

Monex Europa S.L ("Monex" of "MESL" of "wij")

## ALGEMENE VOORWAARDEN

Deze algemene voorwaarden versie 2025 ("Algemene Voorwaarden") zijn opgenomen in alle contracten tussen Monex en de Klant met betrekking tot de levering door Monex van Wisseldiensten en Betalingsdiensten (zoals hieronder gedefinieerd) aan de Klant.

Monex Europa, S.L. (FRN: 6936) is door Banco de España gemachtigd en gereguleerd als een erkende instelling voor betalingsdiensten om geldtransferdiensten aan te bieden.

Onze diensten: Monex levert wisselkoersdiensten die bestaan uit het kopen en verkopen van leverbare valuta voor haar klanten voor hun persoonlijke en/of commerciële behoeften. Monex levert dergelijke diensten niet voor beleggings- of speculatieve doeleinden.

De Monex diensten omvatten:

- a) de aan- en verkoop van leverbare valuta in overeenstemming met de instructies van de Klant om Same Day-, Next Day-, Spot- en Forward-contracten af te sluiten;
- b) de aanvaarding van instructies om Limietorders te plaatsen;
- c) de aanvaarding van instructies om Stop Loss contracten te plaatsen; en
- d) geldtransferdiensten waarbij valuta via elektronische overboeking worden overgemaakt;
- e) zodanige andere Diensten die van tijd tot tijd door Monex aan de Klant kunnen worden medegedeeld en waarop deze Algemene Voorwaarden en de bijbehorende bijlagen (indien van toepassing) van toepassing zullen zijn.

## 1. DEFINITIES

1.1 "Aanvaarde Valuta" betekent een Major Valuta, een Minor Valuta of een Exotische Valuta zoals gedefinieerd in de toepasselijke Monex-overeenkomsten die door de Klant zijn aangegaan.

1.2 "Ongunstige Marktbeweging" betekent een ongunstige beweging op de valutamarkt tussen de Koopvaluta en de Verkoopvaluta, die zou resulteren in een verlies als de Klant het Contract niet zou uitvoeren.

1.3 "Toepasselijke Verordeningen" betekent alle wet- en regelgeving die van tijd tot tijd van kracht is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de aankoop of verkoop van valuta, met inbegrip van, zonder beperking, RDLPs, MiFID II, Wet 6/2023 van 17 maart over de Effectenmarkten en Beleggingsdiensten en Wet 10/2010 van 28 april over de Antiwitwaswetgeving en Financiëring van Terrorisme.

1.4 "Aanmeldingsformulier" is het Aanmeldingsformulier waarmee de Klant zich aanmeldt voor bepaalde door Monex te leveren diensten en bepaalde keuzes maakt en verklaringen aflegt in verband met deze Algemene Voorwaarden.

1.5 "Gemachtigde" betekent een persoon die gemachtigd is door een Gemachtigde op Monex Pay om namens de Klant Handelsinstructies en/of Betalingsinstructies en/of andere instructies te geven en om de Online Rekening van de Klant te gebruiken en anderszins te raadplegen en/of instructies aan de handels desk te geven. Kennisgeving van de status van een dergelijke persoon aan Monex en het soort instructies dat zij aan Monex kunnen geven, kan alleen worden gegeven door een Gemachtigde met de status van "administrator" op Monex Pay en de Gemachtigde zal Monex de informatie verstrekken die het Monex Pay platform vereist.

1.6 "Saldo" betekent het saldo van de Verkoop Valuta dat vereist is om een Termijncontract af te wikkelen.

1.7 "Aankoop Valuta" betekent de vreemde valuta die wordt gekocht in overeenstemming met de voorwaarden van het Contract.

1.8 "Liefdadigheidsinstelling" betekent een geregistreerde liefdadigheidsinstelling met een jaarlijks inkomen van minder dan 1 miljoen euro.

1.9 "Klant" betekent de partij die geniet van de Wisseldiensten van Monex krachtens deze Algemene Voorwaarden zoals gespecificeerd in de Contractnota.

1.10 "Online-rekening van de Klant" betekent een interne grootboekrekening (noch een bankrekening, noch een rekening voor elektronisch geld) die door Monex op Monex Pay voor de Klant is opgezet en die de Klant de mogelijkheid biedt om Betalingsinstructies te geven met betrekking tot Aankoop Valuta in overeenstemming met een Contract.

1.11 "Consument" betekent een persoon die handelt voor andere doeleinden dan handel, bedrijf of beroep.

1.12 "Contract" betekent een wisselkoerscontract aangegaan tussen Monex en de Klant onder deze Algemene Voorwaarden waarbij Monex overeenkomt de door de Klant geleverde Verkoop Valuta te kopen en de Klant overeenkomt de door Monex geleverde Aankoop Valuta te kopen voor levering op de Leveringsdatum.

1.13 "Contract Datum" is de datum waarop de Klant en Monex een Contract aangaan zoals gespecificeerd in de Contractnota.

1.14 "Contractnota" betekent het schriftelijke document met de details van het Contract dat door Monex naar de Klant wordt gestuurd na ontvangst van de Order, Limietorder of Stop Loss van de Klant die door Monex is geaccepteerd.

1.15 "Zakelijke Klant" betekent een Klant die geen Consument, Liefdadigheidsinstelling, Micro-onderneming of Klein Bedrijf is.

1.16 "Valuta-bijlage" is de valuta-bijlage van Monex zoals van tijd tot tijd bijgewerkt.

1.17 "Leveringsdatum" betekent de datum waarop de bank van Monex opdracht krijgt om de Aankoop Valuta naar de Gespecificeerde Rekening te sturen.

1.18 "Directe investering" is de kapitaalinvestering in een onderneming, hetzij rechtstreeks of via een holdingmaatschappij, met het doel een langetermijnbelang in, en aanzienlijke zeggenschap over die onderneming te verwerven.

1.19 "Exotische valuta" betekent elke valuta die als exotische valuta is gespecificeerd in de Valuta Bijlage of enig ander document dat door Monex aan de Klant is verstrekt.

1.20 "Wisseldiensten" betekent de Wisseldiensten zoals uiteengezet in deze Voorwaarden en in het bijzonder in artikel 12 tot en met 21 van deze Voorwaarden.

1.21 "Termijncontract" betekent een Contract waarvan de Valutadatum voor een langere periode is dan die van een Spot Contract en dat een MiFID Vrijgesteld Termijncontract is.

1.22 "Financiële tegenpartij" heeft de betekenis als gegeven onder artikel 2(8) van de Europese Marktinfrastructuur Verordening (EU) 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.

1.23 "Goederen en Diensten" betekent alle goederen en diensten met inbegrip van intellectuele eigendom, zoals computersoftware en octrooien, en gronden.

1.24 "Initiële Marge": het bedrag aan Geaccepteerde Valuta dat door de Klant aan Monex moet worden overgeboekt voor een Contract, berekend als een percentage van het nominale bedrag van elk termijncontract.

1.25 "Limiet Order" is een Opdracht van de Klant aan Monex om een Contract aan te gaan als de Monex Koers van de Verkoop Valuta ten opzichte van de Aankoop Valuta naar een bepaalde koers beweegt.

1.26 "Major Valuta" betekent elke valuta die als major valuta is gespecificeerd in de Valutabijlage of een ander document dat door Monex aan de Klant is verstrekt.

1.27 "Margin Call" betekent een verzoek van Monex aan de Klant voor Initiële Marge. Monex neemt geen deposito's aan. Alle door Monex ontvangen gelden zijn bestemd voor het specifieke doel van valutadiensten. Er wordt geen rente betaald aan de Klant over fondsen (inclusief Initiële Marge en Variabele Marge) die Monex van de Klant ontvangt gedurende de looptijd van het Contract.

1.28 "Initiële Marge Percentage" is het tarief waartegen de Initiële Marge wordt berekend.

1.29 "Waardering tegen marktwaarde" is het proces waarbij een Transactie wordt berekend als zijnde "onside" of "offside". Het is de nominale of ongerealiseerde winst- of verliespositie uit het hypothetisch uitvoeren van een gelijke en tegengestelde transactie tegen de geldende marktcoersen op het moment.

1.30 "Micro-onderneming" is een onderneming die minder dan 10 personen tewerkstelt en waarvan de jaaromzet en/of balans niet meer bedraagt dan 2 miljoen euro (of een ander muntequivalent), met inbegrip van zelfstandigen, familiebedrijven die ambachtelijke of andere activiteiten uitoefenen en maatschappen of verenigingen die regelmatig een economische activiteit uitoefenen.

1.31 "Termijncontract vrijgesteld van MiFID II" is een Termijncontract dat wordt aangegaan als middel om de betaling mogelijk te maken van identificeerbare Goederen en Diensten of een Directe Investering, waarbij de Klant geen Financiële Tegenpartij is en dat fysiek wordt afgewikkeld, tenzij anders toegestaan onder de Toepasselijke Regelgeving.

1.32 "2.6 Elk Contract dat door Klant wordt aangegaan, wordt aangegaan voor legitieme en wettige persoonlijke of commerciële doeleinden en als het Contract een Termijncontract is, is het een van MiFID II Vrijgesteld Termijncontract." is de Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (wijziging) Voor de EER relevante tekst.

1.33 "Minor Valuta" is elke valuta die in de Valuta Bijlage of enig ander document dat door Monex aan de Klant wordt verstrekt, wordt gespecificeerd als een "minor" valuta.

1.34 "Monex" of "MESL" betekent Monex Europa, S.L, een bedrijf geregistreerd in Spanje met registratienummer B56461320 en met maatschappelijke zetel aan de Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid, Spanje.

1.35 "Monex Aankoop Valuta Account" is een aparte algemene bankrekening op naam van Monex die intern door Monex is gekozen voor de ontvangst van de Aankoop Valuta door Monex van tijd tot tijd en van welke bankrekening de betaling van de Aankoop Valuta door Monex naar de Gespecificeerde Rekening wordt verricht.

1.36 "Monex Group Company" is Monex Europa, S.L. zelf, en elk ander bedrijf of verbonden onderneming van Monex Europa, S.L. aan wie rechten, voordelen of verplichtingen worden overgedragen.

1.37 "Monex Pay" is het online platform van Monex, toegankelijk op de Website, voor het verlenen van Betalingsdiensten en andere faciliteiten zoals van tijd tot tijd beschikbaar gesteld.

1.38 **"Monex Koers"** betekent de koers waartegen Monex bereid is zaken te doen op Limit Orders of Stop Losses.

1.39 **"Next Day Contract"** is een Contract waarbij de Valutatatum de Werkdag na de Contractdatum is.

1.40 **"Nominated Account"** is een aparte algemene bankrekening op naam van Monex en door Monex aangeduid in de Contractnota voor de ontvangst van gelden van de Klant of op andere wijze van tijd tot tijd door Monex aangeduid.

1.41 **"Niet-Zakelijke Client"** is een Klant die een Consument, Micro-onderneming, Liefdadigheidsinstelling of Klein Bedrijf is.

1.42 **"Order"** is een Opdracht van de Klant aan Monex om een Same Day Contract, Next Day Contract, Spot Contract of Termijncontract af te sluiten.

1.43 **"Order Bevestiging"** is het schriftelijke document van Monex dat naar de Klant is gestuurd met de details van de Limietorder of Stop Loss die van de Klant is ontvangen.

1.44 **"Betaling"** is een betaling door Monex naar de Gespecificeerde Rekening door middel van elektronische overboeking als gevolg van een Betalingsopdracht.

1.45 **"Betalingsbevestiging"** is de schriftelijke bevestiging van Monex waarin de details van de uitgevoerde Betaling worden vermeld.

1.46 **"Betalingsopdracht"** is een instructie van de Klant aan Monex om een Betaling uit te voeren.

1.47 **"Betaalinstrument"** is elk middel of overeengekomen reeks procedures waarmee de Klant toegang kan krijgen tot een rekening, informatie kan verkrijgen over de rekening van de Klant of Betaalinstructies kan geven aan Monex.

1.48 **"Betalingsdiensten"** zijn geldtransferdiensten geleverd door Monex zoals uiteengezet in deze Algemene Voorwaarden en, in het bijzonder, in de artikelen 22 tot en met 31 van deze Algemene Voorwaarden, voor zover van toepassing.

1.49 **"Valutatatum betaling"** is de datum die wordt vermeld in een voorafgaande kennisgeving van Monex aan de Klant of anderszins, wanneer de Aankoop Valuta op de Gespecificeerde Rekening zal worden gecrediteerd.

1.50 **"Privacy Policy"** is het privacy beleid van Monex zoals dat beschikbaar is op de Website.

1.51 **"RDLS"** is het Koninklijk Besluit 19/2018 van 23 november betreffende betalingsdiensten en andere dringende financiële maatregelen.

1.52 **"Same Day Contract"** is een Contract waarbij de Valutatatum dezelfde dag is als de Contractdatum.

1.53 **"Verkoop Valuta"** is de vreemde valuta die door de Klant wordt verkocht in overeenstemming met de voorwaarden van het Contract.

1.54 **"Klein Bedrijf"** is gedefinieerd als een bedrijf dat minder dan 50 mensen in dienst heeft en waarvan de jaaromzet of de jaarbalans niet meer dan 10 miljoen euro bedraagt.

1.55 **"Gespecificeerde Account"** is de op de Betalingsopdracht vermelde bankrekening (die de unieke identificatiecode moet bevatten, zoals de naam van de rekening, de sorteercode en het rekeningnummer in geval van een betaling in Britse Ponden, de naam van de rekening, de Swiftcode en het IBAN-nummer in geval van bepaalde betalingen in de Europese Economische RuimteF waarmee de Klant instemt dat dit de bankrekening is waarnaar de Aankoopvaluta door Monex moet worden verzonden).

1.56 **"Spot Contract"** is een Contract met betrekking tot een Major Valuta waarbij de Valutatatum twee Werkdagen na de Contractdatum is of een langere periode zoals marktgebruikelijk is voor andere valuta's.

1.57 **"Stop Loss"** is een Opdracht van de Klant aan Monex om een Contract aan te gaan als de Monex Koers van de Verkoop Valuta ten opzichte van de Aankoop Valuta naar een bepaalde koers beweegt.

1.58 **"Gemachtigde"** is een persoon die speciaal is aangewezen door de Klant met de bevoegdheid om personen aan te wijzen als Gemachtigden met beheerdersrechten en -status op Monex Pay.

1.59 **"Handelsinstructie"** is een door Monex van de Klant ontvangen instructie om een Order, Limiet Order of Stop Loss te plaatsen in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden.

1.60 **"Transactie"** is de onderliggende transactie van de verkoop van de Verkoop Valuta en de aankoop van de Aankoop Valuta met betrekking tot een bepaald Contract tussen de Klant en Monex.

1.61 **"Valutatatum"** is de in de Contractnota gespecificeerde datum waarop de Verkoop Valuta of het Saldo (in geval van een Termijncontract) door de Klant moet worden overgemaakt naar de Genomineerde Account.

1.62 **"Variabele Marge"** is het bedrag van de Geaccepteerde Valuta dat door Monex wordt gevraagd bij te storten naast de Initiële Marge in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden.

1.63 **"Website"** is de website van Monex [www.monexeurope.eu/en/mesl/](http://www.monexeurope.eu/en/mesl/).

1.64 **"Werkdag"** is een andere dag dan een zaterdag, zondag of een andere dag waarop het geautomatiseerde Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) of een opvolger daarvan gesloten is.

1.65 **"Werkuur"** is een uur tussen 9 uur 's ochtends en 5 uur 's middags in Madrid tijdens een Werkdag.

1.66 De hoofdingen in deze Voorwaarden dienen uitsluitend voor het leesgemak en hebben geen invloed op de interpretatie ervan. Tenzij de context anders vereist, omvatten verwijzingen naar het enkelvoud ook het meervoud.

## 2. ALGEMENE VERKLARINGEN EN VERBINTENISSEN VAN DE KLANT

2.1 Monex en de Klant komen overeen dat Titel II van de RDLS niet van toepassing is op deze overeenkomst conform Artikel 28 van de RDLS.

2.2 Op elke Contractdatum en Valutatatum verklaart en verbindt de Klant zich ten overstaan van Monex dat:

- de Klant wenst één of meer Contracten met Monex aan te gaan voor de aankoop, verkoop en levering van te leveren valuta onder deze Algemene Voorwaarden; en
- de Klant handelt als opdrachtgever en niet als agent voor enige derde partij wiens identiteit niet bekend is gemaakt aan MESL en de Klant heeft de volledige bevoegdheid en autoriteit binnen de wet om een Contract aan te gaan met Monex en erkent dat Monex ook handelt als opdrachtgever met betrekking tot elk Contract.

2.3 Alle door de Klant aan Monex verstrekte informatie is waarheidsgetrouw, accuraat en niet misleidend. Monex behoudt zich het recht voor om nadere schriftelijke bevestiging van een Handelsinstructie of een Betalingsinstructie te vragen, bijvoorbeeld wanneer de Handelsinstructie of de Betalingsinstructie dubbelzinnig of onduidelijk lijkt te zijn.

2.4 De Klant zal volledige openheid van zaken geven over alle informatie die relevant is voor elk Contract dat met Monex wordt aangegaan, met inbegrip van, maar niet beperkt tot: financieel, bedrijfsstructuur of juridisch en economisch eigendom. De Klant stemt ermee in om Monex van tijd tot tijd op de hoogte te stellen van wijzigingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot naam, adres, functionarissen, bankiers en alle andere belangrijke informatie, die van invloed kunnen zijn op de beslissingen van Monex met betrekking tot de Klant.

2.5 De Klant stemt ermee in dat Monex alle controles mag uitvoeren en alle informatie van de Klant mag opvragen, die de Klant bereid is beschikbaar te stellen, met betrekking tot de financiële status van de Klant of om Monex in staat te stellen te voldoen aan de Toepasselijke Regelgeving en/of beslissingen te nemen over het al dan niet aanvaarden of voortzetten van een Contract en dergelijke informatie zal omvatten, onder meer:

- in het geval van een Termijncontract informatie over de huidige en toekomstige behoefte van de Klant om Goederen en Diensten aan te schaffen;
- in het geval van een Termijncontract met betrekking tot directe investeringen, gegevens over de begunstigde van de investering, de mate van aandeelhoudersstructuur en de doelstellingen van de begunstigde.

2.6 Elk Contract dat door Klant wordt aangegaan, wordt aangegaan voor legitieme en wettige persoonlijke of commerciële doeleinden en als het Contract een Termijncontract is, is het een van MiFID vrijgesteld Termijncontract.

2.7 De Klant vertrouwt op zijn eigen oordeel bij het aangaan van het Contract en zal niet vertrouwen op enige mening of opvatting van Monex.

2.8 De Klant heeft de Verkoop Valuta onder zijn beheer, heeft de mogelijkheid om de Verkoop Valuta over te maken naar Monex om op de Valutatatum aan te leveren en is bereid en in staat om de levering van de Aankoop Valuta op de Leveringsdatum te accepteren. De Klant aanvaardt verder dat een Betaalopdracht niet wordt geaccepteerd en verwerkt door Monex als er niet voldoende gelden beschikbaar zijn op de Online Account van de Klant op de datum van ontvangst van een Betaalopdracht.

2.9 De Klant stemt ermee in om Monex onmiddellijk op de hoogte te stellen van wijzigingen in een van de voorgaande verklaringen.

2.10 Door deze Algemene Voorwaarden te aanvaarden, aanvaardt de Klant onvoorwaardelijk alle voorwaarden in de documenten die een Overeenkomst tussen de Klant en Monex vormen.

2.11 De Klant erkent dat Monex geen financieel, juridisch, fiscaal of ander advies van welke aard ook verstrekt met betrekking tot de diensten die in deze Algemene Voorwaarden worden beoogd. Door deze Algemene Voorwaarden te accepteren, bevestigt de Klant dat hij vertrouwt op zijn eigen oordeel en dat Monex niet verplicht is om namens de Klant te oordelen over de verdiensten of geschiktheid met betrekking tot een transactie, contract of dienst die door Monex wordt geleverd.

2.12 De Klant bevestigt dat hij volledig ingelicht is over de financiële draagkracht en de juridische status van Monex.

## 3. VERANDERINGEN AAN ALGEMENE VOORWAARDEN

3.1 Als de klant een Zakelijke Klant is:

Tenzij uitdrukkelijk bepaald met betrekking tot bepaalde diensten die door Monex worden geleverd, of in het geval dat Monex bepaalt dat een bepaalde wijziging vereist is als gevolg van Toepasselijke Regelgeving en een kortere periode (of geen kennisgeving) noodzakelijk is, behoudt Monex zich het recht voor om naar eigen en absoluut goeddunken deze Algemene Voorwaarden te wijzigen mits een schriftelijke kennisgeving van ten minste vijf (5) Werkdagen voordat de wijzigingen van kracht zouden worden, met een gedetailleerde beschrijving van de voorgestelde wijzigingen die volgens Monex, naar eigen goeddunken, geen wezenlijk nadeel voor de Klant veroorzaken. Voor alle andere wijzigingen zal Monex, tenzij een kortere kennisgeving noodzakelijk is onder dit artikel 3.1.1, tien (10) Werkdagen voor de wijzigingen van kracht worden, kennis geven. Niettegenstaande de in artikel 3.1.1 bepaalde opzegtermijn zal Monex zich in alle omstandigheden houden aan de opzegtermijnen die worden gehanteerd door enige wet- of regelgeving die van toepassing is in Spanje. De schriftelijke kennisgeving kan de vorm aannemen van een e-mail of een ander elektronisch middel met ontvangstbevestiging en Monex kan de Klant informeren door dergelijke wijzigingen op haar Website te publiceren.

3.1.1 Indien de Klant bezwaar maakt tegen enige wijzigingen in deze Voorwaarden, zal Monex ervan uitgaan dat de Klant geen verdere transacties met Monex wenst te plaatsen en dat alle open posities ofwel contant ofwel fysiek op de relevante Valutatatum zullen worden afgewikkeld wanneer zij de vervaldatum bereiken en de relatie zal automatisch worden beëindigd bij een dergelijke afwikkeling, tenzij Monex de Klant schriftelijk anderszins informeert.

3.2 Als de klant geen Zakelijke Klant is:

3.2.1 Monex informeert de Niet- Zakelijke Klant over wijzigingen in de Algemene Voorwaarden op een duidelijke geïndividualiseerde wijze, zonder cumulatief met andere informatie of reclame, en op papier of op een andere duurzame drager, en niet minder dan twee (2) maanden voorafgaand aan de ingangsdatum van de voorgestelde wijziging.

3.2.2 De Niet-Zakelijke Klant kan de bovenvermelde wijzigingen vóór de voorgestelde datum van inwerkingtreding aanvaarden of verwerpen op dezelfde wijze als waarop hij ervan in kennis is gesteld.

3.2.3 Monex mag wijzigingen die onduidelijk gunstiger zijn voor de Niet-Zakelijke Klant onmiddellijk doorvoeren.

3.2.4 Indien de Niet-Zakelijke Klant Monex niet vóór de voorgestelde ingangsdatum op de hoogte stelt van zijn niet-aanvaarding van de wijzigingen in de Algemene Voorwaarden zoals uiteengezet in artikel 3.2.2 hierboven, kan hij geacht worden de wijziging van de relevante Algemene Voorwaarden te hebben aanvaard.

3.2.5 In het geval dat de Klant de wijzigingen niet accepteert, zal Monex dit opvatten als een kennisgeving van de Klant dat hij deze Overeenkomst met Monex wenst te beëindigen, zonder dat hiervoor afsluitkosten in rekening worden gebracht.

#### **4. ALGEMEEN BEËINDIGINGSRECHT**

4.1 De Klant kan deze Algemene Voorwaarden beëindigen door schriftelijke kennisgeving aan Monex indien Monex haar verplichtingen onder de Algemene Voorwaarden niet nakomt.

4.2 Monex behoudt zich het recht voor om het recht van de Klant op gebruik van of toegang tot Monex Pay, de Betaaldienst en de Online Account van de Klant onmiddellijk te staken of te beëindigen om de legitieme zakelijke belangen van Monex te beschermen.

4.3 Beëindiging van de Algemene Voorwaarden is kosteloos, tenzij de Overeenkomst minder dan zes maanden van kracht is geweest. In dit laatste scenario kan Monex een vergoeding in rekening brengen die passend is en in verhouding staat tot de kosten van beëindiging. Indien dergelijke vergoedingen en kosten vooraf zijn betaald, zal Monex deze terugbetalen naar rato van de duur van de termijn waarop de betreffende vergoeding of kosten betrekking hebben.

4.4 Als de Klant een Niet-Zakelijke Klant is, kan de Klant de Algemene Voorwaarden te allen tijde zonder kennisgeving beëindigen. Monex zal de opdracht tot beëindiging van de Overeenkomst uiterlijk 24 uur na ontvangst van het verzoek van de Klant uitvoeren.

4.5 Indien de Klant een Niet-Zakelijke Klant is, kan Monex de Algemene Voorwaarden die voor onbepaalde tijd zijn afgesloten beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste twee (2) maanden.

4.6 Indien de Klant zijn verplichtingen uit hoofde van een Contract niet nakomt, zal de Klant alle rentelasten betalen die Monex oploopt als gevolg van de niet-nakoming door de Klant van zijn verplichtingen. De rente wordt berekend als 2% per jaar boven de basisrente van de Europese Centrale Bank, indien van toepassing, maar tegen 2% per jaar voor elke periode waarin die basisrentevoet lager is dan 0%.

#### **5. VERKLARINGEN, KENNISGEVINGEN EN MEDEDELINGEN**

5.1 Monex verstrekt de Klant maandelijks een afschrift per e-mail. In uitzonderlijke omstandigheden zal Monex de Klant afschriften verstrekken via een alternatief medium, maar Monex behoudt zich het recht voor om de Klant tien (10) euro in rekening te brengen per afschrift dat via een ander medium wordt verstrekt.

5.2 Alle kennisgevingen zullen in het Spaans zijn, tenzij anders overeengekomen door zowel Monex als de Klant. Op verzoek van de Klant kunnen de Algemene Voorwaarden en eventuele kennisgevingen op kosten van de Klant in een andere taal worden vertaald.

#### **6. OVERMACHT**

6.1 Noch Monex, noch de Klant is jegens de ander aansprakelijk voor het niet of vertraagd nakomen van enige van verplichtingen met betrekking tot een Contract voor zover de nakoming van dergelijke verplichtingen wordt verhinderd door omstandigheden buiten de macht van Monex of de Klant, al naar gelang van toepassing (hierna aangeduid als een Geval van Overmacht). Voor alle duidelijkheid, omvat een Geval van Overmacht niet een Ongunstige Marktbeweging of een gebeurtenis die een Ongunstige Marktbeweging veroorzaakt, maar wel het niet in staat zijn van Monex om Aankoop Valuta te verkrijgen als gevolg van omstandigheden buiten haar redelijke controle.

6.2 Indien Monex en/of de Klant niet in staat is om zijn verplichtingen met betrekking tot een Contract uit te voeren of vertraagd is in de uitvoering ervan als gevolg van een geval van Overmacht, zal Monex en/of de Klant, al naar gelang, de andere partij onmiddellijk op de hoogte stellen van het optreden van een geval van Overmacht en al het redelijke doen om zijn verplichtingen met betrekking tot het Contract te blijven uitvoeren, maar als een geval van Overmacht een partij verhindert om zijn verplichtingen onder een Contract voor een onredelijke periode na te komen, kan de andere partij het Contract

onmiddellijk beëindigen door middel van een schriftelijke kennisgeving aan die partij, maar zonder afbreuk te doen aan de respectieve rechten van de partijen.

#### **7. DIVERSE**

7.1 Niets in deze Algemene Voorwaarden wordt geacht een maatschap, gezamenlijke onderneming of agentschapsrelatie tussen de partijen te creëren of enige rechten of voordelen aan derden te verlenen.

7.2 Deze Algemene Voorwaarden vormen samen met de Contractnota de gehele overeenkomst tussen de partijen met betrekking tot een Contract en vervangen alle voorgaande regelingen, afspraken of overeenkomsten tussen hen met betrekking tot een Contract. De Klant erkent dat hij bij het aangaan van een overeenkomst met Monex niet vertrouwt op enige verklaring, toezegging, verzekering of garantie van Monex of van haar werknemers of agenten anders dan wat uitdrukkelijk uiteengezet in deze Algemene Voorwaarden, tenzij schriftelijk overeengekomen door twee bestuurders van Monex.

7.3 Als een of meer van deze voorwaarden onafdwingbaar of onwettig worden geacht, blijven de overige voorwaarden desalniettemin van kracht.

#### **8. PERSOONLIJKE INFORMATIE**

8.1 In dit artikel 8:

- (a) "PPD" is de Spaanse Organische Wet 3/2018, van 5 december, betreffende de Bescherming van Persoonsgegevens en de Waarborg van Digitale Rechten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, uitgebreid of opnieuw aangenomen; en
- (b) hebben de begrippen "Persoonsgegevens" en "verwerken" de betekenis die daaraan in de PPD wordt gegeven.

8.2 De Klant erkent dat Monex Persoonsgegevens mag verwerken over het personeel van de Klant (met inbegrip van zijn functionarissen, Gemachtigden en uiteindelijk begunstigen) om (a) de identiteit en kredietwaardigheid van de Klant te verifiëren; (b) te voldoen aan alle wetten, regels of voorschriften, met inbegrip van anti-witwas-, anti-corruptie- en/of anti-omkoopwetten; (c) fraude te voorkomen, op te sporen en te onderzoeken; (d) voor informatiebeheer of klantrelatiedoelinden. Dit kan namen en contactgegevens omvatten, evenals informatie verkregen door het uitvoeren van elektronische zoekopdrachten in databases en informatie in het bezit van kredietbeoordelaars.

8.3 De Klant bevestigt, verklaart en belooft dat het hem op grond van de PPD toegestaan is om Persoonsgegevens over zijn personeel te verstrekken die onder deze Voorwaarden worden verstrekt en dat hij, indien vereist onder de PPD, alle noodzakelijke toestemmingen van zijn personeel heeft verkregen voor de openbaarmaking en verwerking van hun Persoonsgegevens zoals beschreven in deze Voorwaarden.

8.4 Monex mag de Persoonsgegevens van het personeel van de Klant bekendmaken aan (a) andere bedrijven of gelieerde ondernemingen binnen de Monex Groep; (b) externe dienstverleners van Monex; (c) kredietbeoordelaars; (d) elke instelling, rechtbank, instantie of overheid (met inbegrip van wetshandhavings- en regelgevende autoriteiten) aan wie Monex verplicht of verzocht is dergelijke gegevens bekend te maken. De ontvangers kunnen gevestigd zijn in landen die mogelijk geen gegevensbeschermingswetten hebben die gelijkwaardig zijn aan de PPD. In een dergelijk geval zal Monex de nodige stappen ondernemen om de veiligheid van de Persoonsgegevens te waarborgen in overeenstemming met de PPD.

8.5 Personeelsleden van de Klant van wie Persoonsgegevens worden verwerkt onder deze Algemene Voorwaarden, hebben het recht op toegang tot hun Persoonsgegevens die door Monex worden bewaard en om de correctie of onjuistheid met betrekking tot hun Persoonsgegevens te verzoeken. Deze rechten kunnen worden uitgeoefend door contact op te nemen met Monex Europa via [gdp@monexeuropa.eu](mailto:gdp@monexeuropa.eu). De Klant geeft hierbij toestemming voor het openbaar maken en delen van informatie, met inbegrip van maar niet beperkt tot de Persoonsgegevens van het personeel van de Klant, aan en tussen Monex en elke andere onderneming van de Monex Groep, telkens in overeenstemming met de doeleinden zoals uiteengezet in artikel 8.2.

#### **9. TOEPASSELIJK RECHT**

9.1 Deze Algemene Voorwaarden (met inbegrip van niet-contractuele verplichtingen die voortvloeien uit of in verband staan met deze Algemene Voorwaarden) worden beheerst door en geïnterpreteerd in overeenstemming met de Spaanse wetgeving.

9.2 De partijen onderwerpen zich aan de niet-exclusieve bevoegdheid van de rechtbanken van Madrid met betrekking tot geschillen die ontstaan in verband met deze Algemene Voorwaarden (met inbegrip van niet-contractuele verplichtingen die voortvloeien uit of verband houden met deze Algemene Voorwaarden).

#### **10. TAAL**

10.1 De Klant erkent dat, hoewel deze Algemene Voorwaarden geheel of gedeeltelijk in een andere taal aan de Klant ter beschikking kunnen worden gesteld, de voor de Klant bindende versie de versie is die door de Klant is ondertekend in de taal waarin zij zijn ondertekend.

#### **11. OUTSOURCING**

11.1 De Klant erkent en aanvaardt uitdrukkelijk dat het Monex is toegestaan om bepaalde diensten, activiteiten of taken, zoals bijvoorbeeld (maar zonder beperking), FX-dealerfunctie, netwerkinfrastructuur, softwareontwikkeling en Cloud computing, uit te besteden aan derden of een gelieerde onderneming (de "Outsourced Services Providers") die mogelijk niet gereguleerd zijn en mogelijk buiten Spanje gevestigd zijn.

**ALGEMENE VOORWAARDEN VOOR VALUTA WISSELDIENSTEN****12. TRADING INSTRUCTIES VAN DE KLANT**

12.1 Alle Handelinstructies van de Klant aan Monex voor het uitvoeren van een dienst of actie zijn onderworpen aan deze Algemene Voorwaarden.

12.2 Onder uitzonderlijke omstandigheden is Monex niet verplicht een Order, een Limit Order of een Stop Loss te aanvaarden en kan Monex weigeren dit te doen zonder opgave van redenen. Monex is niet aansprakelijk jegens een Klant of enige andere partij voor enig verlies of schade als gevolg van de weigering van Monex om een Order, een Limit Order of een Stop Loss te accepteren.

12.3 Elke Order, indien aanvaard door Monex, zal resulteren in het aangaan van een Overeenkomst door de Klant en elke Overeenkomst zal een afzonderlijke afscheidbare overeenkomst vormen.

12.4 Monex zal een Limit Order of Stop Loss annuleren als Monex duidelijke Trading Instructies van de Klant ontvangt om dit te doen voordat de Limit Order of Stop Loss door Monex wordt uitgevoerd.

12.5 Alleen een Gemachtigde n mag Handelinstructies geven aan Monex en mag dit doen door middel van telefoon- of internetcommunicatie zoals uiteengezet in deze Algemene Voorwaarden. In dit verband stemt de Klant ermee in dat alle Gemachtigden bevoegd zijn om Handelinstructies aan Monex te geven via telefoon en/of internetcommunicatie (met inbegrip van e-mails).

12.6 Het is de verantwoordelijkheid van de klant om Monex op de hoogte te houden van de lijst van Gemachtigden en Monex zal niet aansprakelijk zijn jegens de klant of een derde partij wanneer het een Handelinstructie heeft geaccepteerd van een persoon die oorspronkelijk bevoegd was om te handelen namens de klant, maar die niet langer bevoegd is als Monex niet op de juiste manier is geïnformeerd via Monex Pay.

12.7 Monex is gerechtigd te handelen naar Handelinstructies die afkomstig zijn of lijken te zijn van de Klant of een Gemachtigdenamens de Klant. Indien Monex echter vermoedt dat een Handelinstructie niet door de ware Gemachtigde is gegeven, kan Monex contact opnemen met de Klant om een dergelijke Handelinstructie te bevestigen..

12.8 Zodra een Handelinstructie is gegeven door de Klant, kan de Klant deze niet intrekken of wijzigen zonder voorafgaande toestemming van Monex. Monex mag, naar eigen goeddunken, weigeren in te gaan op dergelijke verzoeken van de Klant om een Handelinstructie in te trekken of te wijzigen, behalve als er sprake is van een wezenlijke fout van de Klant en/of er voldoende tijd is om de order terug te draaien.

12.9 Indien Monex op verzoek van de Klant een Handelinstructie intrekt of wijzigt, is de Klant gehouden Monex op eerste verzoek volledig schadeloos te stellen voor alle verliezen en kosten die voortvloeien uit een dergelijke intrekking of wijziging.

12.10 De Klant erkent dat Monex alle telefoon- en internetcommunicatie kan opnemen en opslaan. Monex behoudt zich het recht voor om een transcriptie of kopieën van deze communicaties te produceren en op te slaan op een centrale server en deze kopieën te gebruiken om de details van een Contract te verifiëren of om geschillen tussen de Klant en Monex op te lossen. Telefoongesprekken kunnen worden opgenomen met of zonder automatische waarschuwingstoon. In beide gevallen worden de opnames door de Klant geaccepteerd als bewijs van alle opgenomen Handelinstructies of andere communicatie.

12.11 Hoewel Monex zich zal inspannen om de veiligheid en privacy van internetcommunicaties te handhaven, erkent de Klant dat het internet en e-mails mogelijk geen veilig medium zijn voor de communicatie van gevoelige informatie. De Klant stemt ermee in dat communicatie via e-mail of het gebruik van de website van Monex voor eigen risico van de Klant is.

**PER TELEFOON ONTVANGEN HANDELSINSTRUCTIES**

12.12 Monex zal de bevoegdheid van de beller controleren door de beller te vragen zijn of haar naam op te geven en, mits de opgegeven naam die van een Gemachtigde is, heeft Monex het recht aan te nemen dat de beller volledig bevoegd is om Handelinstructies te geven.

**HANDELSINSTRUCTIES ONTVANGEN VIA INTERNETCOMMUNICATIE**

12.13 De Klant machtigt Monex om te handelen in overeenstemming met alle Handelinstructies die Monex op enig moment kan ontvangen en die naar het oordeel van Monex afkomstig zijn van de Klant. Monex behoudt zich het recht voor om nadere verificatie van de internetcommunicatie te vragen indien zij dit noodzakelijk acht.

12.14 Wanneer een Gemachtigde een Handelinstructie via internetcommunicatie geeft, aanvaardt de Klant dat Monex niet absoluut kan verifiëren of deze correct door de Klant is geplaatst of geen fouten bevat. Handelinstructies worden gegeven op risico van de Klant. De Klant stemt ermee in om Monex te vrijwaren van alle verliezen die zij kan oplopen als gevolg van het accepteren door Monex van een Handelinstructie en erkent dat Monex niet verplicht is om onderzoek te doen naar Handelinstructies die via internetcommunicatie zijn verzonden en waarvan Monex aanneemt dat het echte Handelinstructies van de Klant zijn.

**13. DOCUMENTATIE IN VERBAND MET HANDELSINSTRUCTIES**

13.1 De Klant is er als enige verantwoordelijk voor dat de gegevens die hij aan Monex verstrekt om Monex in staat te stellen een Handelinstructie uit te voeren, met inbegrip van maar niet beperkt tot de contactgegevens van de Klant en alle andere gegevens van een Handelinstructie, waarheidsgetrouw en nauwkeurig zijn en zal geen informatie achterhouden of weglaten die deze gegevens onjuist of onnauwkeurig zou maken. De Klant stemt ermee in Monex onmiddellijk op de hoogte te stellen als hij zich bewust wordt van een fout of wijziging in de gegevens die hij aan Monex heeft verstrekt.

13.2 Na ontvangst van een Order, Limit Order of Stop Loss zal Monex de Klant per e-mail een Contractnota sturen in het geval van een Order en een Orderbevestiging in het geval van een Limit Order of Stop Loss. Indien Monex niet onmiddellijk een Contractnota of Orderbevestiging aan de Klant stuurt, doet dit geen afbreuk aan de rechten en verplichtingen van beide partijen onder deze Algemene Voorwaarden.

13.3 Indien Monex een Contractnota of Orderbevestiging aan de Klant stuurt, dient een fout of omissie in de inhoud van deze Contractnota of Orderbevestiging binnen één werkdag na verzending aan de Klant aan Monex te worden gemeld. Indien de Contractnota of Orderbevestiging buiten de normale werktijden wordt verzonden (9.00 tot 17.00 uur in Madrid), dient een fout of omissie binnen het eerste uur van de eerstvolgende werkdag te worden gemeld. Daarna wordt de Klant geacht de inhoud van de Contractnota of Orderbevestiging te hebben aanvaard en is hij niet meer gerechtigd de inhoud van de Contractnota of Orderbevestiging te betwisten. Indien de Klant een fout of omissie in een Contractnota of Orderbevestiging meldt aan Monex binnen de toepasselijke hierboven gespecificeerde termijn, zullen Monex en de Klant redelijke inspanningen leveren, handelend in goed vertrouwen en op een commercieel redelijke manier, om te proberen een verschil op te lossen en zo snel mogelijk een herziene Contractnota of Orderbevestiging overeen te komen.

13.4 Contractnota's en Orderbevestigingen worden per e-mail verzonden. In uitzonderlijke omstandigheden en op schriftelijk verzoek van de Klant kunnen deze per post worden verzonden. Ze worden geacht te zijn ontvangen door de Klant op het moment van verzending indien ze per e-mail worden verzonden en 48 uur na de datum van verzending indien ze per post worden verzonden. Documenten worden verzonden naar het laatst bekende e-mailadres of postadres dat van tijd tot tijd door elke partij wordt opgegeven. Het is aan de Klant om ervoor te zorgen dat zijn contactgegevens actueel en bijgewerkt zijn bij Monex.

13.5 Monex behoudt zich het recht voor om de Contractnota of Orderbevestiging opnieuw uit te geven om onopzettelijke fouten, vergissingen of weglatingen te corrigeren en Monex verbindt zich ertoe dit onmiddellijk te doen zodra het onder de aandacht van Monex komt.

13.6 De Klant heeft te allen tijde recht op een kopie van de Contractnota en deze Algemene Voorwaarden, tot en met de laatste van de beëindiging, hetzij van de Valutadiensten hetzij de Betaaldiensten.

**14. ALGEMENE VERPLICHTINGEN EN INGEBREKE BLIJVEN**

14.1 De Klant aanvaardt dat de aard van de valutamarkten vereist dat elke valutatransactie tussen de Klant en Monex tijd kritisch is en dat tijd daarom van essentieel belang is met betrekking tot de verplichtingen van de Klant.

14.2 Voor Same Day-contracten, Next Day-contracten en Spot-contracten moet de Klant het volledige bedrag van de Verkochte Valuta in fondsen leveren op de Genomineerde Rekening, na aftrek van een eventuele marge, met betrekking tot dat specifieke Contract dat al wordt aangehouden door Monex op of vóór 12 uur 's middags, Madrid tijd, op de Valutadatum, zoals geïnstrueerd door Monex. Als het volledige bedrag van de Verkoopvaluta niet voor 12.00 uur Madrid tijd op de Valutadatum wordt geleverd, vormt dit een wezenlijke schending van deze Algemene Voorwaarden.

14.3 Alle bedragen die door de Klant aan Monex verschuldigd zijn onder deze Algemene Voorwaarden zullen volledig worden betaald zonder enige schuldvergelijking, tegenvordering of aftrek van welke aard dan ook (met inbegrip van maar niet beperkt tot bankkosten of Aankoop Valuta met betrekking tot een ander Contract) en in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden en eventuele aanvullende instructies van Monex.

14.4 Monex neemt geen deposito's aan. Alle door Monex ontvangen gelden zijn bestemd voor het specifieke doel van valutadiensten. Er wordt geen rente betaald aan de Klant over fondsen (inclusief Initiële Marge en Variabele Marge) die Monex van de Klant ontvangt gedurende de looptijd van het Contract.

14.5 De Klant stemt ermee in dat Monex het recht heeft om de Transactie en alle of een deel van alle andere uitstaande transacties met Monex, indien aangegaan, te sluiten en alle Limit Orders of Stop Losses, indien aangegaan, te annuleren indien:

- De Klant verzuimt de Verkoop Valuta, het Saldo, de Initiële Marge of de Variabele Marge over te maken aan Monex op het moment dat deze verschuldigd zijn in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden;
- De Klant deze Algemene Voorwaarden op substantiële manier miskent;
- Monex hiertoe wordt verzocht door een regelgevende of overheidsinstantie;
- De Klant Monex laat weten dat hij niet de intentie heeft om door te gaan met een van zijn verplichtingen uit hoofde van een Contract of deze uit te voeren;
- Klant enige verplichting uit hoofde van deze Algemene Voorwaarden niet nakomt en, indien deze niet-nakoming herstelbaar is, deze niet-nakoming niet is hersteld op of voor de eerste Werkdag nadat Monex Klant daarvoor schriftelijk heeft aangemaand;
- Monex het noodzakelijk acht, naar eigen goeddunken, om dit te doen voor zijn eigen vrijwaring, met inbegrip van maar niet beperkt tot het beschermen van zichzelf tegen eventuele negatieve economische, commerciële en/of reputatiegevolgen; of
- Monex van mening is dat het Termijncontract niet meer een van MIFID vrijgesteld Termijncontract is.

14.6 Indien Klant zich bewust wordt van een gebeurtenis als bedoeld in artikel 14.5, zal hij Monex hiervan zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is in kennis stellen, binnen dezelfde Werkdag en, indien dit niet mogelijk is, binnen de daaropvolgende Werkdag.

14.7 Indien een Overeenkomst wordt beëindigd op grond van dit artikel 14, is de effectieve datum van beëindiging de datum die door Monex (te goeder trouw handelend) is vastgesteld en aan de Klant is meegedeeld in de Kennisgeving van Beëindiging (**de "Beëindigingsdatum"**). De Kennisgeving van Beëindiging bevat de Beëindigingsdatum en het Beëindigingsbedrag dat verschuldigd is met betrekking tot een dergelijke beëindiging, berekend in overeenstemming met artikel 14.8 hieronder. Indien het in de Kennisgeving van Beëindiging vermelde Eindsaldo een positief bedrag is, stemt de Klant ermee in het Eindsaldo aan Monex te betalen, binnen één Werkdag nadat Monex de Kennisgeving van Beëindiging heeft verstrekt. Indien het Eindsaldo een negatief bedrag is, stemt Monex ermee in het Eindsaldo zo snel als redelijkerwijs mogelijk is aan de Klant te betalen.

14.8 Het "**Eindsaldo**" is het verschil tussen;

- (a) het totaal van de bedragen die de Klant aan Monex verschuldigd is, met inbegrip van alle naar behoren gedocumenteerde verliezen, kosten en uitgaven die Monex heeft gemaakt in verband met de beëindiging; en
- (b) het totaal van de bedragen die door Monex aan de Klant verschuldigd zijn; met inbegrip van, voor alle duidelijkheid, elke spread die door Monex wordt toegepast in overeenstemming met zijn praktijken, (uitgedrukt als een positief bedrag) of door Monex aan de Klant (uitgedrukt als een negatief bedrag) met betrekking tot elk beëindigd Contract en enige andere overeenkomst zoals bedoeld in artikel 14.9 hieronder. Bij het bepalen van het Eindsaldo zal Monex waar nodig bedragen omrekenen naar de Termination Valuta (zijnde de valuta die door Monex is geselecteerd voor het bepalen van het Eindsaldo) tegen de juiste koers.

14.9 De Klant stemt ermee in dat de enige aansprakelijkheid van Monex jegens de Klant in verband met een dergelijke beëindiging en ten behoeve van de berekening van het Eindsaldo bestaat uit het retourneren van alle bedragen die de Klant daadwerkelijk heeft betaald aan, en is ontvangen door, Monex.

14.10 Moest een van de in artikel 14.5 genoemde gebeurtenissen zich voordoen, kan Monex bepalen dat een geval van verzuim of een verzuim (hoe dan ook omschreven) zich ook voordoet voor enige andere overeenkomst die is gesloten tussen de Klant en enige Monex Group vennootschap en Monex of die Monex Group vennootschap, al naar gelang het geval, zal alle rechten en rechtsmiddelen hebben die haar op grond daarvan ter beschikking staan (alsof een dergelijk geval van verzuim of een andere soortgelijke gebeurtenis (hoe dan ook omschreven) daarin was gespecificeerd en alle kennisgevingen en resipitperiodes waren gegeven of verstrekt). Voor alle duidelijkheid, met betrekking tot elk Contract dat gedocumenteerd is onder of onderworpen is aan enige andere overeenkomst, zal elke beëindiging en afsluiting van dat Contract uitgevoerd worden overeenkomstig die andere overeenkomst, maar de te betalen bedragen zullen door Monex in aanmerking worden genomen bij de berekening van het Eindsaldo hieronder.

14.11 Indien Monex de Transactie annuleert (dat wil zeggen dat de Transactie geen aanleiding geeft tot levering van de Aankoop Valuta), is de Klant jegens Monex aansprakelijk voor alle verliezen die voortvloeien uit het feit dat Monex de Transactie moet terugdraaien en de Verkoop Valuta moet kopen en de Aankoop Valuta moet verkopen om de Transactie te annuleren, zoals berekend door Monex naar eigen goeddunken en inclusief, voor alle duidelijkheid, de spread die Monex toepast bij annulering van het Contract, in overeenstemming met zijn praktijk. Dergelijke verliezen moeten door de Klant aan Monex worden betaald binnen één Werkdag na de datum waarop Monex de Transactie heeft afgebroken of anderszins heeft geannuleerd.

14.12 Indien Monex de Transactie annuleert (anders dan in verband met omstandigheden die zich voordoen op grond van artikel 14.5 (f)) heeft Monex het recht om enige winst te behouden die kan ontstaan als gevolg van het annuleren van de Transactie, inclusief enige spread toegepast in overeenstemming met artikel 4.6.

## 15. AANVANGS- EN VARIABELE MARGE

15.1 Voor alle Termijncontracts moet de Klant de Initiële Marge (zoals geïnstrueerd door Monex) binnen één Werkdag na de Contractdatum overmaken naar de Genomineerde Account en het Saldo voor 12.00 uur Madrid tijd op de Valutatdatum. Het niet leveren van het volledige bedrag van de Verkoop Valuta voor 12 uur 's middags Madrid tijd op de Valutatdatum vormt een materiële schending van deze Algemene Voorwaarden.

15.2 Wanneer Monex een Margin Call doet, moet de Klant de Variabele Marge overmaken naar de Genomineerde Rekening binnen één Werkdag nadat Monex de Margin Call voor het eerst aan de Klant heeft meegedeeld.

15.3 Monex behoudt zich het recht voor om de Klant te verzoeken een Initiële Marge te verschaffen voor alle Contracten waarbij Monex dit noodzakelijk of verstandig acht. Monex kan naar eigen goeddunken het opvragen van Aanvangs- of Variabele Marge uitstellen.

15.4 Monex kan, naar eigen goeddunken, rente betalen over enige (of bepaalde) marge (of het nu gaat om Aanvangs- en/of Variabele Marge) tegen een tarief en met intervallen zoals overeengekomen tussen de partijen. Enige nadere bijzonderheden hierover zullen door Monex aan de Klant worden verstrekt, zoals van toepassing.

### INITIËLE MARGE VEREISTEN

15.5 Het percentage van de Initiële Marge wordt op het relevante tijdstip (zijnde de contractdatum met betrekking tot de Initiële Marge) als volgt berekend:

- a) a) Tot 5% voor contracten voor de Major valuta's;
- b) Tot 10% met betrekking tot contracten voor Minor valuta's zoals bepaald door Monex.; of
- c) Tot 15% met betrekking tot Contracten voor Exotische Valuta's zoals bepaald door Monex.

15.6 Monex kan het percentage van de Initiële Marge zonder voorafgaande kennisgeving wijzigen als reactie op marktomstandigheden.

15.7 Van tijd tot tijd kunnen de afdelingen Treasury en Risk van Monex in uitzonderlijke omstandigheden op verzoek van de Klant per geval andere Initiële Marge-regelingen overwegen. De afdelingen Treasury en Risk kunnen de Raad van Bestuur van Monex informeren over dergelijke regelingen.

15.8 Monex kan, afhankelijk van de marktomstandigheden, de aanduiding van een valuta wijzigen van Major Valuta naar Minor Valuta, of van Minor Valuta naar Exotische Valuta of vice-versa, zonder voorafgaande kennisgeving.

15.9 De Initiële Marge vloeit automatisch naar Monex op de valutatdatum of in een van de omstandigheden die in deze Algemene Voorwaarden zijn uiteengezet.

### VARIABELE MARGE VEREISTEN

15.10 Monex behoudt zich het recht voor om op elk moment en bij elk aantal gelegenheden een Margin Call te plaatsen wanneer er sprake is van:

- a) een ongunstige marktbeving;
- b) algemene marktomstandigheden die Monex doen geloven dat er sprake kan zijn van een Ongunstige Marktbeving;
- c) bezorgdheid over het vermogen van de Klant om de Verkoop Valuta of het Saldo of een deel daarvan te voldoen, of
- d) omstandigheden die een dergelijke actie rechtvaardigen, zoals bepaald door Monex.

15.11 Een Variabele Marge is vereist in verband met een Ongunstige Marktbeving waarbij de marktkoers voor de Verkoop Valuta ten opzichte van de Aankoop Valuta ongunstig is gewijzigd bij een Mark to Market Waardering.

15.12 Indien de Klant hierom verzoekt en deze verschuldigd is, zal Monex de Variabele Marge aan de Klant retourneren indien er een marktcorrectie plaatsvindt die de volledige Ongunstige Marktbeving teniet doet. Maar de verplichting om de Variabele Marge te retourneren is onderworpen aan artikel 15.13.

15.13 Monex mag, naar eigen goeddunken, een door Monex aangehouden Variabele Marge omzetten in een Initiële Marge met betrekking tot een Contract dat zij met de Klant heeft.

### ALGEMENE MARGE VEREISTEN

De Klant verzekert dat de Initiële Marge en Variabele Marge op de datum van overdracht de economische eigendom waren van de Klant en niet bezwaard waren met enige last, pandrecht of andere zekerheid. De Klant verbindt zich ertoe dat hij geen last, pandrecht of andere zekerheid zal vestigen op trachten te vestigen op de Initiële Margin of een Variabele Marge.

15.15 Indien de Klant zijn verplichtingen onder deze Voorwaarden niet nakomt, kunnen de Initiële Marge en Variabele Marge door Monex worden gebruikt om eventuele verplichtingen van de Klant aan Monex onder deze Algemene Voorwaarden te vereffenen, na te komen of te verminderen.

15.16 De Initiële Marge en Variabele Marge kunnen worden ingehouden door Monex en worden gebruikt als onderdeel van de Verkoop Valuta die door de Klant moet worden betaald met betrekking tot het relevante Contract of kunnen worden gebruikt voor een afzonderlijk Contract in overeenstemming met artikel 15.18.

15.17 Monex mag naar eigen goeddunken, na kennisgeving aan de Klant of op verzoek van de Klant, de Aankoop Valuta op een of meer Contracten inhouden en gebruiken voor de vereffening van een Initiële Marge of Variabele Marge of een Verkoop Valuta die op een ander Contract vereist is.

15.18 Monex mag naar eigen goeddunken de Initiële Marge en Variabele Marge met betrekking tot een Contract gebruiken als Initiële Marge of Variabele Marge op een ander Contract met Monex wanneer een Ongunstige Marktbeving ertoe heeft geleid dat de Initiële Marge op een dergelijk Contract lager is dan de negatieve Mark to Market.

15.19 Met betrekking tot clausules 15.16 en 15.17 zal Monex waar nodig valuta wisselen tegen de toepasselijke koers.

### 16. VERGOEDINGEN, TARIEVEN EN KOSTEN

16.1 Hoewel Monex de Klant geen commissie in rekening mag brengen met betrekking tot een Contract, is Monex gerechtigd om de Klant kosten in rekening te brengen, zoals uiteengezet in de voorwaarden voor betalingsdiensten van Monex, en deze kosten in mindering te brengen op gelden die Monex voor de Klant aanhoudt. Daarnaast kan Monex van een Betaling de bedragen aftrekken die Monex wettelijk verplicht is af te trekken, bijvoorbeeld in verband met belastingverplichtingen.

16.2 Vanwege de aard van de valutamarkt biedt Monex geen vooraf vastgestelde vaste tarieven of spreads met betrekking tot de Verkoop Valuta, maar biedt Monex tarieven per transactie.

16.3 Monex kan, op verzoek van de Klant, een gedefinieerde of vaste differentieële koers aanbieden die afwijkt van de markt, per valutapaar.

16.4 De Klant erkent dat Monex niet verplicht is om winst die zij maakt op een Contract aan de Klant bekend te maken.

**17. BETWISTINGEN**

17.1 Indien er op enig moment een geschil ontstaat tussen Monex en de Klant met betrekking tot de Wisseldiensten, kan Monex alle redelijke maatregelen nemen die zij nodig en passend acht met betrekking tot het Contract. Waar mogelijk zal Monex Klant op de hoogte stellen voordat dergelijke actie wordt ondernomen en Klant te goeder trouw raadplegen om te trachten dergelijke geschillen te goeder trouw op te lossen.

**18. VERPLICHTINGEN VAN HET BEDRIJF EN AANSPRAKELIJKHEIDS-BEPERKINGEN**

18.1 Monex geeft geen garanties of doet geen verklaringen met betrekking tot de wisselkoersen die het voor een Transactie biedt en is niet verplicht om de beste of meest concurrerende beschikbare wisselkoersen te bieden.

18.2 Het maximumbedrag van de aansprakelijkheid van Monex met betrekking tot Wisseldiensten voor elk Contract zal niet hoger zijn dan de marktwaarde van dat Contract op de datum waarop de aansprakelijkheid ontstond.

**19. VERGOEDING**

19.1 De Klant zal Monex vrijwaren en gevrijwaard houden (tijdens de uitvoering van de valutadiensten en verplichtingen van Monex onder deze Algemene Voorwaarden) met betrekking tot alle aansprakelijkheden, vorderingen, verliezen en kosten (inclusief redelijke juridische kosten) die Monex lijdt en die voortvloeien uit een handelen of nalaten van de Klant in strijd met zijn verplichtingen onder deze Algemene Voorwaarden.

**20. KENNISGEVINGEN**

20.1 Schriftelijke kennisgevingen in verband met een Contract kunnen persoonlijk of per vooraf betaalde eersteklas post of e-mail worden afgeleverd bij de ontvangende partij op het adres dat in deze Algemene Voorwaarden is vermeld of anderszins vooraf schriftelijk aan de andere partij is medegegeeld.

20.2 Schriftelijke kennisgevingen gaan in:

- Indien persoonlijk afgeleverd, op het moment van aflevering op het adres;
- Indien verzonden per eerste klas voorgefrankeerde post, twee Werkdagen na verzending;
- Indien verzonden per e-mail, na ontvangstbevestiging.

**21. BEËINDIGING**

21.1 Elke partij kan deze Algemene Voorwaarden voor Wisseldiensten zonder reden beëindigen mits schriftelijke kennisgeving van 5 Werkdagen aan de andere partij. Dergelijke beëindiging doet geen afbreuk aan bestaande rechten en d) verplichtingen van de partijen (inclusief uit hoofde van uitstaande Contracten).

21.2 Onverminderd op basis van de artikelen 14.5 en 4 kan Monex de Wisseldiensten met onmiddellijke ingang beëindigen door schriftelijke kennisgeving aan de Klant indien de Klant een wezenlijke inbreuk op de Algemene Voorwaarden pleegt (andere dan die voor de Betaaldienst), die in het geval van een herstelbare inbreuk niet is verholpen binnen twee Werkdagen na een kennisgeving van Monex aan de Klant waarin de inbreuk wordt geïdentificeerd en waarin wordt geëist dat deze wordt verholpen. De bepaling of een bepaalde schending van deze algemene voorwaarden door Klant een "wezenlijke schending" vormt, wordt door Monex naar eigen en absoluut goeddunken gemaakt.

**MONEX PAY ONLINE VOORWAARDEN****22. DE ONLINE REKENING VAN DE KLANT**

22.1 Om een Online Account te openen, dient de Klant een gebruikersnaam, wachtwoord, e-mailadres, een mobiel telefoonnummer en twee herinneringsgegevens op te geven, evenals alle andere informatie die Monex voor veiligheidsdoeleinden vereist voor elke gemachtigde recht heeft op toegang tot de Online Account van de Klant. Monex behoudt zich het recht voor om de vereiste beveiligingsinformatie te wijzigen zonder voorafgaande kennisgeving aan de Klant. De gebruikersnaam en het wachtwoord van elke gemachtigde zijn persoonlijk voor die gemachtigde persoon en zijn niet overdraagbaar zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Monex.

22.2 Monex behoudt zich het recht voor om te allen tijde en om welke reden dan ook van de Klant te verlangen dat hij de inlog- en beveiligingsgegevens van een gemachtigde wijzigt en de Klant dient de inlog- en beveiligingsgegevens van een gemachtigde onmiddellijk te wijzigen wanneer Monex de Klant hierom verzoekt.

22.3 De Online Account van de Klant is uitsluitend toegankelijk voor een gemachtigde en de Klant stemt ermee in dat het geen enkele gemachtigde is toegestaan zijn of haar inloggegevens aan een andere persoon bekend te maken. Monex heeft het recht om de instructies van Klant niet op te volgen indien zij redenen heeft om aan te nemen dat de gebruiker van de Online Account van Klant geen gemachtigde is, maar Monex is niet verplicht om te controleren of de gebruiker een gemachtigde is indien de juiste inlog- en beveiligingsgegevens worden gebruikt om toegang te krijgen tot de Online Account van Klant.

22.4 De Klant dient Monex onmiddellijk telefonisch te informeren indien de Klant vermoedt of ontdekt dat (a) iemand anders de inlog- of beveiligingsgegevens van een gemachtigde kent of (b) dat de inlog- of beveiligingsgegevens van een gemachtigde misbruikt, verloren of gestolen zijn. Indien de inlog- of beveiligingsgegevens van een Gemachtigde op deze wijze zijn gecompromitteerd of gebruikt om toegang te verkrijgen tot Monex Pay of de Online Account van de Klant door een onbevoegd persoon, dan

zal Monex niet aansprakelijk zijn jegens de Klant voor het handelen naar instructies die Monex van deze Gemachtigde heeft ontvangen, tenzij de Klant Monex hiervan op de hoogte heeft gesteld.

22.5 De Klant moet alle redelijke voorzorgsmaatregelen nemen om onbevoegd en frauduleus gebruik van Monex Pay en de Online Account van de Klant te voorkomen. Deze voorzorgsmaatregelen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, het volgende: (a) beveiligingsgegevens als vertrouwelijk behandelen, (b) nooit de inlog- of beveiligingsgegevens van een gemachtigde delen of anderen toestaan deze te gebruiken, (c) antivirussoftware, antispamsoftware en een persoonlijke firewall gebruiken om de persoonlijke computer veilig te houden, (d) nooit toegang zoeken tot Monex Pay of de Online Account van de Klant vanaf een computer of mobiel apparaat dat verbonden is met een draadloos of lokaal netwerk, zoals een openbaar apparaat voor internettoegang, (e) nooit beveiligingsgegevens opslaan op software die deze automatisch bewaart, (f) onmiddellijk uit loggen van de Online Account van de Klant zodra men klaar is met het gebruik ervan, (g) altijd naar Monex Pay gaan via <https://secure.monexeurope.com> (en nooit naar Monex Pay gaan via een link behalve die uit de eerste welkomstmail) en beveiligingsgegevens invoeren, (h) altijd zeker zijn van de identiteit van de persoon of het bedrijf naar wie de Klant geld stuurt en (i) er altijd voor zorgen dat alle lijsten met gemachtigde personen bijgehouden en bijgewerkt worden en ervoor zorgen dat de toegangsrechten van alle gemachtigde personen die niet langer voor de Klant werken, onmiddellijk ingetrokken worden.

22.6 De Online Account van de Klant is geen "Betaalrekening" in de zin van de Spaanse wetgeving inzake betaaldiensten.

**23. GEBRUIK VAN MONEX PAY**

23.1 Monex behoudt zich het recht voor om Monex Pay of een functie of faciliteit van Monex Pay of dienst die via Monex Pay aan de Klant wordt geleverd, te wijzigen. Monex zal de Klant van dergelijke wijzigingen op de hoogte stellen door een bericht te plaatsen op de inlogpagina van de Website, via een Monex Pay app of door een e-mail te sturen naar de Klant.

23.2 De Klant is verantwoordelijk voor het verkrijgen, behouden en verzekeren van compatibiliteit van de eigen apparatuur van de Klant bij het gebruik van Monex Pay. Monex is niet verantwoordelijk voor verlies van of schade aan de gegevens, software, computer, telecommunicatie of andere apparatuur van de Klant veroorzaakt door het gebruik van Monex Pay, tenzij dit verlies of deze schade direct en uitsluitend veroorzaakt is door grove nalatigheid of opzettelijk verzuim van Monex.

23.3 De Klant is er verantwoordelijk voor dat de apparatuur van de Klant vrij is van virussen en andere malware. Monex is niet verantwoordelijk voor enig verlies als gevolg van het verzuim van de Klant om dit te doen.

23.4 Monex garandeert niet dat de toegang van de Klant tot Monex Pay en de Online Account van de Klant ononderbroken, doorlopend of vrij van fouten is of vrij van infectie door virussen of iets anders met vervuilende of vernietigende eigenschappen.

23.5 De Klant mag geen misbruik maken van Monex Pay door opzettelijk virussen, Trojaanse paarden, wormen, logische bommen of ander materiaal te introduceren dat kwaadaardig of technologisch schadelijk is voor computersystemen.

23.6 De Klant mag zich geen ongeautoriseerde toegang verschaffen of proberen te verschaffen tot Monex Pay of de Online Account van de Klant of een server, computer of database die met Monex Pay is verbonden. De Klant mag Monex Pay niet aanvallen door middel van een denial-of-service-aanval of een gedistribueerde denial-of-service-aanval of iets doen dat een dergelijke aanval vergemakkelijkt of mogelijk maakt. Een dergelijke opzettelijke actie kan neerkomen op het plegen van een strafbaar feit en Monex behoudt zich het recht voor om een dergelijke schending aan de relevante wetshandhavingsinstanties te melden en zal met deze instanties samenwerken door de identiteit van de Klant aan hen bekend te maken.

23.7 Monex gebruikt een hoog niveau van versleuteling, en het gebruik van dergelijke versleuteling kan illegaal zijn in sommige landen buiten Spanje. De Klant dient ervoor te zorgen dat de Klant Monex Pay of een functie van Monex Pay niet bewust gebruikt wanneer dit niet is toegestaan volgens de lokale wetgeving van de Klant.

23.8 Monex zal redelijke inspanningen leveren om Monex Pay vrij van virussen en corrupte bestanden te houden.

23.9 Monex is niet aansprakelijk jegens de Klant voor enig verlies, kosten, schade, vertraging, kosten of vergoeding (direct of indirect of als gevolg daarvan) die de Klant kan lijden of die de Klant kan oplopen als gevolg van of op enigerlei wijze verband houdend met enige onderbreking of onmogelijkheid van toegang tot Monex Pay, eventuele fouten in Monex Pay, een distributed denial-of-service-aanval, virussen of ander technologisch schadelijk materiaal dat de apparatuur van de Klant kan infecteren door toegang tot of gebruik van Monex Pay, elk gebruik van Monex Pay dat niet is toegestaan door de lokale wetgeving van de Klant, tenzij dergelijk verlies of dergelijke schade direct en uitsluitend is veroorzaakt door grove nalatigheid of opzettelijk verzuim van Monex.

23.10 Het is belangrijk dat de Klant deze Algemene Voorwaarden en het privacy beleid leest dat van toepassing is op het gebruik van Monex Pay door de gemachtigde.

**24. BEËINDIGING VAN MONEX PAY**

24.1 De Klant kan de toegang van de Klant tot Monex Pay of de Online Account van de Klant te allen tijde annuleren door telefonisch of per e-mail contact op te nemen met Monex. Monex kan het gebruik van Monex Pay of een deel daarvan door de Klant of door zijn Gemachtigden te allen tijde beëindigen of opschorten.

24.2 Met inachtneming van artikel 4.2 zal Monex, waar dit redelijk doenbaar is, de Klant ten minste één (1) maand van tevoren in kennis stellen van de beëindiging van de toegang van de Klant tot Monex Pay.

24.3 Alle inhoud op Monex Pay en de Website en de auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten die op die inhoud rusten, behoren toe aan of zijn in licentie gegeven door Monex Group Company. Alle inhoud wordt beschermd door relevante regelgeving die van toepassing is in Spanje en/of internationale wetten en verdragen op het gebied van intellectueel eigendom.

## VOORWAARDEN VOOR DE BETALINGSDIENSTEN

### 25. BETALINGSINSTRUCTIES

25.1 Op Betalingsopdrachten van de Klant aan Monex met betrekking tot een Betaaldienst en alle zaken die verband houden met alle Betaalinstrumenten zijn de artikelen 22 tot en met 31 van deze Algemene Voorwaarden van toepassing.

25.2 Alleen een gemachtigde mag Betalingsopdrachten aan Monex geven en moet trachten dit te doen door middel van Monex Pay en de Klant machtigt Monex om dergelijke Betalingsopdrachten te aanvaarden. Betalingsopdrachten die via e-mail of andere internetcommunicatie worden gegeven, zijn niet veilig en worden op risico van de Klant verzonden.

25.3 Monex zal zonder verdere bevestiging Betalingsopdrachten uitvoeren die afkomstig zijn of lijken te zijn van de gemachtigde namens de Klant.

25.4 Een Betalingsopdracht wordt geacht te zijn ontvangen op het moment van ontvangst van de Betalingsopdracht door Monex, tenzij (a) de Betalingsopdracht wordt ontvangen op een dag die geen Werkdag is of na 12 uur 's middags Madrileense tijd op die Werkdag, in welk geval de Betalingsopdracht geacht wordt te zijn ontvangen op de eerstvolgende Werkdag (b) de Klant met Monex overeenkomt dat de Betalingsopdracht op een specifieke dag zal worden uitgevoerd of wanneer Monex de Aankoop Valuta ontvangt.

25.5 De Klant mag een Betalingsopdracht niet herroepen of wijzigen na het einde van de Werkdag voorafgaand aan de Leveringsdatum, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Monex. Monex kan, naar eigen goeddunken, weigeren in te gaan op dergelijke verzoeken van de Klant om een Betalingsopdracht in te trekken of te wijzigen, behalve als er sprake is van een wezenlijke fout van de Klant en/of als er voldoende tijd is om de instructie ongedaan te maken.

25.6 Indien Monex een Betaalopdracht op verzoek van de Klant herroept of wijzigt, is de Klant gehouden Monex op eerste verzoek volledig te vergoeden voor alle redelijke kosten die als gevolg van een dergelijke herroeping of wijziging zijn gemaakt. Monex zal de Klant schriftelijk of per e-mail op de hoogte stellen van dergelijke redelijke kosten en zal deze naar behoren documenteren.

25.7 Monex behoudt zich het recht voor om een Betaalopdracht uit te stellen, te weigeren of terug te draaien indien Monex redelijkerwijs vermoedt dat de Betaling onwettig zou kunnen zijn of in verband zou kunnen worden gebracht met financiële criminaliteit/fraude of indien zij redelijkerwijs denkt dat zij door het uitvoeren van de Betaling haar compliance verplichtingen zou kunnen schenden of indien de Klant de Algemene Voorwaarden schendt. De Klant stemt ermee in dat Monex niet aansprakelijk is jegens de Klant indien Monex de uitvoering van een Betaalopdracht in dergelijke omstandigheden vertraagt of weigert.

25.8 Indien de Klant een via Monex Pay uitgevoerde Betalingsopdracht betwist, zal Monex de zaak te goeder trouw onderzoeken en de Klant stemt ermee in om bij dergelijke onderzoeken volledig met Monex en de lokale wetshandhaving samen te werken.

25.9 Wanneer Monex vermoedt dat de Betaling onwettig zou kunnen zijn of in verband zou kunnen worden gebracht met financiële criminaliteit/fraude of inbreuk zou kunnen maken op de compliance verplichtingen van Monex, zal Monex normaal gesproken contact opnemen met de Gemachtigde en zijn/haar identiteit verifiëren door hen enkele veiligheidsvragen te stellen.

25.10 De Klant aanvaardt dat Monex van tijd tot tijd alternatieve methoden voor Betaalinstrumenten kan introduceren.

25.11 Betaaldiensten zijn ondergeschikt aan de Wisseldiensten en alle inkomende betalingen moeten het voorwerp uitmaken van een doorlopende Betalingsopdracht (zelfs indien het tijdstip op een latere datum nog moet worden bevestigd).

### BETALINGSOPDRACHTENONTVANGENVIAINTERNETCOMMUNICATIE

25.12 De Klant moet een gebruikersnaam, wachtwoord, e-mailadres, een mobiel telefoonnummer en twee items van te onthouden informatie en alle andere informatie voor veiligheidsdoeleinden verstrekken die Monex Pay vereist voor elke gemachtigde die gerechtigd is om Betalingsinstructies via internetcommunicatie te geven. Monex behoudt zich het recht voor om de vereiste beveiligingsinformatie die zij van de Klant verlangt te wijzigen en zij zal de Klant binnen een redelijke termijn van een dergelijke wijziging in kennis stellen. De gebruikersnaam en het wachtwoord van elke Gemachtigde zijn persoonlijk voor die Gemachtigde en zijn niet overdraagbaar zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Monex.

25.13 Telkens wanneer Betalingsopdrachten worden gegeven door gebruik te maken van de gebruikersnaam en het wachtwoord van de Gemachtigde die aan een Gemachtigde toebehoren, machtigt de Klant Monex om die Ontvangen Betalingsopdrachten uit te voeren.

25.14 De Klant stemt ermee in dat alle Betalingsopdrachten via e-mail of andere internetcommunicatie op eigen risico van de Klant worden gegeven. Indien later blijkt dat een via e-mail of andere internetcommunicatie ontvangen Betalingsopdracht onjuist is of door een derde is onderschept en gewijzigd, blijft de Klant aansprakelijk voor enig verlies als gevolg van

een dergelijke onjuiste of gewijzigde Betalingsopdracht. Monex raadt aan Betalingsopdrachten via Monex Pay te geven.

### BETALINGSOPDRACHTEN ONTVANGEN VIA MONEX PAY

25.15 De Klant stemt ermee in dat Gemachtigden met de vereiste machtigingen gemachtigd zijn om Betaalopdrachten aan Monex te geven door gebruik te maken van Monex Pay. Overeengekomen wordt dat alle Gemachtigden, Gemachtigden zijn voor het geven van Betalingsopdrachten in de zin van artikel 22 tot en met 31 van de Algemene Voorwaarden.

25.16 Telkens wanneer Monex Pay of de Online Account van de Klant toegankelijk is via de inlog- en beveiligingsgegevens van een Gemachtigde, machtigt de Klant Monex om te handelen op basis van de ontvangen Betalingsinstructies.

25.17 Het is de verantwoordelijkheid van de Klant om de lijst van Gemachtigden op Monex Pay regelmatig bij te werken. Monex is niet aansprakelijk jegens de Klant of een derde partij wanneer het een Betalingsopdracht heeft aanvaard van een persoon die oorspronkelijk gemachtigd was om namens de Klant te handelen, maar nu niet langer gemachtigd is indien Monex niet op de juiste wijze door de Klant op de hoogte is gesteld.

25.18 De Klant dient Monex zo spoedig mogelijk telefonisch op de hoogte te stellen van een niet-toegestane of foutief geïnitieerde of uitgevoerde Betalingsopdracht en deze kennisgeving dient in elk geval niet later te geschieden dan 13 maanden na de Leveringsdatum waarop de niet-toegestane of foutief geïnitieerde of uitgevoerde Betalingsopdracht aan het licht is gekomen.

### WEIGERING OM EEN BETALINGSOPDRACHT TE AANVAARDEN

25.19 Monex behoudt zich het recht voor om te weigeren een Betalingsopdracht te aanvaarden of uit te voeren indien:

- er onvoldoende fondsen staan op de rekening van de Klant bij Monex;
- de Klant deze Algemene Voorwaarden heeft overtreden of de voorwaarden met betrekking tot een andere transactie met Monex;
- Monex redelijke gronden heeft om fraude of andere onwettige activiteiten in verband hiermee te vermoeden;
- Monex redelijke gronden heeft om aan te nemen dat er een significante en nadelige verandering is in de financiële status van de Klant;
- Monex verplicht is te weigeren de Betaling te verrichten omwille van wettelijke of regelgevende gronden;
- Monex van mening is dat uitvoering van de Betalingsopdracht een nadelig effect kan hebben op de reputatie van Monex.

25.20 Indien Monex weigert een Betalingsopdracht te aanvaarden of uit te voeren, zal zij de Klant daarvan zo spoedig mogelijk in kennis stellen, de redenen voor de weigering opgeven (tenzij dit onwettig is) en de Klant in voorkomend geval een redelijke gelegenheid bieden om de reden voor de weigering te verhelpen.

### 26. UITVOERING VAN BETALINGEN EN KENNISGEVING

26.1 Bij ontvangst van de Verkoop Valuta van de Klant op de Genomineerde Rekening, zal Monex onmiddellijk details van de ontvangst van de Verkoop Valuta beschikbaar maken op de Online Account van de Klant met de valutadatum van de fondsen die zijn gecrediteerd.

26.2 Na ontvangst van de Verkoop Valuta of het Saldo van de Klant op de Genomineerde Rekening, zal Monex de Verkoop Valuta verkopen en de Aankoop Valuta kopen en een Monex Aankoop Valuta Rekening crediteren met de Aankoop Valuta. Monex zal de details van de Aankoop Valuta of het Saldo dat op een Monex Aankoop Valuta Account is bijgeschreven, beschikbaar stellen op de Online Account van de Klant. De Aankoop Valuta zal op de Monex Aankoop Valuta Account worden aangehouden totdat Monex de juiste Betalingsinstructies van de Klant in het voorgeschreven formaat heeft ontvangen en Monex zal dan de Betaling van de Aankoop Valuta naar de Gespecificeerde Rekening vanaf de Monex Aankoop Valuta Account uitvoeren in overeenstemming met het Contract.

26.3 Zoals weergegeven in de Valuta Appendix hebben banken specifieke "cut-off" tijden voor de ontvangst en verzending van elektronische betalingen. Monex aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor enige vertraging in de verdere betaling die te wijten is aan de late aankomst van gelden of Betalingsinstructies ten opzichte van de cut-off tijden van de aangewezen bank. Monex is niet verplicht om de Aankoop Valuta naar de Gespecificeerde Rekening over te maken totdat het de Verkoop Valuta onvoorwaardelijk en volledig als vrijgemaakte gelden op de Genomineerde Rekening heeft ontvangen.

26.4 Op voorwaarde dat het volledige bedrag van Verkoop Valuta of het Saldo door Monex is ontvangen vóór 12 uur 's middags, Madrid tijd, op de Valutadatum, zal Monex na ontvangst van een geldige Betalingsinstructie de Aankoop Valuta overmaken naar de Gespecificeerde Rekening, maar niet eerder dan de Leveringsdatum.

26.5 Wanneer het volledige bedrag van de Verkoop Valuta of het volledige resterende Saldo door Monex wordt ontvangen na 12 uur 's middags, Madrid tijd, op de Valutadatum, zal Monex, met inachtneming van artikel 26.2, proberen de Aankoop Valuta op de Leveringsdatum over te maken naar de Gespecificeerde Rekening.

26.6 De Klant is aansprakelijk voor alle redelijke verliezen en kosten die Monex of de Klant lijden als gevolg van het feit dat de Klant betalingen doet op de verkeerde rekening bij Monex of in de verkeerde valuta aan Monex.

26.7 Monex is niet aansprakelijk jegens de Klant indien de Klant onjuiste informatie verstrekt in de Betalingsinstructies en, in het bijzonder, indien de unieke identificatie onjuist is.

26.8 Monex is niet aansprakelijk voor kosten of commissies die in rekening worden gebracht door een intermediaire bank (met inbegrip van de bank van de Klant) wanneer geld wordt overgeboekt naar een bankrekening van Monex.

26.9 Op de Leveringsdatum, en na ontvangst van de toepasselijke Betalingsopdracht van de Klant in het voorgeschreven formaat, zal Monex trachten de Klant elektronisch een voorafgaande kennisgeving van Betaling in het Engels of Spaans te sturen, met daarin de details van de Betaling die Monex voornemens is te doen (waaronder de naam van de begunstigde, het bedrag van de betaling, de Leveringsdatum, de Betaalvalutatdatum, de rekeninggegevens van de begunstigde en eventuele toepasselijke kosten).

26.10 Zodra Monex de Aankoop Valuta naar de Gespecificeerde Rekening heeft overgemaakt, zal het trachten de Klant een Betalingsbevestiging te e-mailen waarin de details van de Betaling worden uiteengezet, inclusief de Valutatdatum van de Betaling. Als Monex de Klant geen Betalingsbevestiging stuurt, betekent dit niet dat de Betaling niet is uitgevoerd.

26.11 Betalingsbevestigingen en vooraankondigingen worden per e-mail verstuurd. E-mails worden geacht te zijn ontvangen na ontvangstbevestiging. In uitzonderlijke omstandigheden en op schriftelijk verzoek van de Klant kunnen deze per post worden verzonden. Bij verzending per e-mail worden deze geacht door de Klant te zijn ontvangen en bij verzending per post 48 uur na de datum van verzending. Documenten worden verzonden naar het laatst bekende e-mailadres of postadres dat van tijd tot tijd door elke partij wordt opgegeven. Het is de plicht van de Klant om ervoor te zorgen dat Monex over accurate contactgegevens beschikt.

26.12 Op verzoek van de Klant zal Monex de Klant voorzien van het juiste SWIFT-bericht ter bevestiging van de intentie van Monex om gelden over te maken of dat de gelden zijn verzonden of gecrediteerd conform de Betalingsinstructie.

26.13 Indien Monex een transactie niet of onjuist uitvoert, zal Monex zonder onnodige vertraging de noodzakelijke actie ondernemen om de fout of omissie te herstellen.

26.14 Wanneer de Klant informatie vraagt over de uitvoering van een Betalingsopdracht, zal Monex stappen ondernemen om de betaling te traceren en de Klant van het resultaat op de hoogte stellen.

26.15 Indien de Klant onjuiste informatie heeft verstrekt in de Betalingsinstructies en de gelden als gevolg daarvan naar de verkeerde bankrekening zijn overgemaakt, zal Monex, nadat de Klant over een dergelijke gebeurtenis is geïnformeerd, redelijke inspanningen leveren om de gelden terug te vorderen en samenwerken met de bank van de begunstigde bij het nemen van stappen om de gelden terug te vorderen.

## 27. VERGOEDINGEN, TARIEVEN EN KOSTEN

27.1 Onder voorbehoud van artikel 27.2 zal Monex de Klant geen kosten in rekening brengen voor het overmaken van één Betaling van de Aankoop Valuta volgens het Contract.

27.2 Monex behoudt zich het recht voor om de Klant 20 euro (of de volledige kosten voor Monex indien hoger) in rekening te brengen voor elke extra Betaling onder het Contract.

## 28. BETWISTINGEN

28.1 Indien Monex een Betaalbevestiging aan een Zakelijke Klant verstuurt, dient een eventuele fout of omissie zo spoedig mogelijk binnen dezelfde Werkdag en in ieder geval niet later dan de eerstvolgende Werkdag na verzending door Monex aan de Zakelijke Klant aan Monex te worden gemeld. Daarna wordt de Zakelijke Klant geacht de Betalingsbevestiging te hebben aanvaard en kan hij de inhoud van de Betalingsbevestiging niet meer betwisten. In het geval van een klacht ingediend door een Zakelijke Klant, maakt Monex gebruik van een procedure of dienstverlener in geval van geschillen.

28.2 Een niet-Zakelijke Klant kan Monex in kennis stellen indien hij ontevreden is over enig aspect van de Betalingsdiensten en Monex zal trachten die aangelegenheid zo spoedig mogelijk op te lossen. Deze Klant dient Monex op de hoogte te stellen door telefonisch contact op te nemen met de Operations afdeling van Monex op de telefoonnummers die in de welkomstmail of betalingsherinnering staan vermeld, of door een e-mail te sturen naar compliance.mesl@monexeurope.eu of door een brief te schrijven naar de afdeling Compliance: Torre Picasso, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid (Madrid), Spanje

28.3 De Niet-Zakelijke Klant dient Monex zo spoedig mogelijk telefonisch op de hoogte te stellen wanneer de Niet-Zakelijke Klant van mening is dat er sprake is van een niet-toegestane of onjuist geïnitieerde of uitgevoerde Betalingsopdracht en deze kennisgeving dient in ieder geval niet later dan 13 maanden na de Leveringsdatum te worden gedaan, maar zo spoedig mogelijk nadat de niet-toegestane of onjuist geïnitieerde of uitgevoerde Betalingsopdracht aan het licht is gekomen. Indien de Niet-Zakelijke Klant Monex niet binnen deze termijnen in kennis stelt, verliest de Niet-Zakelijke Klant elk recht op terugbetaling van de verrichte betaling.

28.4 Onverminderd artikel 28.5 zal Monex, wanneer Monex vaststelt dat de Betaling niet door de Niet-Zakelijke Klant werd toegestaan of onjuist werd uitgevoerd, het bedrag van de Betaling onmiddellijk terugbetalen en in elk geval niet later dan het einde van de werkdag volgend op de dag waarop de transactie werd waargenomen of aan Monex werd gemeld, behalve wanneer de aanbieder van betaaldiensten van de betaler redelijke gronden heeft om

fraude te vermoeden en deze gronden schriftelijk aan de Banco de España meedeelt en, indien van toepassing, de rekening van de Klant herstellen in de staat waarin deze zich bevond voordat de Betaling werd gedaan.

28.5 Monex mag alle redelijke onderzoeken doen die nodig zijn om vast te stellen of de Betalingsopdracht van de Niet-Zakelijke Klant naar behoren is geautoriseerd of uitgevoerd.

28.6 Indien de ongeautoriseerde transactie het gevolg is van frauduleus of nalatig handelen van de Klant, is de Klant aansprakelijk voor eventuele verliezen.

28.7 Monex streeft ernaar om binnen vijftien (15) Werkdagen vanaf de dag van ontvangst van de klacht een definitief antwoord te sturen op een klacht van de Niet-Zakelijke Klant, maar kan langer de tijd nemen indien de omstandigheden dit vereisen.

28.8 Indien de Niet-Zakelijke Klant niet tevreden is met het antwoord van Monex, kan de Niet-Zakelijke Klant de zaak voorleggen aan Banco de España door te schrijven naar Banco de España, Departamento de Conducta de Entidades, c/ Alcalá, 48 28014 Madrid, Spanje of online op: [https://app.bde.es/psr\\_www/psr\\_wwwias/xml/Arranque.html](https://app.bde.es/psr_www/psr_wwwias/xml/Arranque.html).

## 29. VERPLICHTINGEN VAN DE VENNOOTSCHAP, VERBINTENISSEN EN BEPERKING VAN AANSPRAKELIJKHEID

29.1 Monex zal ervoor zorgen dat de Genomineerde Rekening in overeenstemming is met alle Spaanse wetten die van toepassing zijn op Betalingsdiensten en dat het een gescheiden bankrekening is waarbij de bank van Monex ermee instemt dat zij een dergelijke rekening of de gelden op een dergelijke rekening niet zal consolideren of combineren met de eigen niet-gescheiden rekeningen van Monex en de gelden op dergelijke rekeningen.

29.2 Onverminderd artikel 29.3 is Monex niet aansprakelijk jegens de Klant voor verlies, uitgaven, schade, vertraging, kosten of compensatie (direct, indirect of als gevolg daarvan) die de Klant kan lijden of oplopen als gevolg van of op enigerlei wijze verband houdend met een vertraging, mislukking of fout bij het doen van een Betaling uit hoofde van een Contract, indien een dergelijke vertraging, mislukking of fout direct of indirect wordt veroorzaakt door:

- storing of fout of essentieel onderhoud of kritische wijziging of reparaties of wijziging van een computersysteem of communicatiesysteem of transmissieverbinding van welke aard ook onder de controle van een derde partij of Monex; of
- de handelingen of nalatigheden van derden; of
- Monex of een bank die het nodige onderzoek verricht zoals vereist door huidige of toekomstige Toepasselijke Regelgeving.

29.3 Indien de Klant een Niet-Zakelijke Klant is, kan de Klant recht hebben op terugbetaling van een Betaling die is gedaan uit hoofde van een Betalingsopdracht of een betaling waarbij:

- de betaling niet was toegestaan volgens deze Algemene Voorwaarden; of
- Monex de betaling onjuist of gebrekkig heeft uitgevoerd.

29.4 Indien de Klant recht heeft op terugbetaling zal Monex de rente en kosten vergoeden die de Klant heeft gemaakt als gevolg van de onjuiste of gebrekkige uitvoering van de Betaling of een niet-toegestane uitvoering van een betalingstransactie en dit is de maximale aansprakelijkheid van Monex jegens de Klant wegens contractbreuk, schending van wettelijke verplichtingen of nalatigheid. Monex vergoedt geen indirecte of gevolgschade, verlies, kosten of uitgaven, ongeacht of deze voorzienbaar waren of niet, als gevolg van de onjuiste of gebrekkige uitvoering van de Betaling of een niet-toegestane uitvoering van een betalingstransactie.

29.5 Monex verbindt zich ertoe om te allen tijde zijn verplichtingen na te komen en zijn discretionaire bevoegdheid onder deze Algemene Voorwaarden met redelijke zorg uit te oefenen, op voorwaarde dat Monex niets hoeft te doen of te laten doen dat in strijd is met enige wet, regel of voorschrift of dat Monex anderszins niet mag doen door enige wet, regel of voorschrift.

29.6 Monex geeft geen waarborgen of doet geen verklaringen met betrekking tot de wisselkoersen die het verschaft voor een Contract en is niet verplicht om de beste of meest concurrerende wisselkoersen te hanteren die beschikbaar zijn.

## 30. WIJZIGINGEN IN DE VOORWAARDEN

30.1 Behalve voor Zakelijke klanten:

- Alle voorgestelde wijzigingen aan de voorwaarden met betrekking tot Betalingsdiensten zullen worden meegedeeld zoals uiteengezet in artikel 30.1 hierboven.
- In het geval dat de Klant de wijzigingen niet accepteert, zal Monex dit opvatten als een kennisgeving van de Klant dat zij deze overeenkomst met Monex wenst te beëindigen, zonder dat hiervoor afsluitkosten in rekening worden gebracht.

30.2 Voor Zakelijke Klanten:

- Alle voorgestelde wijzigingen aan de voorwaarden met betrekking tot Betalingsdiensten worden onmiddellijk van kracht.

## 31. BEËINDIGING

31.1 De Klant kan de Betaaldienst te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van twee maanden. Wanneer de Klant de Betaaldienst beëindigt en Monex gelden vasthoudt, zal de Klant Monex van nieuwe Betalingsinstructies voorzien, zodat Monex eventuele gelden aan de Klant kan uitbetalen.

31.2 De Klant kan de toegang tot Monex Pay of de Online Account te allen tijde annuleren door telefonisch of per e-mail contact op te nemen met Monex. Monex kan het gebruik van Monex Pay of een deel daarvan door de Klant of door zijn Gemachtigden te allen tijde beëindigen of opschorten.

31.3 Monex zal de Klant waar mogelijk ten minste één maand van tevoren in kennis stellen van de beëindiging van de toegang van de Klant tot Monex Pay, tenzij er sprake is van uitzonderlijke omstandigheden, zoals wanneer;

- (a) de Klant of een Gemachtigde onjuiste informatie heeft verstrekt, of ervan verdacht wordt te hebben verstrekt, of anderszins oneerlijk heeft gehandeld in de transacties van de Klant met Monex of de Klant of hun Gemachtigden Monex Pay illegaal of frauduleus gebruiken of op een manier die verlies of schade aan Monex kan veroorzaken, of

- (b) een distributed denial-of-service aanval wordt uitgevoerd tegen Monex Pay die op enigerlei wijze te maken heeft met de Klant of een Gemachtigde of er virussen of ander technologisch schadelijk materiaal van de apparatuur van de Klant of de Gemachtigde uitgaat door toegang tot of gebruik van Monex Pay. In geval van een dergelijke inbreuk of vermoedelijke inbreuk behoudt Monex zich het recht voor om het recht van de Klant om Monex Pay en de Online Account van de Klant te gebruiken onmiddellijk op te zeggen of te beëindigen.

31.4 Monex kan de Betaaldienst te allen tijde beëindigen door middel van een kennisgeving aan de Klant met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste twee maanden. Wanneer Monex de Betaaldienst beëindigt en Monex gelden vasthoudt, zal de Klant Monex nieuwe Betalingsinstructies verstrekken, zodat Monex gelden aan de Klant kan betalen

**BIJLAGE 1A – VALUTATERMIJNCONTRACTEN VOOR BETAALMIDDELEN  
VERKLARING INTRODUCTIE**

De financiële regelgeving van de EU die op 3 januari 2018 van kracht werd, vereist dat bedrijven die valutatermijncontracten met financiële instellingen in de EU verhandelen, ofwel een verklaring moeten overleggen dat al hun FX-transacties van deze regelgeving zijn uitgesloten op grond van het feit dat ze zijn aangegaan om betalingen te vergemakkelijken, of moeten voldoen aan de verplichtingen onder de Europese Markt Infrastructuur Verordening ("EMIR") en de tweede Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten ("MiFID2").

**ACHTERGROND**

valutatermijncontracten die gebruikt worden voor het faciliteren van betalingen (toelaatbaarheidscriteria hieronder) worden niet geclassificeerd als financiële instrumenten. In plaats daarvan zullen ze op dezelfde manier worden behandeld als spot-valutatransacties, en zullen ze daarom niet onderworpen zijn aan bepaalde financiële regelgeving (zoals MiFID 2 en EMIR).

**CRITERIA OM IN AANMERKING TE KOMEN VOOR VEREENVOUDIGING  
VAN BETALINGEN**

Valutatermijncontracten komen in aanmerking voor de uitsluiting van betaalmiddelen indien zij aan de volgende criteria voldoen:

- moet worden afgewikkeld door fysieke levering, behalve bij niet-betaling of een andere gebeurtenis die beëindiging tot gevolg heeft,
- De termijncontracten worden verhandeld om de betaling van identificeerbare goederen of diensten of directe investeringen te vergemakkelijken (bijvoorbeeld het aangaan van een termijncontract om een komende factuur in een vreemde valuta te betalen, of ter voorbereiding van een komende aankoop in een vreemde valuta, in tegenstelling tot het verhandelen van termijncontracten voor speculatieve doeleinden).
- is onderschreven door ten minste één persoon die geen financiële tegenpartij is, en
- De termijncontracten worden bilateraal verhandeld, in tegenstelling tot op een gereguleerd handelsplatform. Zie de verschillende voorbeelden hieronder.

**BETAALMIDDELEN - VOORBEELDEN VAN CONTRACTTYPES**

CONTRACT TYPE	VRIJGESTELD?
Flexibel Termijncontract waarbij het volledige bedrag op elk moment kan worden vereffend of bepaalde vaste periode tot de vervaldatum	Ja, indien voor betaalmiddelen voor identificeerbare goederen, diensten of directe investeringen
Flexibel Termijncontract waarbij de klant vervroegd opneemt tot aan de vervaldatum	Ja, indien voor betaalmiddelen voor identificeerbare goederen, diensten of directe investeringen
Termijncontract ter dekking van meerdere kleinere betalingen voor goederen	Ja, want het gehele contract is geïdentificeerd als voor goederen, diensten of directe investeringen
Termijncontract dat één keer wordt "doorgerold"	Mogelijk beschikbaar indien het oorspronkelijke contract betrekking had op betaalmiddelen voor identificeerbare goederen, diensten of directe investeringen en de leverings-/betalingsdatum is gewijzigd in de nieuwe doorgerolde datum
Niet-leverbaar Termijncontract	Niet vrijgesteld omdat niet wordt geleverd

**GEVOLGEN WANNEER TRADING BUITEN DE UITSLUITING VALT VOOR  
BETAALMIDDELEN**

Indien u niet in aanmerking komt voor de uitsluiting, of niet wilt dat de uitsluiting wordt toegepast op uw termijncontracten, dan kunt u in aanmerking komen om termijncontracten uit te voeren via ons zusterbedrijf, Monex Europe Markets, S.V., S.A.U. ("MEMSV"). Neem contact op met uw aangewezen handelaar of verkoopvertegenwoordiger om dit verder te bespreken.

**VERKLARING BETREFFENDE VALUTA BETAALMIDDELEN**

Door deze Algemene voorwaarden te ondertekenen en ermee akkoord te gaan, verklaart u voor en namens de hieronder vermelde rechtspersoon (de "Genoemde rechtspersoon") dat:

- Elk termijncontract die op of na de onderstaande datum wordt aangegaan tussen de Genoemde rechtspersoon en Monex is een "Betaalmiddel transactie" in de zin van artikel 10(b) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie;
- "Betaalmiddel Transactie" is een transactie die fysiek wordt afgewikkeld (anders dan op grond van een verzuim of een andere beëindiging), wordt aangegaan om betaling voor identificeerbare goederen, diensten of directe investeringen te vergemakkelijken en niet op een handelsplatform wordt verhandeld;
- U hebt deze Bijlage 1A en de door Monex verschaft verklarende informatie gelezen, waar nodig onafhankelijk advies ingewonnen, en begrijpt wat er wordt bedoeld met een Betaalmiddel Transactie; en
- De Genoemde Rechtspersoon zal Monex of MEMSV, al naar gelang de context, voorafgaand aan het aangaan van de betreffende transactie op de hoogte stellen van elke transactie die niet in aanmerking komt voor de uitsluiting van betaling (bijv. de transactie is voor speculatieve doeleinden of voor algemene afdekking van balansposten).

#### **ANNEX 1B – STANDAARD MARGEVOORWAARDEN**

In overeenstemming met ons interne beleid, tenzij u een **specifieke Marge-Overeenkomst bent aangegaan**, zijn al uw valuta-(FX) contracten die u met Monex Europa, S.L. ("**Monex**" of "**ons**") sluit, onderworpen aan onze **Standaard Margevoorwaarden**, die onderstaand worden beschreven.

Dit document moet worden geïnterpreteerd en toegepast in samenhang met de algemene voorwaarden die tussen de klant en Monex zijn overeengekomen (de "**Algemene Voorwaarden**"), die er een integraal onderdeel van vormen. Elke schending van dit document door de klant zal een wezenlijke schending in de zin van de Algemene Voorwaarden vormen. Alle met een hoofdletter geschreven begrippen die hierin worden gebruikt, zullen de betekenis hebben die daaraan in de Algemene Voorwaarden wordt gegeven of zoals hierin gedefinieerd.

##### **1. Initiële borgstelling**

Onder de Standaard Voorwaarden zal de **vereiste Initiële borgstelling** door MONEX worden bepaald in overeenstemming met de van kracht zijnde parameters ten tijde van de Transactie en in overeenstemming met de verhandelde valuta's.

##### **2. Variabele borgstelling en Margestortingen**

Bovendien geldt een **Variabele borgstelling** van **EUR 10.000**. Dit betekent dat (i) als de **Totale Marktw waarde** van uw FX-contracten die onderworpen zijn aan deze Standaard borgvoorwaarden, **met inbegrip van al gestorte borg**, meer dan **EUR 10.000 out of the money (offside)** is; en (ii) dit bedrag de **Minimale Variable borgstelling-Aanpassing (EUR 10.000)** overschrijdt; Monex de overeenkomstige **borgstorting** voor het bedrag van de betreffende **Variable Borgstelling-Aanpassing** zal verlangen.

De Klant zal de borgstelling in overeenstemming met de Algemene Voorwaarden overmaken.

Dit mechanisme is bedoeld om kredietrisico's te beheren en te zorgen voor een passende zekerheidsstelling voor open posities.