

### 1. EINLEITUNG

1.1 Die Banque Cantonale Vaudoise (im Folgenden die «BCV») bietet unter der Marke TradeDirect einen Finanzinformationsservice und eine Online-Trading-Plattform an, die über einen Webbrowser oder die App TradeDirect zugänglich sind.

1.2 Diese Nutzungsbedingungen regeln die Beziehung zwischen

(i) der BCV und

(ii) der Kundin / dem Kunden (alleinige/r Inhaber/in bzw. Mitinhaber/in der TradeDirect-Konten/-Depots, für die die TradeDirect-Beitrittserklärung von der BCV akzeptiert wurde) bzw. deren/dessen Bevollmächtigten (Kundin/Kunde und Bevollmächtigte/r werden nachstehend gemeinsam als «Nutzer» bezeichnet) im Rahmen der Nutzung von TradeDirect.

1.3 Durch das Aufrufen und Benutzen von TradeDirect erklärt sich der Nutzer mit diesen Nutzungsbedingungen einverstanden. Andernfalls wird er gebeten, TradeDirect nicht zu nutzen.

### 2. ZUGANG ZU TRADEDIRECT

2.1 Der Zugang zu TradeDirect erfolgt über einen Webbrowser oder die App TradeDirect, ersatz- und ausnahmsweise auch per Telefon, wobei allenfalls zusätzliche Kosten anfallen können.

2.2 Die Identifizierungsmittel für den Zugang zu TradeDirect sind in den [Nutzungsbedingungen für BCV-net](#) (siehe Ziffer 2 und 3) beschrieben.

2.3 Durch das Starten einer TradeDirect-Sitzung wird automatisch auch eine BCV-net-Sitzung geöffnet und umgekehrt, wenn der Nutzer sowohl über einen TradeDirect- als auch über einen BCV-net-Zugang verfügt. Der Nutzer kann somit von einer Website zur anderen wechseln, ohne sich neu anmelden zu müssen. Es wird jedoch empfohlen, hierzu die in TradeDirect und BCV-net bereitgestellten Links zu verwenden. Sind beide Websites in verschiedenen Registerkarten desselben Browsers gleichzeitig geöffnet, kann es zu einem automatischen Abbruch beider Sitzungen kommen, wenn der Nutzer in einer der Registerkarten eine bestimmte in den Präferenzen festgelegte Zeitdauer inaktiv bleibt («Timeout»). Wenn sich der Nutzer bei einer der beiden Websites abmeldet («Logout»), schliesst sich die andere Website ebenfalls.

2.4 Sobald sich ein Nutzer ordnungsgemäss authentifiziert hat, geht die BCV davon aus, dass er ein uneingeschränktes Zugriffsrecht hat, und ermächtigt ihn demzufolge, alle Dienstleistungen von TradeDirect zu nutzen. Er kann insbesondere Konten und Depots einsehen, Aufträge erteilen und Mitteilungen versenden. Die BCV ist in keiner Weise zur nachträglichen Überprüfung der bestehenden Ermächtigungen verpflichtet, selbst wenn diese von offiziellen Publikationen, Handelsregistereinträgen oder in ihrem Besitz befindlichen Unterschriftenlisten abweichen sollten. Allerdings kann die BCV jederzeit und ohne Angabe von

Gründen Aufträge oder Anfragen des Nutzers ablehnen und von ihm verlangen, sich zusätzlich auf andere Weise zu legitimieren.

2.5 Bei einem TradeDirect-Depot können Börsenaufträge nur in den folgenden Fällen per Telefon erteilt werden:

a) bei einer technischen Störung der Website oder der App, durch die das Erteilen von Aufträgen nicht möglich ist; sofern die BCV imstande ist, die Aufträge zu akzeptieren.

b) bei Titeln, die online nicht handelbar sind; sofern die BCV imstande ist, die Aufträge zu akzeptieren.

c) bei versehentlicher Sperrung des Nutzerzugangs.

Ansonsten nimmt die BCV keine per Telefon erteilten Börsenaufträge entgegen, insbesondere solche für den Kauf oder Verkauf von online handelbaren Titeln. Da das Telefonnetz nicht besonders geschützt ist, gelten die Bestimmungen zum Haftungsausschluss der BCV (siehe Ziffer 8 unten) sinngemäss.

2.6 Es wird davon ausgegangen, dass der Nutzer mit allen auf seinem Konto oder seinem Depot verbuchten Transaktionen einverstanden ist. Die BCV geht zudem davon aus, dass alle Aufträge und Mitteilungen, die sie über die oben beschriebenen Kanäle erhält, gültig und mit der Zustimmung des Nutzers erfolgt sind.

### 3. LOKALE UND PERSÖNLICHE EINSCHRÄNKUNGEN

3.1 Grundsätzlich steht TradeDirect allen in der Schweiz wohnhaften Personen offen, unabhängig davon, ob sie bereits Kundin bzw. Kunde der BCV sind. TradeDirect ist nicht für Personen bestimmt, die Rechtsordnungen unterstehen, in denen die Nutzung von TradeDirect aufgrund der Staatsangehörigkeit der betreffenden Personen, ihres Wohnsitzes, ihres ständigen oder vorübergehenden Aufenthaltsorts oder aus anderen Gründen verboten ist. Personen, für die solche Einschränkungen gelten, werden gebeten, TradeDirect nicht zu nutzen.

3.2 Es ist möglich, dass die auf TradeDirect angebotenen Produkte und Dienstleistungen sowie die Übermittlung von Unterlagen zu bestimmten Dienstleistungen für Personen, die einer anderen als der Schweizer Rechtsordnung unterstehen, nicht verfügbar oder zulässig sind (aufgrund der Staatsangehörigkeit der betreffenden Personen, ihres Wohnsitzes, ihres ständigen oder vorübergehenden Aufenthaltsorts oder aus anderen Gründen). Es liegt in der Verantwortung des Nutzers, sich über mögliche Verkaufsbeschränkungen der betreffenden Produkte oder Dienstleistungen zu informieren.

3.3 Der Nutzer erklärt, sich darüber im Klaren zu sein, dass in der Rechtsordnung, der er (aufgrund seiner Staatsangehörigkeit, seines Wohnsitzes, seines ständigen oder vorübergehenden Aufenthaltsorts oder aus anderen Gründen) untersteht, der Import, der Export und die Benutzung von Verschlüsselungsalgorithmen verboten oder

eingeschränkt sein kann. Es liegt ausschliesslich in der Verantwortung des Nutzers, sich diesbezüglich zu informieren und darauf zu achten, dass er die für ihn geltenden Bestimmungen bezüglich Import, Export und Benutzung von Verschlüsselungsalgorithmen einhält.

3.4 Die BCV lehnt jegliche Haftung für Verstösse des Nutzers gegen solche Einschränkungen ab.

3.5 Des Weiteren dürfen die Dienstleistungen von TradeDirect nicht für berufliche Zwecke genutzt werden.

#### 4. KEINE EMPFEHLUNG, PERFORMANCES

4.1 Die über TradeDirect verbreiteten Informationen und die Interaktionen mit der BCV stellen keine persönliche Anlageempfehlung dar. Dasselbe gilt für die anderen Dienstleistungsangebote. TradeDirect gibt keine Empfehlungen (im Hinblick auf Anlagen, Kapitalmassnahmen, Finanzprodukte usw.) an den Nutzer ab. Die Inhalte auf TradeDirect dienen ausschliesslich Informationszwecken. Sofern nicht ausdrücklich als solche bezeichnet, sind die auf TradeDirect veröffentlichten und die von der BCV verbreiteten Informationen weder Angebote noch Ausschreibungen oder Finanzanalysen im Sinne der «Richtlinie zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung.

4.2 Die BCV erachtet die von den Kundinnen und Kunden erteilten Aufträge als blosser Ausführungsaufträge (Execution only). Sie ist daher nicht verpflichtet, die Eignung und Angemessenheit der Aufträge zu überprüfen. Dies obliegt einzig und allein den Kundinnen und Kunden. Die Kundinnen und Kunden werden nur an dieser Stelle darauf hingewiesen und nicht bei jedem Auftrag aufs Neue daran erinnert.

4.3 Die mit bestimmten Anlagen verbundenen Risiken, insbesondere bei Derivaten und strukturierten Produkten, eignen sich nicht für alle Anlegerinnen und Anleger. Es ist Sache der Nutzer, ihr eigenes Risikoprofil zu kennen und sich vor jeder Transaktion über die damit verbundenen Risiken zu informieren. Sie sollten insbesondere die SwissBanking-Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» lesen und sich über allfällige Veröffentlichungen von Emittenten und Börsen oder sonstige Neuigkeiten auf dem Laufenden halten. **Sofern die Produktdokumentationen im Informatiksystem der BCV verfügbar sind, werden sie dem Nutzer stets automatisch bereitgestellt.**

4.4 In der Vergangenheit erzielte Performances sind keine Garantie für gegenwärtige oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann aus vielerlei Gründen steigen oder sinken. Es ist möglich, dass Anlegerinnen und Anleger ihr anfänglich investiertes Kapital nicht zurückerhalten. Der Wert von Anlagen kann zudem aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.

#### 5. ZUVERLÄSSIGKEIT DER INFORMATIONEN

5.1 Die BCV wählt die auf TradeDirect veröffentlichten Informationen sorgfältig aus. Dennoch kann sie nicht garantieren, dass diese Informationen korrekt, verlässlich, vollständig und rechtmässig sind. Die Entscheidungen, die der Nutzer auf der Grundlage dieser Informationen trifft, erfolgen daher auf sein eigenes Risiko. Die BCV lehnt jegliche Haftung für mögliche Verluste, Schäden und direkte oder indirekte Nachteile ab.

5.2 Im Weiteren behält sich die BCV das Recht vor, die Informationen jederzeit ohne Vorankündigung zu ändern.

#### 6. VERTRAULICHKEIT DER DATEN

6.1 Der Nutzer ermächtigt die BCV ausdrücklich, die im Rahmen der Nutzung von TradeDirect gesammelten Daten zu eigenen Marketingzwecken zu verwenden. Die BCV behält sich das Recht vor, persönliche Daten des Nutzers an externe Dienstleister weiterzugeben, und achtet darauf, dass diese die Daten vertraulich behandeln. Die BCV kann aufgrund von rechtlichen Bestimmungen bzw. administrativen oder gerichtlichen Entscheiden dazu verpflichtet sein, solche Personendaten an Dritte auszuhändigen. Es gelten zudem die Datenschutzerklärung der BCV sowie die Richtlinien zu Sicherheit und Datenschutz (einsehbar unter <https://www.tradedirect.ch/de/Datenschutz-und-Sicherheit>).

#### 7. VERLINKTE WEBSITES

7.1 Die BCV haftet nicht für den Inhalt anderer Websites, die über Links mit TradeDirect verbunden sind (siehe Ziffer 8 unten). Der Nutzer verwendet die Links, die zu anderen Websites oder zu Seiten ausserhalb von TradeDirect führen, auf eigene Gefahr.

#### 8. HAFTUNGSAUSSCHLUSS

##### *Haftungsausschluss der BCV*

8.1 Da aufgrund der Ausgestaltung von TradeDirect der Nutzer über die Identifizierungsmittel für seinen Zugang verfügt und dementsprechend selbst über die Zugangsrechte bestimmt, hat die BCV keinerlei Kontrolle über die Zugriffe und die durchgeführten Transaktionen. Die BCV ist berechtigt, davon auszugehen, dass alle Anweisungen, die ihr nach Abschluss des unter Ziffer 2 beschriebenen Identifizierungsverfahrens erteilt werden, vom Nutzer (der berechtigt ist, die Kundin bzw. den Kunden rechtsgültig zu vertreten) stammen. Die Kundin bzw. der Kunde trägt somit die Risiken, die sich aus (i) Manipulationen am Informatiksystem eines Nutzers, (ii) der missbräuchlichen Verwendung des unter Ziffer 2 beschriebenen Identifizierungsverfahrens oder (iii) Eingriffen unberechtigter Dritter in die Datenübertragung ergeben.

8.2 Die BCV, ihre Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsleitungsmitglieder, Mitarbeitenden, Hilfspersonen und Aktionärinnen und Aktionäre sowie Dritte, die Informationen liefern, und deren Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsleitungsmitglieder, Mitarbeitende, Hilfspersonen und Aktionärinnen und Aktionäre haften keinesfalls für direkte oder indirekte Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich durch den Zugriff auf und die Verwendung von TradeDirect oder durch die Nutzung der auf TradeDirect verfügbaren Informationen oder Anzeigen ergeben oder dadurch, dass die Informationen oder Anzeigen auf TradeDirect nicht zugänglich oder nicht verwendbar sind.

8.3 Ihre Haftung ist insbesondere in folgenden Fällen ausgeschlossen: bei Abfangen der übermittelten Daten durch Dritte, bei technischen oder anderweitigen Störungen, bei nicht zustande gekommener Datenübermittlung, bei Überlastung (insbesondere der BCV-Systeme), Benutzungsschwierigkeiten, Unterbrechung des Dienstes (einschliesslich Wartung des Systems), bei verspäteter Übermittlung von Daten, bei

Inkompatibilität zwischen TradeDirect und den Dateien und/oder Programmen des Nutzers (insbesondere seiner Browsersoftware) und/oder seinem Computer, bei Interferenzen, Störungen, Infizierung seines Computers mit Viren oder Würmern, bei illegalem Eindringen (z. B. durch Hacking), bei vorsätzlicher Blockierung der Tools und Kommunikationsnetze (z. B. durch Mailbombing oder Denial-of-Service-Angriffe) sowie bei allen anderen Unzulänglichkeiten oder Mängeln der Anbieter von Telekommunikationsdienstleistungen und Netzwerk-Provider.

- 8.4 Die BCV lehnt ausdrücklich jede Haftung und Garantie für Software ab, die sie dem Nutzer allenfalls geliefert oder zur Verfügung gestellt hat. Insbesondere gewährleistet sie nicht, dass die Software mit allen ihren Funktionen den Erwartungen des Nutzers entspricht oder reibungslos zusammen mit anderen vom Nutzer gewählten Programmen läuft. Die BCV übernimmt ausserdem keinerlei Haftung für Schäden, die an den Geräten des Nutzers oder den darauf gespeicherten Daten infolge technischer Mängel, Störungen, Pannen, widerrechtlicher Eingriffe in die Informatiksysteme, Netzüberlastungen, Datenstaus, Internetstörungen oder anderer Mängel entstehen können.
- 8.5 Die BCV garantiert nicht, dass die den Nutzern über TradeDirect zur Verfügung gestellten oder mitgeteilten Informationen vollständig und korrekt sind. Konto- und Depotinformationen (Saldi, Auszüge, Transaktionen usw.) sowie öffentlich zugängliche Informationen, wie Börsen- oder Wechselkurse, sind stets als unverbindliche Angaben der BCV zu verstehen. Es wird darauf hingewiesen, dass TradeDirect-Mitteilungen keine verbindlichen Angebote der BCV darstellen, ausser sie sind ausdrücklich als solche gekennzeichnet.
- 8.6 Die BCV haftet nicht für Schäden, die dem Nutzer entstehen, weil dieser seine vertraglichen Verpflichtungen Dritten gegenüber nicht erfüllt hat. Ebenso wenig haftet sie für indirekte Schäden oder Folgeschäden wie Verdienstauffälle oder Schadenersatzansprüche Dritter.
- 8.7 Die BCV haftet nicht für Schäden, die durch Fehler verursacht werden, die Hilfspersonen bei der Ausführung ihrer Aufgaben unterlaufen sind, wenn nur leichtes Verschulden vorliegt.
- 8.8 Der Nutzer hat sich über mögliche steuerliche Folgen zu informieren, die sich aus über TradeDirect getätigten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten ergeben könnten.

#### *Pflichten des Nutzers*

- 8.9 Der Nutzer ist verpflichtet, seine Identifizierungsmittel mit grösster Sorgfalt aufzubewahren. Sie dürfen unter keinen Umständen an Dritte weitergegeben oder solchen in sonstiger Weise zugänglich gemacht werden. Zugangscodes dürfen weder auf einem Identifizierungsmittel notiert noch auf einem elektronischen oder physischen Datenträger gespeichert werden. Sie sind so zu wählen, dass sie nicht leicht zu erraten sind (z. B. keine Telefonnummern, Geburtsdaten, Autokennzeichen, einfachen Zahlenfolgen). Auf vermeintlich von der BCV versandte E-Mails, in denen verlangt wird, die persönlichen Zugangscodes mitzuteilen (z. B. per E-Mail oder durch Eingabe auf einer Website), darf unter keinen Umständen eingegangen werden. Der Nutzer

verpflichtet sich, die BCV in einem solchen Fall unverzüglich zu informieren. Gibt es Grund zur Annahme, dass eine andere Person die Zugangscodes in Erfahrung gebracht hat, so hat der Nutzer diese Codes unverzüglich zu ändern. Der Verlust eines persönlichen Identifizierungsmittels oder der Zugriff durch einen unberechtigten Dritten ist der BCV sofort zu melden.

- 8.10 Es kann passieren, dass ein unberechtigter Dritter versucht, auf das Informatiksystem eines Nutzers zuzugreifen. Der Nutzer hat daher die üblichen Schutzmassnahmen zu ergreifen, um Sicherheitsrisiken (z. B. die mit der Nutzung des Internets verbundenen Risiken) zu minimieren. Der Nutzer hat insbesondere darauf zu achten, dass sein Betriebssystem und sein Webbrowser stets auf dem neuesten Stand sind, u. a. durch das Installieren der von den verschiedenen Anbietern empfohlenen und bereitgestellten Sicherheitspatches. Der Nutzer hat die bei der Nutzung des Internets üblichen Vorsichtsmassnahmen zu ergreifen (z. B. durch das Einrichten einer Firewall und die Verwendung von Antivirenprogrammen, die stets auf dem aktuellsten Stand zu halten sind). Es ist Aufgabe des Nutzers, sich genauestens über die erforderlichen Sicherheitsmassnahmen zu informieren und diese auch zu ergreifen. Des Weiteren ist der Nutzer verpflichtet, alle erforderlichen Sicherheitsvorkehrungen zu treffen, um die gegebenenfalls in seinem Informatiksystem gespeicherten Daten zu schützen.
- 8.11 Vermutet der Nutzer eine missbräuchliche Verwendung durch einen Dritten oder hat er eines der Sicherheitselemente verloren, die er für seine Identifizierung braucht, teilt er dies der BCV unverzüglich mit. Sollte der BCV ein Schaden entstehen, weil der Nutzer seine Sorgfaltspflicht verletzt hat, muss er die BCV dafür entschädigen.

#### *Haftungsausschluss der BCV bezüglich der mit der technischen Infrastruktur verbundenen Risiken*

- 8.12 Der Nutzer greift über das Internet auf TradeDirect zu. Die BCV sichert den Zugang, indem sie den Austausch mit dem Nutzer mit Algorithmen verschlüsselt, die den marktüblichen Sicherheitsstandards entsprechen. In einigen Ländern ist es verboten, eine verschlüsselte Internetverbindung zu nutzen. Angesichts der zum Einsatz kommenden hochgradigen Datenverschlüsselung ist es Sache des Nutzers sicherzustellen, dass er die in einem Land geltenden Gesetze bezüglich verschlüsselter Internetverbindungen einhält.
- 8.13 Die BCV übernimmt ausserdem keinerlei Haftung für Schäden, die an den Geräten des Nutzers oder den darauf gespeicherten Daten infolge technischer Mängel, Störungen, Pannen, widerrechtlicher Eingriffe in die Informatiksysteme, Netzüberlastungen, Datenstaus, Internetstörungen oder anderer Mängel entstehen können.
- 8.14 Die BCV hat für TradeDirect ein mehrstufiges Verschlüsselungssystem entwickelt. Allerdings kann keine Sicherheitsvorkehrung absoluten Schutz garantieren. Jeder Nutzer nimmt insbesondere die nachfolgenden Risiken zur Kenntnis:
- Mängel an den vom Nutzer verwendeten Geräten (z. B. PC, Tablets, Smartphones), die für den Zugriff auf TradeDirect verwendet werden, oder mangelhafte Sicherheitsvorkehrungen können unbefugte

Zugriffe begünstigen (z. B. unzureichender Schutz der auf der Festplatte gespeicherten Daten, Dateiübertragungen). Es liegt in der Verantwortung des Nutzers, sich nur über einwandfreie Geräte und unter Anwendung der bestmöglichen Sicherheitsvorkehrungen bei TradeDirect einzuloggen.

- Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Internet-Provider den Datenverkehr des Nutzers aufzeichnet. Der Provider kann in diesem Fall nachvollziehen, wann und mit wem der Nutzer in Kontakt getreten ist, und ob eine Vertragsbeziehung zwischen der BCV und dem Nutzer besteht.
- Es besteht zu jeder Zeit das Risiko, dass ein Virus oder ein anderes Schadprogramm auf das Gerät des Nutzers gelangt, wenn dieses Gerät sich mit einem Netzwerk verbindet und Daten austauscht. Es liegt daher in der alleinigen Verantwortung des Nutzers, beim Herstellen einer solchen Verbindung eine Sicherheitssoftware aus verlässlicher Quelle zu nutzen, welche die erforderliche Sicherheit gewährleisten kann. Wenn der Nutzer sich bei TradeDirect einloggt, hat die BCV keine Möglichkeit zu überprüfen, ob das vom Nutzer verwendete Gerät ausreichend gesichert ist und ob dieses Gerät bereits von einem Virus befallen ist. Die BCV lehnt zudem jegliche Haftung ab, falls die ursprüngliche, vom Hersteller vorgeschriebene Grundkonfiguration des vom Nutzer verwendeten Geräts verändert wurde.
- Die BCV lehnt ausdrücklich jegliche Haftung für die TradeDirect-Website und die TradeDirect-App ab. Sie übernimmt weder Gewähr dafür, dass die Website und die App mit allen ihren Funktionen den Anforderungen des Nutzers entsprechen, noch dafür, dass sie in Verbindung mit anderen vom Nutzer verwendeten Programmen reibungslos funktionieren. Die BCV stellt keinen technischen Zugang zu TradeDirect zur Verfügung. Der Nutzer hat diesen selbst einzurichten. Die BCV haftet somit in keiner Weise für die Leistungen des Netzbetreibers (insbesondere die Internetverbindung) oder die zur Nutzung von TradeDirect erforderliche Software.
- Zudem macht die BCV den Nutzer darauf aufmerksam, dass der Zugriff auf TradeDirect über eine Internetverbindung erfolgt, deren Funktionstüchtigkeit, Datensicherheit und -vertraulichkeit sich der Kontrolle der BCV entziehen. Die BCV lehnt jegliche Haftung für Schäden ab, die dem Nutzer aufgrund von Übertragungsfehlern, technischen Mängeln, Unterbrechungen, Störungen oder widerrechtlichen Eingriffen in die Internetverbindung entstehen.

8.15 Die Kundin bzw. der Kunde verpflichtet sich gegenüber der BCV, die Nutzer auf die in diesem Dokument vorhandenen Warnhinweise der BCV aufmerksam zu machen. Darüber hinaus verpflichtet sich die Kundin bzw. der Kunde, die BCV vollständig zu entschädigen, wenn ein Nutzer im Zusammenhang mit TradeDirect Ansprüche gegen die BCV geltend macht.

## 9. SPERRUNG DES ZUGANGS

- 9.1 Wird das Passwort viermal falsch eingegeben oder misslingt die Identifizierung mithilfe des Identifizierungsmittels viermal, wird der TradeDirect-Zugang des Nutzers gesperrt. Besteht die Gefahr einer missbräuchlichen Nutzung, so kann der Nutzer den Zugang selbst sperren, indem er viermal ein falsches Passwort eingibt oder den Login mit dem Identifizierungsmittel viermal scheitern lässt. Der Nutzer hat die Möglichkeit, sich während der Bürozeiten telefonisch an das Beratungsteam der BCV zu wenden, um seinen Zugang zu TradeDirect wieder freischalten zu lassen.
- 9.2 Der Nutzer kann den Zugang jederzeit selbst sperren oder während der Büroöffnungszeiten von der BCV sperren lassen. Die BCV behält sich das Recht vor, vor einer Aufhebung der Zugangssperre eine schriftliche Ermächtigung vom Nutzer zu verlangen.
- 9.3 Die BCV kann den Zugriff auf TradeDirect jederzeit und ohne Angabe von Gründen sperren. Ebenso kann sie die Verbindung mit TradeDirect unterbrechen, wenn sie dies aus objektiven Gründen für notwendig erachtet. Jedes Mal, wenn der Nutzer seinen Computer verlässt, muss er sich bei TradeDirect ausloggen.
- 9.4 Unabhängig davon, ob der Zugriff vom Nutzer oder von der BCV gesperrt wurde, gilt die Sperrung sowohl für TradeDirect als auch für BCV-net.

## 10. BÖRSENAUFTRÄGE, FEHLABSCHLÜSSE (MISTRADES), TERMINPRODUKTE ODER PRODUKTE MIT SONDERBEDINGUNGEN

### Aufträge

- 10.1 Der Nutzer nimmt zur Kenntnis, dass seine Aufträge weder direkt noch jederzeit bearbeitet werden, da sowohl die Börsenhandelstage und die Handelszeiten an den betroffenen Börsen als auch die Servicezeiten von TradeDirect (<https://www.tradedirect.ch/de/markets>) zu berücksichtigen sind. Für einen mit der Auftragsübermittlung entstandenen Market Impact übernehmen die BCV und ihre Broker keinerlei Haftung. Ausser bei grobem Verschulden ihrerseits übernimmt die BCV keine Haftung für die verspätete beziehungsweise nur teilweise oder gar nicht erfolgte Ausführung von Aufträgen und sich daraus ergebende Schäden und dadurch entgangene Gewinne.
- 10.2 Die BCV behält es sich vor, einen Börsenauftrag des Nutzers abzulehnen, wenn dieser die von der BCV festgelegten Kriterien nicht erfüllt (z. B. für Section 871(m) des US-Bundessteuergesetzes, «Penny Stocks», «US Limited Partnerships», Anlagefonds, die qualifizierten, versierten oder professionellen Investoren vorbehalten sind). Nur weil ein Auftrag erteilt werden konnte, heisst das nicht, dass er nicht abgelehnt werden kann. Es obliegt der Kundin bzw. dem Kunden und dem Nutzer, vor der Auftragserteilung sicherzustellen, dass allfällige mit Effekten wie Wertpapieren, Wertrechten, Forderungen, Anteilen usw. (im Folgenden die «Effekten»), verbundene Anlage- und Zugangsbeschränkungen eingehalten werden. Die BCV kann von der Kundin bzw. dem Kunden ohne Angabe von Gründen verlangen, Effekten aus dem Depot zu entfernen. Sie kann der Kundin bzw. dem Kunden eine angemessene Frist dafür setzen,

die Effekten zu einer anderen Depotbank zu transferieren. Erhält die BCV keine Transferanweisungen von der Kundin bzw. dem Kunden, dann hat sie das Recht, die Positionen zu Marktbedingungen zu veräussern. Die BCV kann zudem beschliessen, aufgrund ihrer Geschäftspolitik oder der regulatorischen Entwicklungen an bestimmten Märkten keinen Zugang zu diesen Märkten mehr anzubieten. Die BCV behält sich in diesem Fall das Recht vor, von der Kundin bzw. dem Kunden zu verlangen, ihre bzw. seine Positionen im betreffenden Markt zu einer anderen Depotbank zu übertragen oder zu veräussern.

- 10.3 Es ist Sache des Nutzers, den Status der von ihm erteilten Aufträge jederzeit im Blick zu haben. Er hat sicherzustellen, dass sein Konto ausreichend gedeckt ist. Der Nutzer verpflichtet sich, seine TradeDirect-Konten nicht zu überziehen und keine Leerverkäufe zu tätigen. Erteilt der Nutzer einen Börsenauftrag zum Verkauf von Effekten muss er eine entsprechende Long-Position darin halten. Die Effekten müssen als usanzgemässe Lieferung (Good Delivery) anerkannt sein und spätestens am Verfallsdatum der Transaktion zur Verfügung stehen.
- 10.4 Der Nutzer ist damit einverstanden, dass die BCV jederzeit und ohne vorherige Mitteilung frei darüber entscheiden kann, Transaktionen im Depot der Kundin bzw. des Kunden zu tätigen (Stornierungen, Käufe, Verkäufe usw.), um eine Kontoüberziehung oder eine Negativposition auszugleichen. Dies unabhängig davon, zu welchem Zeitpunkt der Auftrag eingegangen ist und worauf die Kontoüberziehung/Negativposition zurückzuführen ist (z. B. technischer Fehler, Ausnutzung einer Schwäche des Systems, Mistrade).

#### *Fehlabschlüsse (Mistrades)*

- 10.5 Effekten, für die Börsenaufträge erteilt wurden, unterliegen den Vertragsbedingungen der Märkte, auf denen sie gehandelt werden, und/oder den speziellen Vorschriften des Emittenten. Der Nutzer ist sich bewusst und damit einverstanden, dass ein Handelsplatz sich das Recht vorbehalten kann, ausgeführte Transaktionen zu stornieren, wenn er der Ansicht ist, dass es sich um einen Transaktionsfehler (Mistrade) handelt. Folglich ist sich der Nutzer z. B. auch des Risikos einer Negativposition bewusst, das beim gleichzeitigen Wiederverkauf von Effekten besteht, bei denen es zu einem Matching-Fehler/Fehlabschluss (Mistrade) gekommen ist, sowie der Folgen einer solchen Unterdeckung. Der Nutzer übernimmt die volle Verantwortung für eventuelle Fehlabschlüsse (Mistrades). Ausser bei grober Fahrlässigkeit haftet die BCV nicht für Verluste oder entgangene Gewinne infolge von Fehlabschlüssen (Mistrades), die von Handelsplätzen (Börsen, Brokern usw.), die solche Transaktionen als fehlerhaft ansehen könnten, gemeldet werden, insbesondere auch dann nicht, wenn diese Verluste ungedeckte Positionen beim Nutzer bewirken.

#### *Terminprodukte*

- 10.6 Bei allen Produkten mit besonderem Verfallstermin oder Sonderbedingungen, insbesondere Warrants und strukturierten Produkten, ist allein der Nutzer für den Verkauf oder die Ausübung der damit verbundenen Rechte verantwortlich.

#### *Aussergewöhnliche Umstände*

- 10.7 Im Falle aussergewöhnlicher Umstände an den Märkten (wie hohe Volatilität, Inkonvertibilität, Aussetzen des Handels, Illiquidität usw.) behält sich die BCV das Recht vor, Änderungen bei der Ausführung von Transaktionen vorzunehmen und die Marktbedingungen anzuwenden bzw. die Transaktionen zu annullieren, wenn diese zu einem deutlichen Ungleichgewicht zwischen dem Nutzer und der BCV führen würden. Dasselbe Recht behält sich die BCV vor, wenn ihre Dienstleister Transaktionen, die vom Nutzer in Auftrag gegeben wurden, abändern oder annullieren oder wenn sie der BCV mitteilen, dass sie solche abändern oder annullieren werden. Der Nutzer trägt dennoch die alleinige Verantwortung für Transaktionen, die zu einem vom Auftrag abweichenden Preis ausgeführt werden.

#### *Stop-Loss- und Stop-Limit-Aufträge*

- 10.8 Der Nutzer hat die Möglichkeit, Stop-Loss- und Stop-Limit-Aufträge in Anspruch zu nehmen. Er erklärt sich damit einverstanden, dass es bei solchen Aufträgen unter bestimmten Marktbedingungen möglich ist, dass sie nicht oder nicht zu dem gewünschten Preis ausgeführt werden. Zudem ist es auch möglich, dass der von der BCV verwendete Broker sie zu marktunüblichen Preisen ausführt. Die BCV kann hierfür nicht haftbar gemacht werden.
- 10.9 Des Weiteren akzeptiert der Nutzer, dass es an bestimmten Märkten, die kein Orderbuch anbieten (wie die Nasdaq), möglich ist, dass bedingte Börsenaufträge (Stop Loss, Stop Limit) nicht entsprechend den Regeln des von der BCV verwendeten Brokers ausgelöst werden.

#### **11. STORNIERUNGSANTRÄGE, VERSPÄTETE ODER KORRIGIERTE BESTÄTIGUNGEN DER HANDELSPLÄTZE (BÖRSEN, BROKER USW.)**

- 11.1 Ein Stornierungsantrag des Nutzers für einen zuvor erteilten Auftrag führt nicht unbedingt zu dessen Stornierung. Der Auftrag wird nur dann storniert, wenn der Stornierungsantrag von der Börse vor der effektiven Ausführung der Transaktion entgegengenommen und zugeordnet werden konnte. Da marktgültige Börsenaufträge im Prinzip sofort auszuführen sind, ist es nur selten möglich, sie während der Handelszeiten zu stornieren.

- 11.2 Der Nutzer weiss und ist damit einverstanden, dass die BCV die Bestätigungen der Börsen und Marketmaker über den Stand der BCV-Transaktionen manchmal verzögert erhält und dass diese jederzeit korrigiert werden können. Insbesondere ist es möglich, dass solche Bestätigungen erfolgen, bevor der Nutzer oder die BCV über die Auftragsausführung informiert wurden oder wenn die Aufträge schon als abgelaufen, storniert oder ausgeführt bestätigt wurden. Irrtümer bei der Erstellung oder beim Versand der Bestätigungen, die u. a. auch die Ausübungspreise betreffen können, müssen korrigiert werden, um die tatsächliche Marktlage widerzuspiegeln.

#### **12. TELEFONGESPRÄCHE UND INTERAKTIONEN ÜBER ANDERE KOMMUNIKATIONSMITTEL**

- 12.1 Der Nutzer ermächtigt die BCV ausdrücklich, Telefongespräche und Interaktionen über andere Kommunikationsmittel im Zusammenhang mit TradeDirect ohne vorherige Mitteilung zu kontrollieren, aufzuzeichnen und aufzubewahren. In Streitfällen können die Aufzeichnungen als Beweismittel dienen.

### **13. BEENDIGUNG DES VERTRAGSVERHÄLTNISSSES**

- 13.1 Die Kundin bzw. der Kunde (aber nicht ihr/e bzw. sein/e Bevollmächtigte/r) und die BCV können die Nutzung von TradeDirect mittels schriftlicher Kündigung jederzeit mit sofortiger Wirkung beenden. Aufträge, die der BCV vor Eingang der Kündigung erteilt wurden, werden ausgeführt.

### **14. VORBEHALTE**

- 14.1 Gesetzliche Bestimmungen über den Einsatz und die Nutzung des Internets können bereits bestehen oder zu einem späteren Zeitpunkt noch in Kraft treten; sie finden auch auf TradeDirect Anwendung, sofern sie diesen Nutzungsbedingungen oder den unter Ziffer 16 aufgeführten Vertragsbestimmungen nicht widersprechen.

### **15. SALVATORISCHE KLAUSEL**

- 15.1 Sollten eine oder mehrere Bestimmungen der Nutzungsbedingungen oder der betreffenden Vertragsunterlagen aufgrund einer Gesetzesbestimmung oder eines Gerichts- oder Schiedsentscheids nichtig, nicht konform oder nicht anwendbar sein, führt dies keinesfalls zur Nichtigkeit, Unwirksamkeit oder Undurchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen der Nutzungsbedingungen. Die ungültige, nicht konforme oder nicht anwendbare Klausel wird in diesem Fall durch eine gültige, konforme und anwendbare Klausel ersetzt, die dem Sinn und Zweck der für ungültig erklärten Klausel am ehesten entspricht.

### **16. ZUSÄTZLICHE VERTRAGSBESTIMMUNGEN**

- 16.1 Im Übrigen gelten die AGB der BCV, die Nutzungsbedingungen für BCV-net, das Depotreglement sowie die SwissBanking-Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten». Darüber hinaus gelten die Tariffbroschüren der BCV, insbesondere die für TradeDirect geltenden Tarife und Konditionen.

### **17. ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND**

- 17.1 Es gelten die Bestimmungen der AGB der BCV über die Anwendung schweizerischen Rechts und den Gerichtsstand Lausanne.

### **18. ÄNDERUNG DER NUTZUNGSBEDINGUNGEN UND SPRACHE**

- 18.1 Die BCV behält sich das Recht vor, die vorliegenden Nutzungsbedingungen, die sonstigen Sonderbedingungen, die Leistungspalette oder die anwendbaren Tarife jederzeit zu ändern. Die BCV teilt diese Änderungen über Internet, per Rundschreiben oder auf jedem anderen von ihr als geeignet erachteten Weg mit. Diese Änderungen gelten als vom Nutzer akzeptiert, wenn er TradeDirect infolge der Änderungen benutzt oder er bei der BCV innerhalb von 30 Tagen nach deren Einführung keinen schriftlichen Widerspruch einlegt. Im Falle eines Widerspruchs sind sowohl die BCV als auch die Kundin bzw. der Kunde berechtigt, die Geschäftsbeziehung zu beenden.
- 18.2 Es ist ausschliesslich der französische Originaltext der Nutzungsbedingungen für TradeDirect massgebend.