahrer für den Kunden verwahrten Cryptowerten. Insbesondere bedeutet die Anzeige dieses Bestands nicht, dass etwaige Käufe und Verkäufe von Cryptowerten bereits beliefert sind. Der Cryptoverwahrer verwahrt Cryptowerte des Kunden erst nach deren Einlieferung durch den Verkäufer und/oder nach Übermittlung einer Nachricht durch Trade Republic, welchem Kunden welche der vom Cryptoverwahrer verwahrten Cryptowerte zuzuordnen sind. Der Cryptoverwahrer verwahrt Cryptowerte des Kunden bis zur Übermittlung einer Nachricht durch Trade Republic, welchem Kunden welche der vom Cryptoverwahrer verwahrten Cryptowerte zuzuordnen sind und, falls relevant, bis zur Auslieferung an den Käufer.

## 14. Weitergabe von Nachrichten

Werden Trade Republic seitens des Cryptoverwahrers oder Handelsplatzes Informationen übermittelt, die die Cryptowerte des Kunden betreffen, so wird Trade Republic dem Kunden diese Informationen zur Kenntnis geben, soweit sich diese auf die Rechtsposition des Kunden erheblich auswirken können und die Benachrichtigung des Kunden zur Wahrung seiner Interessen erforderlich ist.

## 15. Auskunftersuchen

Handelspartner bezüglich Cryptowerten unterliegen in der Regel eigenen Regulierungen. Rechte und Pflichten der Trade Republic oder des Kunden bestimmen sich daher bisweilen auch nach diesen Regulierungen, die auch die Offenlegung des Namens des Kunden vorsehen können. Trade Republic wird entsprechende Auskünfte an ausländische Stellen und die Handelsplätze erteilen, soweit sie hierzu verpflichtet ist; sie wird den Kunden hierüber benachrichtigen.

## 16. Mistrades und Misquotes

Zur Ausführung der von dem Kunden erteilten Kommissionsaufträge nutzt Trade Republic das von den Ausführungsplätzen zur Verfügung gestellte elektronische Handelssystem. Der mit dem Betreiber des jeweiligen Ausführungsplatzes abgeschlossene Vertrag sieht eine Rückabwicklungsmöglichkeit für den Fall der Bildung nicht marktgerechter Preise vor. Legt der Handelspartner im Zusammenhang mit der Ausführung einer Kundenorder irrtümlich einen falschen Kurs zugrunde, der erheblich und offenkundig von dem zum Zeitpunkt des Zustandekommens des Geschäftes marktadäquaten Preis – dem Referenzpreis – abweicht (Misttrade oder Misquote), so steht dem Handelspartner gegenüber Trade Republic ein vertragliches Rücktrittsrecht/Aufhebungsrecht/Anpassungsrecht nach dessen Ermessen zu. In diesem Fall wird Trade Republic auch dem Kunden gegenüber die Ausführung des Cryptogeschäfts rückgängig machen oder anpassen. Der Kunde kann die Regelungen zu Mistrades bzw. Misquotes der einzelnen Ausführungsplätze in der Applikation einsehen (Profil/Einstellungen/Aktuelle Unterlagen/Hinweise zu den Handelsplätzen).

## 17. Steuern

Trade Republic ist nicht für die Abführung von Steuern auf Verkaufserlöse des Kunden verantwortlich. Der Kunde muss sich eigenständig steuerlichen Rat einholen. Trade Republic wird dem Kunden aber Übersichten über den Handel mit Cryptowerten erteilen.

**18. Forks und weitere Ereignisse**

- 18.1 Für den Fall einer sog. Fork eines Cryptowerts behält sich Trade Republic vor, die Handelbarkeit betroffener Cryptowerte einzustellen. Eine Fork liegt dann vor, wenn eine Blockchain sich in zwei unterschiedliche Ketten mit unterschiedlichen Konsensregeln der verifizierenden Teilnehmer der Blockchain teilt. Trade Republic wird im Einzelfall nach billigem Ermessen prüfen, ob die einem Kunden zugeteilten Cryptowerte der Fork weiter unterstützt werden. Dabei berücksichtigt Trade Republic insbesondere den Umstand, der durch BitGo unterstützten Verwahrung und einer etwaig bestehenden Handelsmöglichkeit der Cryptowerte beim Cryptohandelspartner.
- 18.2 Diese Rechte von Trade Republic gelten sinngemäß für weitere Ereignisse im Zusammenhang mit Cryptowerten (z.B. Airdrops), die die weitere Entwicklung des Cryptowertes beeinflussen.

## Anlage 3.1

### Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto

Trade Republic Bank GmbH

## Anlage 3.1

### Sonderbedingungen Sammeltreuhand und Verrechnungskonto

#### 1 Verwahrung der Kundengelder auf Treuhandsammelkonto

- 1.1. Trade Republic wird bei einer oder mehreren zum Einlagengeschäft befugten Banken (im Folgenden „**Treuhandbank**“) Treuhandsammelkonten (im Folgenden „**Treuhandkonto**“) führen, auf welchen alle Kundengelder vom Vermögen der Trade Republic getrennt gehalten werden. Trade Republic führt demnach bei der Treuhandbank nicht für jeden Kunden ein getrenntes Konto. Trade Republic wird die Treuhandbank nach eigenem Ermessen auswählen.
- 1.2. Trade Republic rechnet die Geschäfte in Finanzinstrumenten sowie die Abwicklung von Zahlungen im Zusammenhang mit der Verwahrung der Wertpapiere über das bei der Treuhandbank geführte Treuhandsammelkonto ab. In Einzelfällen kann es passieren, dass eine Order oder ein Auftrag zu einem Preis ausgeführt wird, der das vom Kunden unterhaltene Guthaben übersteigt. So prüft Trade Republic zum Beispiel das Kundenguthaben bei Auftragserteilung. Es ist aber möglich, dass der Auftrag tatsächlich zu einem höheren Preis als der vorangehende Quote ausgeführt wird. In diesem Fall hat der Kunde Trade Republic die Differenz durch Zahlung mittels der ihm mitgeteilten persönlichen IBAN auf das Treuhandsammelkonto zu erstatten.
- 1.3. Der Kunde ist verpflichtet, Einzahlungen von einem Konto zu leisten, dessen Kontoinhaber er ist, bzw. Einzahlungen nur über solche Zahlungsverfahren zu veranlassen, die Trade Republic in der Applikation zulässt. Es besteht zur zum Zeitpunkt der Einzahlung des Kundenguthabens kein Anspruch des Kunden auf andere Zahlungsverfahren als die Einzahlung vom Referenzkonto und sonstige von Trade Republic dem Kunden freiwillig und widerruflich angebotene Einzahlungswege. Um Pflichten aus dem Geldwäschegesetz nachzukommen, darf Trade Republic die Freigabe der eingezahlten Gelder verzögern.

#### 2 Buchhalterisches Kundenkonto; Zuteilung einer virtuellen IBAN

- 2.1. Daneben führt Trade Republic ein buchhalterisches Verrechnungskonto für jeden Kunden um das für den Kunden treuhänderisch gehaltene Guthabens auszuweisen. In dem buchhalterischen Verrechnungskonto werden die gegenseitigen Ansprüche aus der Depotführung und aus den im Kundenauftrag getätigten Kommissionsgeschäften verrechnet und anhand dessen die aktuelle Höhe des Kundenguthabens ermittelt. Durch die buchhalterische Trennung der Kundengelder im Rahmen des internen Kundenkontensystems gewährleistet Trade Republic den tagesaktuellen Ausweis des Kundenguthabens.
- 2.2. Jedem Verrechnungskonto wird eine virtuelle IBAN zugeordnet, über die der Kunde Einzahlungen auf das Treuhandsammelkonto bei der Treuhandbank veranlassen und die direkte Verbuchung des Zahlungseingangs in seinem buchhalterischen Kundenkonto gewährleisten kann. Dem Kunden ist es jedoch nicht erlaubt, die virtuelle IBAN für andere Zwecke als den Handel mit Finanzinstrumenten über Trade Republic zu verwenden. Insbesondere handelt es sich nicht um die IBAN zu einem Zahlungskonto, mittels derer der Kunde Zahlungsvorgänge veranlassen kann.

#### 3 Quartalsweise Buchungsübersicht; Prüfungspflicht des Kunden und Anerkenntnis der Buchungen bei Ausbleiben von Einwendungen

- 3.1. Trade Republic übersendet dem Kunden jeweils zum Ende eines Quartals eine Buchungsübersicht über das Verrechnungskonto. Darin werden die in diesem Zeitraum entstandenen beiderseitigen Ansprüche aus der Depotführung und der Ausführung von Aufträgen für Geschäfte in Finanzinstrumenten sowie die Höhe des Kundenguthabens aufgeführt.
- 3.2. Der Kunde hat Einwendungen wegen Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit der ihm jeweils zum Quartalsende übersandten Buchungsübersicht spätestens vor Ablauf von sechs Wochen nach deren Zugang zu erheben; macht er seine Einwendungen in Textform geltend, genügt die Absendung innerhalb der Sechs-Wochen-Frist. Das Unterlassen rechtzeitiger Einwendungen gilt als Anerkenntnis der darin aufgeführten Buchungsvorgänge und des sich daraus ergebenden treuhänderisch gehaltenen Kundenguthabens. Auf diese Folge wird Trade Republic bei Übersendung der quartalsweisen Buchungsübersicht besonders hinweisen. Der Kunde kann auch nach Fristablauf eine Berichtigung der Buchungsübersicht und des ausgewiesenen Kundenguthabens verlangen, muss dann aber beweisen, dass eine Buchung zu Unrecht in das Verrechnungskonto eingestellt oder eine ihm zustehende Gutschrift nicht erteilt wurde.
- 3.3. Fehlerhaft vorgenommene Auszahlungen vom Treuhandsammelkonto zugunsten des Kunden darf Trade Republic bis zur Übersendung der nächsten Buchungsübersicht durch eine entsprechende Buchung im Verrechnungskonto rückgängig machen, soweit Trade Republic ein Rückzahlungsanspruch gegen den Kunden zusteht (Storno). Stellt Trade Republic eine fehlerhafte Gutschrift erst nach Übersendung der Buchungsübersicht fest und steht Trade Republic ein Rückzahlungsanspruch gegen den Kunden zu, so wird Trade Republic in Höhe ihres Anspruchs das Treuhandsammelkonto belasten (Berichtigung) und eine Berichtigungsbuchung im Verrechnungskonto vornehmen. Erhebt der Kunde im Falle einer Berichtigung gegen die Belastung des Treuhandsammelkontos und die Berichtigungsbuchung Einwendungen, so wird Trade Republic den Betrag dem Konto wieder gutschreiben und ihren Rückzahlungsanspruch gesondert gegenüber dem Kunden geltend machen.
- 3.4. Auf Grund des Treuhandauftrags ist Trade Republic lediglich gehalten, dasjenige Kundenguthaben herauszugeben, das Trade Republic selbst auf Grund des Kontovertrages mit der Treuhandbank herausverlangen kann. Der Kunde trägt damit im Ergebnis das Insolvenzrisiko der Treuhandbank, soweit Trade Republic in der Insolvenz der das Treuhandsammelkonto führenden Treuhandbank den Anspruch auf Auszahlung des Kundenguthabens weder gegenüber der Einlagensicherung der Treuhandbank noch gegenüber dem Insolvenzverwalter der Treuhandbank im Rahmen des Insolvenzverfahrens realisieren kann.

**4 Auszahlungen des Kundenguthabens**

- 4.1. Eine Auszahlung des auf dem buchhalterischen Verrechnungskonto verbuchten Guthabens, d.h. u.a. die Geltendmachung des sich aus der Buchungsübersicht ergebenden Kundenguthabens, kann der Kunde nur auf das bei Depotöffnung von ihm angegebene oder später im Menü der Applikation von ihm geänderte Referenzkonto verlangen.
- 4.2. Auszahlungen an den Kunden sind nur auf ein auf den Namen des Kunden lautendes Referenzkonto möglich.
- 4.3. Der Kunde kann die Auszahlung lediglich direkt in der Applikation anstoßen. Nach Erhalt des Auszahlungswunsches des Kunden prüft Trade Republic das buchhalterische Kundenkonto automatisch auf entsprechende Deckung. Hierbei werden insbesondere auch alle offenen, noch nicht abgerechneten Geschäfte in Finanzinstrumenten als Verbindlichkeit betrachtet. Dementsprechend kann der Kunde nur das Guthaben auf sein Referenzkonto überweisen, welches nicht durch offene, noch nicht ausgeführte Geschäfte in Finanzinstrumenten geblockt ist.

**5. Abweichung zu § 84 WpHG; keine Trennung der Kundengelder von anderen Kundengeldern durch Treuhandsammelkonto**

- 5.1. Trade Republic und der Kunde verabreden in Abweichung zu § 84 Abs. 2 S. 1 WpHG die Verwahrung der Kundengelder auf einem Treuhandsammelkonto. Der Kunde stimmt der Verwahrung seiner Gelder auf dem Treuhandsammelkonto zusammen mit den Kundengeldern der anderen Kunden von Trade Republic zu.
- 5.2. Trade Republic verweist in dieser Hinsicht auf den mit der Trennung von Kundengeldern verfolgten Schutzzweck des § 84 WpHG, wonach Wertpapierdienstleistungsunternehmen in Bezug auf Kundengelder geeignete Vorkehrungen zu treffen haben, um die Rechte der Kunden zu schützen und zu verhindern, dass die Kundengelder ohne Zustimmung des Kunden für Rechnung des Wertpapierdienstleistungsunternehmens oder für Rechnung anderer Kunden verwendet werden. Nach § 84 Abs. 2 WpHG hat Trade Republic – ohne anderweitige ausdrückliche Vereinbarung mit seinen Kunden – entgegengenommene Kundengelder unverzüglich getrennt von den Geldern von Trade Republic und getrennt von anderen Kundengeldern auf Treuhandkonten zum Beispiel bei einer Bank, die die Erlaubnis für das Einlagengeschäft besitzt, zu verwahren.
- 5.3. Trade Republic hat mit der Treuhandbank eine Treuhandabrede getroffen, wonach die Treuhandbank die Gelder für die Kunden der Trade Republic als Treuhänder auf dem Treuhandsammelkonto hält. Im Falle der Insolvenz der Trade Republic sind die Gelder damit dem Zugriff des Insolvenzverwalters der Trade Republic entzogen. Trade Republic verwahrt die Kundengelder demnach getrennt von eigenen Geldern der Trade Republic.
- 5.4. Entgegen der gesetzlichen Regelung des § 84 Abs. 2 WpHG werden die Kundengelder jedoch nicht von den anderen Kundengeldern getrennt verwahrt, sondern auf ein Treuhandsammelkonto eingezahlt. In diesem Fall hat Trade Republic bei der Auswahl, Beauftragung und regelmäßigen Überwachung der Treuhandbank mit der erforderlichen Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vorzugehen und im Rahmen ihrer Sorgfaltspflicht die Notwendigkeit der Aufteilung der Kundengelder auf verschiedene Dritte zu prüfen. Insbesondere muss Trade Republic der fachlichen Eignung und der Zuverlässigkeit sowie den relevanten Vorschriften und Marktpraktiken der Treuhandbank im Zusammenhang mit dem Halten von Kundengeldern Rechnung tragen.
- 5.5. Trade Republic hat zu diesem Zweck interne organisatorische Vorkehrungen und Vereinbarungen mit der Treuhandbank getroffen, um
  - durch Aufzeichnungen und eine korrekte Buchführung (d.h. insbesondere durch die Führung der buchhalterischen Verrechnungskonten für jeden Kunden) jederzeit eine Zuordnung der von Trade Republic gehaltenen Gelder zu den einzelnen Kunden zu gewährleisten,
  - ihre Aufzeichnungen und Bücher regelmäßig mit den Aufzeichnungen der Treuhandbank abgleichen zu können, insbesondere steht Trade Republic nach den Vereinbarungen mit der Treuhandbank ein jederzeitiges Einsichts- und Zugriffsrecht in das Treuhandsammelkonto zu,
  - das Risiko eines Verlustes oder Teilverlustes von Kundengeldern oder damit verbundenen Rechten durch Pflichtverletzungen so gering wie möglich zu halten. Die Treuhandbank hat etwa auf eigene Sicherungsrechte an dem Treuhandsammelkonto gegenüber Trade Republic verzichtet.
- 5.6. Die Treuhandbank ist der jeweils anwendbaren gesetzlichen Entschädigungseinrichtung angeschlossen. Hierzu erhält der Kunde jährlich von Trade Republic entsprechende Informationen. Unabhängig davon, sind die Informationen zur gesetzlichen Entschädigungseinrichtung in der Applikation für alle von Trade Republic eingeschalteten Treuhandbanken abrufbar.
- 5.7. Trade Republic wird den Kunden unverzüglich darüber unterrichten, bei welchem Institut(en) die vom Kunden eingezahlten Kundengelder verwahrt werden.